

Pénzügyi kimutatások



otpbank

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Társaság részvényesei és Igazgatósága részére

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. és leányvállalatai mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2008. december 31-i konszolidált mérlegből, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, saját tőke változás kimutatásból és cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó megjegyzésekből állnak, amelyek ezen Éves Jelentés 60-108. oldalain találhatóak.

A vezetőség felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint történő elkészítése és valós bemutatása a vezetőség felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja: az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politikák kiválasztását és alkalmazását; és az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk véleményét mondani ezekről a konszolidált pénzügyi kimutatásokról könyvvizsgálatunk alapján. A könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok alapján hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár tévedésből eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékunkhoz.

Záradék

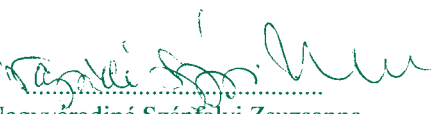
Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak az OTP Bank Nyrt. és leányvállalatai 2008. december 31-i konszolidált pénzügyi helyzetéről, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és cash flow-iról az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban.

Budapest, 2009. március 20.



.....

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



.....

Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
bejegyzett könyvvizsgáló
005313

Mérleg

(konszolidált, IFRS szerint, 2008. december 31-én, millió forintban)

	Jegyzet	2008	2007
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel	4.	348.849	353.243
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.	593.542	654.788
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6.	129.332	285.895
Értékesíthető értékpapírok	7.	481.257	473.925
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	8.	6.730.170	5.582.437
Kamatkövetelések		87.793	63.459
Részvények és részesedések	9.	10.467	9.892
Lejáratig tartandó értékpapírok	10.	321.733	317.557
Tárgyi eszközök	11.	200.359	188.486
Immateriális javak	11.	269.342	353.423
Egyéb eszközök	12.	206.592	178.769
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		9.379.436	8.461.874
Hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni kötelezettségek	13.	842.867	798.154
Ügyfelek betétei	14.	5.219.226	5.038.372
Kibocsátott értékpapírok	15.	1.526.639	985.265
Kamattartozások		99.141	60.153
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója		125.487	12.920
Egyéb kötelezettségek	16.	200.957	370.269
Alárendelt kölcsöntőke	17.	316.148	301.164
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		8.330.465	7.566.297
Jegyzett tőke	18.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	19.	1.160.935	976.225
Visszavásárolt saját részvény	20.	-146.749	-114.001
Kisebbségi részesedés	21.	6.785	5.353
SAJÁT TŐKE		1.048.971	895.577
FORRÁSOK ÖSSZESEN		9.379.436	8.461.874

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 64–108. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi jelentések szerves részét képezik.

Eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, a 2008. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2008	2007
Kamatbevételek:			
hitelek		720.650	586.883
bankközi kihelyezésekből		172.586	95.793
MNB-nél és más bankoknál vezetett számlákból		16.161	12.824
kereskedési célú értékpapirokból		7.029	7.272
értékesíthető értékpapirokból		32.402	34.145
lejáratig tartandó értékpapirokból		26.624	29.938
Összesen		975.452	766.855
Kamatráfordítások:			
MNB-vel és más bankokkal szembeni kötelezettségekre		226.809	76.147
ügyfelek betéteire		221.607	172.506
kibocsátott értékpapírokra		72.750	50.197
alárendelt kölcsöntőkére		17.009	16.438
Összesen		538.175	315.288
NETTÓ KAMATBEVÉTEL		437.277	451.567
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8.	111.449	58.184
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN		325.828	393.383
Nem kamatjellegű bevételek:			
díjak és jutalékok		181.765	168.913
nettó deviza árfolyamnyereség		130.527	8.399
nettó értékpapír árfolyamveszteség (-) / -nyereség (+)		-1.096	5.085
ingatlan tranzakciók nyeresége, nettó		1.807	1.371
osztalékbevételek és társult vállalkozások eredménye		2.466	993
biztosítási díjbevételek		60.432	83.591
biztosítási tevékenység értékesítése	40.	121.186	-
egyéb bevételek		27.801	40.067
Összesen		524.888	308.419
Nem kamatjellegű ráfordítások:			
díjak, jutalékok		46.534	35.903
személyi jellegű ráfordítások		167.461	147.831
értékcsökkenés	11.	132.201	35.627
biztosítási ráfordítások		47.178	69.204
adminisztrációs ráfordítások		116.783	106.484
egyéb ráfordítások	22.	66.192	57.801
Összesen		576.349	452.850
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		274.367	248.952
Társasági adó	23.	-33.299	-40.404
NETTÓ EREDMÉNY		241.068	208.548
Ebből:			
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény		596	340
Részvényesekre jutó nettó eredmény		240.472	208.208
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)			
Alap	36.	938	796
Hígtott	36.	935	794

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 64–108. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi jelentések szerves részét képezik.

Cash-flow kimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, a 2008. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

Üzleti tevékenység	Jegyzet	2008	2007
Adózás előtti eredmény		274.367	248.952
Fizetett társasági adó		-35.475	-45.005
Goodwill értékvesztés	11.	93.592	-
Értékcsökkenés	11.	38.609	35.627
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8.	111.449	58.184
Értékvesztés elszámolása részvényekre, részesedésekre	9.	463	131
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	22.	11.290	8.386
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre	16.	4.731	4.018
Biztosítástechnikai tartalékok nettó csökkenése (-) / növekedése (+)		-183.211	20.604
Részvény-alapú juttatás	2., 26.	28	5.123
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye		-5.010	695
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye		78.937	-44.522
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó változása		168.518	-32.298
Kamatkövetelések nettó növekedése		-24.259	-8.338
Egyéb eszközök nettó növekedése a befektetésekre adott előlegek illetve értékvesztés nélkül		-37.808	-18.649
Kamatartozások nettó növekedése		38.886	14.021
Egyéb kötelezettségek nettó csökkenése (-) / növekedése (+)		-66.897	4.072
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		468.210	251.001
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó csökkenése a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül		61.922	16.315
Értékesíthető értékpapírok nettó növekedése		-31.827	-94.121
Részvények és részesedések nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-990	61.133
Leányvállalatok vásárlásának nettó pénzügyi szükséglete	29.	-4.806	-58.303
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó növekedése		-4.169	-47.990
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-246	254
Hitelek értékvesztés nélküli nettó növekedése		-1.175.078	-1.179.630
Nettó beruházások növekedése		-53.126	-66.744
Kihelyezési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		-1.208.320	-1.369.086
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
Hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni kötelezettségek nettó növekedése		44.713	118.469
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		160.449	671.271
Kibocsátott értékpapírok nettó növekedése		591.307	203.950
Alárendelt kölcsöntőke növekedése		14.723	50.438
Kisebbségi részesedés növekedése		1.432	127
Átértékelési különbözet vesztesége		-21.978	-5.579
ICES átváltoztatható kötvénystruktúra ügylet eredménye		-11.202	-5.640
Saját részvény ügylet hatása		-7.499	-
Visszavásárolt saját részvények nettó hatása		-36.172	-54.182
Az MNB-nél lévő kötelező tartalék nettó csökkenése (+) / növekedése (-)	4.	87.857	-22.416
Fizetett osztalék		-57	-40.151
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom		823.573	916.287
Pénzeszközök nettó csökkenése (+) / növekedése (-)		83.463	-201.798
Pénzeszközök nyitó egyenlege		194.860	396.658
Pénzeszközök záró egyenlege		278.323	194.860
Pénzeszközök bemutatása			
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel		353.243	532.625
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék		-158.383	-135.967
Pénzeszközök nyitó egyenlege		194.860	396.658
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel		348.849	353.243
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék		-70.526	-158.383
Pénzeszközök záró egyenlege		278.323	194.860

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 64–108. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi jelentések szerves részét képezik.

Saját tőke változásainak kimutatása

(konszolidált, IFRS szerint, a 2008. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	Jegyzett tőke	Eredménytar- talék és egyéb tartalékok	Visszavásárolt saját részvények	Kisebbségi érdekelttség	Összesen
2007. január 1-jei egyenleg		28.000	820.819	-63.716	3.110	788.213
Nettó eredmény		–	208.548	–	–340	208.208
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója		–	–858	–	–	–858
Származékos pénzügyi instrumentumok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója		–	–387	–	–	–387
Részvény-alapú juttatás	26.	–	5.123	–	–	5.123
2006. évi osztalék		–	–40.320	–	–	–40.320
Visszavásárolt saját részvények						
– értékesítésének vesztesége		–	–3.897	–	–	–3.897
– állománynövekedése		–	–	–50.285	–	–50.285
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok		–	–1.196	–	–	–1.196
ICES-átváltoztatható kötvénystruktúra ügylet a saját tőkében elszámolva	19.	–	–5.640	–	–	–5.640
Átváltási különbözet		–	–5.627	–	–	–5.627
Kisebbségi érdekelttség		–	–340	–	2.583	2.243
2007. december 31-i egyenleg		28.000	976.225	-114.001	5.353	895.577
Nettó eredmény		–	241.068	–	–596	240.472
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója		–	–12.862	–	–	–12.862
Származékos pénzügyi instrumentumok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója		–	387	–	–	387
Részvény-alapú juttatás	26.	–	28	–	–	28
Saját részvényügylet hatása		–	–7.499	–	–	–7.499
Visszavásárolt saját részvények						
– értékesítésének vesztesége		–	–3.424	–	–	–3.424
– állománynövekedése		–	–	–32.748	–	–32.748
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok		–	788	–	–	788
ICES-átváltoztatható kötvénystruktúra ügylet a saját tőkében elszámolva	19.	–	–11.202	–	–	–11.202
Átváltási különbözet		–	–21.978	–	–	–21.978
Kisebbségi érdekelttség		–	–596	–	2.028	1.432
2008. december 31-i egyenleg		28.000	1.160.935	-146.749	6.785	1.048.971

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 64–108. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi jelentések szerves részét képezik.

A 2008. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

1.1. Általános információk

Az OTP Bank Nyrt. (a „Bank” vagy „OTP”) 1990. december 31-én jött létre a jogelőd állami vállalat részvénytársasággá alakulásával. A Bank székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Az 1995. nyári nyilvános részvénykibocsátás útján megvalósult sikeres privatizáció után a Bank részvényeit bevezették a budapesti, illetve a luxemburgi értéktőzsdékre, valamint kereskednek velük a londoni SEAQ-n és a PORTAL rendszeren az USA-ban.

2008. december 31-én a Bank részvényeinek megközelítőleg 91%-a külföldi, illetve belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában volt. A részvények 2%-át a munkavállalók birtokolták és 7% a Bank tulajdonában volt.

A Bank és leányvállalatai (együttesen a „Csoport”) 1.601 fiókja áll ügyfelei rendelkezésére Magyarországon, Bulgáriában, Horvátországban, Szlovákiában, Romániában, Ukrajnában, Szerbiában, Oroszországban és Montenegróban.

A Csoport foglalkoztatottainak létszáma 30.776 fő volt 2008. december 31-én. 2008. évben a Csoport átlagos statisztikai állományi létszáma 30.710 fő volt.

1.2. Számvitel

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

Alkalmazott pénzneme a magyar forint („HUF”). A Bank részvényeinek nemzetközi és hazai tőzsdei forgalmazása miatt a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti beszámolóképzési kötelezettség is terheli.

Bizonyos módosítások kerültek elvégzésre a csoporttagok egyedi beszámolóihoz képest, annak érdekében, hogy a Csoport konszolidált pénzügyi helyzete és a működése konszolidált eredménye a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság („IASB”) által jóváhagyott standardok és értelmezések szerint legyen bemutatva, amelyek IFRS néven ismertek.

A konszolidált beszámoló az Európai Unió által is elfogadott IFRS-ekkel összhangban készült. Az Európai Unió („EU”) által elfogadott IFRS az IASB által kibocsátott IFRS-től csak az IAS 39-ben (Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés) („IAS 39”) leírt portfólió fedezeti ügyletek elszámolása tekintetében tér el, melyet az EU nem fogadott be. Mivel a Csoport nem alkalmazza az IAS 39 szerinti portfólió

fedezeti ügyletek elszámolását, így az EU által el nem fogadott résznek a mérlegfordulónapra vonatkozóan nincs hatása a konszolidált beszámolóra.

A beszámoló elfogadásának időpontja:
2009. március 20.

1.2.1. Az új IFRS Standardok 2008. január 1-jétől hatályos módosuló szabályainak hatása a beszámolóra

Az IASB és az Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értekezési Bizottság („IFRIC”) négy standardja és értelmezése lépett hatályba a tárgyidőszakban.

Ezek:

- IAS 39 (módosítás) Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés és IFRS 7: Pénzügyi eszközök átsorolása (hatályba lép a 2008. július 1-jével)
- IFRIC 11 IFRS 2: – Csoport és a saját részvény ügyletek (hatályba lép a 2007. március 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IFRIC 12: Szolgáltatási koncessziós megállapodások (hatályba lép a 2008. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IFRIC 14 IAS 19: – Meghatározott juttatási eszközök korlátja, a minimális alapképzési követelmények és azok kölcsönhatása (hatályba lép a 2008. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)

Ezen módosítás és új értelmezések alkalmazása nem volt jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira. Az IFRIC 12 még nem került befogadásra az EU által.

1.2.2. A 2009. január 1-jétől módosuló, de még nem alkalmazott IFRS Standardok

Jelen pénzügyi kimutatások fordulónapján, a Csoport által alkalmazott standardokon és értelmezéseken kívül a következő értelmezések voltak kibocsátás alatt, de még nem hatályosak:

- IAS 1 (átdolgozott): Pénzügyi kimutatások prezentálása (hatályba lép a 2009. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IAS 23 (átdolgozott): Hitelfelvételi költségek (hatályba lép a 2009. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IAS 27 (módosítás): Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások (hatályba lép a 2009. július 1-jével)
- IAS 32 (módosítás) Pénzügyi Instrumentumok: Bemutatás (hatályba lép a 2009. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IAS 39 (módosítás) Pénzügyi Instrumentumok: Megjelenítés és értékelés (hatályba lép a 2009. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IFRS 2 (módosítás): Részvényalapú kifizetés (hatályba lép a 2009. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IFRS 3 (átdolgozott): Üzleti kombinációk (hatályba lép a 2009. július 1-jével)*
- IFRS 5 (módosítás): Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek (és ennek következményeként módosítás az IFRS 1: Első alkalmazás standardban) (hatályba lép a 2009. július 1-jével) *
- IFRS 7 (módosítás) Pénzügyi instrumentumok: Közzététel (hatályba lép a 2009. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra) *
- IFRS 8: Működési szegmensek (hatályba lép a 2009. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IFRIC 13: Vevői Hűségprogramok (hatályba lép a 2008. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IFRIC 15: Ingatlanberuházási szerződések (hatályba lép a 2009. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra) *
- IFRIC 16: Külföldi érdekeltségekben lévő nettó befektetés fedezése (hatályba lép a 2008. október 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra). *
- IFRIC 17: Természetbeni osztalékfizetés a tulajdonosoknak (hatályba lép a 2009. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra) *

* EU által még nem befogadott.

- IFRIC 18: Eszközök átvétele vevőktől (hatályba lép a 2009. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra) *
- A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok javításai (hatályba lép a 2009. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)

Ezen módosítások és új értelmezések alkalmazása nem lenne jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

2. SZ. JEGYZET:

ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

A konszolidált pénzügyi 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 IFRS szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Csoport vezetése olyan becslésekkel illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezettségek, a mérlegben kívüli eszközök és kötelezettségek mérlegképzítéskori 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 eszközöket és kötelezettségeket a konszolidált beszámoló fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank („MNB”) által közzétett hivatalos

devizaárfolyamon értékeli, ennek hiányában a Bank által jegyzett deviza-középfolyamon. A devizában jelentkező bevételek és ráfordítások az ügylet napján fennálló árfolyamon kerülnek értékelésre. Az esetleges árfolyamnyereség vagy árfolyamvesztés a konszolidált eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

A devizában beszámolót készítő leányvállalatok beszámolóinak átszámításából származó különbség a konszolidált mérlegben az eredménytartalék és egyéb tartalékok (saját tőke) részeként szerepel.

Az akvizícióknál a goodwill-t a külföldi leányvállalat funkcionális devizájában kell megállapítani és nyilvántartani, a mérlegben pedig a fordulónapi árfolyamon kell átszámítani. Az átszámításból származó különbség a konszolidált mérlegben az eredménytartalék és egyéb 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, mert ezen részeselek teljes körű konszolidálásának nincs jelentős hatása a konszolidált beszámoló egészét tekintve (lásd 2.10. sz. jegyzetet).

* EU által még nem befogadott.

2.4. Befektetések vásárlásának elszámolása

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

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.

Ha a Csoport már nem kontrollál egy leányvállalatot, akkor a leányvállalat eszközeit (a goodwill-lal egyetemben) és kötelezettségeit azok könyv szerinti értékén abban az időpontban amikor a kontroll véget ér és az eredménykimutatásba elszámolásra kerül az anyavállalatot megillető nyereség vagy veszteség.

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

A goodwill valós értékének meghatározása diszkontált cash-flow alapú modell segítségével történik. Az értékvesztés teszthez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amelynek segítségével az egyes pénztermelő egységek stratégiai számai és pénzügyi adatai alapján kerül meghatározásra a goodwill értékvesztés szükségessége.

A Csoport a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a várható gazdasági visszaesést, illetve lassú gazdasági növekedést és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt várható hatását, továbbá a jelenleg tapasztalható szűkös külső finanszírozási lehetőségeket, az ezekből adódó alacsonyabb növekedési pályákat, valamint az említett tényezőknek a várt jövőbeli alakulását.

A negatív goodwill-t, ami a megszerzett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek adásvétel időpontjában érvényes valós értékéből

a befektetőre eső résznek az akvizíció költségét meghaladó többlet, bevételként azonnal el kell számolni a konszolidált eredménykimutatásban.

2.5. Lejáratig tartandó értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek bekerülési értéken. A konszolidált 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 értékpapírok olyan értékpapírokat tartalmaznak, amelyeket a Csoport hajlandó és képes lejáratig tartani. Ilyen típusú értékpapírok jellemzően a Magyar Állam és MNB által kibocsátott értékpapírok és a jelzáloglevelek.

2.6. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

2.6.1. Kereskedési célú értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. A kereskedési célú értékpapírok valós értéken szerepelnek a 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, vállalati kötvényeket, jelzálogleveleket valamint egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket és társaságok részvényeit tartalmazzák.

2.6.2. Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport rendszeres üzletmenete során derivatív pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos szerződéseket is köt, 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, valamint opciós ügyleteket is. Ezen pénzügyi instrumentumokat a Csoport arra használja, hogy fedezze a pénzügyi piacokon végrehajtott tranzakcióinak kamatláb- és devizakockázatát.

A derivatív pénzügyi instrumentumok kezdetben valós értéken kerülnek a könyvekbe, majd a későbbiekben is valós értéken kerülnek értékelésre. A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, díszkontált 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 ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettséggként kerül kimutatásra.

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

A valós érték fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető a fedezett kockázat tekintetében, nyereséggként vagy veszteséggként 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 nyereséggként vagy veszteséggként abban az időszakban, melyben az alapügyleten elszámolt nyereség vagy veszteség realizálódik. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

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

2.7. Értékesíthető értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a 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 és diszkont kincstárjegyeket, vállalati kötvényeket, jelzálogleveleket valamint egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, társaságok részvényeit és önkormányzati 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 értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek.

2.8. Hitelek, bankközi kihelyezések, követelések, illetve a hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés

A hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések a hitelezési illetve kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztéssel csökkentett, még visszafizetetlen 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 az elhatárolt kamatállományból kivételre kerül.

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

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

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés olyan szinten kerül meghatározásra, hogy fedezetet nyújtson mind az egyedileg azonosított hitelezési veszteségekre, mind a portfólió szinten várható lehetséges értékvesztésre.

Egy hitel akkor kerül leírásra, ha sikertelennek bizonyult a hitel átütemezése, behajtása, illetve a jövőbeni megtérülés nem valószínűsíthető. A hitel leírása a tárgyévi eredménykimutatás "Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre" során kerül elszámolásra.

Ha az értékvesztés indoka továbbra már nem áll fenn, az értékvesztés visszairásra kerül a tárgyévi eredménykimutatásban.

2.9. Visszavásárlási megállapodások, értékpapír kölcsönzés

Amennyiben részvények és kötvények értékesítése előre meghatározott áron való visszavásárlási kötelezettség mellett történik, azok továbbra is megjelennek a mérlegben, és ellenértékük Egyéb kötelezettségként, vagy Hitelintézetekkel és MNB-vel szembeni kötelezettségként kerül elszámolásra. Fordított esetben az újraértékesítési kötelezettség mellett vásárolt részvények és kötvények nem kerülnek elszámolásra a mérlegben, és az érték kifizetett ellenérték Egyéb eszközként jelenik meg. A kamat egyenesen 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 az equity-módszer alkalmazásának nincs jelentős hatása a konszolidált beszámoló egészét tekintve.

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

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

2.11. Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírás levonása után. A tárgyi eszközöknek és immateriális javaknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Csoport előreláthatóan használni fogja.

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

Épületek	1–10%
Irodai berendezések	2,5–64%
Járművek	3–33,33%
Lízingelt eszközök	1,2–33%
Szoftver	4–50%
Vagyoni értékű jogok	10–50%

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

A tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értékét a Csoport évente felülvizsgálja és szükség esetén értékvesztést számol el, ha a könyv szerinti érték tartósan magasabb a piaci értéknél. Amennyiben indokolt, meghatározásra kerül az eszköz piaci értéke, és ha szükséges, az értékvesztés a piaci értékig elszámolásra kerül.

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

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

2.12. Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy valós értéken kerülnek bemutatásra az eredményki-mutatáson átvezetve vagy amortizált bekerülési értéken. A valós értéken kimutatott

pénzügyi kötelezettségek esetén a Bank közzéteszi a piaci feltételek és az üzleti környezet változásaiból fakadó valós értékben bekövetkezett változásokat.

2.13. Lízing

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

A Csoport, mint lízingbe adó

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

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

A Csoport, mint lízingbe vevő

A pénzügyi lízing keretében 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 tőkerészét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Csoport, így a fennálló kötelezettség állandó arányban csökken a lízing időtartama alatt.

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

2.14. Biztosítástechnikai tartalékok

A biztosítási üzletág 2008 szeptemberében eladásra került.

A Csoport biztosítástechnikai tartalékot képzett 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 kárkifizetéseire és kárrendezési költségeire képzett függőkár-tartalékok az egyes módozatokban várható kifizetések alapján kerülnek meghatározásra. A tartalék kiterjed az ismert károkra, a bekövetkezett, de még nem jelentett károkra és a kárrendezés költségeire. A tartalékképzés az állami felügyelet által jóváhagyott halandósági tábla alapján veszi figyelembe azon országok lakosságának halandósági jellemzőit, ahol a Csoport biztosítási tevékenységet folytat.

2.15. Visszavásárolt saját részvények

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. A visszavásárolt saját részvények kivezetése FIFO módszer alapján történik.

2.16. Kamatbevételek és kamatráfordítások

Az IAS 18 (Bevételek) standardnak és IAS 39-nek megfelelően a kamatbevételek és kamatráfordítások a konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján kerülnek kimutatásra.

2.17. Díjak és jutalékok

A díjak és jutalékok a konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján, az IAS 18-nak, és IAS 39-nek megfelelően,

a díjak és jutalékok az effektív kamatláb módszerével 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.

A Csoport halasztott adókövetelést olyan mértékben jelenít meg minden olyan levonható átmeneti különbözetre, amennyiben valószínű, hogy az átmeneti különbözet a belátható jövőben visszafordul és elegendő adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható.

2.19. Függő és jövőbeni kötelezettségek

A Csoport a rendes üzletmenet során mérlegen kívüli tranzakciókkal kapcsolatos szerződéseket is köt, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos tranzakciók. A fenti tételekre vonatkozó céltartalékok szintje úgy van megállapítva, hogy fedezetet nyújtson az esetleges jövőbeni veszteségekre.

A menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes tételek, a veszteséggel kapcsolatos jelenlegi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző tranzakciók kockázati tényezői, és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg.

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

2.20. Részvény-alapú juttatás

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 eredménykimutatóban személyi jellegű ráfordításként kell elszámolni, időarányosan az értékelt üzleti év során.

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

2.21. Konzolidált cash-flow kimutatás

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

2.22. Szegmens információk

A szegmens információk alapja kétféle jelentési forma. Az elsődleges jelentésforma a Csoport földrajzi piacait, a másodlagos jelentésforma

három üzleti szegmenst, a banki (pénzügyi), biztosítási és az egyéb szegmenst mutatja be. A biztosítási üzletág eladásra került 2008 szeptemberében.

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

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

2.23. Összehasonlítható adatok

Néhány bázisadat átsorolásra került a 2007. december 31-ével végződő év konszolidált beszámolójában annak érdekében, hogy a tárgyidőszaki bemutatási formának megfeleljen. Ezek az átsorolások nem voltak jelentősek a beszámoló vonatkozásában.

3. SZ. JEGYZET:

JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSOKOR

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 kiemelését illetően, és a becslés folyamán a menedzsment szubjektív ítéleteire hagyatkozik.

3.2. Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

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

3.3. Céltartalék

A céltartalékok elszámolását a Csoport az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések standard alapján végzi. A Csoport számos peres ügyben érintett. A múltbeli tapasztalatok és szakértők jelentései alapján a Csoport megbízhatóan képes meghatározni ezen ügyletek kimenetét és ezáltal a várható veszteségek nagyságát, valamint a szükséges céltartalék mértékét. (Lásd 16. sz. jegyzetet)

Céltartalékot képez a Csoport, ha egy múltbéli esemény következtében meglévő kötelme áll fenn, valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, és a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető.

3.4. Biztosítási kötelezettségek

A biztosítási üzletág eladásra került 2008 szeptemberében. (Lásd 40.sz. jegyzetet)

Az élet- és nem életbiztosítási szerződésekből fakadó biztosítási kötelezettségek tükrözik a konszolidált beszámoló készítés 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.

4. SZ. JEGYZET:

PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK A MAGYAR NEMZETI BANKKAL (millió forintban)

	2008	2007
Pénztárak:		
forint	67.012	51.038
valuta	101.946	90.850
	168.958	141.888
Betétszámlák és elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal:		
Éven belüli:		
forint	73.909	170.019
deviza	105.982	41.336
	179.891	211.355
Összesen	348.849	353.243

A kötelező jegybanki tartalékokra vonatkozó előírások szerint a Csoportnál a kötelező tartalék szintje 2008. december 31-én

70.526 millió forint, míg 2007. december 31-én 158.383 millió forint volt.

5. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)

	2008	2007
Éven belüli:		
forint	65.873	22.721
valuta	510.219	594.408
	576.092	617.129
Éven túli:		
forint	2.000	2.700
deviza	15.820	35.001
	17.820	37.701
Értékvesztés	-370	-42
Összesen	593.542	654.788

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	42	-
Értékvesztés elszámolása	329	40
Átváltási különbözet	-1	2
December 31-i egyenleg	370	42

A külföldi leányvállalatok saját nemzeti bankjukkal szembeni követelése összesen 2008. december 31-én 180.547 millió forint, 2007. december 31-én 284.885 millió forint volt.

