

Pénzügyi kimutatások

FÜGGTLEN 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 2007. december 31-i konszolidált mérlegből, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, sajátítke-változás kimutatásból és cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarkzó megjegyzésekből állnak, amelyek ezen Éves Jelentés 59-107. 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 felelőség 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 észszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk véleménynyit 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 bizonyítékok megszerzése a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételéről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár tévedésből eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak 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 vezetősé számviteli becslései észszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások árfogó bemutatásának értékelését is.

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

Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory.

Member of
Deloitte Touche TohmatsuBjegyzés: Független Értékelő mint Cégvezető
Cg: 01-08-07007**Záradék**

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak az OTP Bank Nyrt. és leányvállalatai 2007. december 31-i konszolidált pénzügyi helyzetéről, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és cash flow-ról az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban.

Budapest, 2008. március 17.

Horváth Tamás
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.
000083Horváth Attila Péter
bejegyzett könyvvizsgáló
005173

Mérleg

(konszolidált, IFRS szerint, 2007. december 31-én, millió forintban)

	Jegyzet	2007	2006
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.	353.243	532.625
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.	654.788	602.615
Pénzügyi eszközök valós értéken, az eredménykimutatásban átvezetve	6.	285.895	110.576
Értékesíthető értékpapírok	7.	473.925	489.250
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	8.	5.582.437	4.347.091
Kamatkövetelések		63.459	54.223
Részvények és részesedések	9.	9.892	70.939
Lejáratig tartandó értékpapírok	10.	317.557	268.280
Tárgyi eszközök és immateriális javak, nettó	11.	541.909	464.716
Egyéb eszközök	12.	178.769	157.111
Eszközök összesen		8.461.874	7.097.426
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	13.	798.154	660.417
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	14.	5.038.372	4.232.153
Kibocsátott értékpapírok	15.	985.265	781.315
Kamattartozások		60.153	46.011
Egyéb kötelezettségek	16.	383.189	338.591
Alárendelt kölcsöntőke	17.	301.164	250.726
Kötelezettségek összesen		7.566.297	6.309.213
Jegyzett tőke	18.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	19.	976.225	820.819
Visszavásárolt saját részvény	20.	-114.001	-63.716
Kisebbségi részesedés	21.	5.353	3.110
Saját tőke		895.577	788.213
Források összesen		8.461.874	7.097.426

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 63–107. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált beszámolók szerves részét képezik.

Eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, a 2007. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2007	2006
Kamatbevételek:			
hitelek		567.008	387.653
bankközi kihelyezésekből		95.793	79.409
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból		12.824	25.937
kereskedési célú értékpapírokból		7.272	2.593
értékesíthető értékpapírokból		34.145	28.746
lejáratig tartandó értékpapírokból		29.938	18.479
Összesen		746.980	542.817
Kamatráfordítások:			
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre		76.147	41.028
ügyfelek betéteire		172.506	107.060
kibocsátott értékpapírokra		50.197	34.321
alárendelt kölcsöntőkére		16.438	4.464
Összesen		315.288	186.873
Nettó kamatbevétel		431.692	355.944
Értékvesztés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8.	58.184	28.559
Nettó kamatbevétel a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés elszámolása után		373.508	327.385
Nem kamatjellegű bevételek:			
díjak és jutalékok		188.788	145.015
nettó devizaárfolyam-nyereség (+) / -veszteség (-)		8.399	-11.884
nettó értékpapírárfolyam-nyereség		5.085	6.900
ingatlan tranzakciók nyeresége, nettó		1.371	1.292
osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye		993	901
biztosítási díjbevétel		83.591	75.554
egyéb bevételek		40.067	24.940
Összesen		328.294	242.718
Nem kamatjellegű ráfordítások:			
díjak, jutalékok		35.903	32.116
személyi jellegű ráfordítások		147.831	106.804
értékcsökkenés	11.	35.627	26.464
biztosítási ráfordítások		69.204	60.866
egyéb ráfordítások	22.	164.285	125.251
Összesen		452.850	351.501
Adózás előtti eredmény		248.952	218.602
Társasági adó	23.	-40.404	-31.506
Nettó eredmény		208.548	187.096
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény		340	45
Részvényesekre jutó nettó eredmény		208.208	187.051
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)			
Alap	36.	796	722
Hígtott	36.	794	714

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 63–107. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált beszámolók szerves részét képezik.

Cash-flow kimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, a 2007. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

Üzleti tevékenység	Jegyzet	2007	2006
Adózás előtti eredmény		248.952	218.602
Fizetett társasági adó		-45.005	-47.072
Értékcsökkenés	11.	35.627	26.464
Értékvesztés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8.	58.184	28.559
Értékvesztés elszámolás (+) / – visszairás (-) részvényekre, részesedésekre	9.	131	-1.892
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	12.	8.386	814
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségre, nettó	16.	4.018	6.982
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése		20.604	32.253
Részvényalapú juttatás	2., 26.	5.123	5.927
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye		695	1.465
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye		-44.522	-17.137
Pénzügyi eszközök valós értéken (IAS 39) nettó változása		-32.298	-6.297
Kamatkövetelések nettó növekedése		-8.338	-10.059
Egyéb eszközök a befektetésekre adott előlegek, illetve értékvesztés nélküli nettó növekedése		-18.649	-80.271
Kamattartozások nettó növekedése		14.021	16.801
Egyéb kötelezettségek nettó növekedése		4.072	43.969
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		251.001	219.108
Kihelyezési tevékenység			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó csökkenése (+) / növekedése (-) várható veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül		16.315	-80.699
Értékesíthető értékpapírok nettó csökkenése (+) / növekedése (-)		-94.121	-78.636
Részvények és részesedések nettó csökkenése (+) / növekedése (-)		61.133	-56.678
Leányvállalatok vásárlásának nettó pénzügyi szükséglete		-58.303	-243.703
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-47.990	21.526
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó csökkenése (+) / növekedése (-)		254	-255
Hitelek nettó növekedése		-1.179.630	-601.625
Nettó beruházások		-66.744	-38.050
Kihelyezési tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom		-1.369.086	-1.078.120
Finanszírozási tevékenység			
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek nettó növekedése		118.469	86.294
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		671.271	359.754
Saját kibocsátású értékpapírok nettó növekedése		203.950	220.626
Alárendelt kölcsöntőke növekedése		50.438	192.476
Kisebbségi részesedés növekedése (+) / csökkenése (-)		127	-414
Átértékelési különbözet vesztesége		-5.579	-8.478
ICES átváltoztatható kötvényszerűségű ügylet eredménye		-5.640	120.305
Visszavásárolt saját részvények nettó hatása		-54.182	-6.998
A Magyar Nemzeti Bankkal lévő kötelező tartalék nettó növekedése	4., 28.	-22.416	-14.772
Fizetett osztalék		-40.151	-55.119
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom		916.287	893.674
Pénzeszközök nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-201.798	34.662
Pénzeszközök nyitó egyenlege		396.658	361.996
Pénzeszközök záró egyenlege		194.860	396.658
Pénzeszközök bemutatása			
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4., 28.	532.625	483.191
A Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalék	4., 28.	-135.967	-121.195
Pénzeszközök nyitó egyenlege		396.658	361.996
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4., 28.	353.243	532.625
A Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalék	4., 28.	-158.383	-135.967
Pénzeszközök záró egyenlege		194.860	396.658

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 63–107. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált beszámolókat szerves részét képezik.

Saját tőke változásainak kimutatása

(konszolidált, IFRS szerint, a 2007. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	Jegyzett tőke	Eredménytar- talék és egyéb tartalékok	Visszavásárolt saját részvények	Kisebbségi érdekeltség	Összesen
2006. január 1-jei egyenleg		28.000	572.567	-53.586	491	547.472
Nettó eredmény		–	187.096	–	–45	187.051
Értékesíthető értékpapírok eredménytartalékba elszámolt valós érték korrekciója		–	–3.430	–	–	–3.430
Részvény alapú juttatás	26.	–	5.927	–	–	5.927
2005. évi osztalék		–	–55.160	–	–	–55.160
Visszavásárolt saját részvények						
– értékesítésének nyeresége		–	3.132	–	–	3.132
– állománynövekedése		–	–	–10.130	–	–10.130
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok		–	–1.131	–	–	–1.131
ICES átváltoztatható kötvénystruktúra ügylet	19.	–	120.305	–	–	120.305
Átváltási különbözet		–	–8.478	–	–	–8.478
Halasztott adó		–	36	–	–	36
Kisebbségi érdekeltség		–	–45	–	2.664	2.619
2006. december 31-i egyenleg		28.000	820.819	-63.716	3.110	788.213
Nettó eredmény		–	208.548	–	–340	208.208
Értékesíthető értékpapírok eredménytartalékba elszámolt valós érték korrekciója		–	–858	–	–	–858
Mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok eredmény tartalékba 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	19.	–	–5.640	–	–	–5.640
Átváltási különbözet		–	–5.627	–	–	–5.627
Kisebbségi érdekeltség		–	–340	–	2.583	2.243
2007. december 31-i egyenleg		28.000	976.225	-114.001	5.353	895.577

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 63–107. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált beszámoló szerves részét képezik.

A 2007. 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”) 1990. december 31-én jött létre a jogelőd állami vállalat részvénytársasággá alakulásával. Az OTP Bank Nyrt. 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 (USA) rendszeren.

2007. december 31-én a Bank részvényeinek megközelítőleg 95%-a külföldi, illetve belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában volt. A részvények 2%-át a munkavállalók birtokolták és 3% az OTP Bank Nyrt. tulajdonában volt.

A Bank és leányvállalatai (együttesen a „Csoport”) 1.462 fiókja áll ügyfelei rendelkezésére Magyarországon, Bulgáriában, Horvátországban, Szlovákiában, Romániában, Ukrajnában, Szerbiában, Oroszországban és Montenegróban.

A Csoport foglalkoztatottainak létszáma 33.062 fő volt 2007. december 31-én. A 2007. évben a Csoport átlagos statisztikai állományi létszáma 30.912 fő volt.

1.2. Számvitel

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

Alkalmazott pénzneme a magyar forint (HUF). A jogszabályokban előírt néhány számviteli elv eltér a nemzetközi pénzügyi piacokon általánosan elfogadott elvektől. A Bank részvényeinek nemzetközi és hazai tőzsdei forgalmazása miatt a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti beszámoló készítési kötelezettség is terheli.

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

A konszolidált beszámoló az Európai Unió által is elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámoló-készítési standardokkal összhangban készült. Az Európai Unió által elfogadott IFRS a IASB által kibocsátott IFRS-től csak az IAS 39-ben leírt

portfólió fedezeti ügyletek elszámolása tekintetében tér el, melyet az EU nem fogadott be. Mivel a Csoport nem alkalmazza az IAS 39 szerinti portfólió fedezeti ügyletek elszámolását, így az EU által el nem fogadott résznek a mérleg fordulónapra vonatkozóan nincs hatása a konszolidált beszámolóra. A beszámoló elfogadás időpontja: 2008. március 17.

1.2.1. A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok 2007. január 1-jétől hatályos módosuló szabályainak hatása a 2007. évi beszámolókra

Tárgyidőszakban a Csoport alkalmazta az IFRS 7 Pénzügyi Instrumentumok Közvetítése standardot, és az IAS 1 Pénzügyi Kimutatások Bemutatása ennek következtében létrejött módosításait, amelyek 2007. január 1-jétől léptek hatályba. Az IFRS 7 alkalmazása és az IAS 1 módosításai következtében a Csoport pénzügyi instrumentumainak és tőkepolitikájának a jegyzetekben való bővebb bemutatását tette szükségessé. A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmező Bizottság (IFRIC) négy értelmezése lépett hatályba a tárgyidőszakban.

Ezek:

- IFRIC 7: Újra megállapítási módszer alkalmazása az IAS 29: Pénzügyi jelentések hiperinflációs gazdasági környezetben c. standard alapján
- IFRIC 8: az IFRS 2 hatóköre
- IFRIC 9: A beágyazott derivatívák újraértékelése
- IFRIC 10: Közbenes Pénzügyi Kimutatások és Értékvesztés

Ezen új értelmezések alkalmazása nem volt hatással a Csoport számviteli politikájára.

1.2.2. Az új IFRS Standardok illetve az IAS Standardok 2007. január 1-jétől hatályos módosuló szabályainak hatása a számviteli politikára

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

- IAS 23 (átdolgozott): Hitelfelvételi költségek (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: Törzsvásárlói Hűségprogramok (hatályba lép a 2008. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra),
- IFRIC 11 IFRS 2: Csoport és Saját Részvény Tranzakciók (hatályos 2007. március 1-jétől);
- IFRIC 12: Koncessziós Szerződések (hatályos 2008. január 1-jétől); valamint
- IFRIC 14 IAS 19: Meghatározott juttatási eszközök limite, Minimális hozzájárulási kötelezettség és ezek kölcsönhatása (hatályos 2008. január 1-jétől).

A fenti értelmezések mindegyike alkalmazásra fog kerülni a Csoport 2008. január 1-jével, illetve 2009. január 1-jével kezdődő beszámolási időszakában, és ezek alkalmazása valószínűleg nem lesz jelentős hatással a Csoport első alkalmazási periódusában lévő 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 szere-

pelnek a beszámolóban. A konszolidált eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva.

A konszolidált pénzügyi kimutatások Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Csoport vezetése olyan becslésekkel, illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezettségek, a mérlegen kívüli eszközök és kötelezettségek mérlegkészítéskori értékére, valamint a beszámolási időszak bevételeire és ráfordításaira. A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől. A jövőbeni változások a gazdasági környezetben, a pénzügyi stratégiában, szabályozási környezetben, számviteli előírásokban és egyéb területeken eredményezhetik a becslések változását, amelyek jelentős hatással lehetnek a jövőbeni pénzügyi kimutatásokra.

2.2. Devizanemek közötti átszámítás

A Csoport a mérlegben a devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket a konszolidált beszámoló fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank (MNB) által közzétett hivatalos devizaárfolyamon értékeli, ennek hiányában az OTP Bank Nyrt. 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.

A 2004. március 31. utáni akvizícióknál a goodwill-t a külföldi leányvállalat funkcionális devizájában kell megállapítani és nyilvántartani, a mérlegben pedig a fordulónapi

árfolyamon kell átszámítani. Az átszámításból származó 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, mivel ezen részesedéseket a Bank nem kívánja hosszú távon megtartani vagy teljes körű konszolidálásuknak nincs jelentős hatása a konszolidált beszámoló egészét tekintve (lásd 2.10. sz. jegyzetet).

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.

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

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

2.5. Lejáratig tartandó értékpapírok

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

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

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

2.6. Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvézetve

2.6.1. Kereskedési célú értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési (érték) napján könyvelődnek valós értéken. A kereskedési célú értékpapírok valós értéken szerepelnek a mérlegben, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. A kereskedési célú értékpapírok magyar és külföldi állam által kibocsátott kötvényeket,

diszkont és kamatozó kincstárjegyeket, valamint egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, társaságok részvényeit és vállalati kötvényeket tartalmaznak.

2.6.2. Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport rendszeres üzletmenete során derivatív pénzügyi instrumentumokkal is foglalkozik, amelyeknél alacsony kezdeti befektetés szükséges a teljes szerződésbeli értékhez képest. A derivatív pénzügyi instrumentumok magukban foglalják a határidős kamatláb-megállapodásokat, a kamatláb-swap ügyleteket, a határidős deviza és deviza-swap ügyleteket is.

Ezen pénzügyi instrumentumokat a Csoport arra használja, hogy fedezze a pénzügyi piacokon végrehajtott tranzakcióinak kamatláb- és devizakockázatát.

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

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

A valós érték fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető a fedezett kockázat tekintetében, nyereséggént vagy veszteséggént kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valós érték korrekcióval egyetemben. A fedezeti ügylet nem haték-

kony része közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

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

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

2.7. Értékesíthető értékpapírok

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

Az értékesíthető értékpapírok valós értékre történő átértékelése az értékpapírcsoporthoz tartozó 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 jelenértékéként 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 az esetleges hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés

A hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések a várható 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 jövőbeli pénzáramlásoknak a követelés eredeti effektív kamatlábjával diszkontált jelenértéke (megtérülő érték) közötti különbség, amely tartalmazza a garanciákból és fedezetekből várható megtérülést.