A forintban történt bankközi kihelyezések, követelések 2008. december 31-i állománya 5,7% és 16,0%, 2007. december 31-i állománya 3,9% és 14,13% között kamatozott.

A devizában történt bankközi kihelyezések, követelések 2008. december 31-i állománya 0,02% és 30%, 2007. december 31-i állománya 0,05% és 11,99% között kamatozott.

A bankközi kihelyezésekből, követelésekből kihelyezési veszteségekre 2008. december 31-én 370 millió forint, míg 2007. december 31-én 42 millió forint volt az értékvesztés.

6. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (millió forintban)

	2008	2007
Kereskedési célú értékpapírok		
Államkötvények	48.388	90.330
Magyar kamatozó kincstárjegyek	2.608	2.406
Diskont kincstárjegyek	1.373	24.143
Jelzáloglevelek	422	807
Vállalati kötvények	352	72.443
Egyéb értékpapírok	3.530	31.828
	56.673	221.957
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök	72.659	63.938
Összesen	129.332	285.895

A kereskedési célú pénzügyi instrumentumok valós értéken szerepelnek a Csoport pénzügyi kimutatásaiban, amely megegyezik azok könyv szerinti értékével.

Az államkötvények mintegy 13%-a és 17%-a devizában volt denominálva 2008. december 31-én és 2007. december 31-én. A 2008. december 31-i devizás államkötvény-portfólió mintegy 29%-a EUR-ban, 24%-a BGN-ben, 33%-a RUB-ben, 14%-a pedig RON-ban volt denominálva.

A 2007. december 31-i devizás államkötvény-portfólió mintegy 10%-a USD-ben, 22%-a EUR-ban, 17%-a BGN-ben, 51%-a pedig RUB-ben volt denominálva.

A kereskedési célú értékpapírok 2008. december 31-i állománya 2,8% és 13,7% között, 2007. december 31-i állománya 2% és 12,1% között kamatozott.

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

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

	2008	2007
Öt éven belül:		
változó kamatozású	401	25.803
fix kamatozású	34.362	138.752
	34.763	164.555
Öt éven túl:		
változó kamatozású	1.208	–
fix kamatozású	17.822	51.820
	19.030	51.820
Nem kamatozó értékpapírok	2.880	5.582
Összesen	56.673	221.957

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

	2008	2007
Értékesíthető értékpapírok		
Államkötvények	298.558	271.111
Vállalati kötvények	141.878	133.778
Diszkont kincstárjegyek	19.792	25.247
Jelzáloglevelek	415	264
Egyéb értékpapírok	23.977	43.555
	484.620	473.955
Értékvesztés	-3.363	-30
Összesen	481.257	473.925

Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a Csoport pénzügyi kimutatásaiban, amely megegyezik az értékpapírok könyv szerinti értékével, kivétel, ha objektív bizonyíték van arra, hogy az eszköz véglegesen veszített az értékéből, ekkor a felhalmozódott veszteség ami a saját tőkébe került elszámolásra, átsorolásra kerül az eredménykimutatásba. Az értékesíthető portfólió mintegy 57%-a és 60%-a volt forintban denominálva 2008. december 31-én és 2007. december 31-én. Az államkötvények mintegy 19%-a volt devizában denominálva mind 2008. december 31-én, mind

2007. december 31-én. A 2008. december 31-i devizás államkötvény-portfólió mintegy 8%-a USD-ben, 12%-a EUR-ban, 30%-a HRK-ban, 24%-a BGN-ben, 6%-a UAH-ban és 20%-a pedig SKK-ban volt denominálva. A 2007. december 31-i devizás államkötvény-portfólió mintegy 7%-a USD-ben, 35%-a EUR-ban, 29%-a HRK-ban, 16%-a BGN-ben, és 11%-a UAH-ban, 2%-a pedig egyéb devizában volt denominálva. Az értékesíthető értékpapírok 2008. december 31-i állománya 1% és 26% között, a 2007. december 31-i állománya 2% és 16,5% között kamatozott.

Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és lejáratja az alábbiak szerint összegezhető:

	2008	2007
Öt éven belül:		
változó kamatozású	154.598	30.672
fix kamatozású	163.571	256.643
	318.169	287.315
Öt éven túl:		
változó kamatozású	82.736	66.247
fix kamatozású	63.330	85.137
	146.066	151.384
Nem kamatozó értékpapírok	20.385	35.256
Összesen	484.620	473.955

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	30	29
Értékvesztés elszámolása	3.332	1
Átváltási különbözet	1	-
December 31-i egyenleg	3.363	30

A Csoport tulajdonában lévő egyes fix kamatozású devizakötvények (jellemzően vállalati kötvények) devizaárfolyam- és valós érték-kockázati kitettségeinek csökkentésére a Csoport fedezeti céllal derivatív pénzügyi instrumentumokat kötött, ahol a fedezeti kapcsolat bizonyított, az IAS 39 előírásai szerint a Saját tőkében elszámolt valós érték korrekció összegéből 2008. december 31-ére

vonatkozóan 1.102 millió forint nyereség, 2007. december 31-ére vonatkozóan 308 millió forint veszteség került az eredménybe átvezetésre.

A fedezett értékpapírok valós értéke 2008. december 31-én, illetve 2007. december 31-én 20.335 millió forint, illetve 29.457 millió forint volt.

8. SZ. JEGYZET:

HITELEK, A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)

	2008	2007
Éven belül esedékes hitelek és váltók	1.776.696	1.640.455
Éven túl esedékes hitelek és váltók	5.224.154	4.120.640
	7.000.850	5.761.095
Értékvesztés	-270.680	-178.658
Összesen	6.730.170	5.582.437

A devizahitelek a teljes bruttó hitelállomány 77%-át, illetve 69%-át képviselték 2008. december 31-én és 2007. december 31-én.

A devizahitelek 2008. december 31-i állománya 1% és 66% között, 2007. december 31-i állománya 1% és 40% között kamatozott.

Az éven belüli forinthitelek 2008. december 31-i állománya 6% és 30% között, 2007. december 31-i állománya 6% és 30% között kamatozott.

A bruttó hitelállomány megközelítőleg 4%-a, illetve 3%-a olyan hitel, amelyre nem volt kamatelhatárolás 2008. december 31-én és 2007. december 31-én.

Az éven túli forinthitelek 2008. december 31-i állománya 2% és 25% között, 2007. december 31-i állománya 4% és 23% között kamatozott.

A hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	2008		2007	
Vállalkozói hitelek	2.535.027	36%	2.227.693	39%
Fogyasztási hitelek	2.194.562	31%	1.536.364	27%
Lakáshitelek	2.061.881	30%	1.766.219	30%
Önkormányzati hitelek	209.380	3%	230.819	4%
Összesen	7.000.850	100%	5.761.095	100%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	178.658	127.611
Értékvesztés elszámolása	110.933	58.144
Értékvesztés visszairása	-10.537	-6.274
Átváltási különbözet	-8.374	-823
December 31-i egyenleg	270.680	178.658

A Csoport jelzáloghitelezési tevékenységének finanszírozására 1.000 millió EUR névértékű fix kamatozású jelzáloglevelet bocsátott ki. Mivel a Csoport jelzáloghitelezési tevékenységének jelentős részét CHF-ben végzi, ezért a kibocsátott EUR kötelezettségből eredő kamatláb- és devizaárfolyam kockázati kitétségének kezelésére valós érték fedezeti célú tőkecerés kamat-swap (CCIRS) ügyletet kötött.

A fedezeti kapcsolat bizonyított és dokumentált. Az IAS 39 előírásai szerint, 2008. december 31-én a fedezeti célú derivatív kötelezettségeken kimutatott 9.173 millió forint pozitív valós érték korrekció hatását ellentételezve, azonos összegben, negatív különbözet került a jelzálogleveleken elszámolásra. A fedezeti ügyletben érintett hitelek elméleti értéke 1.294 millió CHF, valamint 31.720 millió JPY.

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

	2008	2007
Befektetések és egyéb részesedések:		
Nem konszolidált leányvállalatok	7.529	6.741
Társult vállalkozások (tőzsdén nem jegyzett)	987	998
Egyéb befektetések (tőzsdén nem jegyzett)	2.830	2.495
	11.346	10.234
Értékvesztés	-879	-342
Összesen	10.467	9.892

	2008	2007
A nem konszolidált leányvállalatok mérlegfőösszege	122.597	69.265

Az értékvesztés állomány változása az alábbi volt:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	342	207
Értékvesztés elszámolása	463	131
Átváltási különbözet	74	4
December 31-i egyenleg	879	342

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

	2008	2007
Államkötvények	172.753	201.670
MNB kötvények	109.684	97.085
Jelzáloglevelek	15.171	13.022
Magyar diszkont kincstárjegyek	4.545	1.140
Egyéb értékpapírok	19.692	4.688
	321.845	317.605
Értékvesztés	-112	-48
Összesen	321.733	317.557

A lejáratig tartandó értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejárata az alábbiak szerint összegezhetők:

	2008	2007
Öt éven belül:		
változó kamatozású	34.118	30.304
fix kamatozású	244.157	228.191
	278.275	258.495
Öt éven túl:		
változó kamatozású	17.280	32.856
fix kamatozású	26.290	26.254
	43.570	59.110
Összesen	321.845	317.605

A portfólió mintegy 83%-a és 85%-a forintban volt denominálva 2008. december 31-én és 2007. december 31-én. A változó kamatozású papírok kamata, amelyet általában fél évre állapítanak meg, a legtöbb esetben a 90 napos magyar diszkont kincstárjegy kamatán alapul.

A fix kamatozású papírok kamatlába 2008. december 31-én 2,8% és 13,8%, 2007. december 31-én 2,5% és 9,5% között volt.

A kamatfizetés mind a változó, mind a fix kamatozású értékpapíroknál általában félévente történik.

A lejáratig tartandó értékpapírok valós értéke 2008. december 31-én 310.723 millió forint, 2007. december 31-én 310.513 millió forint volt.

Az értékvesztés állomány változása az alábbi volt:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	48	-
Értékvesztés elszámolása	173	168
Értékvesztés visszairása	-102	-120
Átváltási különbözet	-7	-
December 31-i egyenleg	112	48

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

2008. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak és goodwill	Ingtatlanok	Irodai berendezések	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
Január 1-jei egyenleg	409.437	129.034	131.647	16.544	686.662
Akvízió miatti növekedés	17	1.714	246	9	1.986
Évközi növekedés	22.833	18.615	22.971	24.057	88.476
Átváltási különbözet	2.444	-887	1.601	540	3.698
Évközi csökkenés	-22.407	-6.155	-12.759	-25.502	-66.823
December 31-i egyenleg	412.324	142.321	143.706	15.648	713.999
Értékcsökkenés					
Január 1-jei egyenleg	56.014	17.108	71.631	-	144.753
Évközi növekedés (goodwill nélkül)	16.447	4.594	16.968	-	38.009
Goodwill értékvesztés	93.592	-	-	-	93.592
Átváltási különbözet	-182	-78	762	-	502
Évközi csökkenés	-22.889	-1.325	-8.344	-	-32.558
December 31-i egyenleg	142.982	20.299	81.017	-	244.298
Nettó érték					
Január 1-jei egyenleg	353.423	111.926	60.016	16.544	541.909
December 31-i egyenleg	269.342	122.022	62.689	15.648	469.701

A goodwill változásának levezetése a 2008. december 31-ével végződött évben:

	Goodwill
Bruttó érték	
Január 1-jei egyenleg	296.336
Évközi növekedés	6.956
Átváltási különbözet	3.115
Évközi csökkenés	-322
December 31-i egyenleg	306.085
Nettó érték	
Január 1-jei egyenleg	296.336
December 31-i egyenleg	212.493

A Csoport megvizsgálta az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztés elszámolásának szükségességét. Az értékvesztés teszt eredménye alapján 2008. december 31-én összesen 93.592 millió forint értékben vált szükségessé a goodwill bruttó értékének értékvesztése, amelyből 72.474 millió forint a CJSC OTP Bank (Ukrán Köztársaság), ugyanakkor 21.118 millió forint az OTP banka Srbija a.d.

(Szerb Köztársaság) goodwill értékvesztése. Az OTP banka Srbija a.d. goodwill-ja így teljes egészében értékvesztésre került. Egyidejűleg a Csoport megvizsgálta a többi leányvállalathoz kapcsolódó goodwill értékvesztés elszámolásának szükségességét, azonban az értékvesztés teszt eredménye alapján a többi leányvállalat goodwill-jának értékvesztése nem indokolt.

2007. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
Január 1-jei egyenleg	346.370	110.186	111.398	13.537	581.491
Évközi növekedés	62.896	24.451	29.029	28.976	145.352
Átváltási különbözet	752	-487	-167	-61	37
Évközi csökkenés	-581	-5.116	-8.613	-25.908	-40.218
December 31-i egyenleg	409.437	129.034	131.647	16.544	686.662
Értékcsökkenés					
Január 1-jei egyenleg	40.110	15.404	61.261	-	116.775
Évközi növekedés	15.956	3.575	15.882	-	35.413
Átváltási különbözet	-69	-11	90	-	10
Évközi csökkenés	17	-1.860	-5.602	-	-7.445
December 31-i egyenleg	56.014	17.108	71.631	-	144.753
Nettó érték					
Január 1-jei egyenleg	306.260	94.782	50.137	13.537	464.716
December 31-i egyenleg	353.423	111.926	60.016	16.544	541.909

A goodwill változásának levezetése a 2007. december 31-ével végződött évben:

	Goodwill
Bruttó érték	
Január 1-jei egyenleg	256.685
Évközi növekedés	38.442
Átváltási különbözet	1.209
December 31-i egyenleg	296.336
Nettó érték	
Január 1-jei egyenleg	256.685
December 31-i egyenleg	296.336

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

	2008	2007
Lízinggel kapcsolatos követelések	69.195	48.908
Adókövetelések, illetve -túlfizetések	30.030	12.266
Készletek	29.521	23.372
Készletekkel kapcsolatos követelések	15.033	29.213
Vevőkövetelés	14.913	12.237
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	8.970	11.405
Állami kamattámogatás miatti követelés	7.630	3.552
Aktív időbeli elhatárolások	6.707	8.807
Egyéb adott előlegek	6.188	8.538
Befektetési alapokkal és nyugdíjpénztárakkal kapcsolatos elszámolások	1.079	2.444
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelés	929	1.425
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	758	512
Követelések biztosítási kötvény tulajdonosoktól*	-	2.665
Egyéb	22.334	20.086
	213.287	185.430
Értékvesztés	-6.695	-6.661
Összesen	206.592	178.769

* A biztosítási üzletág eladásra került 2008 szeptemberében.

Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés
között legnagyobb arányt a lízinggel kapcsolatos

követelésekre és a vevőkövetelésekre elszámolt
értékvesztés képviselték.

Az egyéb eszközökből a várható veszteségekre elszámolt értékvesztés állomány változása az alábbi volt:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	6.661	4.076
Értékvesztés elszámolása	117	2.726
Értékvesztés visszairása	-58	-129
Átváltási különbözet	-25	-12
December 31-i egyenleg	6.695	6.661

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

	2008	2007
Éven belüli		
forint	131.773	98.269
deviza	467.211	349.777
	598.984	448.046
Éven túli		
forint	88.865	70.185
deviza	155.018	279.923
	243.883	350.108
Összesen	842.867	798.154

A hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni éven belüli forintkötelezettségek 2008. december 31-i állománya 7,5% és 11%, a 2007. december 31-i állománya 5,79% és 7,52% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni éven túli forintkötelezettségek 2008. december 31-i állománya 3% és 9,9%, a 2007. december 31-i állománya 3% és 6,28% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni éven belüli devizakötelezettségek 2008. december

31-i állománya 0,01% és 18,9%, a 2007. december 31-i állománya 0,5% és 18,5% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni éven túli devizakötelezettségek 2008. december 31-i állománya 0,5% és 8,9%, a 2007. december 31-i állománya is 0,5% és 8% között kamatozott.

A hitelintézetekkel szembeni kötelezettségekkel kapcsolatban a Csoportnak nincsenek jelzáloggal terhelt eszközei.

14. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI (millió forintban)

	2008	2007
Éven belüli		
forint	2.528.185	2.487.829
deviza	2.452.147	2.385.075
	4.980.332	4.872.904
Éven túli		
forint	131.651	107.279
deviza	107.243	58.189
	238.894	165.468
Összesen	5.219.226	5.038.372

Az ügyfelek éven belüli forintbetéteinek 2008. december 31-i állománya 0,2% és 13,8% között, a 2007. december 31-i állománya 0,2% és 12% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli forintbetéteinek 2008. december 31-i állománya 0,2% és 11% között, a 2007. december 31-i állománya 1,3% és 7,75% között kamatozott.

Az ügyfelek éven belüli devizabetéteinek 2008. december 31-i állománya 0,05% és 30% között, a 2007. december 31-i állománya 0,05% és 18% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli devizabetéteinek 2008. december 31-i állománya 0,1% és 25% között, a 2007. december 31-i állománya 0,1% és 19,6% között kamatozott.

A betétállomány megbontása a főbb betéttípusokra az alábbi:

	2008		2007	
Lakossági betétek	3.573.985	69%	3.246.589	64%
Vállalkozói betétek	1.366.459	26%	1.495.636	30%
Önkormányzati betétek	278.782	5%	296.147	6%
Összesen	5.219.226	100%	5.038.372	100%

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

	2008	2007
Eredeti lejárat szerint		
Éven belüli		
forint	165.977	201.761
deviza	238.394	20.110
	404.371	221.871
Éven túli		
forint	212.843	81.851
deviza	909.425	681.543
	1.122.268	763.394
Összesen	1.526.639	985.265

Az értékpapírok 24%-a és 29%-a forintban került kibocsátásra 2008. december 31-én és 2007. december 31-én. Kamatozásuk 2008. december 31-én 0,3% és 11%, 2007. december 31-én 0,3% és 10,5% közötti volt.

A devizában kibocsátott értékpapírok állománya 2008. december 31-én 3,1% és 13,1% között, míg 2007. december 31-én 2,6% és 10,5% között kamatozott.

A Bank 500 millió EUR névértéken változó kamatozású kötvényt bocsátott ki 2005. július 1-jei értéknapnál, 2010. július 1-jei lejáráttal, 99,9%-os árfolyamon. 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 értéknapnál, 2010. december 20-i lejáráttal, 99,81%-os árfolyamon. A kötvény kamata 3 havi EURIBOR + 0,15%, kamatfizetése negyedévenként történik.

2007. február 26-án a Bank az EMTN Program (European Medium Term Note Program, továbbiakban EMTN Program) hatálya alatt, általános bankfinanszírozási célból, 750 millió EUR névértéken 2009. február 27-i lejáráttal, 99,87%-os árfolyamon kötvényt bocsátott ki. A kötvény kamata 3 havi EURIBOR + 0,125%, kamatfizetése negyedévenként történik.

A Bank 500 millió EUR össznévértékű kötvényt bocsátott ki 2008. május 16-i értéknappal, 99,812%-os árfolyamon. A kötvények 3 éves futamidejű, fix 5,75%-os kamatozású, senior kötvények, melyek kamatfizetése évente egyszer történik. (lásd 41. sz. jegyzet)

A kötvénykibocsátás célja a Bank általános finanszírozási szükségletének kielégítése. A 3 éves futamidejű, fix kamatozású, senior kötvények árazása 2008. május 7-én történt meg. A befektetők körében sikeres kibocsátást (az elfogadott mennyiséghez képest mintegy 30%-os túljegyzés volt) a DZ Bank AG és a Morgan Stanley Ltd. szervezte. A kibocsátási hozamfelár 140 bp p.a. a 3 éves mid-swap ráta felett, a kupon fix 5,75%, évente egyszeri kamatfizetéssel. A kötvények bevezetésre kerültek a Luxemburgi Tőzsdére.

2007. augusztus 2-án a Bank 100 milliárd forint keretösszegű 2007–2008. kötvényprogram keretében két sorozatot bocsátott ki. Az első sorozat keretében 2008. június 16. és július 25. között

a Bank fix kamatozású, 7.143 millió forint névértékű kötvényt bocsátott ki. A kötvények lejáratára 2009. június 27. A kamatláb 8,7%. A második sorozat keretében 2008. november 3. és december 31. között a Bank fix kamatozású, 50.984 millió forint névértékű kötvényt bocsátott ki. A kötvények lejáratára 2009. október 31. A kamatláb 10%.

Az OTP Jelzálogbank Zrt. 750 millió EUR névértékű fix kamatozású, 5 éves lejáratú jelzáloglevelet bocsátott ki 2006. július 10-én. A jelzáloglevelek kamata 4,25%.

Az OTP Jelzálogbank Zrt. 1 milliárd EUR névértékű fix kamatozású, 2 éves lejáratú jelzáloglevelet bocsátott ki 2008. március 3-án. A jelzáloglevelek kamata 4,5%.

Az OTP Jelzálogbank Zrt. 200 millió EUR névértékű fix kamatozású, 10 éves lejáratú jelzáloglevelet bocsátott ki 2004. december 15-én. A jelzáloglevelek kamata 4%.

Jelentősebb értékpapírok szerint a megbontás a következő:

	2008	2007
Jelzáloglevelek	877.266	540.753
Változó kamatozású EUR kötvények	550.187	392.557
Egyéb értékpapírok	99.186	51.955
Összesen	1.526.639	985.265

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

	2008	2007
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	33.514	3.471
Bérek és társadalombiztosítási járulékok	25.253	13.012
Ciro elszámolási számlák	24.805	21.547
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	24.234	19.759
Szállítói tartozások	13.890	18.721
Adótartozások	12.843	9.211
Passzív időbeli elhatárolás	12.697	18.100
Halasztott adózásból származó forrás	5.352	5.373
Értékpapír bizományosi ügyletek passzív elszámolása	2.829	20.697
Lakáscélú állami támogatások előlege	1.698	3.890
Beszedésre átvett kölcsön	1.340	1.523
Osztalékfizetési kötelezettség	864	930
Vevőtől kapott előlegek	582	5.631
Biztosítástechnikai tartalék*	–	183.211
Egyéb	41.056	45.193
Összesen	200.957	370.269

* A biztosítási üzletág eladásra került 2008 szeptemberében.

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok részletezése az alábbi:

	2008	2007
Peres esetekre képzett céltartalék	4.989	4.621
Nyugdíjra és végkielégítésre képzett céltartalék	554	409
Egyé céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	16.720	9.456
Egyéb várható kötelezettségekre képzett céltartalék	1.971	5.273
Összesen	24.234	19.759

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék elsősorban a Bank, illetve leányvállala-

lati által adott garanciákra és vállalt hitelnyújtási kötelezettségekre lett képezve.

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése az alábbi:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	19.759	15.156
Céltartalék képzés	4.731	4.018
Céltartalék felhasználás	-32	–
Akvizícióból származó növekedés	–	659
Átváltási különbözet	-224	-74
December 31-i egyenleg	24.234	19.759

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 2007. június 20-án esedékes féléves kamata 4,02%, 2007. december 20-án 3,76%, 2008. június 20-án 4,15%, 2008.

december 20-án 4,75% 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 („EBRD”), melynek eredeti lejárat 2006. december 27. 2003. augusztus 22-én a lejáratot 2008. augusztus 27-re módosították. A hitel jogilag nem fede-

zett, futamideje 12 év, a fizetendő kamat hat hónapos LIBOR + 1,35% 2003. december 28-tól 2008. augusztus 27-ig. A hitel a 2008. év folyamán visszafizetésre került.

1999. december 23-án a CJSC OTP Bank 10 millió USD alárendelt kölcsöntőkét kapott az EBRD-től, melynek lejáratja 2009. december 23. A hitel jogilag a Bank bankgaranciájával fedezett, futamideje 10 év. A fizetendő kamat hat hónapos LIBOR + 2,75%. A tőke visszafizetése a futamidő utolsó öt félévének a végén egyenlő részletekben történik, kezdő időpontja 2007. december 23.

2003. július 3-án a CJSC OTP Bank 5 millió USD alárendelt kölcsöntőkét kapott az EBRD-től, melynek lejáratja 2010. június 23. A hitel jogilag a Bank bankgaranciájával fedezett, futamideje 7 év. A fizetendő kamat három hónapos LIBOR + 2,75%. A tőke visszafizetése a futamidő utolsó négy félévének a végén egyenlő részletekben történik, kezdő időpontja 2009. január 3.

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 + 0,55%, kamatfizetés negyedévente történik. Az eredeti lejárat 10 év.

2006. október 31-én a Bank 500 millió EUR névértéken az első 10 évben fix, majd a 10. évtől kezdődően változó kamatozású járulékos kölcsöntőke kötvényt bocsátott ki a folyamatban lévő bankakvizíciók finanszírozására. Az 500 millió EUR névértékű kötvény 2006. november 7-i értéknapjal került kibocsátásra, a névérték 99,375%-os árfolyamán. A kibocsátási hozamfelár évi 200 bázispont a 10 éves mid-swap felett.

.A kötvények lejárat nélküliek, a kibocsátó által a 10. évtől kezdődően hívhatók vissza. Az első 10 év során a kamatozás fix 5,875%. A 10. évet követően 3 havi EURIBOR + 0,3%, negyedévente. A kötvények bevezetésre kerültek a Luxemburgi Tőzsdére.

2006. augusztus 30-án felújította a Bank a deviza alapú kötvényprogramját (EMTN Program), és a program keretösszegét 1 milliárd EUR-ról 3 milliárd EUR-ra emelte.

Az EMTN Program hatálya alatt a Bank 2006. szeptember 12-én 300 millió EUR névértéken fix kamatozású alárendelt kölcsöntőke kötvényt bocsátott ki a folyamatban lévő bankakvizíciók finanszírozására. A 300 millió EUR névértékű kötvény 2006 szeptember 19-i értéknapjal, 2016. szeptember 19-i lejáratjal került kibocsátásra, a névérték 100,00%-os árfolyamán. A kötvény kamata 5,27%, kamatfizetése évente történik. 2007. február 26-i értéknapjal az EMTN Program hatálya alatt, a Bank tőkehelyzetének támogatására, 200 millió EUR névértéken rábocsátást hajtott végre.

2008. április 21-én a CJSC OTP Bank 65 millió USD alárendelt kölcsöntőkét kapott az EBRD-től, melynek lejáratja 2015. október 13. A hitel jogilag a Bank bankgaranciájával fedezett, futamideje 7 év. A fizetendő kamat hat havi LIBOR + 2,75%. A tőke visszafizetése évente egyenlő részletekben történik, kezdő időpontja 2008. október 13.

Az OOO Donskoy Narodny Bank 12 ügylet keretében összesen 38,12 millió RUB összegben kapott alárendelt kölcsöntőkét oroszországi partnerektől. Az ügyletek futamideje 10-12 év között változik, kamatláb minden ügylet esetében fix 13,00. Kamatfizetés a fordulónapon, a tőke lejáratakor egy összegben esedékes. Az első hitel nyújtásának időpontja 2001. június 15-én volt, az utolsó hitel lejáratának időpontja 2016. november 30.

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

	2008	2007
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Tőzsrészcsevény	28.000	28.000
Összesen	28.000	28.000

2007. április 21-én a szavazatelsőbbbségi részvény megszüntetéséről szóló törvény (2007. évi XXVI. tv) hatályba lépett. Ennek alapján a Bank Alapszabályában az állami szavazatelsőbbbségi részvényre vonatkozó rendelkezések megszűntek,

az egy darab 1.000 forint névértékű szavazatelsőbbbségi részvény átalakult 10 darab 100 forint névértékű tőzsrészcsevényé. Ezáltal a Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű tőzsrészcsevényből áll.

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

A magyar számviteli előírások szerinti nem konszolidált beszámolóban a tartalékok állománya 652.297 millió forint és 537.211 millió forint volt 2008. december 31-én illetve 2007. december 31-én. A fenti összegekből 156.975 millió forintot és 152.569 millió forintot jelentett az általános tartalék és lekötött tartalék állománya 2008. december 31-én illetve 2007. december 31-én. Az általános tartalék és lekötött tartalék nem használható fel osztalékfizetésre. Az osztalékfizetés a magyar számviteli szabályok szerinti nem konszolidált beszámoló tárgyévi adózott eredménye alapján került meghatározásra.

A Bank 2007. április 28-án tartott közgyűlése a 2006. év eredményéből 40.320 millió forint osztalékfizetési kötelezettséget szavazott meg.

A Bank 2008. április 25-én tartott rendes közgyűlésén született határozat szerint a 2007. év eredményéből osztalék kifizetésére nem került sor.

A Bank 2009 áprilisában tartandó rendes közgyűlésére nem javasol osztalékfizetést a 2008. évi eredmény után.

2006. október 19-én a Bank az OTP Csoport tulajdonában szereplő 14,5 millió darab saját részvényét átváltoztatható kötvénystruktúra (ICES

– Income Certificate Exchangeable for Shares) megvalósítása révén értékesítette. A tranzakció keretében 10 millió darab, a Bank és 4,5 millió darab, az OTP Alapkezelő Zrt. tulajdonában lévő saját részvény értékesítésére került sor a Budapesti Értéktőzsdén, az ICES jegyzési időszak alatt kötött ügyletek súlyozott átlagárfolyamán, azaz 7.080 forintos árfolyamon. A részvényeket az Opus Securities S.A. (a továbbiakban: Opus) vásárolta meg, melyekre átváltoztatható kötvényeket bocsát ki összesen 514.274.000 EUR névértéken.

A kötvénykibocsátáskor a részvények az értékesítési ár (7.080 Ft) felett 32% prémiummal kerültek beszámításra. Az EUR alapú kötvények lejárat nélküliek, amit a befektetők a futamidő 6. évétől a 10. évig bezárólag válthatnak OTP részvényekre. Az első 10 év során a kamatozás fix 3,95%. A 11. évtől kezdődően a Kibocsátónak joga van a kötvényeket névértéken visszaváltani. A 11. évtől kezdődően a kötvények változó kamatozásúak, a kamatláb 3 havi EURIBOR +3%.

Amennyiben a Bank osztalékot fizet a törzsrésztvényei után, akkor egy alárendelt swap ügylet keretében a Bank megfizeti az Opus-nak a kibocsátott ICES után fizetendő kamatot, míg egy akkora összeget kap az Opus-tól, amely megegyezik az Opus tulajdonában lévő részvények után járó osztalékkal.

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

	2008	2007
Névérték	3.402	2.340
Könyv szerinti érték	146.749	114.001

A Közgyűlés által jóváhagyott visszavásárolt saját részvény piacon történő vásárlása és érté-

kesítése okozta az állomány könyv szerinti értékének változását.

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

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	5.353	3.110
Megvásárolt kisebbségi érdekelttség	–	2.116
Átváltási különbözet	–434	171
Tulajdoni hányad módosulása miatti változás	1.270	–384
Tárgyévi nyereségből származó kisebbségi érdekelttség	596	340
December 31-i egyenleg	6.785	5.353

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

	2008	2007
Adók, társasági adót kivéve	29.955	30.664
Kamatelhatárolásra elszámolt értékvesztés	7.770	5.612
Céltartalék képzése függő és jövőbeni kötelezettségekre	4.731	4.018
Értékvesztés elszámolása értékesíthető értékpapírokra	3.332	1
Értékvesztés elszámolása lejáratig tartandó értékpapírokra	71	47
Értékvesztés elszámolása részvényekre és részesedésekre	463	131
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	117	2.726
Egyéb	19.753	14.602
Összesen	66.192	57.801

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

A Csoport jelenleg adóalapjából 9% és 28,5% közötti adókulccsal számított társasági adót tartozik megfizetni. Oroszországban 24%-os, Ukrajnában pedig 25%-os társasági adókulcs került figyelembe vételre.

A halasztott adó számításánál Montenegróban 9%-os, Bulgáriában és Szerbiában 10%-os, Magyarországon és Romániában 16%-os, Szlovákiában 19%-os, Horvátországban 20%-os, Magyarországon 4%-os különadó fizetési kötelezettség áll fenn, ezért a lenti táblázatban 20%-os adórata került figyelembe vételre a magyarországi társaságokra.

Az elszámolt társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2008	2007
Tárgyévi adó	29.356	42.134
Halasztott adóráfordítás (+) / -bevétel (-)	3.943	-1.730
Összesen	33.299	40.404

A nettó halasztott adó kötelezettség levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	-5.373	-8.337
Leányvállalat értékesítése (+) / vásárlása (-) miatt	111	-165
Átváltási különbözet	362	202
Halasztott adóráfordítás (-) / -bevétel (+)	-3.943	1.730
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt	3.491	1.197
December 31-i egyenleg	-5.352	-5.373

A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2008	2007
Adózás előtti eredmény	274.367	248.952
Adózás előtti eredmény adóhatása	45.001	41.923
Társas vállalkozások különadója (4%)	5.351	7.445

Társasági adóalap módosító tételek adóhatása:

	2008	2007
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	-188	-1.896
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre	-268	-
Goodwill amortizációjának adóhatása miatti korrekció	4.608	-1.762
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	-2.826	-2.514
Visszavásárolt saját részvények árfolyamnyeresége	-	-779
Részvény alapú kifizetési ügyletek valós értéke	6	1.025
Saját részvény ügylet elszámolása	-10.283	-
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-19.619	-
Egyéb módosító tételek	11.517	-3.038
Társasági adó	33.299	40.404
Adókulcs (tényleges)	12,1%	16,2%

A halasztott adókövetelések és -kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2008	2007
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	395	-
Lízing elszámolása miatti módosítás	-	322
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegben kívüli pénzügyi instrumentumokra (lakásszavatosság)	-	55
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója	356	-
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	-	1.115
Szállítási repó miatti módosítás	-	1.818
Konszolidáció miatti időbeli eltérések	746	633
Részesedések értékvesztése miatti halasztott adót érintő korrekció	3.184	-
Egyéb	2.807	1.177
Halasztott adókövetelés	7.488	5.120

	2008	2007
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	-	-233
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegben kívüli pénzügyi instrumentumokra (lakásszavatosság)	-10	-
Lízing elszámolása miatti módosítás	-278	-
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója	-	-301
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	-451	-
Szállítási repó miatti módosítás	-2.498	-
ICES átváltoztatható kötvényszerkezetű ügylet eredményének átsorolása saját tőkébe	-1.964	-2.760
Tárgyi eszközök eltérő értékcsökkenése miatti halasztott adó különbözet	-3.726	-3.882
Elhatárolt veszteségek miatti adókülönbözet	-3.913	-3.317
Halasztott adókötelezettség	-12.840	-10.493

24. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS

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

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

Hitelezési kockázat

A Csoport hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljes egészében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Csoport úgy strukturálhatja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adósbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi 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 allimitek bevezetésével, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitétséget korlátozzák, és napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módozatok – pl. határidős devizaügyletek – esetén. A Csoport napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitétséget a limitekhez viszonyítva.

A hitelezési kockázatnak való kitétséget oly módon kezeli, hogy rendszeres elemzést készít az adósok és potenciális adósok kamat- és tőke-visszafizetési képességét illetően, és szükség szerint változtatja a hitelfelvételi limiteket. A hitelkockázat kezelésének másik módja biztosítékok, illetve vállalati és személyi garanciák beszerzése.

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 'kockázattal 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 kockázattal értéket, amelyet a Csoport vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi.

Likviditási kockázat

Lásd a 33. sz. jegyzet

Devizakockázat

Lásd a 34. sz. jegyzet

Kamatláb kockázat

Lásd a 35. sz. jegyzet

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

	2008	2007
Hitelkeret igénybe nem vett része	792.042	999.639
Bankgarancia	260.175	224.616
Visszaigazolt akkreditívek	20.890	12.757
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	6.798	6.558
Egyéb	61.035	53.772
Összesen	1.140.940	1.297.342

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás

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

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

kötelezettség feltétele, hogy az ügyfelek megfeleljenek bizonyos hitelképességi követelményeknek.

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

Jogviták

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

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

Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 4.989 millió forint és 4.621 millió forint volt 2008. december 31-én és 2007. december 31-én. (lásd 16. sz. jegyzet)

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

	2008	2007
Kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős szerződések		
Mérlegen kívüli követelések	134.190	145.810
Mérlegen kívüli kötelezettségek	138.778	146.795
Nettó érték	-4.588	-985
Nettó valós érték	-3.422	-119
Nem kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős szerződések		
Mérlegen kívüli követelések	59.883	41.858
Mérlegen kívüli kötelezettségek	59.883	41.857
Nettó érték	-	1
Nettó valós érték	12	-
Kereskedési célú deviza-swap és kamat-swap ügyletek		
Mérlegen kívüli követelések	3.244.043	1.947.648
Mérlegen kívüli kötelezettségek	3.065.336	1.849.946
Nettó érték	178.707	97.702
Nettó valós érték	-32.286	2.033
Nem kereskedési célú deviza-swap és kamat-swap ügyletek		
Mérlegen kívüli követelések	499.242	260.777
Mérlegen kívüli kötelezettségek	534.938	245.626
Nettó érték	-35.696	15.151
Nettó valós érték	16.597	-5.071
Opciók szerződések		
Mérlegen kívüli követelések	9.945	119.004
Mérlegen kívüli kötelezettségek	9.716	119.467
Nettó érték	229	-463
Nettó valós érték	210	25.910
Határidős kamatláb-megállapodások (FRA ügyletek)		
Mérlegen kívüli követelések	37	-
Mérlegen kívüli kötelezettségek	-	-
Nettó érték	37	-
Nettó valós érték	33	-
Kereskedési célú határidős értékpapírügyletek		
Mérlegen kívüli követelések	2.101	175
Mérlegen kívüli kötelezettségek	2.101	175
Nettó érték	-	-
Nettó valós érték	52	-1

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 értékpapírletétet kér.

2008. december 31-én a Csoport 81.629 millió forint pozitív és 159.001 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 az Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök soron mutatjuk be. A fedezeti származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós érték korrekcióját az egyéb kötelezettségek között mutatjuk ki. 2007. december 31-én az értékek rendre 75.343 millió forint és 16.391 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.

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

Tőkecserés kamatláb-swap ügyletek

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

Határidős kamatláb-megállapodások

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 ügyletekre vonatkozó limiteket. A Csoport határidős kamatláb-megállapodásainak célja a kamatláb-kockázati kitétség kezelése, elszámolásuk pedig piaci értéken történik.

26. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ JUTTATÁSOK

A 2005. üzleti évre vonatkozó opciós program esetében a 2005–2009. évekre vonatkozó, a 2005. évi rendes közgyűlés által megállapított szabályok érvényesek. Az opció nyújtás időpontja 2005. április 29. Maximálisan 2,92 millió darab részvény nyújtható.

A 2006–2010 közötti öt éves időszakot érintően a 2006. évi rendes közgyűlés fogadta el az opciós programot, amelyben a juttatások évente történnek.

Az opció nyújtás időpontja a 2006–2010. évek utáni opciós programok esetében 2006. április 28., illetve a 2007. évi rendes közgyűlés dátuma, 2007. április 27., a módosított programban pótlólagosan megemelt mennyiségre vonatkozóan.

A 2005. üzleti évvel kapcsolatos opciós program esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár az értékelte gazdasági évben megtartott évi rendes közgyűlés hónapjában és az azt

megelőző naptári hónapban a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlagával egyezik meg.

A 2006–2010. üzleti évekkal kapcsolatos opciós programok esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár az értékelt gazdasági évet követő év április 30. és május 30. közötti időszakban a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlaga mínusz 1.000 forint.

Amennyiben a vételi jog gyakorlásának napját megelőző napon a részvény középárfolyama 3.000 forintnál nagyobb mértékben meghaladja a vételárát, akkor a vételár megemelésre kerül ezen különbözet 3.000 forintot meghaladó mértékével.

A 2007. évi közgyűlés az alábbiakat változtatta meg: A 2006–2010. üzleti évekkal kapcsolatos opciós programok esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár az értékelt gazdasági évet követő első negyedév időszakában a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlaga mínusz 2.000 forint. Amennyiben a vételi jog gyakorlásának napját megelőző napon a rész-

vény középárfolyama 4.000 forintnál nagyobb mértékben meghaladja a vételárát, akkor a vételár megemelésre kerül ezen különbözet 4.000 forintot meghaladó mértékével.

Az opciós program gyakorlásának előfeltételül szolgáló eredménymutatók közül legalább kettő teljesülése szükséges:

- az adózott eredmény növekedése érje el a 10%-ot
- az átlagos eszközarányos megtérülési mutató az adott év december 31-én legalább 2,1%-os
- az átlagos saját tőke arányos megtérülési mutató legalább 20% legyen.

A lehívási időszak a 2005. évet érintő program esetében 2 év, a 2006–2010 közötti öt éves időszakra vonatkozó opciós program esetében 19 hónap. A 2006–2010 közötti időszakra vonatkozóan az értékelt év vonatkozásában a lehívási időszak június 1-jén nyílik meg, melyet jogosult a programban részt vevő további két évvel meghosszabbítani. 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.

	2008		2007	
	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)
Az időszak kezdetén fennálló	6.678.130	7.957	4.799.825	7.231
Az időszak során nyújtott	–	–	3.510.000	8.419
Az időszak során elévült	965.050	6.484	187.250	7.648
Az időszak során lehívott	257.500	6.536	1.444.445	6.706
Az időszak végén fennálló	2.534.950	6.484	6.678.130	7.957
Az időszak végén lehívható	1.774.466	8.424	2.334.304	7.369

A 2008. évre vonatkozóan a meg szolgálás feltételeként szabott – a folyósítási feltételek nem teljesülnek, ezért a 2008. üzleti évvel kapcsolatos opciós programmal összefüggésben nem számoltunk el személyi jellegű ráfordítást a 2008. évben.

A 2008. december 31-én, illetve a 2007. december 31-én fennálló részvényopciók súlyozott átlagos lehívási ára 6.484, illetve 7.957 forint, míg az átlagos hátralévő szerződés élettartama 18, illetve 22 hónap.

Az opció alkalmazásához felhasznált adatok a következők:

	2008	2007
Átlagos piaci ár (Ft/részvény)	7.828	7.663
Átlagos lehívási ár (Ft/részvény)	7.941	7.594
Várható volatilitás (%)	29	29
Várható futamidő (év)	3,56	3,18
Kockázatmentes kamatláb (%)	6,84	7,01
Várható osztalék (%)	2,31	2,45

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 2008. évre vonatkozóan 28 millió forint, 2007. évre vonatkozóan 5.123 millió forint került az eredmény terhére elszámolásra.

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

Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok 2008. december 31-én 121 millió forint, 2007. december 31-én 169,3 millió forint hitelkerettel rendelkeztek. A hitelek kondíciói megfeleltek az általános hitelfolyósítási feltételeknek.

Normál üzletmenet során a bank hiteleket és egyéb banki szolgáltatásokat nyújt a vezetés egyes tagjainak rész tulajdonában álló vállalkozásoknak. Ezen hitelek összege 27.366 millió forint, illetve 3.862 millió forint, a le nem hívott hitelkeret és bankgarancia összege 121 millió forint, illetve 5.456 millió forint volt 2008. december 31-én és 2007. december 31-én.

A nem konsolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek összege 65.643 millió forint, illetve 41.899 millió forint volt 2008. december 31-én és 2007. 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.

	2008	2007
Rövid távú munkavállalói juttatások	12.642	7.545
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	57	–
Egyéb hosszú távú juttatások	71	41
Végkielégítések	13	1.519
Részvény alapú kifizetések	16	2.459
Összesen	12.799	11.564

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

	2008	2007
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	348.849	353.243
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék	–70.526	–158.383
Összesen	278.323	194.860

Az MNB által előírt kötelező tartalék nem része a pénz és pénz-egyenértékeseitéseknek,

mert az MNB korlátozásokat támaszt az összeg felhasználhatóságát illetően.

29. SZ. JEGYZET: AKVIZÍCIÓ (millió forintban)

(a) Leányvállalatok megvásárlása és konszolidálása

2007. november 12-én a Bank aláírta az orosz-oroszországi OOO Donskoy Narodny Bank 100%-os részvénytársaságjára vonatkozó adás-vételi szerződést. Az ügylet lezárására 2008. május 6-án került sor, melynek megfelelően a 40,95 millió USD értékű tranzakció pénzügyi zárása is megtörtént.

2006. augusztus 29-én a Bank aláírta a montenegrói Crnogorska komercijalna banka a.d. ("CKB") 100%-os részvénytársaságjára vonatkozó adás-vételi szerződést. A vételár 104 millió EUR volt. A társaságok feletti kontrollt a Bank 2007. január 1-jétől gyakorolja.

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

	2008 Felvásárláskori adatok OOO Donskoy Narodny Bank	2007 Felvásárláskori adatok CKB a.d.
Pénztárok, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel	-1.880	-11.095
Bankközi kihelyezések, követelések, kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	-1.192	-68.528
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-1.021	-119
Értékesíthető értékpapírok	-	-585
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	-16.454	-113.860
Kamatkövetelések	-75	-898
Részvények és részesedések	-48	-217
Lejáratig tartandó értékpapírok	-7	-1.287
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-1.555	-9.378
Egyéb eszközök	-91	-2.303
Hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni kötelezettségek	-	19.268
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	20.405	134.948
Kibocsátott értékpapírok	2	-
Kamattartozások	102	121
Egyéb kötelezettségek	179	19.117
Alárendelt kölcsöntőke	261	-
Kisebbségi érdekeltség	-	2.116
Nettó eszközérték	-1.374	-32.700
Goodwill	-5.312	-36.698
Pénzszükséglet	-6.686	-69.398

(b) Leányvállalatok megvásárlásából származó nettó pénzforgalom levezetése

	2008	2007
Pénzszükséglet	-6.686	-69.398
Vásárláskor megszerzett pénzeszköz	1.880	11.095
Nettó pénzforgalom	-4.806	-58.303

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.

Név	Tulajdon (közvetett és közvetlen)		Tevékenység
	2008	2007	
OTP Ingatlan Zrt.	100,00%	100,00%	ingatlanforgalmazás, -fejlesztés
Merkantil Bank Zrt.	100,00%	100,00%	autóvásárlások hitelezése
Merkantil Car Zrt.	100,00%	100,00%	autóvásárlások finanszírozása, lízing
OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	100,00%	100,00%	lakásvásárlások, -felújítások hitelezése
Bank Center No. 1. Kft.	100,00%	100,00%	ingatlan bérbeadása
OTP Faktoring Zrt.	100,00%	100,00%	work-out
Inga Kettő Kft.	100,00%	100,00%	ingatlankezelés
OTP Alapkezelő Zrt.	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
TradeNova Kereskedelmi Kft. (korábbi OTP Trade Kft.)	100,00%	100,00%	ügynöki nagykereskedelem
OTP Lakáslízing Zrt.	100,00%	100,00%	ingatlanlízing
OTP Életjáradék Zrt.	100,00%	100,00%	életjáradék nyújtása ingatlan fedezetért
OTP Garancia Biztosító Zrt.	–	100,00%	biztosítás
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%	100,00%	hitelezés
OTP banka Srbija a.d. (Szerb Köztársaság)	91,43%	91,43%	hitelezés
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	100,00%	100,00%	hitelezés
CJSC OTP Bank (Ukrán Köztársaság)	100,00%	100,00%	hitelezés
OAo OTP Bank (Orosz Föderáció)	95,51%	97,22%	hitelezés
(korábbi OAo Investsberbank)			
OOO Donskoy Narodny Bank (Orosz Föderáció)	100,00%	–	hitelezés
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	100,00%	–	holding tevékenység
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Financing Cyprus Ltd. (Ciprus)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység

31. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG

Számos, a vállalatok által alkalmazottainknak 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 konszolidált mérlegből kivételre kerültek. A Bank által kezelt ilyen hitelek teljes állománya 45.196 millió forint, illetve 45.081 millió forint volt 2008. december 31-én és 2007. december 31-én.

32. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁLÓDÁSA

A Magyar Állammal, valamint a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések és értékpapírok a Csoport konszolidált eszközállományának mintegy 7%-át és 9%-át képvisel-

ték 2008. december 31-én és 2007. december 31-én. Más jelentős eszköz vagy forrás koncentráció nem állt fenn 2008. december 31-én és 2007. december 31-én.

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

A likviditási kockázat annak a kitétségnek a mérése, hogy a Csoportnak mennyiben kell a likvid eszközeit esetlegesen növelni, annak érdekében, hogy időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek. A Csoport a likviditási pozícióját a Magyar Nemzeti Bank által lefektetett irányelvek szerint kezeli.

A következő táblázatok az eszközöket, a forrásokat, és a saját tőkét mutatják be lejárat csoportok szerint. A lejárat csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg a Csoport. A lejárat időszakba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek az előrefizetési lehetőségek.

2008. december 31-én

	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	348.623	226	–	–	348.849
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	522.611	53.365	16.941	625	593.542
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	16.183	16.446	68.895	27.808	129.332
Értékesíthető értékpapírok	21.143	65.472	237.743	156.899	481.257
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	615.529	1.071.120	1.781.483	3.262.038	6.730.170
Kamatkövetelések	83.575	3.693	340	185	87.793
Részvények és részesedések	–	–	–	10.467	10.467
Lejáratig tartandó értékpapírok	131.078	36.792	110.294	43.569	321.733
Tárgyi eszközök és immateriális javak	874	2.693	111.454	354.680	469.701
Egyéb eszközök	50.555	58.984	40.324	56.729	206.592
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1.790.171	1.308.791	2.367.474	3.913.000	9.379.436
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	159.172	439.813	153.472	90.410	842.867
Ügyfelek betétei	3.897.230	1.083.102	213.473	25.421	5.219.226
Kibocsátott értékpapírok	300.563	103.808	1.000.065	122.203	1.526.639
Kamattartozások	90.110	5.548	3.122	361	99.141
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	29.313	10.989	78.475	6.710	125.487
Egyéb kötelezettségek	150.551	15.010	27.036	8.360	200.957
Alárendelt kölcsöntőke	–	745	5.993	309.410	316.148
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	4.626.939	1.659.015	1.481.636	562.875	8.330.465
Jegyzett tőke	–	–	–	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	–	–	–	1.160.935	1.160.935
Visszavásárolt saját részvény	–	–	–67.407	–79.342	–146.749
Kisebbségi részesedés	–	–	–	6.785	6.785
SAJÁT TŐKE	–	–	–67.407	1.116.378	1.048.971
FORRÁSOK ÖSSZESEN	4.626.939	1.659.015	1.414.229	1.679.253	9.379.436
LIKVIDITÁS HIÁNY (–) / TÖBBLET (+)	-2.836.768	-350.224	953.245	2.233.747	–

2007. december 31-én

	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	348.281	4.962	–	–	353.243
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	540.504	72.025	42.127	132	654.788
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	65.732	35.038	124.691	60.434	285.895
Értékesíthető értékpapírok	27.493	95.423	182.848	168.161	473.925
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	601.781	957.762	1.637.614	2.385.280	5.582.437
Kamatkövetelések	56.873	3.898	1.276	1.412	63.459
Részvények és részesedések	–	–	–	9.892	9.892
Lejáratig tartandó értékpapírok	111.014	25.278	124.808	56.457	317.557
Tárgyi eszközök és immateriális javak	1.258	6.533	118.433	415.685	541.909
Egyéb eszközök	84.043	29.079	27.999	37.648	178.769
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1.836.979	1.229.998	2.259.796	3.135.101	8.461.874
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	338.051	108.821	253.228	98.054	798.154
Ügyfelek betétei	4.326.480	529.282	164.351	18.259	5.038.372
Kibocsátott értékpapírok	18.796	71.194	757.493	137.782	985.265
Kamattartozások	54.178	2.409	3.332	234	60.153
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	4.377	4.170	2.380	1.993	12.920
Egyéb kötelezettségek	147.464	24.474	74.273	124.058	370.269
Alárendelt kölcsöntőke	–	10.111	1.339	289.714	301.164
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	4.889.346	750.461	1.256.396	670.094	7.566.297
Jegyzett tőke	–	–	–	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	–	–	–	976.225	976.225
Visszavásárolt saját részvény	–3.554	–14.217	–36.437	–59.793	–114.001
Kisebbségi részesedés	–	–	–	5.353	5.353
SAJÁT TŐKE	–3.554	–14.217	–36.437	949.785	895.577
FORRÁSOK ÖSSZESEN	4.885.792	736.244	1.219.959	1.619.879	8.461.874
LIKVIDITÁS HIÁNY (–) / TÖBBLET (+)	–3.048.813	493.754	1.039.837	1.515.222	–

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

2008. december 31-én

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	1.080.932	2.128.718	1.674.082	2.107.467	6.991.199
Források	–302.851	–3.099.310	–157.686	–1.596.545	–5.156.392
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	–777.603	1.046.251	–1.495.153	–462.828	–1.689.333
Nettó pozíció	478	75.659	21.243	48.094	145.474

2007. december 31-én

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	705.470	1.744.616	1.076.700	1.941.768	5.468.554
Források	–281.588	–2.297.282	–141.825	–1.533.702	–4.254.397
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	–464.046	507.759	–943.333	–8.162	–907.782
Nettó pozíció	–40.164	–44.907	–8.458	399.904	306.375

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.

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 következképpen jelzi, hogy az adott instrumentum milyen mértékben kitétt 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 kamatláb-különbségek 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.