A hitelekre és bankközi kihelyezésekre 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 hitelekre és bankközi kihelyezésekre” során kerül elszámolásra. Ha az értékvesztés indoka továbbra már nem áll fenn, az értékvesztés visszairásra kerül a tárgyévi eredménykimutatásban.

2.9. Visszavásárlási megállapodások

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

2.10. Részvények és részesedések

Azon vállalkozások, ahol a Banknak befolyásoló részesedése van, equity-módszerrel kerültek bevonásra. Mindazonáltal egyes társult vállalkozások, ahol a Banknak befolyásoló részesedése van, nem kerültek az equity-módszer szerint elszámolásra, mivel ezen részesedéseket a Bank nem kívánja hosszú távon megtartani, vagy az equity-módszer alkalmazásának nincs jelentős hatása a konszolidált beszámoló egészét tekintve. A részesedések, amelyeket a Bank nem kíván hosszú távon megtartani, átsorolásra kerültek az értékesíthető értékpapírok mérleg-sorra, és valós értéken kerülnek bemutatásra.

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 részese-dése, 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	1–20%
Gépek, berendezések	2,5–54%
Járművek	3–100%
Lízingelt eszközök	13–100%
Szoftver	5–50%
Vagyoni értékű jogok	14,5–50%

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

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

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

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

2.12. Lízing

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

A Csoport, mint lízingbe adó

A pénzügyi lízing keretében keletkezett, a lízingbe vevőtől járó összegek, a Csoportnak a lízingbe történt nettó befektetésének az értékében, követelésként kerülnek bemutatásra. A pénzügyi lízingből származó eredmény a lízing futamideje alatt kerül elszámolásra, és ennek megfelelően mutatja az állandó megtérülést a Csoport nettó aktuális lízingbefektetésén. A pénzügyi lízingkövetelések kezdeti értékelése tartalmazza a közvetlen költségeket, mint például a jutalékok. Az operatív lízing keretében kapott lízingdíjak az eredmény javára lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt kerülnek elszámolásra.

A Csoport, mint lízingbe vevő

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Csoport a tényleges valós értéken aktiválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj 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.

2.13. Értékesítésre tartott ingatlanok

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

2.14. Biztosítástechnikai tartalékok

Biztosítástechnikai tartalékot képez a Csoport az életbiztosításokra és a nem-életbiztosításokra. A biztosítástechnikai tartalékok szintje a konszolidált beszámolási időszak végi becsült jövőbeni kötelezettségek szintjét tükrözi. A biztosítástechnikai tartalékok az egyéb kötelezettségek között szerepelnek.

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

2.15. Visszavásárolt saját részvény

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

A visszavásárolt saját részvények értékesítésének eredménye közvetlenül a konsolidált tartalmakkal (saját tőke) szemben kerül elszámolásra.

2.16. Kamatbevételek és kamatráfordítások

Az IAS 18-nak megfelelően a kamatbevételek és kamatráfordítások a konsolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján kerülnek kimutatásra. A kamatbevétel elszámolása az effektív kamatláb módszerével történik. Az effektív kamatláb az a kamatláb, amellyel a pénzügyi instrumentum futamidő alatti várható jövőbeni pénzáramainak diszkontált értéke a nettó könyv szerinti értékkel egyezik meg.

2.17. Díjak és jutalékok

A díjak és jutalékok a konsolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján, az IAS 18-nak megfelelően kerülnek elszámolásra.

2.18. Társasági adó

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

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

2.19. Független és jövőbeni kötelezettségek

A Csoport a rendes üzletmenet során mérlegen kívüli tranzakciókkal is foglalkozik, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és tranzakciók

pénzügyi instrumentumokkal. A fenti tételekre vonatkozó céltartalékok szintje úgy van megállapítva, hogy fedezetet nyújtson az esetleges jövőbeni veszteségekre. A menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes tételek, a veszteséggel kapcsolatos jelenlegi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző tranzakciók kockázati tényezői, és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg.

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

2.20. Részvény alapú juttatás

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

A Bank részvényben teljesített részvény alapú juttatásokat nyújt bizonyos munkavállalói részére. Ezeknek a juttatásoknak a Bank által becsült mennyiségét a kibocsátás napján számított valós értéken kell értékelni és az eredménykimutatásban személyi jellegű ráfordításként kell elszámolni, időarányosan az 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. Konsolidált cash-flow kimutatás

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

2.22. Szegmensinformációk

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

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

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

2.23. Összehasonlítható adatok

Néhány bázisadat átsorolásra került a 2006. évi konszolidált beszámolóban annak érdekében, hogy a tárgyidőszaki bemutatási formának megfeleljen.

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

3.2. Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

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

3.3. Céltartalék

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

3.4. Biztosítási kötelezettségek

Az élet- és nem életbiztosítás 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)

	2007	2006
Pénztárak:		
forint	51.038	46.286
valuta	90.850	52.471
	141.888	98.757
Betét számlák és elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal:		
Éven belüli:		
forint	170.019	389.684
deviza	41.336	44.184
	211.335	433.868
Összesen	353.243	532.625

A kötelező jegybanki tartalékokra vonatkozó előírások szerint a Csoportnál a kötelező tartalék szintje 2007. december 31-én

158.383 millió forint, míg 2006. december 31-én 135.967 millió forint volt.

5. SZ. JEGYZET:

BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)

	2007	2006
Éven belüli:		
forint	22.721	37.808
valuta	594.408	526.024
	617.129	563.832
Éven túli:		
forint	2.700	3.000
deviza	35.001	35.783
	37.701	38.783
Értékvesztés	42	–
Összesen	654.788	602.615

A külföldi leányvállalatok saját nemzeti bankjukkal szembeni követelése összesen 2007. december 31-én 284.885 millió forint, 2006. december 31-én 184.799 millió forint volt.

A devizában történt bankközi kihelyezések követelések 2007. december 31-i állománya 0,05% és 11,99%, 2006. december 31-i állománya 0,43% és 16,5% között kamatozott.

A forintban történt bankközi kihelyezések, követelések 2007. december 31-i állománya 3,9% és 14,13%, 2006. december 31-i állománya 4,24% és 9,55% között kamatozott.

A bankközi kihelyezésekből, követelésekből várható kihelyezési veszteségekre 2007. december 31-én 42 millió forint az értékvesztés, míg 2006. december 31-én sem képzés, sem felszabadítás nem volt.

6. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK VALÓS ÉRTÉKEN, AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSBAN ÁTVEZETVE (millió forintban)

	2007	2006
Kereskedési célú értékpapírok		
Diszkont kincstárjegyek	24.143	1.562
Magyar kamatozó kincstárjegyek	2.406	5.709
Államkötvények	90.330	41.421
Vállalati kötvények	72.443	21.432
Jelzáloglevelek	807	574
Egyéb értékpapírok	31.828	14.169
	221.957	84.867
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök	63.938	25.709
Összesen	285.895	110.576

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

Az államkötvények mintegy 17%-a és 38%-a devizában volt denominálva 2007. december 31-én és 2006. december 31-én. 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 2006. december 31-i devizás államkötvény-portfólió mintegy 12%-a USD-ben, 21%-a EUR-ban, 19%-a BGN-ben, 48%-a pedig RUB-ben volt denominálva. A kereskedési célú értékpapírok 2007. december 31-ei állománya 2% és 12,1% között, 2006. december 31-i állománya 2% és 12,5% között kamatozott.

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

	2007	2006
Öt éven belül:		
változó kamatozású	25.803	1.136
fix kamatozású	138.752	68.683
	164.555	69.819
Öt éven túl:		
változó kamatozású	–	3.249
fix kamatozású	51.820	10.802
	51.820	14.051
Nem kamatozó értékpapírok	5.582	997
Összesen	221.957	84.867

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

	2007	2006
Értékesíthető értékpapírok		
Diszkont kincstárjegyek	25.247	112.143
Államkötvények	271.111	267.455
Vállalati kötvények	133.778	75.122
Jelzáloglevelek	264	392
Egyéb értékpapírok	43.555	34.167
	473.955	489.279
Értékvesztés	-30	-29
Összesen	473.925	489.250

Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a Csoport pénzügyi kimutatásaiban, amely megegyezik az értékpapírok könyv szerinti értékével.

Az értékesíthető portfólió mintegy 60%-a és 79%-a volt forintban denominálva 2007. december 31-én és 2006. december 31-én.

Az államkötvények mintegy 19%-a és 20%-a volt devizában denominálva 2007. december 31-én és 2006. december 31-én. 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, 11%-a UAH-ban és 2%-a pedig egyéb devizában volt denominálva.

A 2006. december 31-ei devizás államkötvény-portfólió mintegy 4%-a USD-ben, 50%-a EUR-ban, 26%-a HRK-ban, 19%-a BGN-ben, és 1%-a pedig SKK-ban volt denominálva. Az értékesíthető értékpapírok 2007. december 31-i állománya 2% és 16,5% között, a 2006. december 31-i állománya 2% és 28,8% között kamatozott.

Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és lejáratja az alábbiak szerint összegezhető:

	2007	2006
Öt éven belül:		
változó kamatozású	30.672	41.934
fix kamatozású	256.643	315.660
	287.315	357.594
Öt éven túl:		
változó kamatozású	66.247	7.262
fix kamatozású	85.137	91.384
	151.384	98.646
Nem kamatozó értékpapírok	35.256	33.039
Összesen	473.955	489.279

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2007	2006
Január 1-jei egyenleg	29	-
Értékvesztés elszámolása	1	29
December 31-i egyenleg	30	29

A Csoport tulajdonában lévő egyes fix kamatozású devizakötvények devizaárfolyam- és kamatláb-kockázati kitettségének csökkentésére a Csoport fedezeti céllal, valós érték fedezeti – kamatswap – ügyleteket kötött. Ezen ügyletek esetében a fedezeti kapcsolat bizonyítható, az IAS 39 előírásai szerint a Saját tőkében elszámolt valós érték korrekció

összegéből 2007. december 31-ére vonatkozóan 308 millió forint, 2006. december 31-ére vonatkozóan 1.527 millió forint veszteség került az eredménybe átvezetésre.

A fedezett értékpapírok valós értéke 2007. december 31-én, illetve 2006. december 31-én 29.457 millió forint, illetve 21.615 millió forint volt.

8. SZ. JEGYZET: HITELEK, A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)

	2007	2006
Éven belül esedékes hitelek és váltók	1.640.455	1.338.653
Éven túl esedékes hitelek és váltók	4.120.640	3.136.049
	5.761.095	4.474.702
Értékvesztés	-178.658	-127.611
Összesen	5.582.437	4.347.091

A devizahitelek a teljes bruttó hitelállomány 69%-át, illetve 59%-át képviselték 2007. december 31-én és 2006. december 31-én.

Az éven belüli forinthitelek 2007. december 31-i 6% és 30% között, 2006. december 31-i állománya 6% és 30% között kamatozott.

Az éven túli forinthitelek 2007. december 31-i 4% és 22,8% között, 2006. december 31-i állománya 4% és 22,8% között kamatozott.

A devizahitelek 2007. december 31-i állománya 1% és 40% között, 2006. december 31-i állománya 1,5% és 42% között kamatozott.

A bruttó hitelállomány megközelítőleg 3%-a olyan hitel, amelyre nem volt kamatelhatalás 2007. december 31-én, illetve 2006. december 31-én.

A hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	2007		2006	
Vállalkozói hitelek	2.227.693	39%	1.609.989	36%
Önkormányzati hitelek	230.819	4%	218.299	5%
Lakáshitelek	1.766.219	30%	1.520.053	34%
Fogyasztási hitelek	1.536.364	27%	1.126.361	25%
Összesen	5.761.095	100%	4.474.702	100%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2007	2006
Január 1-jei egyenleg	127.611	105.920
Értékvesztés elszámolása	58.144	28.559
Értékvesztés visszairása	-6.274	-6.718
Átváltási különbözet	-823	-150
December 31-i egyenleg	178.658	127.611

A Csoport jelzáloghitelezési tevékenységének finanszírozására 750 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 kitétségek kezelésére valós érték fedezeti célú tőkecserés kamatswap (CCIRS) ügyletet kötött.

A fedezeti kapcsolat bizonyítható. Az IAS 39 előírásai szerint, 2007. december 31-én a nem kereskedési célú derivatív kötelezettségeken kimutatott 2.359 millió forint negatív valós érték korrekció hatását ellentételezve, azonos összegben, pozitív különbözet került a jelzálogleveleken elszámolásra. A fedezeti ügyletben érintett hitelek elméleti értéke 1.174 millió CHF.

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

	2007	2006
Befektetések és egyéb részesedések:		
Nem konszolidált leányvállalatok	6.741	2.975
Társult vállalkozások	998	632
Egyéb befektetések	2.495	67.539
	10.234	71.146
Értékvesztés	-342	-207
Összesen	9.892	70.939

	2007	2006
A nem konszolidált leányvállalatok mérlegfőösszege	69.265	31.876

Az értékvesztés állomány változása az alábbi volt:

	2007	2006
Január 1-jei egyenleg	207	2.144
Értékvesztés elszámolása (+) / visszafírása (-)	131	-1.892
Értékvesztés felhasználása	-	-70
Átváltási különbözet	4	25
December 31-i egyenleg	342	207

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

	2007	2006
Magyar díszkont kincstárjegyek	1.140	28.452
Államkötvények	201.670	218.688
Magyar Nemzeti Bank kötvények	97.085	-
Jelzáloglevelek	13.022	12.631
Egyéb értékpapírok	4.688	8.509
Összesen	317.605	268.280

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

	2007	2006
Öt éven belül:		
változó kamatozású	30.304	30.773
fix kamatozású	228.191	176.092
	258.495	206.865
Öt éven túl:		
változó kamatozású	32.856	37.246
fix kamatozású	26.254	24.169
	59.110	61.415
Összesen	317.605	268.280

A portfólió mintegy 85%-a és 81%-a forintban volt denominálva 2007. december 31-én és 2006. 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 2007. december 31-én 2,5% és 9,5%,

2006. december 31-én 2,2% és 10% között volt. A kamatfizetés mind a változó, mind a fix kamatozású értékpapíroknál általában félévente történik.

A lejáratig tartandó értékpapírok valós értéke 2007. december 31-én 310.513 millió forint, 2006. december 31-én 267.589 millió forint volt.

Az értékvesztés állomány változása az alábbi volt:

	2007	2006
Január 1-jei egyenleg	–	–
Értékvesztés elszámolása	168	–
Értékvesztés visszairása	–120	–
December 31-i egyenleg	48	–

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

2007. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
Január 1-jei egyenleg	346.370	110.186	111.398	13.537	581.491
Akvízió miatti növekedés	–	–	–	–	–
Évközi nettó növekedés	62.896	24.451	29.029	28.976	145.352
Átváltási különbözet	752	–487	–167	–61	37
Évközi nettó csökkenés	–581	–5.116	–8.613	–25.908	–40.218
December 31-ei 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 nettó növekedés	15.956	3.575	15.882	–	35.413
Átváltási különbözet	–69	–11	90	–	10
Évközi nettó csökkenés	17	–1.860	–5.602	–	–7.445
December 31-ei 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

2006. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
Január 1-jei egyenleg	130.604	97.524	91.426	12.430	331.984
Akvízió miatti növekedés	12.382	10.395	5.471	763	29.011
Évközi nettó növekedés	211.853	17.464	26.635	19.020	274.972
Átváltási különbözet	-5.725	512	845	265	-4.103
Évközi nettó csökkenés	-2.744	-15.709	-12.979	-18.941	-50.373
December 31-i egyenleg	346.370	110.186	111.398	13.537	581.491
Értékcsökkenés					
Január 1-jei egyenleg	28.737	13.367	56.635	-	98.739
Évközi nettó növekedés	13.534	4.078	10.191	-	27.803
Átváltási különbözet	97	134	551	-	782
Évközi nettó csökkenés	-2.258	-2.175	-6.116	-	-10.549
December 31-i egyenleg	40.110	15.404	61.261	-	116.775
Nettó érték					
Január 1-jei egyenleg	101.867	84.157	34.791	12.430	233.245
December 31-i egyenleg	306.260	94.782	50.137	13.537	464.716

A goodwill változásának levezetése a 2006. december 31-ével végződött évben:

	Goodwill
Bruttó érték	
Január 1-jei egyenleg	70.765
Évközi növekedés	191.827
Átváltási különbözet	-5.907
December 31-i egyenleg	256.685
Nettó érték	
Január 1-jei egyenleg	70.765
December 31-i egyenleg	256.685

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

	2007	2006
Eladásra tartott ingatlanok	10.464	12.097
Állami kamattámogatás miatti követelés	3.552	4.188
Vevőkövetelés	12.237	10.752
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	512	766
Adókövetelések, illetve –túlfizetések	12.266	6.721
Készletek	12.908	4.724
Készletekkel kapcsolatos követelések	29.213	44.420
Egyéb adott előlegek	8.538	8.835
Lízinggel kapcsolatos követelések	48.908	34.145
Követelések biztosítási kötvény tulajdonosoktól	2.665	2.529
Befektetési alapokkal és nyugdíjpénztárakkal kapcsolatos elszámolások	2.444	1.614
Aktív időbeli elhatárolások	8.807	6.684
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelés	1.425	889
Nem kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	11.405	2.107
Egyéb	20.086	20.716
	185.430	161.187
Értékvesztés	-6.661	-4.076
Összesen	178.769	157.111

Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés között legnagyobb arányt a lízinggel kapcsolatos követelésekre és a készletekkel kapcsolatos követelésekre elszámolt értékvesztés képviseltek.