2008. 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	74.058	37.890	2	189	3	–	–	–	–	–	66.859	169.848	140.922	207.927	348.849
fix kamatozású	72.069	34.896	2	–	3	–	–	–	–	–	–	–	72.074	34.896	106.970
változó kamatozású	1.989	2.994	–	189	–	–	–	–	–	–	–	–	1.989	3.183	5.172
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	66.859	169.848	66.859	169.848	236.707
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	66.142	321.855	2.506	10.826	–	90.734	–	–	–	6.656	1	94.822	68.649	524.893	593.542
fix kamatozású	65.751	264.125	2.506	10.826	–	21	–	–	–	6.521	–	–	68.257	281.493	349.750
változó kamatozású	391	57.730	–	–	–	90.713	–	–	–	135	–	–	391	148.578	148.969
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1	94.822	1	94.822	94.823
Kereskedési célú értékpapírok	1.093	1.805	1.059	214	7.972	421	10.531	876	26.263	3.589	2.299	551	49.217	7.456	56.673
fix kamatozású	1.093	597	903	201	7.900	262	10.531	876	26.263	3.559	–	–	46.690	5.495	52.823
változó kamatozású	–	1.208	156	13	72	159	–	–	–	30	–	–	228	1.410	1.638
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2.299	551	2.299	551	2.850
Értékesíthető értékpapírok	9.277	2.531	5.935	101.306	48.461	14.938	36.961	14.113	158.283	69.391	15.874	4.187	274.791	206.466	481.257
fix kamatozású	9.277	–	1.500	3.241	47.935	14.935	36.961	13.534	158.283	67.594	–	–	253.956	99.507	353.263
változó kamatozású	–	2.531	4.435	98.065	526	–	–	579	–	1.797	–	–	4.961	102.972	107.933
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	15.874	4.187	15.874	4.187	20.061
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	812.804	3.796.739	84.325	350.728	119.661	714.209	56.516	67.318	380.973	297.118	10.753	39.026	1.465.032	5.265.138	6.730.170
fix kamatozású	8.656	37.847	2.515	91.129	3.140	173.389	1.604	30.442	11.737	175.038	–	–	27.652	507.845	535.497
változó kamatozású	804.148	3.461.667	81.810	198.231	116.521	355.496	54.912	34.953	369.236	122.080	–	–	1.426.627	4.172.427	5.599.054
nem kamatozó	–	297.225	–	61.368	–	185.324	–	1.923	–	–	10.753	39.026	10.753	584.866	595.619
Lejáratig tartandó értékpapírok	114.963	8.553	20.670	1.310	64.331	7.386	38.930	11.777	27.057	26.756	–	–	265.951	55.782	321.733
fix kamatozású	114.963	3.558	12.670	806	26.862	7.336	38.930	11.777	27.057	26.756	–	–	220.482	50.233	270.715
változó kamatozású	–	4.995	8.000	504	37.469	50	–	–	–	–	–	–	45.469	5.549	51.018
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	10.266	827.755	13.306	274.293	97.434	131.782	94.099	443.479	712.125	368.637	–	8.839	927.230	2.054.785	2.982.015
fix kamatozású	10.266	826.457	13.306	274.274	95.523	129.863	93.805	441.380	708.625	367.563	–	–	921.525	2.039.537	2.961.062
változó kamatozású	–	1.298	–	19	1.911	1.919	294	2.099	3.500	1.074	–	–	5.705	6.409	12.114
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	8.839	–	8.839	8.839

2008. 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	2.442	341.082	7.287	192.395	212.210	78.268	1	699	559	5.649	–	2.275	222.499	620.368	842.867
fix kamatozású	1.755	183.627	1.746	26.511	118.618	18.823	–	699	–	5.619	–	92	122.119	235.371	357.490
változó kamatozású	687	157.455	5.541	165.884	93.592	59.445	1	–	559	30	–	–	100.380	382.814	483.194
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2.183	–	2.183	2.183
Ügyfelek betétei	1.146.698	1.640.823	474.388	298.603	376.758	369.806	27.029	48.831	633.399	96.450	1.178	105.263	2.659.450	2.559.776	5219.226
fix kamatozású	468.786	502.881	445.811	298.593	376.169	369.806	27.029	48.774	80.071	68.285	–	–	1.398.866	1.288.339	2687.205
változó kamatozású	676.912	1.137.942	28.577	10	589	–	–	57	553.328	28.165	–	–	1.259.406	1.166.174	2425.580
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1.178	105.263	1.178	105.263
Kibocsátott értékpapírok	20.260	4.272	46.891	445.658	124.232	20.123	47.226	281.207	139.013	396.894	511	352	378.133	1.148.506	1526.639
fix kamatozású	9.253	4.272	27.735	1.866	124.232	11.333	47.226	281.207	139.013	396.894	–	–	347.459	695.572	1.043.031
változó kamatozású	11.007	–	19.156	443.792	–	8.790	–	–	–	–	–	–	30.163	452.582	482.745
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	511	352	511	863
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	433.865	621.519	107.118	487.413	63.840	163.285	9.894	263.533	8.956	898.303	–	96	623.673	2.434.149	3057.822
fix kamatozású	433.865	411.583	107.118	191.386	62.589	161.395	8.656	261.452	6.364	896.870	–	88	618.592	1.922.774	2541.366
változó kamatozású	–	209.936	–	296.027	1.251	1.890	1.238	2.081	2.592	1.433	–	–	5.081	511.367	516.448
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	8	–	8	8
Alárendelt kölcsöntőke	–	942	5.000	28.551	–	12.999	–	–	–	268.411	–	245	5.000	311.148	316.148
fix kamatozású	–	–	–	–	–	–	–	–	–	268.411	–	–	–	268.411	268.411
változó kamatozású	–	942	5.000	28.551	–	12.999	–	–	–	–	–	–	5.000	42.492	47.492
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	245	–	245	245
Nettó pozíció	-514.662	2.388.490	-512.881	-713.754	-439.178	314.989	152.887	-56.707	522.774	-893.560	94.097	209.042	-696.963	1.248.500	551.537

2007. 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	176.105	18.694	490	7.718	12	16	–	–	–	–	–	44.451	105.757	221.058	132.185	353.243
fix kamatozású	174.741	13.448	–	58	–	–	–	–	–	–	–	–	–	174.741	13.506	188.247
változó kamatozású	1.359	5.245	490	7.660	12	16	–	–	–	–	–	–	–	1.861	12.921	14.782
nem kamatozó	5	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–	44.451	105.757	44.456	105.758	150.214
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	21.284	303.762	3.000	6.973	550	115.691	–	1.927	–	165	6	200.850	25.420	629.368	654.788	
fix kamatozású	21.859	296.252	–	3.967	550	58.868	–	1.927	–	135	–	–	22.409	361.149	383.558	
változó kamatozású	5	7.510	3.000	3.006	–	56.823	–	–	–	30	–	–	3.005	67.369	70.374	
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	6	200.850	6	200.850	
Kereskedési célú értékpapírok	24.149	1.225	36.648	1.476	9.270	4.649	7.587	8.241	82.675	40.456	4.688	893	165.017	56.940	221.957	
fix kamatozású	23.165	24	15.141	1.388	9.199	4.339	7.586	8.241	82.675	40.456	–	–	137.766	54.448	192.214	
változó kamatozású	984	1.201	21.507	88	71	310	1	–	–	–	–	–	22.563	1.599	24.162	
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	4.688	893	4.688	893	
Értékesíthető értékpapírok	14.090	22.813	4.922	59.726	77.433	22.436	45.753	5.160	112.590	73.776	28.109	7.117	282.897	191.028	473.925	
fix kamatozású	12.342	767	1.952	1.717	77.194	10.947	45.753	5.160	112.590	73.776	–	–	249.831	92.367	342.198	
változó kamatozású	1.748	22.046	2.970	58.009	239	11.489	–	–	–	–	–	–	4.957	91.544	96.501	
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	28.109	7.117	28.109	7.117	
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	899.026	2.431.583	220.358	744.860	192.480	275.535	94.539	96.759	237.070	336.337	17.081	36.809	1.660.554	3.921.883	5.582.437	
fix kamatozású	9.616	132.870	6.903	115.980	3.801	223.218	1.235	87.918	4.769	299.691	–	–	26.324	859.677	886.001	
változó kamatozású	889.410	2.298.713	213.455	628.880	188.679	52.317	93.304	8.841	232.301	36.646	–	–	1.617.149	3.025.397	4.642.546	
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	17.081	36.809	17.081	36.809	
Lejáratig tartandó értékpapírok	97.085	15.961	38.035	2.286	31.040	1.999	39.882	10.048	65.413	15.808	–	–	271.455	46.102	317.557	
fix kamatozású	97.085	3.460	–	1.999	20.249	1.068	39.882	9.826	65.413	15.327	–	–	222.629	31.590	254.219	
változó kamatozású	–	12.501	38.035	377	10.791	931	–	222	–	481	–	–	48.826	14.512	63.338	
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	366.501	454.187	645.215	356.623	38.095	33.924	1.237	34.016	1.770	241.366	–	–	1.052.818	1.120.116	2.172.934	
fix kamatozású	273.123	343.091	212.118	182.451	37.545	32.838	1.237	34.016	1.770	241.366	–	–	525.793	833.762	1.359.555	
változó kamatozású	93.378	111.096	433.097	174.172	550	1.086	–	–	–	–	–	–	527.025	286.354	813.379	

2007. 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-
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	összesen
FORRÁSOK															
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	59.664	287.216	26.138	141.177	81.840	70.053	298	37.633	514	90.195	-	3.426	168.454	629.700	798.154
fix kamatozású	59.313	207.136	24.936	48.041	156	61.755	29	17.988	1	72.131	-	-	84.435	407.051	491.486
változó kamatozású	351	80.080	1.202	93.136	81.684	8.298	269	19.645	513	18.064	-	-	84.019	219.223	303.242
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.426	-	3.426	3.426
Ügyfelek betétei	2.081.493	1.758.308	364.691	231.818	49.870	268.089	28.520	36.213	68.984	34.203	1.551	114.632	2.595.109	2.443.263	5.038.372
fix kamatozású	659.069	740.215	360.674	231.818	49.870	268.089	28.520	36.213	68.984	34.203	-	-	1.167.117	1.310.538	2.477.655
változó kamatozású	1.422.424	1.018.093	4.017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.426.441	1.018.093	2.444.534
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.551	114.632	1.551	114.632	116.183
Kibocsátott értékpapírok	13.155	137.539	27.023	300.178	35.409	10.012	77.342	4.819	130.158	248.516	3	1.111	283.090	702.175	985.265
fix kamatozású	6	7.229	7.257	1.781	34.988	2.472	77.342	4.819	130.158	248.516	-	-	249.751	264.817	514.568
változó kamatozású	13.149	130.310	19.766	298.397	421	7.540	-	-	-	-	-	-	33.336	436.247	469.583
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	1.111	3	1.111	1.114
Származékos pénzügyi instrumentumok	116.423	878.365	33.849	943.177	23.878	19.971	11.796	25.072	5.179	49.559	-	-	191.125	1.916.144	2.107.269
valós érték korrekciója															
fix kamatozású	104.131	509.689	26.017	366.880	23.687	19.927	11.796	25.072	5.179	49.559	-	-	170.810	971.127	1.141.937
változó kamatozású	12.292	368.676	7.832	567.297	191	44	-	-	-	-	-	-	20.315	945.017	965.332
Alárendelt kölcsöntőke															
fix kamatozású	-	856	5.000	33.015	-	9.202	-	-	-	253.091	-	-	5.000	296.164	301.164
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	253.091	-	-	-	253.091	253.091
Nettó pozíció	-671.915	185.941	491.967	-469.703	157.883	76.923	71.042	52.414	294.683	32.344	92.781	232.257	436.441	110.176	546.617

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

Az egy törzsrészvényre jutó konszolidált nyereség a törzsrészvényeseknek, az adott időszakra felosztható konszolidált nettó ered-

mény és a törzsrészvények időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra.

	2008	2007
Konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	240.472	208.208
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán a konszolidált alap EPS számításához (db)	256.317.324	261.699.756
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált alap nyereség (forintban)	938	796
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga ű az év folyamán a konszolidált hígított EPS számításához (db)	257.117.270	262.326.040
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított nyereség (forintban)	935	794

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

A hígított EPS mutató számításához kalkulált súlyozott számtani átlag a Bank által nyújtott opciós jogok miatt tér el.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKON KELETKEZETT EREDMÉNYEK TÉTELEI (millió forintban)

A 2008. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

	Kamat- eredmény	Nem kamat- eredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel	16.161	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	21.837	–	–516	–
Kereskedési célú értékpapírok	7.029	–4.668	–	–
Értékesíthető értékpapírok	32.402	–1.958	–	–16.078
Hitelek, hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	710.869	7.708	–110.933	–
Lejáratig tartandó értékpapírok	26.624	2.513	–	–
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	–27.048	–7.313	–	–
Hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni kötelezettségek	–44.957	–	–	–
Ügyfelek betétei	–215.881	109.360	–	–
Kibocsátott értékpapírok	–72.750	–	–	–
Alárendelt kölcsöntőke	–17.009	–	–	–
Összesen	437.277	105.642	–111.449	–16.078

A 2007. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

	Kamat- eredmény	Nem kamat- eredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel	12.825	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	22.729	–	–41	–
Kereskedési célú értékpapírok	7.272	–353	–	–
Értékesíthető értékpapírok	34.145	1.345	–	–1.073
Hitelek, hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	561.391	28.985	–58.144	–
Lejáratig tartandó értékpapírok	29.938	–	–	–
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	30.174	–2.040	–	–
Hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni kötelezettségek	–31.294	–	–	–
Ügyfelek betétei	–168.853	101.991	–	–
Kibocsátott értékpapírok	–50.197	–	–	–
Alárendelt kölcsöntőke	–16.438	54	–	–
Összesen	431.692	129.982	–58.185	–1.073

38. SZ. JEGYZET: ÉRZÉKENYSÉGVIZSGÁLAT (millió forintban)

38.1. Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A VaR kockázati mérőszám az adózás előtti eredményre vonatkozó potenciális veszteséget becsli meg egy megadott tartási periódus és konfidenciaszint mellett. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűség-számításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. A kockázatok konzisztensen mérhetőek minden piacon és terméken, és a kockázatot

összesíteni lehet egyetlen kockázati mérőszámmá. A Csoport egy napos 99%-os VaR-t alkalmaz, amelynél a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni a jelzett VaR-t.

Az alkalmazott VaR módszertant napi kockázati adatok számítására alkalmazzák, amely magában foglalja a historikus és variancia-kovariancián alapuló megközelítéseket is. A különböző portfóliókra vonatkozó jövőbeni potenciális kitétség meghatározására – a fent említett két módszeren túlmenően – havi rendszerességgel Monte Carlo szimuláció is alkalmazásra kerül.

A kereskedési portfolióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető:

Historikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	Átlagos VaR (millió forintban)	
	2008	2007
Devizaárfolyam	1.254	443
Kamatláb	728	559
Tőkeinstrumentumok	68	96
Diverzifikáció	-373	-262
Teljes VaR kitétség	1.677	836

A VaR mérőszám a Csoport napi kitétségét fejezi ki a deviza és kamatláb kockázatra, míg az érzékenységvizsgálat a reálisan várható kamatláb- és devizaárfolyamváltozások hatását értékeli egy éves időtávon. Az érzékenységvizsgálat hosszabb időtávja kiegészíti a VaR mérőszámot és segít a Csoport piaci kockázatoknak való kitétségének becslésében. A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat részleteit a 38.2. jegyzet, a kamatláb-érzékenységvizsgálat részleteit a 38.3. jegyzet, míg a tőkeinstrumentum-érzékenységvizsgálat részleteit a 38.4. jegyzet tartalmazza.

38.2. Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat

A következő táblázat részletezi a Csoport érzékenységét az EUR és USD árfolyam változásá-

nak növekedésére és csökkenésére 3 hónapos időtávon. A kulcspozícióban lévő vezetők részére készülő belső jelentésekben Monte Carlo szimuláció kerül alkalmazásra a devizaárfolyam kockázat jelentésére, és ez testesíti meg a vezetőség becslését a reálisan várható devizaárfolyam változásokra. Az érzékenységvizsgálat magában foglalja a fennálló devizás monetáris tételeket, mint a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíciót. A külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíció -300 millió EUR és -75 millió USD volt 2008. december 31-én, és 570 millió EUR volt 2007. december 31-én. A lenti táblázat pozitív számai jelzik a nyereség növekedését, vagyis a forint erősödését a főbb devizákkal szemben. A forint gyengülése az euróval szemben ellenkező hatással van a nyereségre, az ilyen tételek negatív számként szerepelnek.

Valószínűség	3 hónapos időszak alatti eredményhatás (milliárd forintban)	
	2008	2007
1%	-8,6	-16,4
5%	-5,4	-11,0
25%	-1,3	-4,2
50%	1,3	0,3
25%	3,8	3,7
5%	7,1	6,4
1%	9,5	6,9

Megjegyzések:

- (1) A stratégiai nyitott pozíción megjelenő rövid távú veszteséget kompenzálja a külföldi tevékenységeken hosszú távon realizált átváltási nyereség.
- (2) A pozíció jelentős csökkentése miatt csökkent a becsült kockázatotott értéke a portfoliónak.
- (3) A Monte Carlo szimuláció az árfolyamok historikus eloszlásán alapul. A jelenlegi pénzügyi turbulencia kapcsán olyan stressz árfolyammozgások következhetnek be, amelyekre a korábbi időszakban a forint esetében még nem volt példa.

38.3. Kamatláb-érzékenységvizsgálat

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

- A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a modellezett benchmark hozamokra árazódnak át az átárazódási időpontokban, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- A fix kamatozású eszközök és kötelezettségek a szerződéses lejáratkor árazódnak át.
- Az olyan kötelezettségek, amelyeknél a Banknak joga van változtatni a kamatlábat, két hét

késéssel árazódnak át, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.

- Az olyan eszközök és kötelezettségek esetében, amelyek kamatlába 0,3%-nál alacsonyabb, változatlanságot feltételezünk a teljes időszak alatt.

A szimuláció a következő két scenárió feltételezésével készült:

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

A nettó kamatbevétel a 2008. december 31-ével kezdődő egy éves időszakban 845 millió forinttal (valószínű scenárió) és 4.316 millió forinttal (alternatív scenárió) csökkenne a szimuláció eredménye alapján.

A hozamgörbék párhuzamos eltolásának hatását a nettó kamatbevételre az egy éves időszak alatt a következő táblázat tartalmazza:

Megnevezés	Hatás a nettó kamatbevételre egy éves időtávon	
	2008	2007
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-242	-354
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-33	-41
USD +0,1% párhuzamos eltolás	-20	-79
Összesen	-295	-474

38.4. Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

Az alábbi táblázat mutatja be a tőkeinstrumentumok árára való érzékenységet. A Csoport a VaR számításánál 1 napos időhorizontot és 99%-os konfidencia-intervallumot alkalmaz. A VaR módszerrel egy statisztikailag definiált, valószínűségszámításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat.

Az így jelentett értéket a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni. A stressz teszt az elmúlt 1 év legnagyobb napi elmozdulását feltételezi, és mindig a kedvezőtlen irányba történő elmozdulásával számol. Ez a scenárió azt mutatja be, hogy mi lenne az eredménye, ha a portfólió elemei egyszerre veszítenek értékükből az elmúlt egy év legnagyobb napi elmozdulását feltételezve.

Megnevezés	2008	2007
VaR (99%, egy nap, millió Ft)	68	96
Stressz teszt (millió Ft)	-287	-73

39. 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. A Csoport a földrajzi szegmensek szerinti jelentést választotta elsődleges jelentési formának.

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

39.1. Elsődleges jelentésforma: földrajzi szegmensek szerint

	Magyarország	Szlovákia	Montenegró	Bulgária	Románia	Horvátország	Szerbia	Oroszország	Ukrajna	Ciprus	Kiszűrések	Konszolidált
Kamatbevétel												
Külső	612.676	23.686	18.482	83.795	19.625	25.711	11.278	91.219	88.977	–	–	975.452
Szegmensek közötti	65.049	34	–	224	–	76	–	99	–	502	–65.984	–
Összesen	677.725	23.723	18.482	84.019	19.625	25.787	11.278	91.318	88.977	502	–65.984	975.452
Nem kamatjellegű bevételek												
Külső	390.508	10.222	7.115	24.607	20.416	8.143	10.572	19.361	30.132	3.812	–	524.888
Szegmensek közötti	21.693	2.636	–	890	3.057	–	–	68	–	–	–28.344	–
Összesen	412.201	12.858	7.115	25.497	23.473	8.143	10.572	19.429	30.132	3.812	–28.344	524.888
Adózás előtti szegmens-eredmény	67.066	8.040	3.116	39.116	1.586	6.593	4.519	11.689	22.945	4.187	105.327	274.367
Társasági adó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–33.299
Adózott eredmény	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	241.068
Szegmens-eszközök	6.356.989	431.715	308.140	1.197.862	218.856	498.841	147.798	582.003	969.327	37.874	–1.369.696	9.379.436
Szegmens-kötelezettségek	6.189.660	401.099	289.970	1.006.599	190.065	407.481	104.557	465.603	766.626	4.829	–1.496.024	8.330.465
Tőkekiadások	3.131	5.356	–	8.191	3.412	3.524	336	36	17	33	–	24.036
Érték-csökkenés	117.294	1.258	498	3.797	1.331	993	870	4.312	1.848	–	–	132.201
Értékvesztés elszámolás és visszairás a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	42.339	2.559	2.836	9.625	3.021	1.717	2.144	20.735	26.473	–	–	111.449

39.2. Másodlagos jelentésforma: üzleti szegmensek szerint

	Banki (pénzügyi) szegmens	Biztosítási szegmens*	Egyéb szegmens	Összesen
Összes szegmensbevétel	1.386.750	80.495	33.095	1.500.340
Adózás előtti nettó szegmenseredmény	242.881	12.917	18.569	274.367
Szegmenseszközök	9.290.966	–	88.470	9.379.436
Tőkekiadások	21.243	–	2.793	24.036

* A Biztosítási szegmens az OTP Garancia Biztosító Zrt.-t és biztosító leányvállalatait tartalmazza. Lásd 40. sz. jegyzet.

40. SZ. JEGYZET: A BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKESÍTÉSE (millió forintban)

A 2008. február 11-én aláírt megállapodás alapján, a szükséges összes hatósági és verseny-felügyeleti engedély megszerzését követően a Bank értékesítette a Groupama S.A. részére az OTP Garancia Biztosító Zrt. részvényei 100%-ának, továbbá az OTP Garancia Biztosító Zrt. romániai, szlovákiai és bulgáriai leányvállalataiban a Bank helyi leányvállalatai tulajdonában álló kisebbségi

részesedéseket. A Garancia-tranzakció magyarországi zárása 2008. szeptember 17-én történt meg.

A tranzakció részeként a Bank és a Groupama S.A. együttműködési megállapodásokat kötött egymással, amelyek lehetővé teszik a felek magyarországi, szlovákiai, romániai, bulgáriai, ukrainai, oroszországi, szerbiai, montenegrói és horvátor-

szági fiókhálózatán keresztül az egymás pénzügyi és biztosítási termékeinek (bizonyos országokban kizárólagos) értékesítését. A Bank és a Groupama közötti stratégiai együttműködés részeként a Groupama vállalta, hogy a Bankban legfeljebb 8% részesedést szerez.

Ennek megfelelően a Groupama szeptember 24-ig 7,99%-os részesedést vásárolt az OTP részvényeiből. A részesedés-szerzéshez a Bank nem bocsátott ki új részvényeket.

A tranzakció főbb adatai a következők:

	2008
Eladási ár	160.161
Kivezetett nettó eszközérték	-29.872
A tranzakcióval kapcsolatban felmerült költségek	-9.103
Elszámolt nettó bevétel	121.186
Elszámolt társasági adó	-3.840
Tranzakció eredménye	117.346

41. SZ. JEGYZET: A 2008. ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK

A Bank megvásárolta az oroszországi OOO Donskoy Narodny Bank 100%-os üzlet-részét 2007. november 12-én, az ügylet lezárására 2008. május 6-án került sor. Ennek megfelelően a 40,95 millió USD (6.687 millió forint) értékű tranzakció pénzügyi zárása is megtörtént.

A Bank 500 millió EUR össznévértékű kötvényt bocsátott ki 2008. május 16-i értéknappal. (lásd 15. sz. jegyzet)

A Bank 300 milliárd forint keretösszegű kötvényprogramot indított el a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete jóváhagyásával 2008. július 31-én. A Bank nem kezdeményezi a kötvények bevezetését szabályozott piacra.

2008. december 31-én a Bank közvetlen és közvetett tulajdonában levő MOL Nyrt. törzsrészvényeinek mennyisége 7.094.302 darab.

A Bank MOL Nyrt.-ben levő közvetlen és közvetett befolyása 6,47%. A részesedésből 6.987.362 darab részvény értékpapír-kölcsönzési szerződés keretében van a Bank birtokában.

2008. február 21-én a horvátországi OTP banka Hrvatska d.d. jegyzett tőkét 217 millió HRK összeggel megemelte a közgyűlés.

A tőkeemelés bejegyzése 2008. március 6-án megtörtént.

2008. április 4-én a Bank 100%-os tulajdonában lévő montenegrói Crnogorska komercijalna banka a.d. jegyzett tőkét 15 millió EUR összeggel megemelte. A változást a cégbíróság 2008. május 8-án jegyezte be.

2008. augusztus 14-én a Bank a 100%-os tulajdonában lévő ukrainai CJSC OTP Bank jegyzett tőkét 861 millió UAH összeggel megemelte. A tőkeemelést 2008. november 25-én lett bejegyezve.

A CJSC OTP Bank közgyűlésének 2008. március 7-én hozott döntése értelmében az ukrán leányvállalat jegyzett tőkéje további 304 millió UAH összeggel emelkedett az eredménytartalék terhére.

A Bank 2008 szeptemberében a Bank 95,51%-os tulajdonában álló OAO OTP Bank leányvállalatban 2.501 millió RUB jegyzett tőke emelést hajtott végre.

42. SZ. JEGYZET: A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK

2009. február 9-én a Bank Igazgatósága jóváhagyta az ukrainai CJSC OTP Bankban történő

800 millió UAH (100 millió USD) összegű tőkeemelés végrehajtását.

43. SZ. JEGYZET: A PÉNZÜGYI VÁLSÁG HATÁSA A BANKCSOPORTRA

A Lehman Brothers 2008. szeptember 15-i csődjét követő bizalomvesztés és szűkülő likviditás a jelentős külső adóssággal és bankrendszerének magas devizahitel állományával rendelkező Magyarországot októberben súlyos helyzetbe sodorta, amit az IMF közreműködésével összeállított 25,1 milliárd dolláros stabilizációs csomag jelentős mértékben enyhített. A bizalomvesztés következtében október közepén a forint valamennyi fontosabb deviza ellenében gyengülni kezdett, továbbá a régiós devizák is gyengülő pályára léptek. A forint állampapír-piaci hozamok több száz bázisponttal emelkedtek. A helyzet stabilizálására a magyar jegybank 2008. október 22-én 300 bp-os alapkamat-emelést hajtott végre, továbbá – a régió más jegybankjaihoz hasonlóan – számos intézkedést hozott a bankrendszer likviditásának és stabilitásának erősítése érdekében.

A Csoport működését és jövedelmezőségét 2008 során az alábbi a pénzügyi válság következtében jelentkező hatások befolyásolták:

- A külföldi leányvállalatok által saját devizáikban megtermelt nettó eredmény fedezésére tartott stratégiai nyitott devizapozíció az év során bekövetkezett forintgyengülés következtében 4,7 milliárd forint ártértékelési veszteséget könyvelt el a Csoport. Mivel a külföldi leányvállalatok eredmény-hozzájárulása a konszolidált profithoz várhatóan kisebb lesz a jövőben a korábbi menedzsment-elképzelésekhez képest, ezért a korábbi tervekhez méretezett fedezeti pozíciót is csökkentette a menedzsment 2008. negyedik negyedévében.
- A szerb és ukrán leánybankokkal kapcsolatban a menedzsment a romló gazdasági, illetve bankpiaci kilátások következtében 93.592 millió forint összegű goodwill leírásáról döntött, mely jelentősen csökkentette a Csoport 2008. éves adózott eredményét.

- Az év során régió szerte jelentősen romló makrogazdasági környezet, valamint számos helyi deviza jelentős leértékelődése indokolta a Csoport hiteleivel kapcsolatban az óvatos céltartalék-képzést. A hitelkockázati költségek emelkedése mellett a Csoport számos intézkedést hozott ügyfelei kockázatainak, illetve a gyengülő régiós devizák következtében emelkedő törlesztő-részleteinek csökkentésére (pl.: hitelátstrukturálások megindulása Magyarországon, Ukrajnában), melyek várhatóan mérséklék a kockázati költségek további emelkedését.

A kockázati költségeket befolyásoló intézkedések Magyarországon:

- a Bankszövetség és a Pénzügyminisztérium megállapodása alapján a devizahitelek terheinek csökkentésére irányuló tranzakciók banki költségektől való mentessége biztosított volt 2009. február 28-ig,
- 2009. márciusában törvény született a válság miatt állásukat veszített retail lakáshitel-adósok törlesztésének állami garanciájáról is.
- A globális likviditáshiány az év második felétől jelentősen felértékelte a stabil likviditás, ezen belül pedig a saját források szerepét. Ennek megfelelően a menedzsment az utolsó negyedév során fokozott hangsúlyt helyezett a betétgyűjtésre, illetve egyéb saját források (pl.: retail kötvénykibocsátás megerősítésére), továbbá jelentősen szigorította a hitelezési tevékenység kondícióit. A Csoport számos betéti piacon akciót indított, illetve a változó fogyasztói igényeknek megfelelő termékfejlesztésre is sor került (pl.: multicurrency betét bevezetése). Hiteloldalon a megnövekedett forrásköltségek részben áthárításra kerültek az ügyfelekre, illetve a hitelezési standardok jelentős szigorítására került sor:

- a maximálisan folyósítható hitelösszeg csökkentése,
- kizárólag fedezet alapú jelzáloghitelezés szüneteltetése,
- bizonyos termékszegmensekben a folyósítás felfüggesztése

Ennek következtében a folyósítások volumene az utolsó negyedévben jelentősen csökkent.

- A tőkepiaci forrásbevonási lehetőségek az év második felében jelentősen szűkültek külső forrásbevonás nem történt. Ugyanakkor a Bank stabil és erős likviditási helyzete továbbra is biztosított. A Bank likvid forrásai felett megfelelő likvid eszköztöbbséggel rendelkezik, továbbá a Magyar Nemzeti Bank – párhuzamosan más régiós jegybankok likviditási- és pénzügyi stabilitás növelő lépéseivel – a bankrendszer likviditásának növelésére számos új eszközt vezetett be az elmúlt hónapokban.

- A Csoport devizahitelezési tevékenységéhez szükséges devizalikviditás megteremtését szolgáló swap-piacok 2008. év folyamán szűkültek (különösen az utolsó negyedév során csökkent a likviditás), ugyanakkor a tranzakciók megújítása a korábbi időszakokhoz képest emelkedő felárak mellett, de folyamatosan biztosított volt. A megnövekedett swap-költségek negatív eredményhatását pedig részben ellensúlyozza, hogy számos hitelszegmensben a Csoport magasabb ügyfélkamatok formájában részben ügyfeleire hárította át.

2009. év vonatkozásában a menedzsment a régiós bankpiacok jelentős lassulásával számol. A bankközi források beszűkülésével a konszolidált hitelportfolió további esetleges növelése a betéti bázis növekedésével összhangban lesz lehetséges.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Társaság részvényesei és Igazgatósága részére

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. mellékelt nem konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2008. december 31-i nem konszolidált mérlegből, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó nem konszolidált eredménykimutatásból, saját tőke változás kimutatásból és cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó megjegyzésekből állnak, amelyek ezen Éves Jelentés 111-155. oldalain találhatóak.

A vezetőség felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A nem konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint történő elkészítése és valós bemutatása a vezetőség felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja: az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politikák kiválasztását és alkalmazását; és az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk véleményét mondani ezekről a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokról könyvvizsgálatunk alapján. A könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok alapján hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a nem konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a nem konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár tévedésből eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a nem konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradéunkhoz.

Záradék

Véleményünk szerint a nem konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak az OTP Bank Nyrt. 2008. december 31-i nem konszolidált pénzügyi helyzetéről, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó nem konszolidált pénzügyi teljesítményéről és cash flow-iról az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban.

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a nem konszolidált pénzügyi kimutatás kiegészítő mellékletének 2.3 pontjára, melyben bemutatásra kerül, hogy az OTP Bank Nyrt. Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásai külön kerültek közzétételre. Az OTP Csoport 2008. december 31-i konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát elvégeztük, és a könyvvizsgálat alapján 2009. március 20-án korlátozás nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki.

Budapest, 2009. március 20.



Gion Gábor
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Mérleg

(nem konszolidált, IFRS szerint, 2008. december 31-én, millió forintban)

	Jegyzet	2008	2007
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	3.	157.437	229.644
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	4.	920.455	725.458
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	5.	151.716	123.371
Értékesíthető értékpapírok	6.	549.911	320.615
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	7.	2.715.382	2.188.632
Kamatkövetelések		60.360	46.421
Befektetések leányvállalatokban	8.	596.244	630.703
Lejáratig tartandó értékpapírok	9.	437.535	558.510
Tárgyi eszközök	10.	72.844	74.007
Immateriális javak	10.	39.539	36.266
Egyéb eszközök	11.	70.892	177.047
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		5.772.315	5.110.674
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	12.	705.565	590.748
Ügyfelek betétei	13.	3.090.762	2.955.035
Kibocsátott értékpapírok	14.	601.791	394.196
Kamattartozások		36.428	18.411
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	15.	127.061	22.543
Egyéb kötelezettségek	16.	136.284	115.568
Alárendelt kölcsöntőke	17.	301.951	298.914
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		4.999.842	4.395.415
Jegyzett tőke	18.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	19.	842.318	741.467
Visszavásárolt saját részvény	20.	-97.845	-54.208
SAJÁT TŐKE		772.473	715.259
FORRÁSOK ÖSSZESEN		5.772.315	5.110.674

A nem konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 115–155. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált beszámolók szerves részét képezik.

Eredménykimutatás

(nem konszolidált, IFRS szerint, a 2008. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet száma	2008	2007
Kamatbevétel:			
Hitelek		243.170	199.770
Bankközi kihelyezésekből		203.352	104.968
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból		14.147	11.754
Kereskedési célú értékpapírokból		4.979	2.808
Értékesíthető értékpapírokból		23.959	24.952
Lejáratig tartandó értékpapírokból		42.695	51.298
Összesen		532.302	395.550
Kamatráfordítások:			
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre		206.208	65.939
Ügyfelek betéteire		150.729	110.504
Kibocsátott értékpapírokra		25.079	16.151
Alárendelt kölcsöntőkére		16.444	16.086
Összesen		398.460	208.680
NETTÓ KAMATBEVÉTEL		133.842	186.870
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	4.,7.	29.211	21.453
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN		104.631	165.417
Nem kamatjellegű bevételek:			
Díjak, jutalékok		157.575	153.449
Nettó deviza árfolyamnyereség		58.228	633
Nettó értékpapír árfolyamnyereség		118	2.232
Osztalékbevételek	39.	138.264	18.920
Egyéb bevételek		21.497	4.663
Összesen		375.682	179.897
Nem kamatjellegű ráfordítások:			
Díjak, jutalékok		24.535	20.611
Személyi jellegű ráfordítások		77.354	71.018
Értékcsökkenés		21.032	20.035
Egyéb ráfordítások	21.	215.850	71.868
-ebből: leányvállalatok értékvesztése		124.880	56
Összesen		338.771	183.532
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		141.542	161.782
Társasági adó	22.	7.587	20.101
NETTÓ EREDMÉNY		133.955	141.681
Egy törzsrészcsevényre jutó nyereség (Ft-ban)			
Alap	33.	495	508
Hígtott	33.	493	507

A nem konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 115–155. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált beszámoló szerves részét képezik.

Cash-flow kimutatás

(nem konszolidált, IFRS szerint, a 2008. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

Üzleti tevékenység	jegyzet száma	2008	2007
Adózás előtti eredmény		141.542	161.782
Fizetett társasági adó		-14.566	-24.101
Értékcsökkenés		21.032	20.035
Értékvesztés elszámolása értékesíthető értékpapírok után		2.769	-
Értékvesztés elszámolása a hitelezési és kihelyezési veszteségekre		29.211	21.453
Értékvesztés elszámolás befektetésekre leányvállalatokban	8.	124.880	56
Értékvesztés elszámolása (-) / visszalírása (+) egyéb eszközökre	11.	-731	351
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre	16.	14.012	512
Részvény-alapú juttatás	25.	28	5.123
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye		-7.673	688
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye		-8.676	-1.620
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó változása		6.238	-24.698
Kamatkövetelések nettó növekedése		-11.915	-2.023
Egyéb eszközök a befektetésekre adott előlegek, illetve értékvesztés nélküli nettó csökkenése (+) / növekedése (-)		11.528	-45.697
Kamattartozások nettó növekedése		18.017	2.236
Egyéb kötelezettségek nettó csökkenése (-) / növekedése (+)		-15.362	8.070
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		310.334	122.167
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Bankközi kihelyezések, követelések növekedése a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül		-66.389	-199.711
Értékesíthető értékpapírok nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-249.769	25.422
Befektetések leányvállalatokban nettó növekedése értékvesztés nélkül		-90.421	-47.461
Lejáratiig tartandó értékpapírok nettó csökkenése (+) / növekedése (-)		121.451	-54.399
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó növekedése		-23	-2
Hitelek értékvesztés nélküli nettó növekedése		-501.171	-458.407
Nettó beruházások csökkenése (+) / növekedése (-)		9.524	-29.088
Kihelyezési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		-776.798	-763.646
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek nettó növekedése		114.817	32.891
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		136.302	264.937
Kibocsátott értékpapírok nettó növekedése		199.921	192.146
Alárendelt kölcsöntőke növekedése		3.037	51.049
ICES-átváltoztatható kötvénystruktúra ügylet elszámolása		-5.203	-2.715
Saját részvény ügylet hatása		-7.499	-
Visszavásárolt saját részvények nettó növekedése		-47.061	-56.359
Az MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék csökkenése (+) / növekedése (-)		91.832	-21.459
Fizetett osztalék		-57	-40.151
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom		486.089	420.339
Pénzeszközök nettó növekedése (+) / csökkenése (-)		19.625	-221.140
Pénzeszközök nyitó egyenlege		73.441	294.581
Pénzeszközök záró egyenlege		93.066	73.441
Pénzeszközök bemutatása:			
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal		229.644	429.325
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék		-156.203	-134.744
Pénzeszközök nyitóegyenlege		73.441	294.581
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	3., 27.	157.437	229.644
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	3., 27.	-64.371	-156.203
Pénzeszközök záróegyenlege		93.066	73.441

A nem konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 115–155. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált beszámolók szerves részét képezik.

Saját tőke változásainak kimutatása

(nem konszolidált, IFRS szerint, a 2008. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzett száma	Jegyzett tőke	Eredmény-tartalék és egyéb tartalékok	Visszavásárolt saját részvények	Összesen
2007. január 1-jei egyenleg		28.000	644.000	-1.746	670.254
Nettó eredmény		–	141.681	–	141.681
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója		–	-2.018	–	-2.018
Származékos pénzügyi instrumentumok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója		–	-387	–	-387
Részvény-alapú juttatás			5.123		5.123
ICES – átváltoztatható kötvénystruktúra ügylet a saját tőkében elszámolva		–	-2.715	–	-2.715
2006. évi osztalék			-40.320		-40.320
Visszavásárolt saját részvények					
– értékesítésének vesztesége		–	-3.897	–	-3.897
– állomány növekedése		–	–	-52.462	-52.462
2007. december 31-i egyenleg		28.000	741.467	-54.208	715.259
Nettó eredmény		–	133.955	–	133.955
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója		–	-17.393	–	-17.393
Származékos pénzügyi instrumentumok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója		–	387	–	387
Részvény-alapú juttatás	25.	–	28	–	28
ICES – átváltoztatható kötvénystruktúra ügylet a saját tőkében elszámolva		–	-5.203	–	-5.203
Saját részvény ügylet IFRS szerinti elszámolása		–	-7.499	–	-7.499
Visszavásárolt saját részvények					
– értékesítésének vesztesége		–	-3.424	–	-3.424
– könyv szerinti értékének változása		–	–	-43.637	-43.637
2008. december 31-i egyenleg		28.000	842.318	-97.845	772.473

A nem konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 115–155. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált beszámoló szerves részét képezik.

A 2008. DECEMBER 31-I NEM KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

1.1. Általános információk

Az OTP Bank Nyrt. (a „Bank” vagy „OTP”) 1990. december 31-én jött létre a jogelőd állami vállalat részvénytársasággá alakulásával.

Az Bank székhelye: 1051 Budapest,
Nádor utca 16.

Az 1995. nyári nyilvános részvénykibocsátás útján megvalósult sikeres privatizáció után a Bank részvényeit bevezették a budapesti, illetve a Luxembourg-i Értéktőzsdékre, valamint kereskednek velük a londoni SEAQ-n és a PORTAL rendszeren az USA-ban.

2008. december 31-én a Bank részvényeinek megközelítőleg 91 %-a külföldi, illetve belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában volt. A részvények 2 %-át a munkavállalók birtokolták és 7 % az OTP Bank Nyrt. tulajdonában volt.

A Bank országos hálózatának 382 fiókja áll Magyarországon az ügyfelek rendelkezésére.

A Bank foglalkoztatottainak létszáma 8.297 fő volt 2008. december 31-én. 2008. évben a Bank átlagos statisztikai állományi létszáma 8.333 fő volt.

1.2. Számvitel

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

Alkalmazott pénzneme a magyar forint (HUF).

A jogszabályokban előírt néhány számviteli elv eltér a nemzetközi pénzügyi piacokon általánosan elfogadott elvektől. A Bank részvényeinek nemzetközi és hazai tőzsdei forgalmazása miatt a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti beszámoló készítési kötelezettség is terheli. Bizonyos módosítások történtek a Bank magyar jogszabályok szerint készült nem konszolidált beszámolójához képest (lásd 36. sz. jegyzet).

Ennek oka, hogy a Bank nem konszolidált pénzügyi helyzete és működésének nem konszolidált eredménye a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság („IASB”) által jóváhagyott standardok és értelmezések szerint lett bemutatva, amelyek Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok néven ismertek.

A nem konszolidált beszámoló az Európai Unió („EU”) által is elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámoló-készítési standardokkal összhangban készült. Az Európai Unió által elfogadott IFRS az IASB által kibocsátott IFRS-től csak az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standardban („IAS 39”) leírt portfólió fedezeti ügyletek elszámolása tekintetében tér el, melyet az EU nem fogadott be. Mivel a Bank nem alkalmazza az IAS 39 szerinti portfólió fedezeti ügyletek elszámolását, így az EU által nem fogadott résznek a mérleg fordulónapra vonatkozóan nincs hatása a nem konszolidált beszámolóra.

A beszámoló elfogadásának időpontja 2009. március 20.

1.2.1. Az új IFRS standardok 2008. január 1-jétől hatályos módosuló szabályainak hatása a beszámolóra

Az IASB és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság („IFRIC”) négy standardja és értelmezése lépett hatályba a tárgyidőszakban.

Ezek:

- IAS 39 (módosítás) Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés és IFRS 7: Pénzügyi eszközök átsorolása (hatályba lép a 2008. július 1-jével)
- IFRIC 11 IFRS 2: – Csoport- és Saját részvény ügyletek (hatályba lép a 2007. március 1-jével illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IFRIC 12: Szolgáltatási koncessziós megállapodások (hatályba lép a 2008. január 1-jével illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IFRIC 14 IAS 19: – Meghatározott juttatási eszközök korlátja, a minimális alapképzési követelmények és azok kölcsönhatása (hatályba lép a 2008. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)

Ezen módosítás és új értelmezések alkalmazása nem volt jelentős hatással a Bank nem konszolidált pénzügyi kimutatásaira. Az IFRIC 12 még nem került befogadásra az EU által.

1.2.2. A 2009. január 1-jétől módosuló, de még nem alkalmazott IFRS standardok

Jelen pénzügyi kimutatások fordulónapján, a Bank által alkalmazott standardokon és értelmezéseken kívül a következő értelmezések voltak kibocsátás alatt, de még nem hatályosak:

- IAS 1 (átdolgozott): Pénzügyi kimutatások prezentálása (hatályba lép a 2009. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IAS 23 (átdolgozott): Hitelfelvételi költségek (hatályba lép a 2009. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IAS 27 (módosítás): Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások (hatályba lép a 2009. január 1-jével)

- IAS 32 (módosítás) Pénzügyi Instrumentumok: Bemutatás (hatályba lép a 2009. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IAS 39 (módosítás) Pénzügyi Instrumentumok: Lehetséges fedezett ügyletek (hatályba lép a 2009. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IFRS 2 (módosítás): Saját Részvény Tranzakciók (hatályba lép a 2009. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IFRS 3 (átdolgozott): Üzleti kombinációk (hatályba lép a 2009. július 1-jével)*
- IFRS 5 (módosítás): Értékesítésre tatott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek (és ennek következményeként módosítás az IFRS 1: Első alkalmazás standardban) (hatályba lép a 2009. július 1-jével) *
- IFRS 7 (módosítás) Pénzügyi instrumentumok: Közvetétel (hatályba lép a 2009. január 1-jével, illetve, azután kezdődő beszámolási periódusra) *
- IFRS 8: Működési szegmensek (hatályba lép a 2009. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IFRIC 13: Vevői Hűségprogramok (hatályba lép a 2008. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IFRIC 15: Ingatlanberuházási szerződések (hatályba lép a 2009. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)*
- IFRIC 16: Külföldi érdekeltségekben lévő nettó befektetés fedezése (hatályba lép a 2008. október 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra). *
- IFRIC 17: Természetbeni osztalékfizetés a tulajdonosoknak (hatályba lép a 2009. július 1-jével, illetve, azután kezdődő beszámolási periódusra) *
- IFRIC 18: Eszközök átvétele vevőktől (hatályba lép a 2009. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra) *
- A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok javításai (hatályba lép a 2009. Január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)

Ezen módosítás és új értelmezések alkalmazása nem lenne jelentős hatással a Bank nem konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

* EU által még nem befogadott.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

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

2.1. Alkalmazott alapelvek

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

A nem konszolidált pénzügyi kimutatások Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Bank vezetése olyan becslésekkel, illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezettségek, a 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 stratégiaiban, 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 Bank a Mérlegben a devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket a beszámoló fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank („MNB”) által közzétett hivatalos devizaárfolyamon értékeli. A devizában jelentkező bevételek és ráfordítások az ügylet napján fennálló árfolyamon kerülnek értékelésre. Az esetleges árfolyamnyereség vagy -veszteség a nem konszolidált eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

2.3. Konszolidált beszámoló

Ez a beszámoló a Bank nem konszolidált pénzügyi helyzetét és tevékenységének eredményét mutatja be. A Bank a 2008. évről konszo-

lidált beszámolót is készít. A konszolidált mérleg szerinti eredmény, és a konszolidált saját tőke jelentősen eltérhet a nem konszolidált értékektől. A leányvállalatokban és társult vállalkozásokban fennálló érdekeltségeknek a jelen beszámolóban történő bemutatásának módszerét a 2.8. sz. jegyzet ismerteti.

2.4. Lejáratig tartandó értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek bekerülési értéken. Beszámoló készítésekor az értékpapír-befektetések, amelyeknél a Bank kifejezte 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 értékpapírok olyan értékpapírokat tartalmaznak, amelyeket a Bank hajlandó és képes lejáratig tartani. Ilyen típusú értékpapírok jellemzően a Magyar Állam által és az MNB kibocsátott értékpapírok és jelzálog hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek.

2.5. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

2.5.1. Kereskedési célú értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. A kereskedési célú értékpapírok valós értéken szerepelnek a mérlegben, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség a nem konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. A kereskedési célú értékpapírok diszkont és kamatozó kincstárjegyeket, magyar államköt-

vényeket, jelzálogleveleket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok társaságok részvényeit, befektetési jegyeket tartalmaznak.

2.5.2. Származékos pénzügyi instrumentumok

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

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

2.5.3. 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 nem konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

A cash-flow fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető, a saját tőkében a tartalékok között kerül bemutatásra. Az ily módon meghatározott tartalék a nem 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 nem konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

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

2.6. Értékesíthető értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) 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 nem konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. Az értékesíthető értékpapírok diszkont kincstárjegyeket, magyar államkötvényeket, jelzálogleveleket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, vállalati kötvényeket, MNB kötvényeket és külföldi államkötvényeket, illetve önkormányzati kötvényeket tartalmaznak.

Az értékesíthető értékpapírok valós értékre történő átértékelése az értékpapírpiacokon jegyzett ár vagy diszkontált cash-flow modell segítő

ségével történik. Azokban az esetekben, ahol a jegyzett piaci ár nem elérhető, az értékpapírok valós értéke a jövőbeli pénzáramlások jelenértékékként 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 értékvesztéssel csökkent bekerülési értéken szerepelnek.

2.7. Hitelek, bankközi kihelyezések, követelések, illetve a hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés

A hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések a hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztéssel csökkentett, még visszafizetetlen 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.

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

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

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés olyan szinten kerül meghatározásra, hogy fedezetet nyújtson mind az egyedileg azonosított hitelezési veszteségekre, mind a portfólió szinten várható lehetséges értékvesztésre.

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

2.8. Befektetések leányvállalatokban

A befektetések leányvállalatokban közé azok a befektetések tartoznak, amelyeknek a Bank – közvetlen, vagy közvetett tulajdoni részesedése alapján – képes a pénzügyi, működési politikáját irányítani. Ha a Bank már nem Kontrollál egy leányvállalatot, akkor kivezeti a leányvállalat eszközeit (a goodwill-lal egyetemben) és kötelezettségeit azok könyv szerinti értékén abban az időpontban, amikor a kontroll véget ér, és az eredménykimutatásban elszámolásra kerül az anyavállalatot megillető nyereség vagy veszteség. A befektetések leányvállalatokban az eredeti bekerülési költségnek a tartós veszteségre elszámolt értékvesztéssel csökkentett értékén szerepelnek.

A részesedés valós értékének meghatározása diszkontált cash-flow alapú modell segítségével történik. Az értékvesztés teszthez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amellyel az egyes befektetések stratégiai-pénzügyi számai alapján határozzuk meg a pénzteremlő egység értékét.

A Bank a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a várható gazdasági visszaesést, illetve lassú gazdasági növekedést és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt várható hatását, továbbá a jelenleg tapasztalható szűkös külső finanszírozási lehetőségeket, az ezekből adódó alacsonyabb növekedési pályákat, valamint az említett tényezőknek a várt jövőbeli alakulását.

2.9. Visszavásárlási megállapodások, értékpapír kölcsönzés

Amennyiben a részvények és kötvények értékesítése előre meghatározott áron való visszavásárlási kötelezettség mellett történik, azok továbbra is

megjelennek a mérlegben, és ellenértékük Egyéb kötelezettségként, vagy Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségként kerül elszámolásra. Fordított esetben az újraértékesítési kötelezettség mellett vásárolt részvények és kötvények nem kerülnek elszámolásra a mérlegben, és az érték kifizetett ellenérték Egyéb eszközként jelenik meg. A kamat egyenletesen kerül elszámolásra a visszavásárlási megállapodás időtartama alatt.

2.10. 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	1–2%
Irodai berendezések	8–33,3%
Lízingelt eszközök	16,7–33,3%
Járművek	15–20%
Szoftverek	20–33,3%
Vagyoni értékű jogok	16,7%

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

2.11. Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy valós értéken kerülnek bemutatásra az eredménykimutatáson átvezetve vagy amortizált bekerülési értéken. A valós értéken kimutatott pénzügyi kötelezettségek esetén a Bank közzéteszi a piaci feltételeknek és az üzleti környezet változásából fakadó valós értékben bekövetkezett változásokat.

2.12. Lízing

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Bank a tényleges bekerülési értéken aktiválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj tőkerészét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Bank, 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 Bank.

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. Visszavásárolt saját részvények

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

A visszavásárolt saját részvények értékesítésének eredménye közvetlenül a tartalékokkal (saját tőke) szemben kerül elszámolásra. A saját részvények kivezetése FIFO módszerrel történik.

2.14. Kamatbevételek és kamatráfordítások

Az IAS 18 Bevételek standardnak megfelelően a kamatbevételek és kamatráfordítások a nem konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján kerülnek kimutatásra, figyelembe véve az IAS 39-et.

2.15. Díjak és jutalékok

A díjak és jutalékok a nem konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján, az IAS 18-nak megfelelően kerülnek elszámolásra, figyelembe véve az IAS 39-et, az effektív kamatláb módszerét alkalmazva.

2.16. Társasági adó

Az évente fizetendő társasági adó mértéke a magyar törvények alapján meghatározott adókötelezettségen alapul, mely korrigálva van a halasztott adózással. A pénzügyi jelentésekben és az adóbevallásban jelentkező eredmény közötti átmeneti időbeli eltérések miatt halasztott adó elszámolására olyan adókulcsokkal került sor, amelyek várhatóan a halasztott adó eszköz realizálásakor, illetve a halasztott adó kötelezettségek teljesítésekor érvényben lesznek. A Bank halasztott adókövetelést olyan mértékben jelenít meg minden olyan levonható átmeneti különbözetre, amilyen mértékben valószínű, hogy az átmeneti különbözet a belátható jövőben visszafordul és elegendő adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható.

2.17. Független és jövőbeni kötelezettségek

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

2.18. Részvény alapú juttatás

A Bank alkalmazza az IFRS 2 Részvény alapú kifizetés 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 értékelt üzleti év során.

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

2.19. Nem konszolidált cash-flow kimutatás

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

2.20. Összehasonlítható adatok

Néhány bázisadat átsorolásra került a 2007. évi nem konszolidált beszámolóban, annak érdekében, hogy a tárgyévi bemutatási formának megfeleljen. Ezek az átsorolások nem minősültek jelentősnek.

2.21. 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 pénzügyi kimutatásokban és a jegyzetekben szereplő összegeket. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől. A becslések főbb területei a következők:

(a) Hitelek és előlegek értékvesztése

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

(b) Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

Aktív piaccal nem rendelkező pénzügyi instrumentumok valós értékét értékelési modellek alkalmazásával állapítja meg a Bank.

A modelleket rendszeresen felülvizsgálják, és minden egyes modell a legfrissebb piaci adatokra épül. A modellek a rendelkezésre álló piaci adatokra épülnek, ezért használatuk során bizonyos becslésekkel és feltételezésekkel kell élni (korrelációk, volatilitások, stb.).

A feltételezések változása befolyásolhatja a pénzügyi instrumentumok bemutatott valós értékét.

(c) Céltartalék

A céltartalékok elszámolását a Bank az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések standard alapján végzi.

A Bank számos peres ügyben érintett. A múltbeli tapasztalatok és szakértők jelentései alapján a Bank megbízhatóan képes meghatározni ezen ügyletek kimenetelét és ezáltal a várható veszteségek nagyságát, valamint a szükséges céltartalék mértékét. (lásd 16. sz. jegyzet)

Céltartalékot képez a Bank, ha egy múltbéli esemény következtében meglévő köteleme áll fenn, valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség és a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető.