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

	2007	2006
Január 1-jei egyenleg	4.076	3.427
Értékvesztés elszámolása	2.726	777
Értékvesztés visszairása	-129	-59
Átváltási különbözet	-12	-69
December 31-i egyenleg	6.661	4.076

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

	2007	2006
Éven belüli		
forint	98.269	25.369
deviza	349.777	318.880
	448.046	344.249
Éven túli		
forint	70.185	50.572
deviza	279.923	265.596
	350.108	316.168
Összesen	798.154	660.417

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli forintkötelezettségek 2007. december 31-i állománya 5,79% és 7,52%, a 2006. december 31-i állománya 4,38% és 12,27% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli forintkötelezettségek 2007. december 31-i állománya 3% és 6,28%, a 2006. december 31-i állománya 3,0% és 12,27% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli devizakötelezettségek 2007. december 31-i állománya 0,5% és 18,5%, a 2006. december 31-i állománya 0,43% és 12,68% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli devizakötelezettségek 2007. december 31-i állománya 0,5% és 8%, a 2006. december 31-i állománya is 0,5% és 10,5% között kamatozott.

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

	2007	2006
Éven belüli		
forint	2.487.829	2.273.960
deviza	2.385.075	1.825.429
	4.872.904	4.099.389
Éven túli		
forint	107.279	113.708
deviza	58.189	19.056
	165.468	132.764
Összesen	5.038.372	4.232.153

Az ügyfelek éven belüli forintbetéteinek 2007. december 31-i állománya 0,2% és 12% között, a 2006. december 31-i állománya 0,2% és 9% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli forintbetéteinek 2007. december 31-i állománya 1,3% és 7,75% között, a 2006. december 31-i állománya 0,2% és 8,3% között kamatozott.

Az ügyfelek éven belüli devizabetéteinek 2007. december 31-i állománya 0,05% és 18% között, a 2006. december 31-i állománya 0,05% és 18% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli devizabetéteinek 2007. december 31-i állománya 0,1% és 19,6% között, a 2006. december 31-i állománya 0,1% és 14,8% között kamatozott.

A betétállomány megbontása a főbb betét típusokra az alábbi:

	2007		2006	
Vállalkozói betétek	1.495.636	30%	1.098.083	26%
Önkormányzati betétek	296.147	6%	221.315	5%
Lakossági betétek	3.246.589	64%	2.912.755	69%
Összesen	5.038.372	100%	4.232.153	100%

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

	2007	2006
Eredeti lejárat szerint		
Éven belüli lejáratra	221.871	56.377
Éven túli lejáratra	763.394	724.938
Összesen	985.265	781.315

Az értékpapírok 28,79%-a és 58,35%-a forintban került kibocsátásra 2007. december 31-én és 2006. december 31-én. Kamatozásuk 2007. december 31-én 0,3% és 10,5%, 2006. december 31-én 0,3% és 9,5% közötti volt.

A Bank 500 millió EUR névértéken változó kamatozású kötvényt bocsátott ki 2005. július 1-je értéknapjal, 2010. július 1-je lejáratl. 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

értéknapjal, 2010. december 20-i lejáratl, 99,81%-os árfolyamon. A kötvény kamata 3 havi EURIBOR + 0,15%, kamatfizetése negyedévente 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 lejáratl, 99,87%-os árfolyamon kötvényt bocsátott ki. A kötvény kamata 3 havi EURIBOR + 0,125%, kamatfizetése negyedévenként történik.

Jelentősebb értékpapírok szerint a megbontás a következő:

	2007	2006
Változó kamatozású EUR kötvények	392.557	201.713
Jelzáloglevelek	540.753	520.498
Egyéb értékpapírok	51.955	59.103
Összesen	985.265	781.315

A Csoport által kibocsátott 200 millió EUR névértékű fix kamatozású jelzáloglevelek devizaárfolyam kockázatának kezelésére a Csoport fedezeti céllal cash-flow fedezeti célú tőkecserés kamat-swap (CCIRS) ügyletet kötött. A fedezeti

kapcsolat bizonyítható, az IAS 39 előírásai szerint a Saját tőkében elszámolt negatív valós érték korrekció 2007. december 31-ére vonatkozóan 1.494 millió forint, 2006. december 31-ére vonatkozóan 1.153 millió forint.

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

	2007	2006
Halasztott adózásból származó forrás	5.373	8.337
Adótartozások	9.211	9.003
Giro elszámolási számlák	21.547	29.873
Szállítói tartozások	18.721	14.940
Biztosítástechnikai tartalék	183.211	162.607
Bérek és társadalombiztosítás	13.012	14.060
Értékpapír bizományosi ügyletek passzív elszámolása	20.697	9.467
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	19.759	15.156
Osztalékfizetési kötelezettség	930	712
Vevőtől kapott előlegek	5.631	5.772
Passzív időbeli elhatárolás	18.100	14.708
Beszédésre átvett kölcsön	1.523	1.674
Lakáscélú állami támogatások előleg elszámolása	3.890	5.355
Nem kereskedési célú derivatív kötelezettségek	3.471	3.715
Kereskedési célú derivatív kötelezettségek	12.920	7.991
Kereskedelmi kötelezettségek (visszavásárlási megállapodások)	87	1.267
Egyéb	45.106	33.954
Összesen	383.189	338.591

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok részletezése az alábbi:

	2007	2006
Peres esetekre képzett	4.621	4.413
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett	9.456	6.663
Nyugdíjra és végkielégítésre képzett	409	–
Egyéb céltartalék várható kötelezettségekre	5.273	3.929
Lakásszavatossági kötelezettségekre képzett	–	151
Összesen	19.759	15.156

Az egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék elsősorban a Bank, illetve

leányvállalatai által adott garanciákra és vállalt hitelnyújtási kötelezettségekre lett képezve.

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése az alábbi:

	2007	2006
Január 1-jei egyenleg	15.156	7.376
Céltartalék képzés	4.018	6.982
Céltartalék felhasználás	–	–509
Akvízióból származó növekedés	659	1.357
Átváltási különbözet	–74	–50
December 31-i egyenleg	19.759	15.156

A biztosítástechnikai tartalék levezetése az alábbi:

	2007	2006
Január 1-jei egyenleg	162.607	130.354
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése	20.630	31.379
Akvízió miatti növekedés	–	830
Átváltási különbözet	–26	44
December 31-i egyenleg	183.211	162.607

17. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE

1993-ban a Bank 5 milliárd forint értékben alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvényeket bocsátott ki. A kötvényeket a Pénzügyminisztérium jegyezte le. Az alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvények kamatozása és a kamatfizetés gyakorisága a 2013/C hitelkonszolidációs államkötvény kamatfeltételeihez igazodik, mely változó kamatozású, évente két alkalommal történik a kamat megállapítása, valamint az időarányos kamatfizetés. A 2002. december 20-án esedékes féléves kamata 4,36%, 2003. június 20-án 3,25%, 2003. december 20-án 4,8%, 2004. június 20-án 4,88%, 2004. december 20-án 6,05%, 2005. június 20-án 5,46% a 2005. december 20-án esedékes féléves kamata 3,08%, 2006. június 20-án 3,10%, 2006. december 20-án 3,79%, 2007. június 20-án 4,02%, 2007. december 20-án 3,76% 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 lejárata 2006. december 27. 2003. augusztus 22-én a lejáratot 2008. augusztus 27-ére módosították. A hitel jogilag nem fedezett, futamideje 12 év, a fizetendő kamat hat hónapos LIBOR +1,4% 1996. december 27-től 1997. december 29-ig, hat hónapos LIBOR +1,0% 1997. december 29-től 1999. június 28-ig, hat hónapos LIBOR +1,7% 1999. június 28-tól 2003. december 27-ig, valamint hat hónapos LIBOR +1,35% 2003. december 28-tól 2008. augusztus 27-ig.

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

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 értéknapppal került kibocsátásra, a névérték 9,375%-os árfolyamán. A kibocsátási hozamfelár 200 bp p.a. 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 +300 bp p.a., negyedévente. A kötvények bevezetésre kerülnek 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 értéknapppal, 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 értéknapppal az EMTN Program hatálya alatt, a Bank a tőkehelyzetének támogatására, 200 millió EUR névértéken rábocsátást hajtott végre a 2006. szeptember 19-i értéknapppal kibocsátott 300 millió EUR névértékű alárendelt kölcsöntőke kötvényre. A kötvény lejárata 2016. szeptember 19.

1999. december 23-án a CJSC OTP Bank 10 millió USD alárendelt kölcsöntőkét kapott az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Banktól, melynek lejárata 2009. december 23. A hitel jogilag az OTP Bank Nyrt. bankgaranciájával fedezett, futamideje 10 év. A fizetendő kamat hat hónapos LIBOR +2,75%, mértéke jelenleg 8,14%. 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 Európai

Újjáépítési és Fejlesztési Banktól, melynek lejáratá 2010. június 23. A hitel jogilag az OTP Bank Nyrt. bankgaranciájával fedezett, futamideje 7 év. A fizetendő kamat három

hónapos LIBOR +2,75%, mértéke jelenleg 7,98%. A tőke visszafizetése a futamidő utolsó négy félévének a végén egyenlő részletekben történik, kezdő időpontja 2009. január 3.

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

	2007	2006
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészvény	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 Ft névértékű szavazatsóbbbségi részvény átalakult 10 darab 100 Ft névértékű törzsrészvénné. Ezáltal a Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényből áll.

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

A magyar számviteli előírások szerinti nem konszolidált beszámolóban a tartalékok állománya 537.211 millió forint és 397.904 millió forint volt 2007. december 31-én, illetve 2006. december 31-én. A fenti összegekből 152.569 millió forintot és 87.675 millió forintot jelentett az általános tartalék és lekötött tartalék állománya 2007. december 31-én, illetve 2006. december 31-én. Az általános tartalék és lekötött tartalék nem használható fel osztalékfizetésre. Az osztalékfizetés a magyar nem konszolidált beszámoló tárgyévi adózott eredménye alapján került meghatározásra.

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

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

(ICES – Income Certificate Exchangeable for Shares) megvalósítása révén értékesítette. A tranzakció keretében 10 millió darab, az 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 átváltható kötvényeket bocsát ki összesen 514.274.000 EUR névértéken.

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

a kötvények változó kamatozásúak, a kamatláb 3 havi EURIBOR +3%.
Amennyiben a Bank osztalékot fizet a 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)

	2007	2006
Névérték	2.340	1.751
Könyv szerinti érték	114.001	63.716

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

	2007	2006
Január 1-jei egyenleg	3.110	491
Megvásárolt kisebbségi érdekeltség	2.116	2.660
Átváltási különbözet	171	-54
Tulajdoni hányad módosulása miatti változás	-384	-45
Tárgyévi nyereségből származó kisebbségi érdekeltség	340	58
December 31-i egyenleg	5.353	3.110

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

	2007	2006
Értékvesztés elszámolása lejáratig tartandó értékpapírokra	48	37
Értékvesztés elszámolása (+) / visszairása (-) részvényekre és részesedésekre	131	-1.892
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	2.726	777
Kamatelhatárolásra elszámolt értékvesztés	5.612	-
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre	4.018	6.982
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	58.499	32.783
Reklám	12.692	9.066
Adók, társasági adót kivéve	24.139	21.617
Banki kölönadó	6.525	11.153
Szolgáltatások	25.935	28.373
Fizetett díjak	9.358	6.726
Egyéb	14.602	9.629
Összesen	164.285	125.251

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

A Csoport jelenleg adóalapjából 9% és 30% közötti adókulccsal számított társasági adót tartozik megfizetni.

A halasztott adó számításánál Montenegróban 9%, Bulgáriában és Szerbiában 10%-os, Magyarországon és Romániában 16%-os, Szlovákiában 19%-os, Horvátországban 20%-os, Oroszországban 24%-os, Ukrajnában pedig 25%-os társasági adókulcs került figyelembe vételre.

Az elszámolt társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2007	2006
Tárgyévi adó	42.134	29.283
Banki különadó	–	1.369
Halasztott adó	–1.730	854
Összesen	40.404	31.506

A nettó halasztott adó kötelezettség levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2007	2006
Január 1-jei egyenleg	–8.337	–2.761
Leányvállalat vásárlása miatt	–165	–1.850
Átváltási különbözet	202	139
Halasztott adóbevétele (+) / -ráfordítás (–)	1.730	–665
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt	1.197	–3.200
December 31-i egyenleg	–5.373	–8.337

A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2007	2006
Adózás előtti eredmény	248.952	218.602
Adózás előtti eredmény adóhatása	41.923	35.322
Társas vállalkozások különadója (4%)	7.445	2.678

Társasági adóalap módosító tételek adóhatása:

	2007	2006
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	–1.896	–1.441
Üzleti/cégtérték amortizációjának adóhatása miatti korrekció	–1.762	–1.318
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	–2.514	–846
Visszavásárolt saját részvények árfolyamnyeresége	–779	–
Részvény alapú kifizetési ügyletek valós értéke (IFRS 2)	1.025	948
Különadó bevezetésének hatása (+4%)	–	615
Egyéb módosító tételek	–3.038	–4.452
Társasági adó	40.404	31.506
Adókulcs (tényleges)	16,23%	14,41%

A halasztott adókövetelések és -kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2007	2006
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra (lakásszavatosság)	55	–
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	322	135
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	1.115	160
Effektív kamatszámolás alkalmazása	–	241
Szállítási repó miatti módosítás	1.818	94
Konszolidáció miatti időbeli eltérések	633	658
Egyéb	1.177	1.391
Halasztott adókövetelés	5.120	2.679
	2007	2006
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	–233	–608
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra (lakásszavatosság)	–	–4
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása (IAS 39)	–301	–1.310
ICES átváltható kötvényszerkezetű ügylet eredményének átsorolása saját tőkébe	–2.760	–2.952
Tárgyi eszközök miatti halasztott adót érintő korrekció	–3.882	–3.045
Elhatárolt veszteségek miatt	–3.317	–3.097
Halasztott adókötelezettség	–10.493	–11.016
Nettó halasztott adókötelezettség	–5.373	–8.337

24. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

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

A pénzügyi eszközök a Csoport számára bizonyos kockázatokat jelenthetnek.

A Csoportot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

Hitelezési kockázat

A Csoport hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljességében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Csoport úgy strukturálhatja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adóssal 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 adóssal szembeni kockázat – beleértve a bankokat és brókercéget is – tovább csökkenthető allimiteket beveze-

tésével, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitétséget korlátozzák, és napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módzatok – pl. határidős devizaügyletek – esetén.

A Csoport napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitétséget a limitekhez viszonyítva.

A hitelezési kockázatnak való kitétséget oly módon kezeli, hogy rendszeres elemzést készít az adósok és potenciális adósok kamat- és tőke-visszafizetési képességét illetően, és szükség szerint változtatja a hitelfelvételi limiteket.

A hitelkockázat kezelésének másik módja biztosítékok, illetve vállalati és személyi garanciák beszerzése.

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 „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 kockázatot értéket, amelyet a Csoport vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi.

Devizakockázat
Lásd a 34. sz. jegyzet.

Likviditási kockázat
Lásd a 33. 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 instru-

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

(a) Függő kötelezettségek

	2007	2006
Hitelkeret igénybe nem vett része	999.639	854.193
Bankgarancia	224.616	183.256
Visszaigazolt akkreditívek	12.757	23.800
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	6.558	6.311
Egyéb	53.772	41.084
	1.297.342	1.108.644

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciavállalásokról és akkreditívekből származó függő kötelezettségek

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

A hitelek, garanciák vagy akkreditívek formájában nyújtott kölcsönök engedélyezhető keretének kihatásait a Csoport kötelezettséget vállalhat hitelnyújtásra. A kölcsönnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás hitele-

zési kockázatának tekintetében a Csoport potenciálisan a kihatásaitlan kötelezettségvállalási keretének teljes összegével megegyező veszteség kockázatának van kitéve. Ugyanakkor a veszteség valószínűsíthető összege alacsonyabb a kihatásaitlan 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 üzletmenetbe tartoznak.

Ezen igények és jogi eljárások szintje megfelel az előző évi igények és jogi eljárások szintjének. A Csoport megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját, bár

nem adható biztosíték az igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében. Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 4.621 millió forint és 4.413 millió forint volt 2007. december 31-én és 2006. december 31-én. (lásd 16. sz. jegyzet)

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

	2007	2006
Kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős szerződések		
Követelés	145.810	70.818
Kötelezettség	146,795	72.503
Nettó érték	-985	-1.685
Nettó valós érték	-119	-1.509
Nem kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős szerződések		
Követelés	41.858	474
Kötelezettség	41.857	474
Nettó érték	1	-
Nettó valós érték	-	-
Kereskedési célú deviza-swap és kamat-swap ügyletek		
Követelés	1.947.648	831.045
Kötelezettség	1.849.946	789.209
Nettó érték	97.702	41.836
Nettó valós érték	2.033	14.531
Nem kereskedési célú deviza-swap és kamat-swap ügyletek		
Követelés	260.777	263.391
Kötelezettség	245.626	251.894
Nettó érték	15.151	11.497
Nettó valós érték	-5.071	-2.171
Opciók szerződések		
Követelés	119.004	9.436
Kötelezettség	119.467	10.477
Nettó érték	-463	-1.041
Nettó valós érték	25.910	423
Kereskedési célú határidős értékpapírügyletek		
Követelés	175	149
Kötelezettség	175	149
Nettó érték	-	-
Nettó valós érték	-1	3

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

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

2007. december 31-én a Csoport 75.343 millió forint pozitív és 16.391 millió forint negatív valós értékű derivatív pénzügyi instrumentummal rendelkezett. A pozitív valós érték korrekciót két soron, a fedezeti ügyletek valós érték korrekcióját az egyéb eszközök között, míg a nem fedezeti ügyletek pozitív valós érték korrekcióját a Pénzügyi eszközök valós értéken, az eredménykimutatásban átvezetve soron mutatjuk be. A fedezeti és a nem fedezeti származékos pénzügyi instrumentumok negatív

valós érték korrekcióját az egyéb kötelezettségek között mutatjuk ki. 2006. december 31-én az értékek rendre 27.816 millió forint és 11.706 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 tőke-

összeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül, hogy ily módon meghatározzák a kamatláb-swap ügylet során teljesítendő pénzáramlásokat. Az elméleti tőkeösszeget a tranzakciók volumenének kifejezése érdekében alkalmazzák, de ezek az összegek ténylegesen nem járnak pénzáramlással.

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

Határidős kamatláb-megállapodások

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

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

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 18., 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 értékelt 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 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. 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.

	2007. december 31-ével zárult év		2006. december 31-ével zárult év	
	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)
Az időszak kezdetén fennálló	4.799.825	7.231	3.346.200	6.079
Az időszak során nyújtott	3.510.000	8.419	3.832.000	7.038
Az időszak során elévült	187.250	7.648	218.430	6.536
Az időszak során lehívott	1.444.445	6.706	2.159.945	5.174
Az időszak végén fennálló	6.678.130	7.957	4.799.825	7.231
Az időszak végén lehívható	2.334.304	7.369	1.799.825	6.536

A 2007. évben lehívott, a 2005. és a 2006. évet érintő opciós program esetében a részvények átlagos piaci ára a lehívás időpontjában 9.409 forint volt. A 2007. december 31-én,

illetve a 2006. december 31-én fennálló részvényopciók súlyozott átlagos lehívási ára 7.957, illetve 7.231 forint, míg az átlagos hátralévő szerződés élettartama 18, illetve 22 hónap.

Az opció alkalmazásához felhasznált adatok a következők:

	2007. december 31-ével zárult év	2006. december 31-ével zárult év
Átlagos piaci ár (Ft/részvény)	7,663	5,969
Átlagos lehívási ár (Ft/részvény)	7,594	4,882
Várható volatilitás (%)	29	36
Várható futamidő (év)	3,18	0,52
Kockázatmentes kamatláb (%)	7,01	6,71
Várható osztalék (%)	2,45	3,35

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 2007. évre vonatkozóan 5.123 millió forint, 2006. évre vonatkozóan 5.927 millió forint került az eredmény terhére elszámolásra.

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

Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok 2007. december 31-én 169,3 millió forint, 2006. december 31-én 190 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 3.862 millió forint, illetve 438 millió forint, a le nem hívott hitelkeret és bankgarancia összege 5.456 millió forint, illetve 108 millió forint volt 2007. december 31-én és 2006. december 31-én.

A nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek összege 41.899 millió forint, illetve 39.440 millió forint volt 2007. december 31-én és 2006. 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:

	2007	2006
Rövid távú munkavállalói juttatások	7.545	6.530
Egyéb hosszú távú juttatások	41	3.063
Végkielégítések	1.519	127
Részvény alapú kifizetések	2.459	2.744
Összesen	11.564	12.464

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

	2007	2006
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	353.243	532.625
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék	-158.383	-135.967
Összesen	194.860	396.658

29. SZ. JEGYZET: AKVIZÍCIÓ (millió forintban)

(a) Leányvállalatok megvásárlása és konszolidálása

Az OTP Bankcsoport 2006. március 7-én zárta le a szerbiai Niška banka a.d. akvizícióját. A hitelintézet 89,39%-os tulajdonjogát 14,21 millió EUR összegért vásárolta meg az OTP Bank. A Kulska banka a.d. szerb hitelintézetbe történő beolvadásakor a bank részvényeinek 99,95%-a volt az OTP Bank tulajdonában.

Az OTP Bankcsoport 2006. október 13-án zárta le a szerbiai Zepter banka a.d. akvizícióját. A hitelintézet 75,10%-os tulajdonjogát 41,3 millió USD összegért vásárolta meg az OTP Bank.

Az OTP Bank Nyrt. 2006. október 30-án, 477 millió USD összegért megvásárolta az oroszországi Investsberbank OAO részvényeinek többségi tulajdonát. A részvény-adásvételi szer-

ződés aláírása óta az Investsberbank két leánybankja beolvadt az Investsberbankba, így az OTP Bank a már egyesült bankban szerzett 96,4%-os részesedést.

A 2006. június 1-jén aláírt részvény adás-vételi szerződés értelmében, 650 millió EUR vételár átutalásával az OTP Bank Nyrt. 2006. november 20-a óta a Raiffeisenbank Ukraine 100%-os tulajdonosa. Névváltoztatás követően a cég új neve Closed Joint Stock Company OTP Bank.

2006. július 7-én a Bank aláírta a Kulska banka a.d. Novi Sad (Kulska banka) többségi részvénycsomagjának megvásárlására vonatkozó részvény adás-vételi szerződést.

A Bank 118,6 millió eurós vételárat fizet a 67%-os részvénycsomagért. 2006. augusztus 29-én a Bank aláírta a montenegrói Crnogorska komercijalna banka A.D. (CKB) 100%-os részvénycsomagjára vonatkozó adás-vételi szerződést. A vételár 104 millió EUR volt. A társaságok feletti kontrollt az OTP Bank 2007-től gyakorolja.

2007. május 18-ával a Niška banka a.d. és a Zepter banka a.d. beolvadt a Kulska Banka a.d. pénzügyi intézetbe. Az így létrejött bank felvette az OTP banka Srbija a.d. nevet. Az OTP Bank Nyrt. részaránya ezen cégcsoportban 2007. december 31-én 91,43%.

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

	Felvásárláskori adatok	Felvásárláskori adatok
	Kulska banka a.d., CKB	Niška banka a.d., Zepter banka a.d., Investsberbank OAO, CJSC OTP Bank
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel	-11.095	-36.881
Bankközi kihelyezések, követelések, kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	-68.528	-83.148
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	-119	-44.324
Értékesíthető értékpapírok	-585	-5.463
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	-113.860	-582.727
Kamatkövetelések	-898	-6.294
Részvények és részesedések	-217	-12
Lejáratig tartandó értékpapírok	-1.287	-3
Tárgyi eszközök és immateriális javak, nettó	-9.378	-28.611
Egyéb eszközök	-2.303	-4.336
Hítelinzetekkel és az MNB-vel szembeni kötelezettségek	19.268	209.999
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	134.948	444.206
Kibocsátott értékpapírok	-	17.229
Kamattartozások	121	4.308
Egyéb kötelezettségek	19.117	12.487
Alárendelt kölcsöntőke	-	11.227
Kisebbségi érdekeltség	2.116	3.033
Nettó eszközérték	-32.700	-89.310
Goodwill	-36.698	-191.274
Pénzszükséglet	-69.398	-280.584

(b) Leányvállalatok megvásárlásából származó nettó pénzforgalom levezetése

	2007	2006
Pénzszükséglet	-69.398	-280.584
Vásárláskor megszerzett pénzeszköz	11.095	36.881
Nettó pénzforgalom	-58.303	-243.703

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
	2007	2006	
OTP Garancia Biztosító Zrt.	100,00%	100,00%	biztosítás
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%	jelzálog-hitelezés
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	egészségpénztár és nyugdíjpénztárak kezelése
OTP Trade Kereskedelmi Kft.	100,00%	100,00%	ügynöki nagykereskedelem
OTP Lakáslízing Zrt.	100,00%	100,00%	ingatlanlízing
OTP Életjáradék Zrt.	100,00%	100,00%	életjáradék nyújtása ingatlanfedezetért
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%	–	hitelezés
Crnogorska komerčijalna banka A.D. (Montenegró)	100,00%	–	hitelezés
CJSC OTP Bank (Ukrán Köztársaság)	100,00%	100,00%	hitelezés
Investsberbank OAO (Orosz Föderáció)	97,22%	96,41%	hitelezés
Niška banka a.d. (Szerb Köztársaság)	–	99,95%	hitelezés
Zepter banka a.d. (Szerb Köztársaság)	–	75,10%	hitelezés

31. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG

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

tartoznak a Bank eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt mérlegben nettósítva szerepelnek. A Bank által kezelt ilyen hitelek teljes állománya 45.081 millió forint, illetve 46.212 millió forint volt 2007. december 31-én és 2006. 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 9%-át és 13%-át képviselték 2007. december 31-én és 2006. 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, hogy a Csoport időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek. A Csoport a likviditási pozícióját a Magyar Nemzeti Bank által lefektetett irányelvek szerint kezeli. A következő táblázatok

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

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
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	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
Egyéb kötelezettségek	151.841	28.644	76.653	126.051	383.189
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 érdekeltség	–	–	–	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	–

2006. 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	527.708	4.917	–	–	532.625
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	449.506	114.327	38.741	41	602.615
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	15.360	29.475	49.648	16.093	110.576
Értékesíthető értékpapírok	103.294	115.178	154.208	116.570	489.250
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	469.733	817.115	1.372.814	1.687.429	4.347.091
Kamatkövetelések	48.943	3.757	802	721	54.223
Részvények és részesedések	–	–	–	70.939	70.939
Lejáratig tartandó értékpapírok	29.297	22.181	155.339	61.463	268.280
Tárgyi eszközök és immateriális javak	2.312	2.470	362.623	97.311	464.716
Egyéb eszközök	83.118	33.467	19.968	20.558	157.111
Eszközök összesen	1.729.271	1.142.887	2.154.143	2.071.125	7.097.426
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	224.041	112.581	237.269	86.526	660.417
Ügyfelek betétei	3.531.007	598.147	91.735	11.264	4.232.153
Kibocsátott értékpapírok	23.069	23.395	547.810	187.041	781.315
Kamattartozások	34.150	8.650	2.991	220	46.011
Egyéb kötelezettségek	132.654	20.798	78.107	107.032	338.591
Alárendelt kölcsöntőke	107	382	11.229	239.008	250.726
Kötelezettségek összesen	3.945.028	763.953	969.141	631.091	6.309.213
Jegyzett tőke	–	–	–	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	–	–	–	820.819	820.819
Visszavásárolt saját részvény	–1.746	–	–	–61.970	–63.716
Kisebbségi érdekeltség	–	–	–	3.110	3.110
Saját tőke	–1.746	–	–	789.959	788.213
Források összesen	3.943.282	763.953	969.141	1.421.050	7.097.426
Likviditás (hiány)/többlet	–2.214.011	378.934	1.185.002	650.075	–

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

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

2006. december 31-én

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	627.445	1.030.482	291.600	1.662.243	3.611.770
Források	–435.419	–1.608.449	–2.206	–1.216.439	–3.262.513
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	–199.146	297.188	–194.570	–188.929	–285.457
Nettó pozíció	–7.120	–280.779	94.824	256.875	63.800

A fenti kimutatás a Csoport fő devizane-
mekben 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 devizapo-
zíciójának 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 kitett a kamatlábkockázatnak.

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

lejáratú eszközök és a kapcsolódó hosszú lejáratú kötelezettségek kamatváltozása párhuzamosan történjen.

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

A következő táblázat az eszközök és források kamatainak újraárazási periódusait mutatja.

A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a következő újraárazási periódus szerint, a fix kamatozású eszközök és források a lejáratú periódus szerint kerülnek bemutatásra.

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	
ESZKÖZÖK																
Pénztárak, betétzámlák, 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 elszámolt értékesítés levonása után	21.864	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	200.856	
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	5.581	
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	-	-	26.324	859.677	886.001	
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	35.226	
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékesítés 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	53.890	
Lejárati 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	-	1.909	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	
Egyéb eszközök között szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok valós érték-korrektója	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	
Egyéb kötelezettségek között szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok valós érték-korrektója	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	
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	576.297	191	44	-	-	-	-	-	-	20.315	945.017	965.332	
Alarendelt kölcsöntöke	-	856	5.000	33.015	-	9.202	-	-	-	253.091	-	-	5.000	296.164	301.164	
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	253.091	-	-	-	253.091	253.091	
változó kamatozású	-	856	5.000	33.015	-	9.202	-	-	-	-	-	-	5.000	43.073	48.073	
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	

2006. 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	385.782	23.280	3.872	1.210	5	4.917	–	–	–	–	46.312	67.247	435.971	96.654	532.625
fix kamatozású	385.683	11.117	3.842	3	–	–	–	–	–	–	–	–	389.525	11.120	400.645
változó kamatozású	99	12.163	30	1.207	5	4.917	–	–	–	–	–	–	134	18.287	18.421
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	46.312	67.247	46.312	67.247	113.559
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	31.221	388.297	9.587	10.943	–	73.317	–	113	–	291	–	88.846	40.808	561.807	602.615
fix kamatozású	27.882	326.559	68	9.608	–	50.360	–	111	–	260	–	–	27.950	386.898	414.848
változó kamatozású	3.339	61.738	9.519	1.335	–	22.957	–	2	–	31	–	–	12.858	86.063	98.921
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	88.846	–	88.846	88.846
Kereskedési célú értékpapírok	1.226	3.287	2.681	1.083	14.059	13.108	2.274	5.253	13.356	27.543	316	681	33.912	50.955	84.867
fix kamatozású	1.226	–	2.343	567	13.989	13.108	2.274	5.135	13.356	27.487	–	–	33.188	46.297	79.485
változó kamatozású	–	3.287	338	516	70	–	–	118	–	56	–	–	408	3.977	4.385
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	316	681	316	681	997
Értékesíthető értékpapírok	45.372	74	76.937	23.645	37.311	10.719	95.533	9.206	103.695	53.748	29.735	3.275	388.583	100.667	489.250
fix kamatozású	44.352	74	54.962	1.955	37.071	9.879	95.533	8.619	103.684	50.915	–	–	55.741	546.454	602.195
változó kamatozású	1.020	–	21.975	21.690	240	840	–	587	11	2.833	–	–	23.246	25.950	49.196
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	29.735	3.275	29.735	3.275	33.010
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.063.590	1.401.583	196.139	347.837	103.215	232.017	133.969	231.663	233.275	357.252	29.427	17.124	1.759.615	2.587.476	4.347.091
fix kamatozású	9.392	93.472	7.135	74.324	8.468	170.078	2.382	70.534	28.364	138.046	–	–	55.741	546.454	602.195
változó kamatozású	1.054.198	1.308.111	189.004	273.513	94.747	61.939	131.587	161.129	204.911	219.206	–	–	1.674.447	2.023.898	3.698.345
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	29.427	17.124	29.427	17.124	46.551
Lejáró tartandó értékpapírok	7.332	14.217	56.102	5.740	28.179	3.456	19.881	2.862	105.046	25.465	–	–	216.540	51.740	268.280
fix kamatozású	7.332	1.422	14.713	5.182	16.476	2.442	19.881	2.862	105.046	24.905	–	–	163.448	36.813	200.261
változó kamatozású	–	12.795	41.389	558	11.703	1.014	–	–	–	560	–	–	53.092	14.927	68.019
Egyéb eszközök között szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok valós érték-korrekciója	103.737	184.270	172.407	280.194	37.099	23.355	27.339	119	91.273	248.441	–	843	431.855	737.222	1.169.077
fix kamatozású	97.665	82.557	144.143	108.473	16.748	19.490	27.339	119	91.273	248.441	–	–	377.168	459.080	836.248
változó kamatozású	6.072	101.713	28.264	171.721	20.351	3.865	–	–	–	–	–	–	54.687	277.299	331.986
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	843	–	843	843