3. SZ. JEGYZET:

PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK A MAGYAR NEMZETI BANKKAL (millió forintban)

	2008	2007
Pénztárak:		
forint	66.542	50.601
valuta	8.120	3.486
	74.662	54.087
Betétszámlák és elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal:		
Éven belüli:		
forint	71.857	162.268
deviza	10.918	13.289
	82.775	175.557
Összesen	157.437	229.644

A kötelező jegybanki tartalékokra vonatkozó előírások szerint a kötelező tartalék szintje 64.371 millió forint, illetve 156.203 millió forint

volt 2008. december 31-én, illetve 2007. december 31-én. A kötelező tartalékráta mértéke 2008. december 1-jével 5%-ról 2%-ra csökkent.

4. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)

	2008	2007
Éven belüli:		
forint	157.903	35.330
deviza	389.055	289.789
	546.958	325.119
Éven túli:		
forint	2.300	3.000
deviza	371.559	397.339
	373.859	400.339
Kihelyezések összesen	920.817	725.458
Értékvesztés a kihelyezési veszteségekre	-362	-
Összesen	920.455	725.458

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	-	-
Értékvesztés elszámolása	362	-
December 31-i egyenleg	362	-

A devizában történt bankközi kihelyezések, követelések 2008. december 31-i állománya 1% és 10,7%, a 2007. december 31-i állománya 1% és 11,99% között kamatozott.

A forintban történt bankközi kihelyezések, követelések 2008. december 31-i állománya 8,94% és 12,67%, a 2007. december 31-i állománya 6,7% és 8,94% között kamatozott.

5. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (millió forintban)

	2008	2007
Kereskedési célú értékpapírok		
Államkötvények	43.031	47.964
Jelzáloglevelek	5.057	3.549
Magyar kamatozó kincstárjegyek	2.608	2.406
Magyar diszkont kincstárjegyek	1.373	2.147
Egyéb értékpapírok	2.750	4.318
	54.819	60.384
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök	96.897	62.987
Összesen	151.716	123.371

A kereskedési célú pénzügyi instrumentumok valós értéken szerepelnek a Bank pénzügyi kimutatásaiban, mely megegyezik azok könyv szerinti értékével.

A Bank tulajdonában lévő, az OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott jelzáloglevelek állománya 4.635 millió forint és 2.976 millió forint volt 2008. december 31-én, illetve 2007. december 31-én.

A kereskedési célú értékpapírok 94%-a, illetve 100%-a volt forintban 2008. december 31-én, illetve 2007. december 31-én.

Az államkötvények 98%-a, illetve 100%-a forintban volt 2008. december 31-én, illetve 2007. december 31-én.

A kereskedési célú értékpapírok 2008. december 31-i és a 2007. december 31-i állománya 3,7% és 12,2% között, illetve 5,5% és 11,1% között kamatozott.

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

	2008	2007
Öt éven belül:		
változó kamatozású	228	369
fix kamatozású	34.779	33.918
	35.007	34.287
Öt éven túl:		
változó kamatozású	–	–
fix kamatozású	17.514	21.779
	17.514	21.779
Nem kamatozó értékpapírok	2.298	4.318
Összesen	54.819	60.384

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

	2008	2007
Értékesíthető értékpapírok		
Jelzáloglevelek	290.820	161.545
Államkötvények	126.177	41.773
Egyéb kötvények	135.683	117.297
	552.680	320.615
Értékvesztés	–2.769	–
Összesen	549.911	320.615

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	–	–
Értékvesztés elszámolása	2.769	–
December 31-i egyenleg	2.769	–

Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a Bank pénzügyi kimutatásaiban, mely megegyezik az értékpapírok könyv szerinti értékével, kivétel, ha objektív bizonyíték van arra, hogy az eszköz véglegesen veszített az értékéből, ekkor a felhalmozódott veszteség ami a saját tőkébe került elszámolásra, átsorolásra kerül az eredménykimutatásba.

Az értékesíthető portfólió mintegy 78%-a és 67%-a volt forintban 2008. december 31-én és 2007. december 31-én.

Az államkötvények 100%-a és 88%-a forintban volt 2008. december 31-én és 2007. december 31-én. A 2007. december 31-i külföldi államkötvény portfólió 100%-a EUR-ban volt.

Az értékesíthető értékpapírok 2008. december 31-i állománya 1% és 11% között, a 2007. december 31-i állománya 3% és 10% között kamatozott.

Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és lejáratja az alábbiak szerint összegezhető:

	2008	2007
Öt éven belül:		
változó kamatozású	360.460	63.187
fix kamatozású	90.213	171.723
	450.673	234.910
Öt éven túl:		
változó kamatozású	79.758	56.519
fix kamatozású	8.666	17.240
	88.424	73.759
Nem kamatozó értékpapírok	10.814	11.946
Összesen	549.911	320.615

A Bank tulajdonában lévő egyes fix kamatozású jelzáloglevelek és devizakötvények kamatláb-kockázati kitettségének csökkentésére a Bank fedezeti céllal, valós érték fedezeti – kamatswap – ügyleteket kötött. Ezen ügyletek esetében a fedezeti kapcsolat bizonyított, az IAS 39 előírásai szerint a saját tőkében elszámolt valós érték korrekció összegéből 2008. december 31-ére vonatkozóan 934 millió forint, 2007. december

31-ére vonatkozóan 298 millió forint veszteség került az eredménybe átvezetésre.

A fedezett értékpapírok valós értéke 2008. december 31-én és 2007. december 31-én a jelzáloglevelek tekintetében 16.841 millió forint, illetve 16.557 millió forint, az egyéb kötvények esetében 20.335 millió forint, illetve 30.491 millió forint volt.

7. SZ. JEGYZET:

HITELEK, A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)

	2008	2007
Rövid lejáratú hitelek és váltók (éven belüli)	650.160	563.007
Hosszú lejáratú hitelek és váltók (éven túli)	2.110.541	1.654.445
	2.760.701	2.217.452
Értékvesztés	-45.319	-28.820
Összesen	2.715.382	2.188.632

A devizahitelek a teljes bruttó hitelállomány 70%-át, illetve 58%-át képviselték 2008. december 31-én, illetve 2007. december 31-én.

december 31-i állománya 4% és 22,8% között kamatozott.

Az éven belüli forinthitelek 2008. december 31-i állománya 14% és 30% között, a 2007. december 31-i állománya 10% és 30% között kamatozott.

A devizahitelek 2008. december 31-én állománya 1,8% és 22% között, a 2007. december 31-i állománya 2% és 18% között kamatozott.

Az éven túli forinthitelek 2008. december 31-i állománya 3% és 24,8% között a 2007.

A bruttó hitelállomány megközelítőleg 3%-a, illetve 2%-a, olyan hitel, amelyre nem volt kamatfelhatárolás 2008. december 31-én, illetve 2007. december 31-én.

A hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	2008		2007	
Vállalkozói hitelek	1.862.963	67,00%	1.446.354	64,00%
Fogyasztási hitelek	361.148	13,00%	280.925	13,00%
Lakáshitelek	235.375	9,00%	211.504	10,00%
Önkormányzati hitelek	180.670	7,00%	214.428	10,00%
Jelzáloghitelek	120.545	4,00%	64.241	3,00%
Összesen	2.760.701	100,00%	2.217.452	100,00%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	28.820	31.021
Értékvesztés elszámolása	28.849	21.453
Értékvesztés visszairása/ felhasználása	-12.350	-23.654
December 31-i egyenleg	45.319	28.820

A Bank visszakereseti jog nélkül értékesíti a nem teljesítő hiteleket egy 100%-os tulajdonában

lévő leányvállalatának, az OTP Faktoring Zrt.-nek. (lásd 26. sz. jegyzet)

8. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSEK LEÁNYVÁLLALATOKBAN (millió forintban)

	2008	2007
Befektetések		
Meghatározó érdekeltség	721.180	630.805
Jelentős érdekeltség	72	75
Egyéb	987	938
	722.239	631.818
Értékvesztés	-125.995	-1.115
Összesen	596.244	630.703

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	1.115	1.059
Értékvesztés elszámolása	124.880	56
December 31-i egyenleg	125.995	1.115

2008. december 31-én a CJSC OTP Bank (Ukrajna) értékvesztése 97.526 millió forint, az OTP banka Srbija a.d. (Szerbia) értékvesztése 25.284 millió forint volt. Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket,

ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi körébe tartozó társaságok – a táblázatban megjelölt kivételekkel – Magyarországon bejegyzett társaságok.

	2008		2007	
	Részesedés (közvetlen és közvetett)	Könyv szerinti érték	Részesedés (közvetlen és közvetett)	Könyv szerinti érték
CJSC OTP Bank (Ukrajna)	100,00%	210.673	100,00%	182.537
DSK Bank EAD (Bulgária)	100,00%	86.831	100,00%	86.831
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	100,00%	72.940	100,00%	65.065
OAOTP Bank (Oroszország) (korábbi OAOTP Investsberbank)	95,51%	66.723	97,22%	50.078
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	91,43%	55.997	91,43%	55.997
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	100,00%	38.117	100,00%	38.117
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	100,00%	32.988	100,00%	29.130
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	100,00%	29.000	–	–
OTP Jelzálogbank Zrt.	100,00%	27.000	100,00%	27.000
OOO Invest Oil (Oroszország)	100,00%	21.224	100,00%	21.224
OOO Megaform Inter (Oroszország)	100,00%	17.704	100,00%	17.704
OOO AlyansReserv (Oroszország)	100,00%	11.147	100,00%	11.147
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	97,23%	10.038	97,23%	10.038
Air-Invest Kft.	100,00%	7.948	100,00%	3.854
Bank Center No. 1. Kft.	100,00%	7.330	100,00%	7.330
OOO Donskoy Narodny Bank (Oroszország)	100,00%	6.687	–	–
Inga Kettő Kft.	100,00%	5.892	100,00%	5.892
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100,00%	2.469	100,00%	2.392
OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	100,00%	1.950	100,00%	1.950
OTP Alapkezelő Zrt.	100,00%	1.653	100,00%	1.653
Merkantil Bank Zrt.	100,00%	1.600	100,00%	1.600
TradeNova Kft. (korábbi OTP Trade Kft.)	100,00%	1.258	100,00%	30
OTP Életjáradék Zrt.	100,00%	1.250	100,00%	1.250
S.C. OTP Fond de Pensii (Románia)	100,00%	885	–	–
OTP Financing Netherlands B. V. (Hollandia)	100,00%	481	100,00%	5
OTP Kártyagyártó Kft.	100,00%	450	100,00%	450
OTP Lakáslízing Zrt.	100,00%	410	100,00%	410
OTP Faktoring Zrt.	100,00%	225	100,00%	150
OTP Garancia Biztosító Zrt.	–	–	100,00%	7.472
OTP Ingatlan Zrt.	–	–	100,00%	1.228
Egyéb	–	310	–	271
Összesen:		721.180		630.805

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

	2008	2007
Jelzáloglevél	172.988	288.959
Államkötvények	150.573	172.125
MNB kötvények	109.684	97.085
Magyar diszkont kincstárjegyek	4.290	341
Összesen	437.535	588.510

A lejáratig tartandó értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejárata az alábbiak szerint összegezhető:

	2008	2007
Öt éven belül:		
változó kamatozású	29.118	16.765
fix kamatozású	369.624	485.475
	398.742	502.240
Öt éven túl:		
változó kamatozású	15.023	30.657
fix kamatozású	23.770	25.613
	38.793	56.270
Összesen	437.535	558.510

A portfólió 100%-a volt forintban 2008. december 31-én és 2007. december 31-én. A változó kamatozású értékpapírok kamata, melyet általában fél évre állapítanak meg, a legtöbb esetben a 90 napos magyar diszkont kincstárjegy kamatán alapul.

A fix kamatozású forint papírok kamatlába 5,5% és 19,2% között, illetve 5,5% és 10%

között volt 2008. december 31-én, valamint 2007. december 31-én. A kamatfizetés mind a változó, mind a fix kamatozású értékpapíroknál általában félévente történik.

A lejáratig tartandó értékpapírok valós értéke 2008. december 31-én 428.571 millió forint, 2007. december 31-én 562.404 millió forint volt.

10. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban)

2008. december 31-ével zárult üzleti évről:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Irodai berendezések	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
2008. január 1-jei egyenleg	80.272	55.301	69.115	6.173	210.861
Évközi növekedés	9.329	3.902	6.408	–	19.639
Évközi csökkenés	–14.915	–849	–3.082	–1.304	–20.150
December 31-i egyenleg	74.686	58.354	72.441	4.869	210.350
Értékcsökkenés					
2008. január 1-jei egyenleg	44.006	9.411	47.171	–	100.588
Évközi növekedés	11.609	1.813	8.172	–	21.594
Évközi csökkenés	–20.468	–639	–3.108	–	–24.215
December 31-i egyenleg	35.147	10.585	52.235	–	97.967
Nettó érték					
2008. január 1-jei egyenleg	36.266	45.890	21.944	6.173	110.273
December 31-i egyenleg	39.539	47.769	20.206	4.869	112.383

2007. december 31-ével zárult üzleti évrre:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Irodai berendezések	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
2007. január 1-jei egyenleg	64.186	49.624	67.653	5.998	187.461
Évközi növekedés	16.108	7.107	7.390	175	30.780
Évközi csökkenés	-22	-1.430	-5.928	-	-7.380
December 31-i egyenleg	80.272	55.301	69.115	6.173	210.861
Értékcsökkenés					
2007. január 1-jei egyenleg	33.342	8.443	44.955	-	86.740
Évközi növekedés	10.669	1.288	8.078	-	20.035
Évközi csökkenés	-5	-320	-5.862	-	-6.187
December 31-i egyenleg	44.006	9.411	47.171	-	100.588
Nettó érték					
2007. január 1-jei egyenleg	30.844	41.181	22.698	5.998	100.721
December 31-i egyenleg	36.266	45.890	21.944	6.173	110.273

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

	2008	2007
Adókövetelések, illetve túlfizetések	23.882	7.279
OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni követelés*	17.012	144.927
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	8.871	2.309
Vevőkövetelés	5.791	5.649
Aktív időbeli elhatárolás	5.645	6.441
Állami kamattámogatás miatt követelés	3.128	2.860
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelések	929	1.425
Készletek	602	473
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	533	510
Halasztott fizetéssel értékesített követelések	420	119
Egyéb adott előlegek	162	1.767
Egyéb	4.527	4.663
	71.502	178.422
Értékvesztés	-610	-1.375
Összesen	70.892	177.047

* A Bank visszavásárlási kötelezettséggel, halasztott fizetéssel adott el jelzáloghitelezésből származó követelést az OTP Jelzálogbank Zrt.-nek.

Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés legnagyobb arányban vevőkre, az egyéb követelésekre és a készletekre elszámolt állományból áll.

Az egyéb eszközökből a veszteségekre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	1.375	1.046
Értékvesztés felszabadítás (-) / képzés (+)	-731	351
Értékvesztés felhasználás	-34	-22
December 31-i egyenleg	610	1.375

12. SZ. JEGYZET: HITELINTÉZETEKEL ÉS A MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

	2008	2007
Éven belül:		
forint	207.354	124.641
deviza	353.971	173.276
	561.325	297.917
Éven túli:		
forint	88.577	70.065
deviza	55.663	222.766
	144.240	292.831
Összesen	705.565	590.748

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli forint kötelezettségek 2008. december 31-i állománya 9,4% és 10,8% között, a 2007. december 31-i állománya 6,50% és 7,52% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli forintkötelezettségek 2008. december 31-i állománya 3% és 9,18% között a 2007. december 31-i állomány 3% és 6,28% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli devizakötelezettsé-

gek 2008. december 31-i állománya 0,5% és 13,75% között, a 2007. december 31-i állománya 1% és 10,5% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli devizakötelezettségek 2008. december 31-i állománya 1,4% és 6,3% között, a 2007. december 31-i állománya 2,69% és 6,15% között kamatozott. A hitelintézetekkel szembeni kötelezettségekkel kapcsolatban a Banknak nincsenek jelzáloggal terhelt eszközei.

13. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI (millió forintban)

	2008	2007
Éven belül:		
forint	2.508.553	2.462.047
deviza	556.332	483.208
	3.064.885	2.945.255
Éven túli:		
forint	24.553	9.780
	1.324	-
	25.877	9.780
Összesen	3.090.762	2.955.035

Az ügyfelek éven belüli forintbetéteinek 2008. december 31-ei állománya 0,2% és 13,8% között, a 2007. december 31-i állománya 0,2% és 12% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli forintbetéteinek 2008. december 31-i állománya 0,2% és 11%

között, a 2007. december 31-i állománya 1,3% és 7% között kamatozott.

Az ügyfelek devizabetéteinek 2008. december 31-i állománya 0,1% és 21,5% között, a 2007. december 31-i állománya 0,1% és 6% között kamatozott.

A betétállomány megbontása a főbb betéttípusokra az alábbi:

	2008		2007	
Lakossági betétek	2.027.357	66,00%	1.844.330	62,00%
Vállalkozói betétek	836.781	27,00%	906.160	31,00%
Önkormányzati betétek	226.624	7,00%	204.545	7,00%
Összesen	3.090.762	100,00%	2.955.035	100,00%

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

	2008	2007
Éven belüli:		
forint	57.548	245
deviza	198.585	–
	256.133	245
Éven túli:		
forint	1.863	1.393
deviza	343.795	392.558
	345.658	393.951
Összesen	601.791	394.196

A forintban kibocsátott értékpapírok 0,3% és 9% közötti kamatozásúak voltak 2008. december 31-én, illetve 2007. december 31-én.

A devizában kibocsátott értékpapírok 3,1% és 5,8%, illetve 4,8% és 5% közötti kamatozásúak voltak 2008. december 31-én, illetve 2007. december 31-én.

A Bank 500 millió EUR névértéken változó kamatozású kötvényt bocsátott ki 2005. július 1-jei értéknapppal, 2010. július 1-i lejáráttal, 99,9%-os árfolyamon. 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-ai értéknapppal, 2010. december 20-i lejáráttal, 99,81%-os árfolyamon. A kötvény kamata 3 havi EURIBOR + 0,15%, kamatfizetése negyedévenként történik.

2007. február 26-án a Bank az EMTN program (EMTN Program-European Medium Term Note Program) hatálya alatt, általános bankfinanszírozási célból, 750 millió EUR névértéken 2009. február 27-i lejáráttal, 99,87%-os árfolyamon kötvényt bocsátott ki. A kötvény kamata 3 havi EURIBOR + 0,125%, kamatfizetése negyedévenként történik.

Az OTP Bank Nyrt. 500 millió EUR össznévértékű kötvényt bocsátott ki 2008. május 16-i értéknapppal, 99,812%-os árfolyamon. A kötvénykibocsátás célja az OTP Bank Nyrt. általános finanszírozási szükségletének kielégítése. A 3 éves futamidejű, fix kamatozású, senior kötvények árazása 2008. május 7-én történt meg. A befektetők körében sikeres kibocsátást (az elfogadott mennyiséghez képest mintegy 30%-os túljegyzés volt) a DZ Bank és a Morgan Stanley szervezte. A kibocsátási hozamfelár 140 bázispont a 3 éves mid-swap ráta felett, a kupon fix 5,75%, évente egyszeri kamatfizetéssel. A kötvények bevezetésre kerülnek a Luxembourggi Tőzsdére.

2007. augusztus 2-án a Bank 100.000 millió forint keretösszegű 2007–2008. évi kötvényprogramot indított el.

2008. június 16. és július 25. között a Bank a korábban meghirdetett, 100.000 millió forint keretösszegű Kötvényprogramja keretében OTP 2009/I fix kamatozású, 7.143 millió forint névértékű kötvényt bocsátott ki. A kötvények lejáráta 2009. június 27. A kamatláb 8,7%.

2008. november 3. és december 31. között a Bank a korábban meghirdetett, 100.000 millió forint keretösszegű Kötvényprogramja keretében OTP 2009/II fix kamatozású, 50.984 millió forint névértékű kötvényt bocsátott ki. A kötvények lejáráta 2009. október 31. A kamatláb 10%.

15. SZ. JEGYZET: KERESKEDÉSI CÉLÚ SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉK KORREKCIÓJA (millió forintban)

	2008	2007
Futures szerződések	10	115
Forward szerződések	5.829	1.205
Devizawap szerződések	88.657	2.644
Kamatswap szerződések	32.565	18.579
Összesen	127.061	22.543

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

	2008	2007
Passzív időbeli elhatárolás	36.052	11.245
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	28.233	14.221
Giro elszámolási számlák	20.129	19.017
Bérek és társadalombiztosítási járulékok	19.789	8.372
Szállítói tartozások	6.616	10.902
Adótartozások	4.493	4.269
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettségek	2.828	20.697
Lakáscélú állami támogatások előleg elszámolása	1.698	3.666
Beszedésre átvett kölcsön	1.340	1.523
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	1.268	612
Halasztott adózásból származó kötelezettség	759	2.969
Osztalékfizetési kötelezettség	735	792
Egyéb	12.344	17.283
Összesen	136.284	115.568

A függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra képzett céltartalékok részletezése:

	2008	2007
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett*	23.924	6.524
Peres esetekre képzett	3.038	2.845
Egyéb céltartalék (várható kötelezettségekre)	1.271	4.852
Összesen	28.233	14.221

* Az egyéb függő és jövőbeni kötelezettségek céltartaléka a Bank által adott garanciákra és a Bank által vállalt hitelnyújtási kötelezettségekre lett képezve.

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	14.221	13.709
Céltartalék képzés	21.292	2.742
Céltartalék felhasználás	-7.280	-2.230
December 31-i egyenleg	28.233	14.221

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 féléves kamata 2007. június 20-án 4,02%, 2007. december 20-án 3,76% 2008. június 20-án 4,15%, 2008. december 20-án 4,75% 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 + 1,35% 2003. december 28-tól 2008. augusztus 27-ig. A hitel 2008. év folyamán visszafizetésre került.

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 + 0,55%, kamatfizetés negyedévente történik. Az eredeti lejárat 10 év.

2006. október 31-én a Bank 500 millió EUR névértéken az első 10 évben fix, majd a 10. évtől kezdődően változó kamatozású járulékos kölcsöntőke kötvényt bocsátott ki a folyamatban lévő bankakvizíciók finanszírozására. Az 500 millió EUR névértékű kötvény 2006. november 7-i értéknapal került kibocsátásra, a névérték 99,375%-os árfolyamán. A kibocsátási hozamfelár évi 200 bázispont a 10 éves mid-swap felett. A kötvények lejárat nélküliek, a kibocsátó által a 10. évtől kezdődően hívhatók vissza. Az első 10 év során a kamatozás fix 5,875%. A 10. évet követően 3 havi EURIBOR + 0,3%, negyedévente. A kötvények bevezetésre kerültek a Luxembourggi Tőzsdére.

2006. augusztus 30-án felújította a Bank a deviza alapú kötvényprogramját (EMTN Program), és a program keretösszegét 1 milliárd EUR-ról 3 milliárd EUR-ra emelte. Az EMTN Program hatálya alatt a Bank 2006. szeptember 12-én 300 millió EUR névértéken fix kamatozású alárendelt kölcsöntőke kötvényt bocsátott ki a folyamatban lévő bankakvizíciók finanszírozására. A 300 millió EUR névértékű kötvény 2006. szeptember 19-i értéknapal, 2016. szeptember 19-i lejáratral került kibocsátásra, a névérték 100,00%-os árfolyamán. A kötvény kamata 5,27%, kamatfizetése évente történik.

2007. február 26-i értéknapal az EMTN Program hatálya alatt, a Bank tőkehelyzetének támogatására, 200 millió EUR névértéken rábocsátást hajtott végre a 2006. szeptember 19-ei értéknapal kibocsátott 300 millió EUR névértékű alárendelt kölcsöntőke kötvényre. A kötvény lejárat 2016. szeptember 19.

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

	2008	2007
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészcsevény	28.000	28.000
Összesen	28.000	28.000

2007. április 21-én a szavazatsóbbbségi részvény megszüntetéséről szóló törvény (2007. évi XXVI. tv.) hatályba lépett. Ennek alapján az OTP Bank Nyrt. Alapszabályában az állami szavazatsóbbbségi részvényre vonatkozó rendelkezések megszűntek, az egy darab 1.000 forint

névértékű szavazatsóbbbségi részvény átalakult 10 darab 100 forint névértékű törzsrészvényyé. Ezáltal a Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényből áll.

19. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK

A magyar számviteli előírások szerinti beszámolóban a tartalékok állománya 652.297 millió forint és 537.211 millió forint volt 2008. december 31-én, illetve 2007. december 31-én. A fenti összegekből 156.975 millió forintot és 152.569 millió forintot jelentett az általános tartalék és lekötött tartalék állománya 2008. december 31-én, illetve 2007. december 31-én. Az általános tartalék és lekötött tartalék nem használható fel osztalékfizetésre.

Az OTP Bank Nyrt. 2007. április 28-án tartott közgyűlése a 2006. év eredményéből 40.320 millió forint osztalékfizetési kötelezettséget határozott meg.

Az OTP Bank Nyrt. 2008. április 25-én tartott rendes közgyűlésén született határozat szerint a 2007. év eredményéből osztalék kifizetésére nem kerül sor.

Az OTP Bank Nyrt. 2009. áprilisában tartandó rendes közgyűlésére nem javasol osztalékfizetést a 2008. évi eredmény után.

2006. október 19-én a Bank az OTP Csoport tulajdonában szereplő 14,5 millió darab saját részvényét átváltoztatható kötvénystruktúra (ICES – Income Certificate Exchangeable for Shares) megvalósítása révén értékesítette.

A tranzakció keretében 10 millió darab OTP Bank Nyrt., és 4,5 millió darab az OTP Alapkezelő Zrt. tulajdonában lévő saját részvény értékesítésére került sor a Budapesti Értéktőzsdén, az ICES jegyzési időszak alatt kötött ügyletek súlyozott átlagárfolyamán, azaz 7.080 forintos árfolyamon. A részvényeket az Opus Securities S. A. (a továbbiakban: Opus) vásárolta meg, melyekre átváltoztatható kötvényeket bocsát ki összesen 514.274.000 EUR névértéken. A kötvénykibocsátáskor a részvények az értékesítési ár (7.080 Ft) felett 32% prémiummal kerültek beszámításra. Az EUR alapú kötvények lejárat nélküliek, amit a befektetők a futamidő 6. évétől a 10. évig zárólag válthatnak OTP részvényekre. Az első 10 év során a kamatozás fix 3,95%. A 11. évtől kezdődően a Kibocsátónak joga van a kötvényeket névértéken visszaváltani. A 11. évtől kezdődően a kötvények változó kamatozásúak, a kamatláb 3 havi EURIBOR +3%.

Amennyiben a Bank osztalékot fizet a törzsrészvényei után, akkor egy alárendelt swap ügylet keretében a Bank megfizeti az Opus-nak a kibocsátott ICES után fizetendő kamatot, míg egy akkora összeget kap az Opus-tól, amely megegyezik az Opus tulajdonában lévő részvények után járó osztalékkal.