2006. 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	12.744	172.261	1	285.681	59.600	33.360	1.213	11.518	1.154	53.985	1.229	27.671	75.941	584.476	660.417
fix kamatozású	12.546	51.134	1	92.251	116	10.624	278	648	1.092	23.582	–	–	14.033	178.239	192.272
változó kamatozású	198	121.127	–	193.430	59.484	22.736	935	10.870	62	30.403	–	–	60.679	378.566	439.245
Nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1.229	27.671	1.229	27.671	28.900
Ügyfelek betétei	1.932.959	1.353.337	222.056	158.190	158.382	243.902	19.887	12.508	52.576	2.938	1.808	73.610	2.387.668	1.844.485	4.232.153
fix kamatozású	1.264.729	433.500	20.615	67.080	15.658	108.352	19.879	11.502	52.576	2.278	–	–	1.373.457	622.712	1.996.169
változó kamatozású	668.230	919.837	201.441	91.110	142.724	135.550	8	1.006	–	660	–	–	1.012.403	1.148.163	2.160.566
Nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1.808	73.610	1.808	73.610	75.418
Kibocsátott értékpapírok	8.842	138.280	27.622	99.803	7.405	19.576	33.394	1.614	189.334	253.429	624	1.392	267.221	514.094	781.315
fix kamatozású	16	8.681	5.900	4.121	7.405	12.266	33.394	1.614	189.334	253.429	–	–	236.049	280.111	516.160
változó kamatozású	8.826	129.599	21.722	95.682	–	7.310	–	–	–	–	–	–	30.548	232.591	263.139
Nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	624	1.392	624	1.392	2.016
Egyéb kötelezettségek között szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok valós érték-korrekciója	14.495	451.947	24.974	409.861	23.425	26.819	847	24.142	101.703	69.142	–	134	165.444	982.045	1.147.489
fix kamatozású	12.385	165.734	3.982	241.936	9.007	26.819	847	24.142	101.703	69.142	–	–	127.924	527.773	655.697
változó kamatozású	2.110	286.213	20.992	167.925	14.418	–	–	–	–	–	–	–	37.520	454.138	491.658
Nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	134	–	134	134
Alárendelt kölcsöntőke	–	–	–	31.677	5.000	211.677	–	1.003	–	1.369	–	–	5.000	245.726	250.726
változó kamatozású	–	–	–	31.677	5.000	211.677	–	1.003	–	1.369	–	–	5.000	245.726	250.726
Nettó pozíció	–330.780	–100.817	243.072	–314.560	–33.944	–174.445	223.655	198.431	201.878	331.877	102.129	75.209	406.010	15.695	421.705

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

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

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

	2007	2006
Konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	208.208	187.051
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán a konszolidált alap EPS számításához (db)	261.699.756	259.171.517
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált alap nyereség (forintban)	796	722
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán a konszolidált hígított EPS számításához (db)	262.326.040	261.948.322
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított nyereség (forintban)	794	714

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

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

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

A 2007. december 31-ével zárult évről vonatkozóan:

	Kamat- eredmény	Nem kamat- eredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel	12.825	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések	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	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 kockázatotott érték („Value-at-Risk” vagy „VaR”) kockázati mérőszám az adózás előtti eredményre vonatkozó potenciális veszteséget becsli meg egy megadott tartási periódus és konfidenciaszint mellett. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűség-számításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. A kockázatok konzisztensen mérhetőek minden piacon és terméken, és a kockázatot

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

Az alkalmazott VaR módszertan napi kockázati adatok számítására alkalmazzák, amely magában foglalja a historikus és variancia-kovariancián alapuló megközelítéseket is. A különböző portfóliókra vonatkozó jövőbeni potenciális kitétségek 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	
	2007	2006
Devizaárfolyam	443	657
Kamatláb	559	887
Tőkeinstrumentumok	96	–
Diverzifikáció	–262	–575
Teljes VaR kitétség	836	969

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, míg a kamatláb-érzékenységvizsgálat részleteit a 38.3 jegyzet tartalmazza.

38.2. Devizaárfolyam- érzékenységvizsgálat

A következő táblázat részletezi a Csoport érzékenységét az EUR árfolyam változásának

növekedésére és csökkenésére 3 hónapos időtávon. A kulcspozícióban lévő vezető 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 570 millió EUR, illetve 570 millió EUR volt 2007 és 2006. december 31-én. A lenti táblázat pozitív számai jelzik a nyereség növekedését, vagyis a forint erősödését az EUR-al szemben. A forint gyengülése az EUR-al szemben ellenkező hatással van a nyereségre, az ilyen tételek negatív számként szerepelnek.

Valószínűség	3 hónapos időszak alatti eredményhatás (milliárd forintban)	
	2007	2006
1%	-16,4	-19,9
5%	-11,0	-11,0
25%	-4,2	-3,0
50%	0,3	0,7
25%	3,7	4,3
5%	6,4	7,0
1%	6,9	7,5

Megjegyzések:

- (1) A stratégiai nyitott pozícióknak megjelenő rövid távú veszteséget kompenzálja a külföldi tevékenységeken hosszú távon realizált átváltási nyereség.
- (2) A devizaárfolyamok közel voltak a lebeg-

tési sáv erős széléhez 2007 és 2006. december 31-én, ezért a rövid távú veszteség valószínűsége magasabb.

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:

0,50%–0,75% csökkenés az átlagos forint hozamban (valószínű scenárió)

1%–1,50% csökkenés az átlagos forint hozamban (alternatív scenárió)

A nettó kamatbevétel a 2007. december 31-ével záródó egy éves időszakban 853 millió forinttal (valószínű scenárió) és 4.674 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	
	2007	2006
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-354	-198
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-41	-83
USD +0,1% párhuzamos eltolás	-79	-117
Összesen	-474	-398

38.4 Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

A Csoport nem rendelkezett jelentős tőkeinstrumentumokkal 2007 és 2006-ban, ezért nem volt kitéve jelentős tőkeinstrumentum-kockázatnak.

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. Az OTP Bank a földrajzi szegmensek szerinti jelentést választotta elsődleges jelentési formának.

Az üzleti szegmensek a Csoport olyan elkülöníthető részei, melyek olyan termékeket és szolgáltatásokat nyújtanak, 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	Kiszűrések	Konszolidált
Kamatbevétel											
Külső	481.193	21.147	11.775	61.951	13.860	21.535	8.812	70.761	55.946	–	746.980
Szegmensek közötti	28.258	15	–	3.076	–	–	–	21	–	–31.370	–
Összesen	509.451	21.162	11.775	65.027	13.860	21.535	8.812	70.782	55.946	–31.370	746.980
Nem kamatjellegű bevételek											
Külső	237.978	6.259	5.779	18.699	6.481	7.288	9.171	26.364	10.275	–	328.294
Szegmensek közötti	1.642	–	–	608	365	–	31	–	–	–2.646	–
Összesen	239.620	6.259	5.779	19.307	6.846	7.288	9.202	26.364	10.275	–2.646	328.294
Adózás előtti szegmens-eredmény	183.895	1.563	2.422	29.122	–3.758	4.513	636	10.687	19.258	614	248.952
Társasági adó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–40.404
Adózott eredmény	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	208.548
Szegmens-eszközök	5.504.957	404.216	260.493	1.043.173	256.641	456.818	117.510	491.791	746.904	–820.629	8.461.874
Szegmens-kötelezettségek	5.242.727	378.091	249.904	891.392	225.629	381.882	71.318	390.455	558.972	–824.073	7.566.297
Tőkekiadások	11.525	1.550	–	10.307	3.287	1.425	340	542	–	–	28.976
Érték-csökkenés	23.169	1.046	398	3.082	1.011	904	738	3.920	1.359	–	35.627
Értékvesztés elszámolás és visszairás a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	17.661	1.656	1.403	9.116	789	1.849	3.975	18.754	2.981	–	58.184

39.2. Másodlagos jelentésforma: üzleti szegmensek szerint

	Banki (pénzügyi) szegmens	Biztosítási szegmens*	Egyéb szegmens	Összesen
Összes szegmensbevétel	945.006	105.745	24.523	1.075.274
Adózás előtti nettó szegmenseredmény	230.845	6.680	11.427	248.952
Szegmenseszközök	8.177.903	192.933	91.038	8.461.874
Tőkekiadások	21.574	4.093	3.309	28.976

* A Biztosítási szegmens az OTP Garancia Zrt.-t és biztosító leányvállalatait, valamint az OTP Életjáradék Zrt.-t tartalmazza.

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

A 2008. február 11-én aláírt megállapodás alapján, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete jóváhagyásától függően, a szerződéses dokumentáció aláírását követően, a szükséges összes hatósági és verseny-felügyeleti engedély megszerzése, valamint bizonyos egyéb feltételek teljesülése esetén a Groupama S.A. vállalni fogja az OTP Garancia Biztosító Zrt. részvényei 100%-ának, továbbá az OTP Garancia Biztosító Zrt. romániai, szlovákiai és bulgáriai leányvállalataiban az OTP Bank Nyrt. helyi leányvállalatai tulajdonában álló kisebbségi részesedések megvásárlását (lásd 42. sz. jegyzet).

A biztosítási tevékenység eszközei, kötelezettségei, saját tőkéje és nettó eredménye nem jelentős a Csoport konszolidált eszközei, kötelezettségei, saját tőkéje és nettó eredménye szempontjából, ezért a Csoport nem alkalmazza az IFRS 5 előírásait a fenti tranzakcióra, ezért a biztosítási tevékenység eszközeit, kötelezettségeit, saját tőkéjét és nettó eredményeit tartalmazza a konszolidált beszámoló 2007. és 2006. december 31-ére vonatkozólag (a biztosítási tevékenység nem tartalmazza az OTP Életjáradék Zrt.-t).

A konszolidált mérleg tartalmazza a biztosítási tevékenység következő eszközeit, kötelezettségeit, saját tőkéjét 2007. december 31-ére vonatkozólag:

	2007
Pénzügyi eszközök valós értéken, az eredménykimutatásban átvezetve	107.760
Értékesíthető értékpapírok	56.301
Egyéb eszközök	19.044
Eszközök összesen	183.105
Biztosítástechnikai tartalékok	183.211
Egyéb kötelezettségek	5.796
Kötelezettségek összesen	189.007
Saját tőke	10.731

A konszolidált eredménykimutatás tartalmazza a biztosítási tevékenység következő bevételeit, ráfordításait, nettó eredményét a 2007. december 31-ével végződött évre vonatkozóan:

	2007
Nettó kamatbevétel	11.017
Biztosítási díjbevétel	83.591
Egyéb bevételek	5.349
Biztosítási ráfordítások	69.204
Egyéb ráfordítások	23.320
Adó	1.775
Nettó eredmény	5.658

A biztosítási tevékenység cash-flow-inak bemutatása:

	2007
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	16.922
Kihelyezési tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-14.233
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-815
Pénzeszközök nettó növekedése	1.874

41. SZ. JEGYZET: A 2007. ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK

2007. február 26-án a Bank az EMTN Program hatálya alatt, általános bankfinanszírozási célból, 750 millió EUR névértéken két év és egy nap futamidővel kötvényt bocsátott ki.

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

Az OTP Bank Nyrt. szerbiai leányvállalatai, a Niška banka a.d. Niš, a Zepter banka a.d. Beograd és a Kulska banka a.d. Novi Sad 2007. március 23-i rendkívüli közgyűlésen határozat született a három bank összeolvadásáról. A szükséges magyarországi és szerbiai hatósági engedélyek birtokában 2007. május 21-től – ami egyben az első ügyviteli nap – az egyesített hitelintézet OTP banka Srbija a.d. Novi Sad néven, Novi Sad központtal folytatja tevékenységét a Szerb Köztársaság területén. 2007. augusztus 2-án a Bank 100.000 millió forint (azaz százmilliárd forint) keretösszegű kötvényprogramot indított el.

A kötvényprogramról az OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési Értékesítési és Árazási Bizottságának 2007. március 13-án kelt 71/2007. számú határozatával döntött. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a kibocsátási programhoz készült 2007. július 11-i dátumú Alaptájékoztatót a 2007. augusztus 1-jén kelt EIII/10.350/2007. számú határozatával engedélyezte. Az Alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos.

A kötvényprogram alapján megvalósuló egyedi forgalomba hozatalra vonatkozó adatokat az egyes kibocsátásokhoz készített hirdmények és végleges feltételek tartalmazzák. A kötvényprogram hatálya alatt történő kibocsátások során a kibocsátó OTP Bank Nyrt. nem kezdeményezi a kötvények szabályozott piacra történő bevezetését.

2007. december 3. és december 21. között a Bank a korábban meghirdetett, 100.000 millió forint keretösszegű Kötvényprogramja keretében OTPX2010A indexált kamatozású, 1.393,2 millió forint névértékű kötvényt bocsátott ki. A kötvények lejáratára 2010. december 21. A kamatláb az első kamatfizetési időszakban 9%.

A 2007. évi XXVI. törvény 2007. április 21-i hatályba lépésével a Bank alapszabályában az állami szavazatszöbbségi részvényekre vonatkozó rendelkezések megszűntek, az egy darab 1.000 forint névértékű szavazatszöbbségi részvény átalakult 10 darab egyenként 100 forint névértékű törzsrészvénné. Az átalakítás cégbírósági bejegyzése 2007. június 18-án megtörtént. Az átalakításból származó 10 darab törzsrészvényt 2007. szeptember 18-ával a Budapesti Értéktőzsde Zrt. a tőzsdei kereskedésbe bevezette.

2007. augusztus 28-án az OTP Bank Nyrt. a 100 %-os tulajdonában lévő Closed Joint Stock Company OTP Bank Ukraine jegyzett tőkéjét 134.786.915 UAH-val emelte, így a CJSC jegyzett tőkéje 654.585.309 UAH.

2007. augusztus 31-én a Bank 96,81%-os tulajdonában lévő OTP Pénztárszolgáltató Zrt. jegyzett tőkéjét 1.020 millió forinttal emelte, így a Pénztárszolgáltató jegyzett tőkéje 2.350 millió forint.

2007. szeptember 4-én a Bank 100%-os tulajdonában lévő OTP Jelzálogbank Zrt. jegyzett tőkéjét 7 milliárd forinttal emelte, így az OTP Jelzálogbank Zrt. jegyzett tőkéje 27 milliárd forintra nőtt.

2007. szeptember 12-én az OTP Bank Nyrt. a 100%-os tulajdonában álló OTP Bank Romania S.A.-ban 20.000.000 EUR, azaz 65.437.920 RON összegű tőkeemelését hajtott végre. Az új jegyzett tőke összege 432.909.120 RON.

2007. október 10-én a Bank 91,43%-os tulajdonában lévő OTP banka Srbija a.d. jegyzett tőkéjét 64,5 millió euróval emelte, így a szerb hitelintézet jegyzett tőkéje 81,3 millió EUR.

2007. október 31-én a Bank bejegyeztette a „OTP Financing Cyprus Company Limited” nevű céget Cipruson. A cég alaptőkéje 1.000 EUR, a Bank tulajdoni részesedése 100%.

2007. november 12-én a Bank megvásárolta az oroszországi Donskoy Narodny Bank 100%-os üzletrészt. A 40,95 millió dolláros vételár kiegyenlítésére a szükséges hatósági engedélyek birtokában az ügylet lezárásakor, várhatóan 2008. év elején kerül sor.

2007. november 28-án megalakult a rotterdami székhelyű „OTP Financing Netherlands B.V.” nevű cég. A cég alaptőkéje 90.000 EUR, a Bank tulajdoni részesedése 100%.

2007. november 22-én a Bank 100%-os tulajdonában lévő DSK Bank EAD jegyzett tőkéjét 60 millió BGN-val emelte, így a DSK Bank jegyzett tőkéje 153.984.000 BGN.

Az OTP Bank Nyrt. közvetlen és közvetett tulajdonosi részesedése az Investsberbank OAO-ban a 2007. év során történt folyamatos részvényvásárlások következtében 97,22%-ra növekedett.

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

2008. január 9-én a Bank 100%-os tulajdonában lévő CJSC OTP Bank Ukraine jegyzett tőkéjét 247.972.709 UAH-val emelte, így a CJSC jegyzett tőkéje 902.558.018 UAH.

2008. január 17-én – 2007. november 29-ére visszamenőleges hatállyal – a Bank a 100%-os tulajdonában lévő OTP Életjáradék Zrt. jegyzett tőkéjét 5 millió forinttal, a tőketartalékát 745 millió forinttal emelte. Az OTP Életjáradék Zrt. jegyzett tőkéje 505 millió forint lett.

2008. február 26-án megváltozott az Investsberbank OAO elnevezése OTP Bank OAO-ra.

2008. február 11-én a Bank és a Groupama S.A. kizárólagos, hosszú távú regionális partnerségről állapodott meg az élet- és nem életbiztosítási, valamint banki termékek értékesítése terén. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete jóváhagyásától függően, a szerződéses dokumentáció aláírását követően, a szükséges összes hatósági és verseny-felügyeleti engedély megszerzése, valamint bizonyos egyéb feltételek teljesülése esetén a Groupama S.A.

vállalni fogja az OTP Garancia Biztosító Zrt. részvényei 100%-ának, továbbá az OTP Garancia Biztosító Zrt. romániai, szlovákiai és bulgáriai leányvállalataiban az OTP Bank Nyrt. helyi leányvállalatai tulajdonában álló kisebbségi részesedések megvásárlását (a tranzakció). Az akvizíció és a disztribúciós partnerség teljes ellenértéke 164 milliárd forint, ami közel 617 millió euro.

A tranzakció eredményeként a Groupama S.A. az OTP Bank Nyrt. élet- és nem életbiztosítási üzletágának 100%-át fogja megszerezni Magyarországon, Szlovákiában, Romániában és Bulgáriában. Továbbá a tranzakció részeként és bizonyos feltételek teljesülése esetén az OTP Bank Nyrt. és a Groupama S.A. együttműködési megállapodásokat fognak kötni egymással, amelyek lehetővé teszik a felek magyarországi, szlovákiai, romániai, bulgáriai, ukrainai, oroszországi, szerbiai, montenegrói és horvátországi fiókhálózatán keresztül az egymás pénzügyi és biztosítási termékeinek (bizonyos országokban kizárólagos) értékesítését.

Az OTP Bank Nyrt. és a Groupama S.A. közötti stratégiai együttműködés részeként és bizonyos feltételek teljesülése esetén, a Groupama S.A. vállalni fogja, hogy az OTP Bank Nyrt.-ben két lépcsőben legfeljebb 8 százaléknyi részesedést szerez. A tranzakció elősegítése érdekében, a felek által megkötendő megállapodásokról, valamint a tranzakció zárásától függően, a Deutsche Bank AG, London Branch

a tranzakció zárásakor a Groupama S.A. részére fog átadni körülbelül 5 százaléknyi OTP Bank Nyrt. részvényt. Amennyiben a fent hivatkozott feltételek (mint például a hatósági engedélyek megszerzése) nem teljesülnek és ezért a tranzakció nem zárul, akkor a Deutsche Bank AG, London Branch az OTP Bank Nyrt.-vel kötött megállapodását pénzben számolja el.

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 2007. december 31-i nem konszolidált mérlegről, 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 109-151. 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 felelőségünk 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 szereztünk arról, hogy a nem konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékokat 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 bizonyítékok elegendő és megfelelő alapot nyújtanak a könyvvizsgálói záradékunkhoz.

Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory.

Member of
Deloitte Touche TohmatsuBérgazdasági Főosztály Bíróság hírnél Cégkönyvtár
Cg: 01-09-071037**Záradék**

Véleményünk szerint a nem konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak az OTP Bank Nyrt. 2007. december 31-i nem konszolidált pénzügyi helyzetéről, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó nem konszolidált pénzügyi teljesítményéről és cash flow-ról 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 2007. december 31-i konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát elvégeztük, és a könyvvizsgálat alapján 2008. március 17-én korlátozás nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki.

Budapest, 2008. március 17.



Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Mérleg

(nem konszolidált, IFRS szerint, 2007. december 31-én, millió forintban)

	Jegyzet	2007	2006
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	3.	229.644	429.325
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	4.	725.458	657.939
Pénzügyi eszközök valós értéken, az eredménykimutatásban átvezetve	5.	123.371	61.085
Értékesíthető értékpapírok	6.	320.615	348.859
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	7.	2.188.632	1.751.678
Kamatkövetelések		46.421	44.398
Befektetések leányvállalatokban	8.	630.703	583.298
Lejáratig tartandó értékpapírok	9.	558.510	504.111
Tárgyi eszközök és immateriális javak, nettó	10.	110.273	100.721
Egyéb eszközök	11.	177.047	25.283
Eszközök összesen		5.110.674	4.506.697
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	12.	590.748	557.857
Ügyfelek betétei	13.	2.955.035	2.690.098
Kibocsátott értékpapírok	14.	394.196	202.050
Kamattartozások		18.411	16.175
Egyéb kötelezettségek	15.	138.111	122.398
Alárendelt kölcsöntőke	16.	298.914	247.865
Kötelezettségek összesen		4.395.415	3.836.443
Jegyzett tőke	17.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	18.	741.467	644.000
Visszavásárolt saját részvény	19.	-54.208	-1.746
Saját tőke		715.259	670.254
Források összesen		5.110.674	4.506.697

A nem konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 113–151. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált beszámoló szerves részét képezik.

Eredménykimutatás

(nem konszolidált, IFRS szerint, a 2007. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet száma	2007	2006
Kamatbevétel:			
Hitelek		199.770	167.058
Bankközi kihelyezésekből		104.968	73.004
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból		11.754	24.053
Kereskedési célú értékpapírokból		2.808	2.189
Értékesíthető értékpapírokból		24.952	25.485
Lejáratig tartandó értékpapírokból		51.298	40.128
Összesen		395.550	331.917
Kamatráfordítások:			
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre		65.939	36.492
Ügyfelek betéteire		110.504	81.167
Kibocsátott értékpapírokra		16.151	6.722
Alárendelt kölcsöntőkére		16.086	4.372
Összesen		208.680	128.753
Nettó kamatbevétel		186.870	203.164
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	4.,7.	21.453	25.443
Nettó kamatbevétel a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés elszámolása után		165.417	177.721
Nem kamatjellegű bevételek:			
Díjak, jutalékok		153.449	147.668
Nettó deviza árfolyamnyereség (+)/ veszteség (-)		633	-14.465
Nettó értékpapír árfolyamnyereség		2.232	870
Ingtatlantranzakciók vesztesége (-)/ nyeresége (+)		-54	77
Osztalékbevételek		18.920	16.252
Egyéb bevételek		4.717	44.849
Összesen		179.897	195.251
Nem kamatjellegű ráfordítások:			
Díjak, jutalékok		20.611	21.163
Személyi jellegű ráfordítások		71.018	65.405
Értékcsökkenés		20.035	17.391
Egyéb ráfordítások	20.	71.868	81.527
Összesen		183.532	185.486
Adózás előtti eredmény		161.782	187.486
Társasági adó	21.	20.101	17.298
Nettó eredmény		141.681	170.188
Egy törzsrészesvényre jutó nyereség (Ft-ban)			
Alap	32.	508	635
Hígtott	32.	507	629

A nem konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 113–151. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált beszámolóik szerves részét képezik.

Cash-flow kimutatás

(nem konszolidált, IFRS szerint, a 2007. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

Üzleti tevékenység	jegyzet száma	2007	2006
Adózás előtti eredmény		161.782	187.486
Fizetett társasági adó		-24.101	-25.913
Értékcsökkenés		20.035	17.391
Értékvesztés elszámolása a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre		21.453	25.443
Értékvesztés visszáírás befektetésekre leányvállalatokban	8.	56	10
Értékvesztés elszámolása az egyéb eszközökre	11.	351	151
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre nettó	15.	512	5.827
Részvényalapú juttatás	12., 24., 33.	5.123	5.927
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye		688	1.435
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye		-1.620	-13.676
Pénzügyi eszközök valós értéken (IAS39) nettó változása		-24.698	-11.700
Kamatkövetelések nettó növekedése		-2.023	-3.122
Egyéb eszközök a befektetésekre adott előlegek, illetve értékvesztés nélküli nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-45.697	22.400
Kamattartozások nettó növekedése		2.236	10.440
Egyéb kötelezettségek nettó növekedése		8.070	20.392
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		122.167	242.491
Kihelyezési tevékenység			
Bankközi kihelyezések, követelések növekedése a várható veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül		-199.711	-264.280
Értékesíthető értékpapírok nettó csökkenése		25.422	14.466
Befektetések leányvállalatokban nettó növekedése értékvesztés nélkül		-47.461	-359.427
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-54.399	17.686
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-2	1
Hitelek értékvesztés nélküli nettó növekedése		-458.407	-301.613
Nettó beruházások		-29.088	-12.543
Kihelyezési tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom		-763.646	-905.710
Finanszírozási tevékenység			
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek nettó növekedése		32.891	302.646
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		264.937	183.641
Saját kibocsátású értékpapírok nettó növekedése (+) / csökkenése (-)		192.146	-217
Alárendelt kölcsöntőke növekedése		51.049	200.842
ICES ¹ - átváltoztatható kötvényszerűség ügylet eredménye		-2.715	39.364
Visszavásárolt saját részvények nettó változása		-56.359	42.138
A Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalék növekedése		-21.459	-16.539
Fizetett osztalék		-40.151	-55.119
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom		420.339	696.756
Pénzeszközök nettó csökkenése (-) / növekedése (+)		-221.140	33.537
Pénzeszközök nyitó egyenlege		294.581	261.044
Pénzeszközök záró egyenlege		73.441	294.581
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal		429.325	379.249
A Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalék		-134.744	-118.205
Pénzeszközök nyitóegyenlege		294.581	261.044
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	3.,26.	229.644	429.325
A Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalék	3.,26.	-156.203	-134.744
Pénzeszközök záróegyenlege		73.441	294.581

A nem konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 113–151. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált beszámolóik szerves részét képezik.

¹ ICES – Income Certificate Exchangeable for Shares) ld. 18-as jegyzet.

Saját tőke változásainak kimutatása

(nem konszolidált, IFRS szerint, a 2007. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzett tőke	Eredmény- tartalék és egyéb tartalékok	Visszavásárolt saját részvények	Összesen
2006. január 1-i egyenleg	28.000	486.051	-40.752	473.299
Nettó eredmény	–	170.188	–	170.188
Értékesíthető értékpapírok eredménytartalékba elszámolt valós érték korrekciója	–	–5.502	–	–5.502
Részvény alapú juttatás	–	5.927	–	5.927
ICES – átváltoztatható kötvénystruktúra ügylet átsorolása saját tőkébe	–	39.364	–	39.364
2005. évi osztalék	–	–55.160	–	–55.160
Visszavásárolt saját részvények	–	–	–	–
– értékesítésének nyeresége	–	3.132	–	3.132
– állományának változása	–	–	39.006	39.006
2006. december 31-i egyenleg	28.000	644.000	-1.746	670.254
Nettó eredmény	–	141.681	–	141.681
Értékesíthető értékpapírok eredménytartalékba elszámolt valós érték korrekciója	–	–2.018	–	–2.018
Mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok eredménytartalékba elszámolt valós érték korrekciója	–	–387	–	–387
Részvény alapú juttatás	–	5.123	–	5.123
ICES – átváltoztatható kötvénystruktúra ügylet átsorolása saját tőkébe	–	–2.715	–	–2.715
2006. évi osztalék	–	–40.320	–	–40.320
Visszavásárolt saját részvények	–	–	–	–
– értékesítésének vesztesége	–	–3.897	–	–3.897
– állományának változása	–	–	–52.462	–52.462
2007. december 31-i egyenleg	28.000	741.467	-54.208	715.259

A nem konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 113–151. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált beszámolókat szerves részét képezik.

A 2007. 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”) 1990. december 31-én jött létre a jogelőd állami vállalat részvénytársasággá alakulásával. Az OTP Bank Nyrt. 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 (USA) rendszeren.

2007. december 31-én a Bank részvényeinek megközelítőleg 95%-a külföldi, illetve belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában volt. A részvények 2%-át a munkavállalók birtokolták és 3% az OTP Bank Nyrt. tulajdonában volt.

A Bank országos hálózatának 388 fiókja áll Magyarországon az ügyfelek rendelkezésére.

A Bank foglalkoztatottainak létszáma 8.494 fő volt 2007. december 31-én. 2007. évben a Bank átlagos statisztikai állományi létszáma 8.281 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 szerinti beszámoló készítési kötelezettség is terheli. Bizonyos módosítások történtek a Bank magyar jogszabályok szerint készült nem konszolidált beszámolójához képest (lásd 33. 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 (IFRS) néven ismertek. Ezen standardokat és értelmezéseket korábban Nemzetközi Számviteli Standardoknak (IAS) nevezték. A nem konszolidált beszámoló az Európai Unió 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-ben 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 el nem fogadott résznek a mérleg fordulónapra vonatkozóan nincs hatása

a nem konszolidált beszámolóra. A beszámoló elfogadás időpontja: 2008. március 17.

1.2.1. A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok 2007. január 1-jétől hatályos módosuló szabályainak hatása a 2007. évi beszámolókra

Tárgyidőszakban a Bank alkalmazta az IFRS 7 Pénzügyi Instrumentumok Közzététele standardot, és az IAS 1: Pénzügyi Kimutatások Bemutatása ennek következtében létrejött módosításait, amelyek 2007. január 1-jétől léptek hatályba. Az IFRS 7 alkalmazása és az IAS 1 módosításai következtében a Bank pénzügyi instrumentumainak és tőkepolitikájának a jegyzetekben való bővebb bemutatását tette szükségessé. A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmező Bizottság (IFRIC) négy értelmezése lépett hatályba a tárgyidőszakban.

Ezek:

- IFRIC 7: Újra megállapítási módszer alkalmazása az IAS 29: Pénzügyi jelentések hiperinflációs gazdasági környezetben c. standard alapján
- IFRIC 8: az IFRS 2 hatóköre
- IFRIC 9: A beágyazott derivatívák újraértékelése
- IFRIC 10: Közbenső Pénzügyi Kimutatások és Értékvesztés

Ezen új értelmezések alkalmazása nem volt hatással a Bank számviteli politikájára.

1.2.2. Az új IFRS Standardok illetve az IAS Standardok 2007. január 1-jétől hatályos módosuló szabályainak hatása a számviteli politikára

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

- IAS 23 (átdolgozott) Hitelfelvételi költségek (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 Törzsvásárlói Hűségprogramok (hatályba lép a 2008. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra);
- IFRIC 11–IFRS 2: Csoport és Saját Részvény Tranzakciók (hatályos 2007. március 1-jétől);
- IFRIC 12 Koncessziós Szerződések (hatályos 2008. január 1-jétől); valamint
- IFRIC 14–IAS 19: Meghatározott juttatási eszközök limite, Minimális hozzájárulási kötelezettség és ezek kölcsönhatása (hatályos 2008. január 1-jétől).