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

	2008	2007
Névérték	1.742	610
Könyv szerinti érték	97.845	54.208

A visszavásárolt saját részvények piacon történő vásárlását és értékesítését, amely az állomány

könyv szerinti értékének változását okozta, a Közgyűlés hagyta jóvá.

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

	2008	2007
Értékvesztés elszámolása befektetésekre leányvállalatokban	124.880	56
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	24.534	23.996
Szolgáltatások	21.188	17.803
Adók, társasági adó kivételével	15.707	16.903
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre	14.012	512
Reklám	5.670	5.129
Értékvesztés elszámolása értékesíthető értékpapírokra	2.769	–
Fizetett díjak	2.216	2.762
Értékvesztés visszairása / elszámolása egyéb eszközökre	–731	351
Egyéb	5.605	4.356
Összesen	215.850	71.868

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

A Bankot jelenleg 16%-os társasági adó terheli, 2006. szeptember 1-jétől +4%-os különadó kötelezettség, ami az adóalap után kerül megállapításra.

A halasztott adó számításánál 20%-os adókulcs került alkalmazásra.

Az elszámolt társasági adó levezetés az alábbiak szerint alakult:

	2008	2007
Tárgyévi adó	4.749	22.169
Halasztott adó	2.838	–2.068
Összesen	7.587	20.101

A halasztott adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	–2.969	–5.831
Halasztott adó ráfordítás/jóváírás	–2.838	2.068
Értékesíthető értékpapírok és mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok eredménytartalékában elszámolt valós érték korrekciójának és ICES miatti módosítás halasztott adóhatása	5.048	794
December 31-i egyenleg	–759	–2.969

A halasztott adó követelések és kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2008	2007
Amortizált bekerülési érték elszámolása Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	669	510
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, piaci értékre való korrigálása	2.347	–
Szállítási repó miatti módosítás	–	1.818
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	–	378
Részesedések értékvesztése miatti halasztott adót érintő korrekció	3.183	–
Halasztott adó követelések	6.199	2.706
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok piaci értékre való korrigálása	–	–1.021
Amortizált bekerülési érték elszámolása	–365	–339
Szállítási repó miatti módosítás	–2.498	–
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	–555	–
ICES – átváltható kötvényszerűsítés ügylet eredményének átsorolása a saját tőkébe	–1.964	–2.760
Tárgyi eszközök miatti halasztott adót érintő korrekció	–1.576	–1.555
Halasztott adó kötelezettségek	–6.958	–5.675
Nettó halasztott adó kötelezettség	–759	–2.969

A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2008	2007
Adózás előtti eredmény	141.542	161.782
Adózás előtti eredmény adóhatása (16%)	22.647	25.885
Társas vállalkozások különadója	3.366	5.763

Társasági adóalap módosító tételek adóhatása:

	2008	2007
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	–15	–1.819
Elszámolt értékvesztés a hitelezési veszteségekre	–268	–
Üzleti/célgérték korrekció	4.608	–1.762
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	–2.828	–2.514
Részvény alapú kifizetési ügyletek valós értéke	6	1.025
ICES - átváltható kötvényszerűsítés ügylet hatása	–404	–389
Saját részvény ügylet	–10.319	–
Osztalékbevételek	–22.122	–3.027
Egyéb módosító tételek	12.916	–3.061
Társasági adó	7.587	20.101
Adókulcs	5,4%	12,4%

23. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS

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

A pénzügyi eszközök a Bank számára bizonyos kockázatokat jelenthetnek.

A Bankot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

Hitelezési kockázat

A Bank hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljes egészében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Bank úgy struktúrállhatja 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 Bank rendszeresen figyeli, és éves, illetve gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adósra vonatkozó kockázat – beleértve a bankokat és brókercégeket is – tovább csökkenthető allimitek bevezetésével, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitettséget korlátozzák, és napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módokhoz – pl. határidős devizaügyletek – esetén. A Bank 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 Bank 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 Bank kockázatotott 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 kockázatotott értéket, amelyet a Bank vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi.

Likviditási kockázat

Lásd a 30. sz. jegyzet

Devizakockázat

Lásd a 31. sz. jegyzet

Kamatláb kockázat

Lásd a 32. sz. jegyzet

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

Normál üzletmenet során a Bank különböző pénzügyi tranzakciókban vesz részt, amelyek nem jelennek meg a mérlegben, és amelyeket mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumoknak neveznek.

Ezzel ellentétes megjegyzés hiányában a mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok elméleti tőkeösszege szerepel az alábbiakban:

(a) Függő kötelezettségek

	2008	2007
Hitel- és faktoringkeret igénybe nem vett része	604.348	749.015
Bankgarancia és kezesség	222.554	255.406
OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni függő kötelezettségek	68.336	38.702
Visszaigazolt akkreditívek	9.267	5.892
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	6.332	5.708
Egyéb	669	5.178
Összesen	911.506	1.059.901

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás

Ezen instrumentumok elsődleges célja, hogy a Bank az ügyfelek számára igény szerint biztosítson pénzeszközöket. A garanciák és akkreditívek – amelyek visszavonhatatlanul biztosítják, hogy a Bank 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 Bank egy ügyfele nevében írásban kötelezettséget vállal arra, hogy meghatározott feltételek mellett valamely harmadik fél egy előre meghatározott összeget lehívhat a Banktól – 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 Bank kötelezettséget vállalhat hitelnyújtásra. A kölcsönnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás hitelezési kockázatának tekintetében a Bank 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 Bank menedzsmentje szerint a garanciákkal, vissza-

vonhatatlan akkreditívekkel és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettség vállalásokkal kapcsolatos piaci kockázat minimális.

OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni függő kötelezettségek

A Bank 100%-os tulajdonában álló leányvállalattal, az OTP Jelzálogbank Zrt.-vel kötött megállapodás értelmében a Bank éves díjfizetés ellenében garanciát vállal, hogy a minősített hiteleket az OTP Jelzálogbank Zrt.-től visszavásárolja. A Bank és az OTP Jelzálogbank Zrt. által használt hitelmonitoring rendszer és a hitelezésre vonatkozó szabályzatok lényegében megegyeznek.

A visszavásárlási kötelezettségekhez kapcsolódóan megképzett céltartalék összege 6.834 millió forint és 3.870 millió forint volt 2008. december 31-én, illetve 2007. december 31-én.

Jogviták

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

Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 3.038 millió forint és 2.845 millió forint volt 2008. december 31-én, illetve 2007. december 31-én (lásd 16. sz. jegyzet).

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

	2008	2007
Kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős szerződések		
Mérlegen kívüli követelések	150.461	97.699
Mérlegen kívüli kötelezettségek	153.867	99.161
Nettó érték	-3.406	-1.462
Nettó valós érték	-2.158	-649
Kereskedési célú deviza-swap és kamat-swap ügyletek		
Mérlegen kívüli követelések	3.701.859	2.063.109
Mérlegen kívüli kötelezettségek	3.540.780	1.980.414
Nettó érték	161.079	82.695
Nettó valós érték	-28.091	15.413
Nem kereskedési célú kamat-swap ügyletek		
Mérlegen kívüli követelések	35.077	20.041
Mérlegen kívüli kötelezettségek	29.441	17.320
Nettó érték	5.636	2.721
Nettó valós érték	7.424	1.478
Opciók szerződések		
Mérlegen kívüli követelések	10.927	123.467
Mérlegen kívüli kötelezettségek	10.792	123.520
Nettó érték	135	-53
Nettó valós érték	180	25.900
Kereskedési célú határidős értékpapírügyletek		
Mérlegen kívüli követelések	2.101	175
Mérlegen kívüli kötelezettségek	2.101	175
Nettó érték	-	-
Nettó valós érték	52	-1
Határidős kamatláb-megállapodások (FRA ügyletek)		
Mérlegen kívüli követelések	37	-
Mérlegen kívüli kötelezettségek	-	-
Nettó érték	37	-
Nettó valós érték	33	-

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

2008. december 31-én a Bank 105.768 millió forint pozitív és 128.328 millió forint negatív valós értékű származékos pénzügyi instrumentummal rendelkezett, 2007. december 31-én az értékek rendre 65.296 millió forint és 23.155 millió

forint voltak. 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 Eredmény-nyel szemben valós értéken értéklet pénzügyi eszközök soron mutatjuk be. A fedezeti származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós érték korrekcióját az egyéb kötelezettségek között mutatjuk ki.

Deviza adásvételi ügyletek

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

A deviza adásvételi ügyleteket a Bank kockázatkezelési és kereskedési céllal köti. A Bank kockázatkezelést szolgáló ügyleteit a külföldi devizában

nyújtott hitelek és hitelintézeteknél elhelyezett betétek árfolyamváltozásából eredő kockázatok fedezése céljából alkalmazza.

Deviza-swap és kamatláb-swap ügyletek

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

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

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

Tőkecserés kamatláb-swap ügyletek

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

Határidős kamatláb-megállapodások

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

25. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ KIFIZETÉSEK

A 2005. üzleti évre vonatkozó opciós program esetében a 2005–2009. évekre vonatkozó, a 2005. évi rendes közgyűlés által megállapított szabályok érvényesek. Az opció nyújtás időpontja 2005. április 29. Maximálisan 2,92 millió darab részvény nyújtható.

A 2006–2010 közötti öt éves időszakot érintően a 2006. évi rendes közgyűlés fogadta el az opciós programot, amelyben a juttatások évente történnek. Az opció nyújtás időpontja a 2006–2010. évek utáni opciós programok esetében 2006. április 28., illetve a 2007. évi rendes közgyűlés dátuma, 2007. április 27., a módosított programban pótlólagosan megemelt mennyiségre vonatkozóan.

A 2005. üzleti évvel kapcsolatos opciós program esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár az értékelte gazdasági évben megtartott évi rendes közgyűlés hónapjában és az azt megelőző naptári hónapban a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlagával egyezik meg.

A 2006–2010. üzleti évekkel kapcsolatos opciós programok esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár az értékelte gazdasági évet követő év április 30. és május 30. közötti időszakban a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlaga mínusz 1.000 forint.

Amennyiben a vételi jog gyakorlásának napját megelőző napon a részvény középárfolyama 3.000 forintnál nagyobb mértékben meghaladja a vételárat, akkor a vételár megemelésre kerül ezen különbözet 3.000 forintot meghaladó mértékével.

A 2007. évi Közgyűlés az alábbiakat változtatta meg:

A 2006–2010. üzleti évekkal kapcsolatos opciós programok esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár az értékelte gazdasági évet követő első negyedév időszakában a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlaga mínusz 2.000 forint. Amennyiben a vételi jog gyakorlásának napját megelőző napon a részvény középárfolyama 4.000 forintnál nagyobb mértékben meghaladja a vételárat, akkor a vételár megemelésre kerül ezen különbözet 4.000 forintot meghaladó mértékével.

Az opciós program gyakorlásának előfeltételül szolgáló eredménymutatók közül legalább kettő teljesülése szükséges:

- az adózott eredmény növekedése érje el a 10%-ot,
- az átlagos eszközarányos megtérülési mutató az adott év december 31-én legalább 2,1 %-os,
- az átlagos saját tőke arányos megtérülési mutató legalább 20% legyen.

A lehívási időszak a 2005. évet érintő program esetében 2 év, a 2006–2010 közötti öt éves időszakra vonatkozó opciós program esetében 19 hónap. A 2006–2010 közötti időszakra vonatkozóan az értékelte év vonatkozásában a lehívási időszak június 1-jén nyílik meg, melyet jogosult a programban részt vevő további két évvel meghosszabbítani. Ha az 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.

	2008		2007	
Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)	
Az időszak kezdetén fennálló	6.678.130	7.957	4.799.825	7.231
Az időszak során nyújtott	–	–	3.510.000	8.419
Az időszak során elévült	965.050	6.484	187.250	7.648
Az időszak során lehívott	257.500	6.536	1.444.445	6.706
Az időszak végén fennálló	2.534.950	6.484	6.678.130	7.957
Az időszak végén lehívható	1.774.466	8.424	2.334.304	7.369

A 2008. évre vonatkozóan a megszolgáltatás feltételeként szabott kulcsteljesítmény mutatók nem teljesülnek, ezért a 2008. üzleti évvel kapcsolatos opciós programmal összefüggésben nem számoltunk el személyi jellegű ráfordítást a 2008. évben.

A 2008. december 31-én, illetve a 2007. december 31-én fennálló részvényopciók súlyozott átlagos lehívási ára 6.484, illetve 7.957 forint, míg az átlagos hátralévő szerződés élettartama 18, illetve 22 hónap.

Az opció értékeléshez felhasznált adatok a következők:

	2008	2007
Átlagos piaci ár (Ft/részvény)	7.828	7.663
Átlagos lehívási ár (Ft/részvény)	7.941	7.594
Várható volatilitás (%)	29	29
Várható futamidő (év)	3,56	3,18
Kockázatmentes kamatláb (%)	6,84	7,01
Várható osztalék (%)	2,31	2,45

A várható volatilitás a Bank részvényei árának az opció nyújtását megelőző 3 hónap alatti 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 a 2008. évre vonatkozóan 28 millió forint, 2007. évre vonatkozóan 5.123 millió forint került az eredmény terhére elszámolásra

26. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL

A kapcsolt vállalatokkal folytatott tranzakciók az alábbiak szerint összegezhetők:

A Bank visszavásárlási kötelezettséggel 2008. évben 57.418 millió forint, 2007. évben 269.300 millió forint (kamatot magában foglaló) értékben adott el jelzáloghitelezésből származó követelést az OTP Jelzálogbank Zrt.-nek. Ezen követelések bruttó könyv szerinti értéke 57.347 millió forint és 269.205 millió forint volt 2008. és 2007. évben.

2008. évben a Bank 38.715 millió forint jutalékot kapott az OTP Jelzálogbank Zrt.-től, 2007. évben ez az összeg 50.493 millió forint volt. Ez a díj- és jutalékbevételek a Bank által nyújtott hitelekkel kapcsolatos, amelyek később értékesítésre kerültek az OTP Jelzálogbanknak. A visszavásárlási kötelezettségekhez kapcsolódóan megképzett céltartalék összege 6.834 millió forint és 3.870 millió forint volt 2008. december 31-én, illetve 2007. december 31-én.

A Bank a 2008. december 31-ével zárult évben 12.419 millió forint, a 2007. december 31-ével zárult évben 8.479 millió forint értékben adott el minősített hiteleket, illetve kapcsolódó kamat- és költségköveteléseket az OTP Faktoring Zrt.-nek visszakereseti jog nélkül. E követelések bruttó könyv szerinti értéke 2008. december 31-én 23.838 millió forint, 2007. december 31-én 29.873 millió forint volt, melyekhez kapcsolódóan a Bank 9.149 millió forint, illetve 19.547 millió forint céltartalékot számolt el. A kapcsolódó jelzálogjogok szintén átruházásra kerültek az OTP Faktoring Zrt.-re. A fenti tranzakció eredményhatása, hitelezési veszteségként a nem konszolidált eredménykimutatásban került elszámolásra, a 2008. december 31-ével zárult évben 2.270 millió forint, a 2007. december 31-ével zárult évben 1.847 millió forint.

Kapcsolt vállalkozásoktól kapott jutalékbevételek és fizetett jutalékráfordítások összegzése:

a) Jutalékbevételek

	2008	2007
OTP Lakástakarékpénztár Zrt.-től kapott jutalékbevételek a megkötött lakástakarékpénztári szerződések után	2.384	1.949
OTP Alapkezelő Zrt.-től kapott forgalmazói érdekeltségi díjbevételek	6.095	5.066
OTP Alapkezelő Zrt.-től kapott letétkezelői díjbevételek	406	437
Összesen	8.885	7.452

b) Jutalékráfordítások

	2008	2007
OTP Ingatlan Zrt. részére fizetett jutalékráfordítás a Bank megbízásából végzett tevékenységek után	353	1.413
Összesen	353	1.413

A normál üzletvitel során a Banknak egyéb tranzakciói is vannak a leányvállalataival, melyek összege és száma nem jelentős ezen nem konszolidált beszámoló egészét tekintve.

Normál üzletmenet során a Bank hiteleket nyújt leányvállalati részére, illetve a leányvállalatok betéteket helyeznek el a Banknál.

c) Bank által nyújtott hitelek állománya

	2008	2007
OTP Financing Cyprus Co. Ltd. (Ciprus)	535.636	258.621
OTP Financing Netherlands B. V. (Hollandia)	245.721	50.670
Merkantil Bank Zrt	225.377	175.567
OAo OTP Bank (Oroszország) (korábbi OAo Investsberbank)	155.443	63.675
DSK Bank EAD (Bulgária)	114.380	139.671
Merkantil Car Zrt.	39.212	41.896
OTP banka Hrvatska csoport (Horvátország)	35.810	30.478
OTP Lakáslízing Zrt.	29.363	15.458
Crnogorska komerčijalna banka a.d (Montenegró)	22.572	11.907
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	21.447	22.889
TradeNova Kft. (korábbi OTP Trade Kft.)	18.974	29.584
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	7.874	98.525
CJSC OTP Bank* (Ukrajna)	–	61.692
Összesen	1.451.809	1.000.633

* A CJSC OTP Bankot 2008. évtől kezdődően az OTP Financing Cyprus Co. Ltd. finanszírozza.

d) A Banknál elhelyezett betétek állománya

	2008	2007
OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	28.222	17.622
DSK Bank EAD (Bulgária)	6.450	58.741
Összesen	34.672	76.363

Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve családtagjaik 2008. december 31-én 121 millió forint, 2007. december 31-én 169,3 millió forint hitelkerettel rendelkeztek. A hitelek kondíciói megfeleltek az általános hitelfolyósítási feltételeknek.

Normál üzletmenet során a bank hiteleket és egyéb banki szolgáltatásokat nyújt a vezető és egyes tagjainak rész tulajdonában álló vállalkozásoknak. Ezen hitelek összege 27.366 millió

forint, illetve 3.862 millió forint, a le nem hívott hitelkeret és bankgarancia összege 121 millió forint, illetve 5.456 millió forint volt 2008. december 31-én és 2007. december 31-én.

A kulcspozícióban lévő vezetők, a Bank Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, a stratégiai döntéshozatalban résztvevő alkalmazottak, kompenzációja az IAS 24 kapcsolatos felekre vonatkozó közzétételek standardban foglalt kompenzáció kategóriáknak megfelelően az alábbiak szerint alakult:

Kompenzáció kategóriák	2008	2007
Rövid távú munkavállalói juttatások	8.153	2.700
Végkielégítés	–	1.500
Részvény-alapú kifizetések	16	2.459
Összesen	8.169	6.659

27. SZ. JEGYZET: PÉNZ ÉS PÉNZ EGYENÉRTÉKESEK (millió forintban)

	2008	2007
Pénztárok, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	157.437	229.644
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék	-64.371	-156.203
Összesen	93.066	73.441

Az MNB által előírt kötelező tartalék nem része a pénz és pénzegyenértékeseknek,

mert az MNB korlátozásokat támaszt az összeg felhasználhatóságát illetően.

28. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Bank hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk kapcsolódó alapok nem tartoznak a Bank

eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt mérlegben nettósítva szerepelnek. A Bank által kezelt ilyen hitelek teljes állománya 45.196 millió forint, illetve 45.081 millió forint volt 2008. december 31-én és 2007. december 31-én.

29. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

A Magyar Állammal, valamint a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések és értékpapírok a Bank eszközállományának kb. 9%, illetve 10%-át képviselték 2008. december 31-én és 2007. december 31-én. Az OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott értékpapírok a Bank eszközállomá-

nyának 8%, illetve 9%-át képviselték 2008. december 31-én, illetve 2007. december 31-én. 2008. december 31-én és 2007. december 31-én nem volt az eszközökben és a forrásokban egyéb jelentős koncentráció.

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

A likviditási kockázat annak a kitétségnek a mértéke, hogy a Banknak mennyiben kell a likvid eszközeit esetlegesen növelni, hogy a Bank időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek. A Bank a likviditási pozícióját a Magyar Nemzeti Bank által lefektetett irányelvek szerint kezeli. A következő táblázatok az eszközöket, a

forrásokat és a saját tőkét mutatják be lejárat csoportok szerint. A Bank a lejárat csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg. A lejárat időszakokba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek az előrefizetési lehetőségek.

2008. december 31-én

	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	157.437	–	–	–	157.437
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési vesz- teségekre elszámolt értékvesztés levonása után	431.339	115.510	359.000	14.606	920.455
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	32.809	16.795	75.822	26.290	151.716
Értékesíthető értékpapírok	123	34.351	416.199	99.238	549.911
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	178.823	446.352	1.251.158	839.049	2.715.382
Kamatkövetelések	60.340	16	3	1	60.360
Befektetések leányvállalatokban	–	–	–	596.244	596.244
Lejáratig tartandó értékpapírok	131.418	98.504	168.820	38.793	437.535
Tárgyi eszközök	–	–	38.766	34.078	72.844
Immateriális javak	–	–	39.539	–	39.539
Egyéb eszközök	17.668	44.600	7.945	679	70.892
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1.009.957	756.128	2.357.252	1.648.978	5.772.315
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	253.561	307.764	80.380	63.860	705.565
Ügyfelek betétei	2.459.062	605.823	24.256	1.621	3.090.762
Kibocsátott értékpapírok	256.133	–	345.658	–	601.791
Kamattartozások	36.428	–	–	–	36.428
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	30.885	10.989	78.476	6.711	127.061
Egyéb kötelezettségek	132.757	2.815	712	–	136.284
Alárendelt kölcsöntőkeinstrumentumok valós érték korrekciója	–	–	5.000	296.951	301.951
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	3.168.826	927.391	534.482	369.143	4.999.842
Jegyzett tőke	–	–	–	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	–	–	–	842.318	842.318
Visszavásárolt saját részvény	–	–	–67.407	–30.438	–97.845
SAJÁT TŐKE	–	–	–67.407	839.880	772.473
FORRÁSOK ÖSSZESEN	3.168.826	927.391	467.075	1.209.023	5.772.315
LIKVIDITÁS HIÁNY (-) / TÖBBLET(+)	-2.158.869	-171.263	1.890.177	439.955	–

2007. december 31-én

	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	229.644	–	–	–	229.644
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési vesz- teségekre elszámolt értékvesztés levonása után	254.245	70.874	388.037	12.302	725.458
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	26.396	22.485	45.624	28.866	123.371
Értékesíthető értékpapírok	95	35.149	199.665	85.706	320.615
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	131.755	414.334	1.012.213	630.330	2.188.632
Kamatkövetelések	46.071	300	48	2	46.421
Befektetések leányvállalatokban	–	–	–	630.703	630.703
Lejáratig tartandó értékpapírok	97.920	142.583	261.737	56.270	558.510
Tárgyi eszközök és immateriális javak	–	–	92.622	17.651	110.273
Egyéb eszközök	164.111	10.820	77	2.039	177.047
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	950.237	696.545	2.000.023	1.463.869	5.110.674
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	294.010	3.907	228.722	64.109	590.748
Ügyfelek betétei	2.794.724	150.531	8.948	832	2.955.035
Kibocsátott értékpapírok	245	–	393.951	–	394.196
Kamattartozások	18.411	–	–	–	18.411
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	4.347	4.170	12.033	1.993	22.543
Egyéb kötelezettségek	93.970	18.017	3.581	–	115.568
Alárendelt kölcsöntőke	–	9.212	–	289.702	298.914
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	3.205.707	185.837	647.235	356.636	4.395.415
Jegyzett tőke	–	–	–	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	–	–	–	741.467	741.467
Visszavásárolt saját részvény	–3.554	–14.217	–36.437	–	–54.208
SAJÁT TŐKE	-3.554	-14.217	-36.437	769.467	715.259
FORRÁSOK ÖSSZESEN	3.202.153	171.620	610.798	1.126.103	5.110.674
LIKVIDITÁS HIÁNY (-) / TÖBBLET(+)	-2.251.916	524.925	1.389.225	337.766	–

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

2008. december 31-én

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök*	813.638	1.083.198	931.192	580.837	3.408.865
ebből: Befektetések leányvállalatokban	–	–61.988	–	–476.524	–538.512
Források	–110.033	–1.583.773	–134.322	–24.319	–1.852.447
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	–789.408	442.961	–859.969	–144.318	–1.350.734
Nettó pozíció	–85.803	–119.602	–63.099	–64.324	–332.828

*Az eszközök között bekerülési értéken szerepelnek a devizás részesedések, amelyek a nettó devizapozíció számítás során levonásra kerültek.

2007. december 31-én

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	542.607	982.164	715.792	565.159	2.805.722
ebből: Befektetések leányvállalatokban	–	–29.135	–	–538.821	–567.956
Források	–109.108	–1.309.605	–135.431	–30.368	–1.584.512
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	–479.265	97.133	–574.874	10.748	–946.258
Nettó pozíció	–45.766	–259.443	5.487	6.718	–293.004

A fenti kimutatás a Bank fő devizanemekben fennálló devizapozícióját mutatja be. A fennmaradó devizanemek az „Egyéb” soron kerültek feltüntetésre. A Bank a Magyar Nemzeti Bank által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően

saját limitrendszer alapján is ellenőrzi a deviza pozícióit. A Bank nyitott deviza pozíciójának mérésére a Value at Risk („VaR”) modellt is használja.

32. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS

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

A Bank kamatozó eszközeinek és forrásainak többsége oly módon van kialakítva, hogy a rövid lejáratú eszközök összhangban legyenek a rövid lejáratú kötelezettségekkel, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a hosszú lejáratú kötelezettségek éven belüli kamatváltoztatása biztosítva legyen, vagy a hosszú lejáratú eszkö-

zök és a kapcsolódó hosszú lejáratú kötelezettségek kamatváltozása párhuzamosan történjen.