A fenti értelmezések mindegyike alkalmazásra fog kerülni a Bank 2008. január 1-jével vagy 2009. január 1-jével kezdődő beszámolási időszakában, és ezek alkalmazása valószínűleg nem lesz jelentős hatással a Bank első alkalmazási periódusában lévő pénzügyi kimutatásaira.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

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

2.1. Alkalmazott alapelvek

A nem konszolidált beszámoló a bekerülési költség elvén készült, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a beszám-

olóban. 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 mérlegképzési-

téskori 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 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. Konzolidált beszámoló

Ez a beszámoló a Bank nem konszolidált pénzügyi helyzetét és tevékenységének eredményét mutatja be. A Bank a 2007. évről konszolidált 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 (érték) napján 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 beszer-

zésekor kialakult prémium, illetve diszkont éves amortizációja hozzáadódik az ilyen befektetések kamatbevételeihez. Így az egyes időszakokban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken.

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

2.5. Pénzügyi eszközök valós értéken, az eredménykimutatásban átvézetve

2.5.1. Kereskedési célú értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési (érték) napján könyvelődnek valós értéken. A kereskedési célú értékpapírok valós értéken szerepelnek a mérlegben, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség a nem konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. A kereskedési célú értékpapírok diszkont és kamatozó kincstárjegyeket, magyar államkötvényeket, 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 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 a valós értéken kerülnek bemutatásra. 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 ügyletenkénti 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 (érték) napján könyvelődnek valós értéken. Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a mérlegben, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a saját tőkében jelenik meg. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója a nem konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. Az értékesíthető értékpapírok diszkont kincstárjegyeket, magyar államkötvényeket, jelzálogleveleket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, vállalati kötvényeket és külföldi államkötvényeket tartalmaznak.

Az értékesíthető értékpapírok valós értékre történő átértékelése az értékpapírcsoponton 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 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 csökkentett 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 veszteség-

gekre 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 kamatlábával diszkontált jelenértéke (megtérülő érték) közötti különbség, amely tartalmazza a garanciákból és fedezetekből várható megtérülést.

A hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés szintje annak megfelelően került megállapításra, hogy fedezetet nyújtson az esetleges veszteségekre.

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.

A befektetések leányvállalatokban az eredeti bekerülési költségnek a tartós veszteségre elszámolt értékvesztéssel csökkentett értékén szerepelnek.

2.9. Visszavásárlási megállapodások

Amennyiben a részvények és kötvények értékesítése előre meghatározott áron való visszavásárlási kötelezettség mellett történik, azok továbbra is megjelennek a mérlegben, és ellenértékük Egyéb kötelezettségként kerül elszámolásra. Fordított esetben az újraértékesítési kötelezettség mellett vásárolt részvények és kötvények nem kerülnek elszámolásra a mérlegben, és az 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%
Gépek, 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 évente felülvizsgálják és szükség esetén értékvesztést számolnak el, ha a könyv szerinti érték tartósan magasabb a piaci értéknél. Amennyiben indok merül fel, meghatározzák az eszköz piaci értékét, és ha szükséges, az értékvesztést a piaci értékig elszámolják. 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 és egyéb tárgyi eszközök könyv szerinti értéke nagyobb, mint a várhatóan megtérülő összeg, a különbözet haladéktalanul leírásra kerül a várhatóan megtérülő értékig.

2.11. Lízing

A 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 tőkerészt 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.

2.12. Visszavásárolt saját részvény

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.

2.13. Kamatbevételek és kamatráfordítások

A kamatbevételek és kamatráfordítások a nem konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján kerülnek kimutatásra az IAS 18 standard alapján.

2.14. 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.

2.15. 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.

2.16. Részvény alapú juttatás

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

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

2.17. Nem konszolidált cash-flow kimutatás

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

2.18. Összehasonlítható adatok

Néhány bázisadat átsorolásra került a 2006. évi nem konszolidált beszámolóban, annak érdekében, hogy a tárgyévi bemutatási formának megfeleljen.

2.19. 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 modellt a legfrissebb piaci adatokra épül.

A modellek a rendelkezésre álló piaci adatokra épülnek, ezért használatuk során bizonyos becslésekkel és feltételezésekkel kell élni (korrelációk, volatilitások). A feltételezések változása befolyásolhatja a pénzügyi instrumentumok bemutatott piaci értékét.

(c) Céltartalék

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 15. sz. jegyzetet).

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

	2007	2006
Pénztárak:		
forint	50.601	45.909
valuta	3.486	3.066
	54.087	48.975
Betétszámlák és elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal:		
Éven belüli:		
forint	162.268	369.617
deviza	13.289	10.733
	175.557	380.350
Összesen	229.644	429.235

A kötelező jegybanki tartalékokra vonatkozó előírások szerint a kötelező tartalék szintje megközelítőleg 156.203 millió forint, illetve 134.744 millió forint volt 2007., illetve 2006. december 31-én.

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

	2007	2006
Éven belüli:		
forint	35.330	37.741
deviza	289.789	242.892
	325.119	280.633
Éven túli:		
forint	3.000	3.300
deviza	397.339	374.006
	400.339	377.306
Összesen	725.458	657.939

A devizában történt bankközi kihelyezések, követelések 2007. december 31-ei állománya 1% és 11,99%, a 2006. december 31-ei állománya 0,43% és 11,76%, között kamatozott.

A forintban történt bankközi kihelyezések, követelések 2007. december 31-ei állománya 6,7% és 8,94%, a 2006. december 31-ei állománya 7% és 9,55% között kamatozott.

5. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK VALÓS ÉRTÉKEN, AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSBAN ÁTVEZETVE (millió forintban)

	2007	2006
Kereskedési célú értékpapírok		
Magyar diszkontkincstárjegyek	2.147	1.562
Magyar kamatozó kincstárjegyek	2.406	5.710
Államkötvények	47.964	25.744
Jelzáloglevelek	3.549	2.741
Egyéb értékpapírok	4.318	318
	60.384	36.075
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök	62.987	25.010
Összesen	123.371	61.085

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

A kereskedési célú értékpapírok 100%-a volt forintban 2007., illetve 2006. december 31-én.

Az államkötvények 100%-a forintban volt 2007. és 2006. december 31-én.

A kereskedési célú értékpapírok 2007. és a 2006. december 31-ei állománya 5,5% és 11,1% között, illetve 5,5% és 12% között kamatozott.

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

	2007	2006
Öt éven belül:		
változó kamatozású	369	391
fix kamatozású	33.918	27.648
	34.287	28.039
Öt éven túl:		
változó kamatozású	–	18
fix kamatozású	21.779	7.700
	21.779	7.718
Nem kamatozó értékpapírok	4.318	318
Összesen	60.384	36.075

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

	2007	2006
Értékesíthető értékpapírok		
Államkötvények	41.773	17.317
Jelzáloglevelek	161.545	212.419
Egyéb kötvények	117.297	119.123
Összesen	320.615	348.859

Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a Bank pénzügyi kimutatásaiban, mely megegyezik az értékpapírok könyv szerinti értékével.

Az értékesíthető portfólió mintegy 67,3%-a és 68%-a volt forintban 2007. és 2006. december 31-én.

Az államkötvények 88%-a és 71,2%-a forintban volt 2007. és 2006. december 31-én. A 2007., illetve a 2006. december 31-ei külföldi államkötvény portfólió 100%-a EUR-ban volt.

Az értékesíthető értékpapírok 2007. december 31-ei állománya 3% és 10% között, a 2006. december 31-ei állománya 2,5% és 12% között kamatozott.

Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és lejáratja az alábbiak szerint összegezhető:

	2007	2006
Öt éven belül:		
változó kamatozású	63.187	96.378
fix kamatozású	171.723	109.520
	234.910	205.898
Öt éven túl:		
változó kamatozású	56.519	27.573
fix kamatozású	17.240	104.740
	73.759	132.313
Nem kamatozó értékpapírok	11.946	10.648
Összesen	320.615	348.859

A Bank tulajdonában lévő egyes fix kamatozású jelzáloglevelek és devizakötvények devizaárfolyam- és kamatláb-kockázati kitétségének csökkentésére a Bank fedezeti céllal, valós érték fedezeti – kamatswap – ügyleteket kötött. Ezen ügyletek esetében a fedezeti kapcsolat bizonyítható, az IAS 39 előírásai szerint a saját tőkében elszámolt valós érték korrekció összegéből 2007. december 31-ére vonatkozóan 298 millió

forint, 2006. december 31-ére vonatkozóan 1.867 millió forint veszteség került az eredménybe átvezetésre.

A fedezett értékpapírok valós értéke 2007., illetve 2006. december 31-én a jelzáloglevelek tekintetében 16.557 millió forint, illetve 20.805 millió forint, az egyéb kötvények esetében 30.491 millió forint, illetve 21.615 millió forint volt.

7. SZ. JEGYZET:

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

	2007	2006
Rövid lejáratú hitelek és váltók (éven belüli)	563.007	585.537
Hosszú lejáratú hitelek és váltók (éven túli)	1.654.445	1.197.162
	2.217.452	1.782.699
Értékvesztés	-28.820	-31.021
Összesen	2.188.632	1.751.678

A devizahitelek a teljes bruttó hitelállomány 58%-át, illetve 45%-át képviselték 2007., illetve 2006. december 31-én.

A devizahitelek 2007. december 31-ei állománya 2% és 18% között, a 2006. december 31-ei állománya 1,6% és 17% között kamatozott.

Az éven belüli forinthelek 2007. és 2006. december 31-ei állománya 10% és 30% között kamatozott.

A bruttó hitelállomány megközelítőleg 2%-a, illetve 3%-a, olyan hitel, amelyre nem volt kamatelhatárolás 2007., illetve 2006. december 31-én.

Az éven túli forinthelek 2007. és 2006. december 31-ei állománya 4% és 22,8% között kamatozott.

A hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	2007		2006	
Vállalkozói hitelek	1.446.354	64%	1.004.605	56%
Önkormányzati hitelek	214.428	10%	210.159	12%
Lakáshitelek	211.504	10%	259.583	14%
Fogyasztási hitelek	280.925	13%	241.479	14%
Jelzáloghitelek	64.241	3%	66.873	4%
Összesen	2.217.452	100%	1.782.699	100%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2007	2006
Január 1-jei egyenleg	31.021	22.162
Értékvesztés elszámolása	21.453	25.443
Értékvesztés visszairása	-23.654	-16.584
December 31-i egyenleg	28.820	31.021

A Bank visszkereseti jog nélkül értékesíti a nem teljesítő hiteleket egy 100%-os tulajdonában lévő leányvállalatának, az OTP Faktoring Zrt.-nek. Lásd 25. számú jegyzet.

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

	2007	2006
Befektetések		
Meghatározó érdekeltség	630.805	583.496
Jelentős érdekeltség	75	75
Egyéb	938	786
	631.818	584.357
Értékvesztés	-1.115	-1.059
Összesen	630.703	583.298

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2007	2006
Január 1-jei egyenleg	1.059	3.508
Értékvesztés elszámolás	56	10
Értékvesztés visszairás	-	-2.459
December 31-i egyenleg	1.115	1.059

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.

	2007		2006	
	Részesedés (közvetlen és közvetett)	Könyv szerinti érték	Részesedés (közvetlen és közvetett)	Könyv szerinti érték
CJSC OTP Bank (Ukrajna)	100,00%	182.537	100,00%	168.654
DSK Bank EAD (Bulgária)	100,00%	86.831	100,00%	79.163
OTP Banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	100,00%	65.065	100,00%	59.941
OTP banka Srbija a.d. Novi Sad (Szerbia)*	91,43%	55.997	–	–
Investsberbank OAO (Oroszország)	97,22%	50.078	96,41%	49.337
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	100,00%	38.117	100,00%	33.034
Crnogorska komercijalna banka A.D. (Montenegró)	100,00%	29.130	100,00%	26.580
OTP Jelzálogbank Zrt.	100,00%	27.000	100,00%	20.000
Invest Oil OOO (Oroszország)	100,00%	21.224	100,00%	21.220
Megaform Inter OOO (Oroszország)	100,00%	17.704	100,00%	17.700
AlyansReserv OOO (Oroszország)	100,00%	11.147	100,00%	11.143
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	97,23%	10.038	97,23%	10.038
OTP Garancia Biztosító Zrt.	100,00%	7.472	100,00%	7.472
Bank Center No. 1. Kft.	100,00%	7.330	100,00%	7.330
INGA KETTŐ Kft.	100,00%	5.892	100,00%	5.892
Air-Invest Kft.	100,00%	3.854	100,00%	3.674
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100,00%	2.392	100,00%	1.372
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
OTP Életjáradék Zrt.	100,00%	1.250	100,00%	500
OTP Ingatlan Zrt.	100,00%	1.228	100,00%	1.228
OTP Kártyagyártó Kft.	100,00%	450	100,00%	450
OTP Lakáslízing Zrt.	100,00%	410	100,00%	410
OTP Faktoring Zrt.	100,00%	150	100,00%	150
Kulska banka a.d. Novi Sad (Szerbia)*	–	–	83,19%	38.637
Zepter banka a.d. Beograd (Szerbia)*	–	–	75,10%	8.911
Niška banka a.d. Niš (Szerbia)*	–	–	99,95%	4.107
Egyéb	–	306	–	1.350
Összesen:		630.805		583.496

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

	2007	2005
Államkötvények	172.125	185.088
Magyar diszkont kincstárjegyek	341	28.095
MNB kötvények	97.085	–
Jelzáloglevél	288.959	289.328
Egyéb értékpapírok	–	1.600
Összesen	558.510	504.111

* Az OTP Bank Nyrt. szerbiai leányvállalatai, a Niška banka a.d. Niš, a Zepter banka a.d. Beograd és a Kulska banka a.d. Novi Sad 2007. május 21-i rendkívüli közgyűlésén határozat született a három bank összeolvadásáról. Az egyesített hitelintézet OTP banka Srbija a.d. Novi Sad néven, Novi Sad központtal folytatja tevékenységét a Szerb Köztársaság területén.

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

	2007	2006
Öt éven belül:		
változó kamatozású	16.765	16.792
fix kamatozású	485.475	369.875
	502.240	386.667
Öt éven túl:		
változó kamatozású	30.657	34.898
fix kamatozású	25.613	82.546
	56.270	117.444
Összesen	558.510	504.111

A portfólió 100%-a volt forintban 2007. és 2006. 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 10%, illetve 6% és 10% között volt

2007. valamint 2006. december 31-én. A kamatfizetés mind a változó, mind a fix kamatozású értékpapíroknál általában félévente történik.

A lejáratig tartandó értékpapírok valós értéke 2007. december 31-én 562.404 millió forint, 2006. december 31-én 508.147 millió forint volt.

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

2007. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
2007. január 1-jei egyenleg	64.186	49.624	67.653	5.998	187.461
Évközi nettó növekedés	16.108	7.107	7.390	175	30.780
Évközi nettó 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 nettó növekedés	10.669	1.288	8.078	-	20.035
Évközi nettó 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

2006. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak	Ingtatlanok	Gépek, berendezések	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
2006. január 1-jei egyenleg	53.565	57.675	60.471	6.414	178.125
Évközi nettó növekedés	10.664	4.368	9.013	–	24.045
Évközi nettó csökkenés	–43	–12.419	–1.831	–416	–14.709
December 31-i egyenleg	64.186	49.624	67.653	5.998	187.461
Értékcsökkenés					
2006. január 1-jei egyenleg	25.168	8.556	38.832	–	72.556
Évközi nettó növekedés	8.182	1.301	7.908	–	17.391
Évközi nettó csökkenés	–8	–1.414	–1.785	–	–3.207
December 31-i egyenleg	33.342	8.443	44.955	–	86.740
Nettó érték					
2006. január 1-jei egyenleg	28.397	49.119	21.639	6.414	105.569
December 31-i egyenleg	30.844	41.181	22.698	5.998	100.721

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

	2007	2006
Eladásra tartott ingatlanok	14	4
Állami kamattámogatás miatt követelés	2.860	4.009
Vevőkövetelés	5.649	6.505
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	510	508
Adókövetelések, illetve túlfizetések	7.279	114
Készletek	473	406
Egyéb adott előlegek	1.767	1.313
Halasztott fizetéssel értékesített követelések	119	76
OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni követelés*	144.927	1.618
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelések	1.425	889
Aktív időbeli elhatárolás	6.441	5.062
Nem kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	2.309	1.967
Egyéb	4.649	3.858
	178.422	26.329
Értékvesztés	–1.375	–1.046
Összesen	177.047	25.283

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

	2007	2006
Január 1-jei egyenleg	1.046	902
Értékvesztés elszámolás	351	151
Értékvesztés visszaírás	–22	–7
December 31-i egyenleg	1.375	1.046

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

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

	2007	2006
Éven belül:		
forint	124.641	26.905
deviza	173.276	247.234
	297.917	274.139
Éven túli:		
forint	70.065	50.447
deviza	222.766	233.271
	292.831	283.718
Összesen	590.748	557.857

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli forint kötelezettségek 2007. december 31-i állománya 6,50% és 7,52% között, a 2006. december 31-i állománya 7% és 8% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli forintkötelezettségek 2007. december 31-i állománya 3% és 6,28% között a 2006. december 31-i állomány 3% és 6% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli devizakötelezettségek 2007. december 31-i állománya 1% és 10,5% között, a 2006. december 31-i állománya 0,48% és 5,4% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli devizakötelezettségek 2007. december 31-i állománya 2,69% és 6,15% között, a 2006. december 31-i állománya 1,78% és 6,72% között kamatozott.

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

	2007	2006
Éven belül:		
forint	2.462.047	2.280.834
deviza	483.208	397.523
	2.945.255	2.678.357
Éven túli:		
forint	9.780	11.741
	9.780	11.741
Összesen	2.955.035	2.690.098

Az ügyfelek éven belüli forintbetéteinek 2007. december 31-i állománya 0,2% és 12% között, a 2006. december 31-i állománya 0,2% és 9% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli forintbetéteinek 2007. december 31-i állománya 1,3% és 7%

között, a 2006. december 31-i állománya 0,2% és 8,3% között kamatozott.

Az ügyfelek devizabetéteinek 2007. december 31-i állománya 0,1% és 6% között, a 2006. december 31-i állománya 0,1% és 5,6% között kamatozott.

A betétállomány megbontása a főbb betéttípusokra az alábbi:

	2007		2006	
Vállalkozói betétek	906.160	31%	708.981	26%
Önkormányzati betétek	204.545	7%	168.379	6%
Lakossági betétek	1.844.330	62%	1.812.738	68%
Összesen	2.955.035	100%	2.690.098	100%

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

	2007	2006
Eredeti lejárat szerint:		
Éven belüli	245	337
Éven túli	393.951	201.713
Összesen	394.196	202.050

A forintban kibocsátott értékpapírok 0,3% és 9% közötti kamatozásúak voltak 2007., illetve 2006. december 31-én.

A devizában kibocsátott értékpapírok 4,8% és 5%, illetve 3,5% és 3,8 közötti kamatozásúak voltak 2007., illetve 2006. december 31-én.

A Bank 500 millió EUR névértéken változó kamatozású kötvényt bocsátott ki 2005. július 1-jei értéknappal, 2010. július 1-jei lejáratral, 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 értéknappal, 2010. december 20-i lejáratral, 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 lejáratral, 99,87%-os árfolyamon kötvényt bocsátott ki. A kötvény kamata 3 havi EURIBOR +0,125%, kamatfizetése negyedévenként történik.

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

	2007	2006
Adótartozások	4.269	4.696
Halasztott adózásból származó forrás	2.969	5.831
Giro elszámolási számlák	19.017	26.142
Szállítói tartozások	10.902	7.197
Bérek és társadalombiztosítás	8.372	9.343
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettségek	20.697	9.459
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	14.221	13.709
Osztalékfizetési kötelezettség	792	623
Passzív időbeli elhatárolás	11.245	8.904
Lakáscélú állami támogatások előleg elszámolása	3.666	5.245
Beszedésre átvett kölcsön	1.523	1.674
Nem kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	612	472
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	22.543	11.618
Kereskedelmi kötelezettségek (visszavásárlási megállapodások)	87	1.267
Egyéb	17.196	16.218
Összesen	138.111	122.398

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

	2007	2006
Peres esetekre képzett	2.845	2.481
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett	6.524	8.210
Egyéb céltartalék (várható kötelezettségekre)	4.852	3.018
Összesen	14.221	13.709

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:

	2007	2006
Január 1-jei egyenleg	13.709	7.882
Céltartalék képzés	512	5.827
December 31-i egyenleg	14.221	13.709

16. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE

1993-ban a Bank 5 milliárd forint értékben alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvényeket bocsátott ki. A kötvényeket a Pénzügyminisztérium jegyezte le. Az alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvények kamatozása és a kamatfizetés gyakorisága a 2013/C hitelkonszolidációs államkötvény kamatfeltételeihez igazodik, mely változó kamatozású, évente két alkalommal történik a kamat megállapítása, valamint az időarányos kamatfizetés. A 2002. december 20-án esedékes féléves kamata 4,36%, 2003. június 20-án 3,25%, 2003. december 20-án 4,8%, 2004. június 20-án 4,88%, 2004. december 20-án 6,05%, 2005. június 20-án 5,46% a 2005. december 20-án esedékes féléves kamata 3,08%, 2006. június 20-án 3,10%, 2006. december 20-án 3,79%, 2007. június 20-án 4,02%, 2007. december 20-án 3,76% 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 lejáratát 2006. december 27. 2003. augusztus 22-én a lejáratot 2008. augusztus 27-re módosították. A hitel jogilag nem fedezett, futamideje 12 év, a fizetendő kamat hat hónapos LIBOR +1,4% 1996. december 27-től 1997. december 29-ig, hat hónapos LIBOR +1,0% 1997. december 29-től 1999. június 28-ig, hat hónapos LIBOR +1,7% 1999. június 28-tól 2003. december 27-ig, valamint hat hónapos LIBOR +1,35% 2003. december 28-tól 2008. augusztus 27-ig.

2005. március 4-én a Bank 125 millió EUR értékben alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvényeket bocsátott ki. Az alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvények változó kamatozásúak, a fizetendő kamat mértéke három hónapos EURIBOR +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 értéknappal került kibocsátásra, a névérték 99,375%-os árfolyamán. A kibocsátási hozamfelár 200 bp p.a. 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% p.a., 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 értéknappal, 2016. szeptember 19-i lejárattal került kibocsátásra, a névérték 100,00%-os árfolyamán. A kötvény kamata 5,27%, kamatfizetése évente történik.

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

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

	2007	2006
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészvény	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 törzsrészvénnyé. Ezáltal a Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényből áll.

18. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK

A magyar számviteli előírások szerinti beszámolóban a tartalékok állománya 537.211 millió forint és 397.904 millió forint volt 2007., illetve 2006. december 31-én. A fenti összegekből 152.569 millió forintot és 87.675 millió forintot jelentett az általános tartalék és lekötött tartalék állománya 2007., illetve 2006. 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.

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 forint) felett 32% prémiummal kerültek beszámításra. Az EUR alapú kötvények lejárat nélküliek, amit a befektetők a futamidő 6. évétől a 10. évig

bezárólag válhatnak 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 tőzsrészvényei 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.

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

	2007	2006
Névérték	610	21
Könyv szerinti érték	54.208	1.746

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

	2007	2006
Értékvesztés elszámolása befektetésekre leányvállalatokban	56	10
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	351	151
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre	512	5.827
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	23.996	21.749
Reklám	5.129	5.053
Adók, társasági adó kivételével	16.903	26.844
Szolgáltatások	17.803	16.952
Fizetett díjak	2.762	2.497
Egyéb	4.356	2.444
	71.868	81.527

21. 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:

	2007	2006
Tárgyévi adó	22.169	16.474
Halasztott adó	-2.068	824
	20.101	17.298

A halasztott adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2007	2006
Január 1-jei egyenleg	-5.831	-2.793
Halasztott adó ráfordítás	2.068	-824
Értékesíthető értékpapírok és mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok eredménytartalékában elszámolt valós érték korrekciójának és ICES miatti módosítás halasztott adóhatása	794	-2.214
December 31-i egyenleg	-2.969	-5.831

A halasztott adó követelések és kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2007	2006
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	510	287
Szállítási repó miatti módosítás	1818	94
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	378	-
Halasztott adó követelések	2.706	381
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása	-1.021	-1.663
Amortizált bekerülési érték elszámolása	-339	-24
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	-	-244
ICES – átváltható kötvényszerűségű ügylet eredményének átsorolása a saját tőkébe	-2.760	-2.952
Tárgyi eszközök miatti halasztott adót érintő korrekció	-1.555	-1.329
Halasztott adó kötelezettségek	-5.675	-6.212
Nettó halasztott adó kötelezettség	-2.969	-5.831

A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2007	2006
Adózás előtti eredmény	161.782	187.486
Adózás előtti eredmény adóhatása (16%)	25.885	29.998
Társas vállalkozások különadója (4%)	5.763	2.139
Társasági adóalap módosító tételek adóhatása:		
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	-1.819	-1.366
Üzleti/cégérték korrekció	-1.762	-1.318
Külföldi pénzben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	-2.514	-842
Visszavásárolt saját részvények árfolyamnyeresége	-779	-
Részvény alapú kifizetési ügyletek valós értéke (IFRS2)	1.025	948
ICES – átváltható kötvényszerűségű ügylet hatása	-389	-2.832
Osztalékbevételek	-3.027	-2.600
Végleges átvett pénzeszköz, támogatás, térítés nélkül átvett eszközök	-	-6.022
Egyéb módosító tételek	-2.282	-972
A társasági adó várható változásának halasztott adóhatása (+4%)	-	165
Társasági adó	20.101	17.298
Adókulcs	12,4%	9,2%

22. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

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

A pénzügyi eszközök a 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 teljességében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Bank úgy struktúrázhatja 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 kitétséget korlátozzák, és napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módokhoz – pl. határidős devizaügyletek – esetén. A Bank 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 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 kockázatot (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 kockázatot, amelyet a Bank vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi.

Likviditási kockázat

Lásd a 29. sz. jegyzet.

Devizakockázat

Lásd a 30. sz. jegyzet.

Kamatláb kockázat

Lásd a 31. sz. jegyzet.

23. 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

	2007	2006
Hitel- és faktoringkeret igénybe nem vett része	749.015	689.963
Bankgarancia és kezesség	255.406	194.189
Visszaigazolt akkreditívek	5.892	16.560
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	5.708	5.698
OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni függő kötelezettségek	38.702	30.363
Egyéb	5.178	3.242
	1.059.901	940.015

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciavállalásokról és akkreditívekből származó függő kötelezettségek

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 keretében 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, visszavonhatatlan akkreditívekkel és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettség vállalással kapcsolatos piaci kockázat minimális.

Jogviták

A mérleg fordulónapjáig a Bankkal szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenetbe 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 2.845 millió forint és 2.481 millió forint volt 2007. és 2006. december 31-én (lásd 15. sz. jegyzet).

OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni függő kötelezettségek

A Bank 100%-os tulajdonában álló leányvállalatával, 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 3.870 millió forint és 3.036 millió forint volt 2007. és 2006. december 31-én.

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

	2007	2006
Kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős szerződések		
Követelés	97.699	37.825
Kötelezettség	99.161	38.653
Nettó érték	-1.462	-828
Nettó valós érték	-649	-482
Kereskedési célú deviza-swap és kamat-swap ügyletek		
Követelés	2.063.109	951.605
Kötelezettség	1.980.414	921.045
Nettó érték	82.695	30.560
Nettó valós érték	15.413	13.871
Nem kereskedési célú kamat-swap ügyletek		
Követelés	20.041	19.611
Kötelezettség	17.320	18.286
Nettó érték	2.721	1.325
Nettó valós érték	1.478	1.072
Opciók szerződések		
Követelés	123.467	9.436
Kötelezettség	123.520	10.477
Nettó érték	-53	-1.041
Nettó valós érték	25.900	423
Kereskedési célú határidős értékpapírügyletek		
Követelés	175	149
Kötelezettség	175	149
Nettó érték	-	-
Nettó valós érték	-1	3

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 kitéettséggel 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.

2007. december 31-én a Bank 65.296 millió forint pozitív és 23.155 millió forint negatív valós értékű származékos pénzügyi instrumentummal rendelkezett, 2006. december 31-én az értékek rendre 26.977 millió forint és 12.090 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 Pénzügyi eszközök valós értéken, az eredménykimutatásban átvezetve soron mutatjuk be. A fedezeti és a nem fedezeti származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós érték korrekcióját az egyéb kötelezettségek között mutatjuk ki.

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 adás-vételi ügyletből áll.

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

Határidős kamatláb-megállapodások

A határidős kamatláb-megállapodások esetén a felek vállalják, hogy egy adott jövőbeli időpontban egy referencia-kamatláb és egy közösen megállapított fix kamatláb közti különbség alapján számolnak el egymással. A kamatlábak változásai nyomán a szerződéses pozíciók piaci értékében bekövetkező változások piaci kockázatot eredményezhetnek. A 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 ügyletekre vonatkozó limiteket. A Bank határidős kamatláb-megállapodásainak célja a kamatláb-kockázati kitétség kezelése, elszámolásuk pedig piaci értéken történik.

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése a 15. sz. jegyzetben található.

24. 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 értékelt 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 évekkkel 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 vételárat, akkor a vételár megemelésre kerül ezen különbözet 3.000 forintot meghaladó mértékével.

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. 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.

	2007. december 31-ével zárult év		2006. december 31-ével zárult év	
	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)
Az időszak kezdetén fennálló	4.799.825	7.231	3.346.200	6.079
Az időszak során nyújtott	3.510.000	8.419	3.832.000	7.038
Az időszak során elévült	187.250	7.648	218.430	6.536
Az időszak során lehívott	1.444.445	6.706	2.159.945	5.174
Az időszak végén fennálló	6.678.130	7.957	4.799.825	7.231
Az időszak végén lehívható	2.334.304	7.369	1.799.825	6.536

A 2007. évben lehívott, a 2005. és a 2006. évet érintő opciós program esetében a részvények átlagos piaci ára a lehívás időpontjában 9.409 forint volt. A 2007. december 31-én,

illetve a 2006. december 31-én fennálló részvényopciók súlyozott átlagos lehívási ára 7.957, illetve 7.231 forint, míg az átlagos hátralévő szerződés élettartama 18, illetve 22 hónap.

Az opcióértékeléshez felhasznált adatok a következők:

	2007. december 31-ével zárult év	2006. december 31-ével zárult év
Átlagos piaci ár (Ft/részvény)	7.663	5.969
Átlagos lehívási ár (Ft/részvény)	7.594	4.882
Várható volatilitás (%)	29	36
Várható futamidő (év)	3,18	0,52
Kockázatmentes kamatláb (%)	7,01	6,71
Várható osztalék (%)	2,45	3,35

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 2007. évre vonatkozóan 5.123 millió forint, 2006. évre vonatkozóan 5.927 millió forint került az eredmény terhére elszámolásra.

25. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL

A kapcsolt vállalatokkal folytatott tranzakciók az alábbiak szerint összegezhetők:

A Bank a 2007. december 31-ével zárult évben 8.479 millió forint, a 2006. december 31-ével zárult évben 8.190 millió forint értékben adott el minősített hiteleket, illetve kapcsolódó kamat- és költségköveteléseket az OTP Faktoring Zrt.-nek visszereseti jog nélkül. E követelések bruttó könyv szerinti értéke 2007. december 31-én 29.873 millió forint, 2006. december 31-én 20.309 millió forint volt, melyekhez kapcsolódóan a Bank 19.547 millió forint, illetve 7.762 millió forint céltartalékot számolt el. A kapcsolódó jelzálogjogok szintén átruházásra kerültek az OTP Faktoring Zrt.-re.

A fenti tranzakció eredményhatása, hitelezési veszteséggént a nem konszolidált eredménykimutatásban került elszámolásra, a 2007. december 31-ével zárult évben 1.847 millió forint, a 2006. december 31-ével zárult évben 4.357 millió forint.

A Bank az OTP Lakástakarékpénztár Zrt.-től a megkötött lakástakarékpénztári szerződések után a 2007. december 31-ével zárult évben 1.949 millió forint, a 2006. december 31-ével zárult évben 1.743 millió forint jutalékot kapott.

A Bank által az OTP Garancia Biztosító Zrt.-nek fizetett biztosítási díj összege a 2007. december 31-ével zárult évre 3.149 millió

forint, a 2006. december 31-ével zárult évre 1.732 millió forint volt.

A Bank az OTP Alapkezelő Zrt. megbízásából végzett tevékenységek során a 2007. december 31-ével zárult évben 437 millió forint letétkezelői díjat és 5.066 millió forint forgalmazói érdekeltségi díjat kapott, míg a 2006. december 31-ével zárult évben 578 millió forintot, illetve 4.842 millió forintot.

Az OTP Ingatlan