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

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

2008. 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	71.857	10.919	-	-	-	-	-	-	-	-	66.542	8.119	138.399	19.038	157.437
fix kamatozású	71.857	10.919	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71.857	10.919	82.776
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.542	8.119	66.542	8.119	74.661
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	157.697	310.556	2.506	139.481	-	136.232	-	47.894	-	126.089	-	-	160.203	760.252	920.455
fix kamatozású	157.009	167.699	2.506	9.694	-	37.867	-	47.894	-	126.089	-	-	159.515	389.243	548.758
változó kamatozású	688	142.857	-	129.787	-	98.365	-	-	-	-	-	-	688	371.009	371.697
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kereskedési célú értékpapírok	1.454	-	1.496	-	8.850	1	10.564	875	27.071	2.210	2.298	-	51.733	3.086	54.819
fix kamatozású	1.454	-	1.340	-	8.778	1	10.564	875	27.071	2.210	-	-	49.207	3.086	52.293
változó kamatozású	-	-	156	-	72	159	-	-	-	-	-	-	228	-	228
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.298	-	2.298	-	2.298
Értékesíthető értékpapírok	-	-	217.002	97.039	27.707	5.852	22.078	3.311	156.387	9.720	10.543	272	433.717	116.194	549.911
fix kamatozású	-	-	-	-	27.707	5.852	22.078	3.311	156.387	9.720	-	-	206.172	18.883	225.055
változó kamatozású	-	-	217.002	97.039	-	-	-	-	-	-	-	-	217.002	97.039	314.041
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.543	272	10.543	272	10.815
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	651.042	1.097.469	40.190	304.205	97.416	514.201	487	196	9.980	196	-	-	799.115	1.916.267	2.715.382
fix kamatozású	6.419	-	26	98	326	98	487	196	9.980	196	-	-	17.238	588	17.826
változó kamatozású	644.623	1.097.469	40.164	304.107	97.090	514.103	-	-	-	-	-	-	781.877	1.915.679	2.697.556
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lejáratig tartandó értékpapírok	119.263	-	19.935	-	132.772	-	38.930	-	126.635	-	-	-	437.535	-	437.535
fix kamatozású	117.914	-	12.670	-	95.971	-	38.930	-	126.635	-	-	-	392.120	-	392.120
változó kamatozású	1.349	-	7.265	-	36.801	-	-	-	-	-	-	-	45.415	-	45.415
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	10.266	827.730	15.811	524.591	97.434	131.770	94.099	178.698	712.125	170.052	-	-	929.735	1.832.841	2.762.576
fix kamatozású	10.266	826.457	15.811	524.591	95.523	129.863	93.805	176.600	708.625	168.978	-	-	924.030	1.826.489	2.750.519
változó kamatozású	-	1.273	-	-	1.911	1.907	294	2.098	3.500	1.074	-	-	5.705	6.352	12.057

2008. 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															
Hítelináratokkal és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	77.435	252.583	7.287	151.120	211.209	1.492	-	-	-	4.439	-	-	295.931	409.634	705.565
fix kamatozású	77.062	128.125	1.746	15.051	118.618	1.404	-	-	-	4.439	-	-	197.426	149.019	346.445
változó kamatozású	373	124.458	5.541	136.069	92.591	88	-	-	-	-	-	-	98.505	260.615	359.120
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ügyfelek betétei	1.173.542	269.453	457.665	161.007	348.569	83.475	-	153	553.330	43.568	-	-	2.533.106	557.656	3.090.762
fix kamatozású	472.460	220.469	428.956	160.997	345.646	83.475	-	153	2	15.753	-	-	1.247.064	480.847	1.727.911
változó kamatozású	701.082	48.984	28.709	10	2.923	-	-	-	553.328	27.815	-	-	1.286.042	76.809	1.362.851
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-	-	-	409.652	59.410	-	-	-	-	132.729	-	-	59.410	542.381	601.791
fix kamatozású	-	-	-	-	59.410	-	-	-	-	132.729	-	-	59.410	132.729	192.139
változó kamatozású	-	-	-	409.652	-	-	-	-	-	-	-	-	-	409.652	409.652
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	433.865	412.929	344.277	193.970	63.840	163.285	9.894	263.533	8.956	898.303	-	-	860.832	1.932.020	2.792.852
fix kamatozású	433.865	411.662	344.277	193.970	62.589	161.395	8.656	261.452	6.364	896.870	-	-	855.751	1.925.349	2.781.100
változó kamatozású	-	1.267	-	-	1.251	1.890	1.238	2.081	2.592	1.433	-	-	5.081	6.671	11.752
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	5.000	28.550	-	-	-	-	-	268.401	-	-	5.000	296.951	301.951
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	268.401	-	-	-	268.401	268.401
változó kamatozású	-	-	5.000	28.550	-	-	-	-	-	-	-	-	5.000	28.550	33.550
Nettó pozíció	-673.263	1.311.709	-517.289	121.017	-318.849	539.804	156.264	-32.712	469.912	-1.039.173	79.383	8.391	-803.842	909.036	105.194

2007. 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	168.212	13.289	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.657	3.486	212.869	16.775	229.644
fix kamatozású	168.212	13.289	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	168.212	13.289	181.501
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.657	3.486	44.657	3.486	48.143
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	34.780	385.154	3.000	188.622	550	113.352	-	-	-	-	-	-	-	38.330	687.128	725.458
fix kamatozású	34.780	192.056	-	63	550	32.984	-	-	-	-	-	-	-	35.330	225.103	260.433
változó kamatozású	-	193.098	3.000	188.559	-	80.368	-	-	-	-	-	-	-	3.000	462.025	465.025
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kereskedési célú értékpapírok	401	-	2.432	-	6.865	-	12.245	-	34.123	-	4.317	1	60.383	1	60.384	
fix kamatozású	401	-	2.135	-	6.794	-	12.244	-	34.123	-	-	-	55.697	-	55.697	
változó kamatozású	-	-	297	-	71	-	1	-	-	-	-	-	369	-	369	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.317	1	4.317	1	4.318	
Értékesíthető értékpapírok	22.727	6.540	2.119	57.838	31.452	12.342	-	4.653	148.330	22.668	11.200	746	215.828	104.787	320.615	
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	4.653	148.330	22.668	-	-	160.788	28.174	188.962	
változó kamatozású	22.727	6.540	2.119	57.838	18.994	11.489	-	-	-	-	-	-	43.840	75.867	119.707	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.200	746	11.200	476	11.946	
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	718.099	609.275	186.173	638.107	1.367	31.007	278	123	3.958	245	-	-	909.875	1.278.757	2.188.632	
fix kamatozású	5.533	-	44	62	184	62	278	123	3.958	245	-	-	9.997	492	10.489	
változó kamatozású	712.566	609.275	186.129	638.045	1.183	30.945	-	-	-	-	-	-	899.878	1.278.265	2.178.143	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Lejáratig tartandó értékpapírok	97.085	-	37.300	-	150.174	-	108.344	-	165.607	-	-	-	558.510	-	558.510	
fix kamatozású	97.085	-	-	-	140.051	-	108.344	-	165.607	-	-	-	511.087	-	511.087	
változó kamatozású	-	-	37.300	-	10.123	-	-	-	-	-	-	-	47.423	-	47.423	
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	288.643	453.246	645.215	347.062	38.095	33.901	1.237	33.994	1.770	683	-	-	974.960	868.886	1.843.846	
fix kamatozású	195.265	342.150	212.118	182.451	37.545	32.815	1.237	33.994	1.770	683	-	-	447.935	592.093	1.040.028	
változó kamatozású	93.378	111.096	433.097	164.611	550	1.086	-	-	-	-	-	-	527.025	276.793	803.818	

2007. 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	86.054	223.769	26.138	167.446	82.487	1.265	26	-	1	3.562	-	-	194.706	396.042	590.748
fix kamatozású	84.188	130.829	24.935	659	153	1.265	26	-	1	3.562	-	-	109.303	136.315	245.618
változó kamatozású	1.866	92.940	1.203	166.787	82.334	-	-	-	-	-	-	-	85.403	259.727	345.130
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ügyfelek betétei	2.090.732	321.364	349.174	107.262	31.915	54.212	6	370	-	-	-	-	2.471.827	483.208	2.955.035
fix kamatozású	688.459	243.725	344.667	107.262	31.915	54.212	6	370	-	-	-	-	1.045.047	405.569	1.450.616
változó kamatozású	1.422.273	77.639	4.507	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.426.780	77.639	1.504.419
Nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kibocsátott értékpapírok	1.639	126.540	-	266.017	-	-	-	-	-	-	-	-	1.639	392.557	394.196
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
változó kamatozású	1.639	126.540	-	266.017	-	-	-	-	-	-	-	-	1.639	392.557	394.196
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	39.191	699.462	33.849	943.177	23.878	19.903	11.796	25.051	5.179	219	-	-	113.893	1.687.812	1.801.705
fix kamatozású	26.899	509.689	26.017	366.880	23.687	19.903	11.796	25.051	5.179	219	-	-	93.578	921.742	1.015.320
változó kamatozású	12.292	189.773	7.832	576.297	191	-	-	-	-	-	-	-	20.315	766.070	786.385
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	5.000	31.635	-	9.202	-	-	-	253.077	-	-	5.000	293.914	298.914
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	253.077	-	-	-	253.077	253.077
változó kamatozású	-	-	5.000	31.635	-	9.202	-	-	-	-	-	-	5.000	40.837	45.837
Nettó pozíció	-887.669	96.369	462.078	-283.908	90.223	106.020	110.276	13.349	348.608	-233.262	60.174	4.233	183.690	-297.199	-113.509

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

Az egy törzsrészvényre jutó nyereség a törzsrészvényeseknek, az adott időszakra felosztható nettó eredmény és a törzsrészvények időszak

alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra.

	2008	2007
Nettó eredmény (millió forintban)	133.955	141.681
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán az alap EPS számításához (db)	270.758.317	278.742.688
Egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (forintban)	495	508
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán a hígított EPS számításához (db)	271.558.263	279.368.972
Egy törzsrészvényre jutó hígított nyereség (forintban)	493	507

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

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

34. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKON KELETKEZETT EREDMÉNYEK TÉTELEI (millió forintban)

2008. december 31-ével zárult üzleti évre vonatkozóan:

	Kamat- eredmény	Nem kamat- eredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	14.147	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	43.622	–	–362	–
Kereskedési célú értékpapírok	4.978	–4.668	–	–
Értékesíthető értékpapírok	23.960	1.958	–	–21.742
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	233.388	45.630	–28.849	–
Lejáratig tartandó értékpapírok	42.695	2.513	–	–
Származékos pénzügyi instrumentumok	–6.609	–7.438	–	–
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	–35.802	–	–	–
Ügyfelek betétei	–145.014	55.402	–	–
Kibocsátott értékpapírok	–25.079	–	–	–
Alárendelt kölcsöntőke	–16.444	–	–	–
Összesen	133,842	89,481	–29,211	–21,742

2007. december 31-ével zárult üzleti évre vonatkozóan:

	Kamat- eredmény	Nem kamat- eredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	11.754	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értvesztés levonása után	41.920	–	–	–
Kereskedési célú értékpapírok	2.807	–353	–	–
Értékesíthető értékpapírok	24.952	1.345	–	–2.523
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	194.803	51.326	–21.453	–
Lejáratig tartandó értékpapírok	51.298	–	–	–
Származékos pénzügyi instrumentumok	20.928	–1.853	–	–484
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	–22.471	–	–	–
Ügyfelek betétei	–106.884	73.850	–	–
Kibocsátott értékpapírok	–16.151	–	–	–
Alárendelt kölcsöntőke	–16.086	54	–	–
Összesen	186.870	124.369	–21.453	–3.007

35. SZ. JEGYZET: ÉRZÉKENYSÉGVIZSGÁLAT

35.1. Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A VaR kockázati mérőszám az adózás előtti eredményre vonatkozó potenciális vesztséget becsli meg egy megadott tartási periódus és konfidenciaszint mellett. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűségi számításra alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. A kockázatok konzisztensen mérhetőek minden piacon és terméken, és

a kockázatot összesíteni lehet egyetlen kockázati mérőszámmá. A Bank egy napos 99%-os VaR-t alkalmaz, amelynél a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni a jelentett VaR-t.

Az alkalmazott VaR módszertan napi kockázati adatok számítására alkalmazzák, amely magában foglalja a historikus és variancia-kovariancián alapuló megközelítéseket is. A különböző portfóliókra vonatkozó jövőbeni potenciális kitétség meghatározására – a fent említett két módszeren túlmenően – havi rendszerességgel Monte Carlo szimuláció is alkalmazásra kerül.

A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető:

Historikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	Átlagos VaR (millió forintban)	
	2008	2007
Devizaárfolyam	178	158
Kamatláb	435	130
Tőkeinstrumentumok	68	96
Diverzifikáció	–202	–141
Teljes VaR kitétség	479	243

A VaR mérőszám a Bank napi kitétségét fejezi ki a deviza és kamatláb kockázatra, míg az érzékenységvizsgálat a reálisan várható kamatláb- és devizaárfolyamváltozások hatását értékeli egy éves időtávon. Az érzékenységvizsgálat hosszabb időtávja kiegészíti a VaR mérőszámot és segít a Bank piaci kockázatoknak való kitétségének becslésében. A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat részleteit a 35.2. sz. jegyzet, míg a kamatláb-érzékenységvizsgálat részleteit a 35.3. jegyzet tartalmazza.

35.2. Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat

A következő táblázat részletezi a Bank érzékenységét az EUR és USD árfolyam változásának növekedésére és csökkenésére 3 hónapos időtávon.

A kulcspozícióban lévő vezetők részére készülő belső jelentésekben Monte Carlo szimuláció kerül alkalmazásra a devizaárfolyam kockázat jelentésére és ez testesíti meg a vezetőség becslését a reálisan várható devizaárfolyam változásokra. Az érzékenységvizsgálat magában foglalja a fennálló devizás monetáris tételeket, mint a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíciókat. A külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíció –300 millió EUR és –75 millió USD volt 2008. december 31-én, és 570 millió EUR volt 2007. december 31-én. A lenti táblázat pozitív számai jelzik a nyereség növekedését, vagyis a forint erősödését a főbb devizákkal szemben. A forint gyengülése az euróval szemben ellenkező hatással van a nyereségre, az ilyen tételek negatív számként szerepelnek.

Valószínűség	3 hónapos időszak alatti eredményhatás (milliárd forintban)	
	2008	2007
1%	-8,6	-16,7
5%	-5,4	-11,3
25%	-1,3	-4,3
50%	1,3	0,3
25%	3,8	3,8
5%	7,1	6,5
1%	9,5	7,0

Megjegyzések:

- (1) A stratégiai nyitott pozíción megjelenő rövid távú veszteséget kompenzálja a külföldi tevékenységeken hosszú távon realizált átváltási nyereség.
- (2) A pozíció jelentős csökkentése miatt csökkent a becsült kockázatosított értéke a portfóliónak.
- (3) A Monte Carlo szimuláció az árfolyamok historikus eloszlásán alapul. A jelenlegi pénzügyi turbulencia kapcsán olyan stressz árfolyammozgások következhetnek be, amelyekre a korábbi időszakban a forint esetében még nem volt példa.

35.3. Kamatláb-érzékenységvizsgálat

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

- A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a modellezett benchmark hozamokra árazódnak át az átárazódási időpontokban, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- A fix kamatozású eszközök és kötelezettségek a szerződéses lejáratkor árazódnak át.

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

A szimuláció a következő két scenárió feltételezésével készült:

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

A nettó kamatbevétel a 2008. december 31-ével kezdődő egy éves időszakban 551 millió forinttal (valószínű scenárió) és 3.094 millió forinttal (alternatív scenárió) csökkenne a szimuláció eredménye alapján.

A hozamgörbék párhuzamos eltolásának hatását a nettó kamatbevételre az egy éves időszak alatt a következő táblázat tartalmazza:

Megnevezés	Hatás a nettó kamatbevételre egy éves időtávon (millió Ft)	
	2008	2007
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-192	-195
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-85	-36
USD +0,1% párhuzamos eltolás	-149	18
Összesen	-426	-213

35.4. Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

Az alábbi táblázat mutatja be a tőkeinstrumentumok áraira való érzékenységet. A Bank a VaR számításánál 1 napos időhorizontot és 99%-os konfidencia-intervallumot alkalmaz. A VaR módszer szerint egy statisztikailag definiált, valószínűségi számításra alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíci-

ókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. Az így jelentett értéket a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni.

A stressz teszt az elmúlt 1 év legnagyobb napi elmozdulását feltételezi, és mindig a kedvezőtlen irányba történő elmozdulásával számol. Ez a scenárió azt mutatja be, hogy mi lenne az eredménye, ha a portfólió elemei egyszerre veszítenek értékükből az elmúlt egy év legnagyobb napi elmozdulását feltételezve.

Megnevezés	2008	2007
VaR (99%, egy nap, millió Ft)	68	96
Stressz teszt (millió Ft)	-287	-73

36. SZ. JEGYZET: A MAGYAR ÉS A NEMZETKÖZI BESZÁMOLÓ KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK LEVEZETÉSE (millió forintban)

2008. december 31-ével zárult üzleti évre vonatkozóan:

	Tartalékok 2008. január 1.	Időszak eredménye 2008. év	Közvetlen tarta- lékmozgások	Tartalékok 2008. december 31.
Magyar számviteli szabályok szerint készített beszámoló	645.037	54.211	1.839	701.087
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	43.269	75	–	43.344
Amortizált bekerülési érték elszámolása	1.694	134	–	1.828
Elszámolt értékvesztés a várható hitelezési veszteségekre	–1.340	1.340	–	–
Leányvállalati részesedés növekedése	799	–	1.227	2.026
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	–2.551	–795	–	–3.346
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok piaci értékre való korrigálása	5.104	4.903	–21.742	–11.735
Származékos pénzügyi instrumentumok(derivatívák) piaci értékre való korrigálása	–1.888	4.180	484	2.776
Visszavásárolt saját részvények árfolyamvesztése	–	3.424	–3.424	–
Üzleti/céggérték korrekció	33.632	–23.047	–	10.585
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	15.967	14.141	–	30.108
Szállítási repó miatti módosítás	–9.089	21.577	–	12.488
Saját részvény ügylet IFRS szerinti elszámolása	–	51.594	–7.499	44.095
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt tételek átsorolása (önrevízió)	–	3.066	–3.066	–
Részvény alapú kifizetési ügyletek valós értéke	–	–28	28	–
ICES – átváltható kötvénystruktúra ügylet eredményének átsorolása a saját tőkébe	13.802	2.018	–5.999	9.821
Halasztott adózás hatása	–2.969	–2.838	5.048	–759
Nemzetközi számviteli szabályok szerint készített beszámoló	741.467	133.955	–33.104	842.318

37. SZ. JEGYZET: A 2008. ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK

A Bank megvásárolta az oroszországi OOO Donskoy Narodny Bank 100%-os üzlet-részt 2007. november 12-én, az ügylet lezárására 2008. május 6-án került sor. Ennek megfelelően a 40,95 millió USD (6.687 millió forint) értékű tranzakció pénzügyi zárása is megtörtént.

Az OTP Bank Nyrt. 500 millió EUR össznévértékű kötvényt bocsátott ki 2008. május 16-i értéknap-pal, a névérték 99,812%-os árfolyamán. (lásd 14. számú jegyzet)

Az OTP Bank Nyrt. 300.000 millió forint keretössze-gű kötvényprogramot indított el. A kötvényprogram-ról az OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési Értékesítési és Árazási Bizottságának 2008. július 31-én kelt 456/2008. számú határozatával döntött. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a kibocsá-tási programhoz készült alaptájékoztatót engedélyezte. A kötvényprogram hatálya alatt történő kibocsátások során a kibocsátó az OTP Bank Nyrt. nem kezdemé-nyezi a kötvények bevezetését szabályozott piacra.

2008. december 31-én a Bank közvetlen és közvetett tulajdonában levő MOL „A” törzs-részvényeinek mennyisége 7.094.302 darab. Az OTP Bank Nyrt. MOL Nyrt.-ben levő közvet-len és közvetett befolyása 6,47%, azaz nem éri el a 10%-ot. A részesedésből 6.987.362 darab részvény értékpapír-kölcsönzési szerződés keretében van a Bank birtokában.

2008-ban tovább folytatódott az oroszországi OAO OTP Bank kizrészvényes kivásárlási programja. A Bank az év folyamán sorozatos vásárlások során összesen 45,17 millió RUB összegben vásárolt részvényeket. Az évközi vásárlások és a jegyzett tőke emelés követ-keztében a Bank közvetlen tulajdoni hányada a 2007. december 31-i 51,34%-ról 2008. december 31-re 61,62%-ra emelkedett.

2008. év folyamán az OTP Bank Nyrt. az alábbi jelentősebb tőkeemeléseket hajtotta végre a köz-vetlen befektetéseiben:

2008. február 21-én a horvátországi OTP banka Hrvatska d.d. jegyzett tőkéjét 217 millió HRK összeggel megemelte a közgyűlés 2008. február 20-i határozata alapján. A tőkeemelés bejegyzése 2009. március 6-án megtörtént.

2008. április 4-én a Bank 100%-os tulajdonában lévő montenegrói Crnogorska komercijalna banka a.d. jegyzett tőkéjét 15 millió EUR összeggel megemelte. A változást a cégbíróság 2008. május 8-án jegyezte be.

2008. augusztus 14-én a Bank megemelte az ukrainai CJSC OTP Bank jegyzett tőkéjét 120 millió EUR (861.4 millió UAH) összeggel.

A tőkeemelést 2008. november 25-én lett bejegyezve.

A CJSC OTP Bank közgyűlésének 2008. március 7-én hozott döntése értelmében az ukrán leányvállalat jegyzett tőkéje további 304,27 millió UAH összeggel emelkedett az eredménytartalék terhére.

A Bank 2008. szeptemberében 2.501,18 millió RUB jegyzett tőke emelést hajtott végre az OAO OTP Bank leányvállalatban. Az új kibocsátású részvények 100%-át az OTP Bank Nyrt. jegyezte le.

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

2009. február 9-én a Bank Igazgatósága jóváhagyta az ukrainai CJSC OTP Bankban

történő 800 millió UAH (100 millió USD) összegű tőkeemelés végrehajtását.

39. SZ. JEGYZET: A BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKESÍTÉSE (millió Ft-ban)

A 2008. február 11-én aláírt megállapodás alapján, a szükséges összes hatósági és verseny-felügyeleti engedély megszerzését követően az OTP Bank Nyrt. értékesítette a Groupama S.A. részére az OTP Garancia Biztosító Zrt. részvényei 100%-át, továbbá az OTP Garancia Biztosító Zrt. romániai, szlovákiai és bulgáriai leányvállalataiban lévő közvetett részesedéseit,

melyek az OTP Bank Nyrt. helyi leányvállalatai tulajdonában álló kisebbségi részesedések. A Garancia-tranzakció magyarországi zárása 2008. szeptember 17-én történt meg.

A tranzakció eredménye a nem konszolidált eredménykimutatás egyéb bevételei között került elszámolásra.

A tranzakció főbb adatai a következők:

	2008
OTP Holding Ltd.-be történő apportálás	
Könyv szerinti érték kivezetése	-7.472
Eladási ár	23.009
	15.537
Groupama SA felé történő értékesítés	
OTP Holding Ltd.-től kapott osztalékbevételek (az értékesítés eredménye)	120.000
Tranzakciós költségek	-2.103
A Garancia-tranzakció eredménye	133.434

40. SZ. JEGYZET: A PÉNZÜGYI VÁLSÁG HATÁSA A BANKRA

A Lehman Brothers 2008. szeptember 15-i csődjét követő bizalomvesztés és szűkülő likviditás a jelentős külső adóssággal és bankrendszerének magas devizahitel állományával rendelkező Magyarországot októberben súlyos helyzetbe sodorta, amit az IMF közreműködésével összeállított 25,1 milliárd dolláros stabilizációs csomag jelentős mértékben enyhített. A bizalomvesztés következtében október közepén a forint valamennyi fontosabb deviza ellenében gyengülni kezdett, továbbá a régiós devizák is gyengülő pályára léptek. A forint állampapír-piaci hozamok több száz bázisponttal emelkedtek. A helyzet stabilizálására a magyar jegybank 2008. október 22-én 300 bázispontos alapkamat-emelést hajtott végre, továbbá – a régió más jegybankjaihoz hasonlóan – számos intézkedést hozott a bankrendszer likviditásának és stabilitásának erősítése érdekében.

A Bank működését és jövedelmezőségét 2008 során az alábbi a pénzügyi válság következtében jelentkező hatások befolyásolták:

- A külföldi leányvállalatok által saját devizáikban megtermelt nettó eredmény fedezésére tartott stratégiai nyitott devizapozíció az év során bekövetkezett forintgyengülés következtében 4,7 milliárd forint ártértékelési veszteséget könyvelt el a Bank. Mivel a külföldi leányvállalatok eredmény-hozzájárulása a konszolidált profithoz várhatóan kisebb lesz a jövőben a korábbi menedzsment-elképzelésekhez képest, ezért a korábbi tervekhez méretezett fedezeti pozíciót is csökkentette a menedzsment 2008. negyedik negyedében.
- A szerb és ukrán leánybankokkal kapcsolatban a menedzsment a romló gazdasági, illetve bankpiaci kilátások következtében 122.810 millió forint összegű részesedés leírásáról döntött, mely jelentősen csökkentette a Bank 2008. éves adózott eredményét.
- Az év során régió szerte jelentősen romló makrogazdasági környezet, valamint számos helyi deviza jelentős leértékelődése indokolta a Bank hiteleivel kapcsolatban az óvatos céltartalék-képzést. A hitelkockázati költségek emelkedése mellett a Bank számos

intézkedést hozott ügyfelei kockázatainak, illetve a gyengülő régiós devizák következtében emelkedő törlesztő-részleteinek csökkentésére (pl.: hitelátstrukturálások megindulása Magyarországon, Ukrajnában), melyek várhatóan mérséklik a kockázati költségek további emelkedését.

A kockázati költségeket befolyásoló intézkedések Magyarországon:

- a Bankszövetség és a Pénzügyminisztérium megállapodása alapján a devizahitelek terheinek csökkentésére irányuló tranzakciók banki költségektől való mentessége biztosított volt 2009. február 28-ig,
 - 2009 márciusában törvény született a válság miatt állásukat veszített retail lakáshitel-adósok törlesztésének állami garanciájáról is.
- A nehezedő gazdasági helyzet a hitelportfólió romlását eredményezte: a nem teljesítő hitelek aránya a 2008. év végén Bankszinten elérte az 3,23%-ot.
 - A globális likviditáshiány az év második felétől jelentősen felértékelte a stabil likviditást, ezen belül pedig a saját források szerepét. Ennek megfelelően a menedzsment az utolsó negyedév során fokozott hangsúlyt helyezett a betétgyűjtésre, illetve egyéb saját források (pl. retail kötvénykibocsátás) megerősítésére, továbbá jelentősen szigorította a hitelezési tevékenység kondícióit. A Bank számos betéti piacon akciót indított, illetve a változó fogyasztói igényeknek megfelelő termékfejlesztésre is sor került (pl.: multicurrency betét bevezetése). Hiteloldalon a megnövekedett forrásköltségek részben áthárításra kerültek az ügyfelekre, illetve a hitelezési standardok jelentős szigorítására került sor:
 - a maximálisan folyósítható hitelösszeg csökkentése,
 - kizárólag fedezet alapú jelzáloghitelezés szüneteltetése,
 - bizonyos termékszegmensekben a folyósítás felfüggesztése

Ennek következtében a folyósítások volumene az utolsó negyedévben jelentősen csökkent.

- A tőkepiaci forrásbevonási lehetőségek az év második felében jelentősen szűkültek külső forrásbevonás nem történt.

Ugyanakkor a Bank stabil és erős likviditási helyzete továbbra is biztosított. A Bank likvid forrásai felett megfelelő likvid eszköztöbblettel rendelkezik, továbbá a Magyar Nemzeti Bank – párhuzamosan más régiós jegybankok likviditás- és pénzügyi stabilitás növelő lépéseivel – a bankrendszer likviditásának növelésére számos új eszközt vezetett be az elmúlt hónapokban.

- A Bank devizahitelezési tevékenységéhez szükséges devizalikviditás megteremtését szolgáló swap-piacok 2008. év folyamán szű-

kültek (különösen az utolsó negyedév során csökkent a likviditás), ugyanakkor a tranzakciók megújítása a korábbi időszakokhoz képest emelkedő felárak mellett, de folyamatosan biztosított volt. A megnövekedett swap-költségek negatív eredményhatását pedig részben ellensúlyozza, hogy számos hitelszegmensben a Bank magasabb ügyfélkamatok formájában részben ügyfeleire hárította át.

2009 vonatkozásában a menedzsment a régiós bankpiacok jelentős lassulásával számol. A bankközi források beszűkülésével a konszolidált hitelportfólió további esetleges növelése a betéti bázis növekedésével összhangban lesz lehetséges.

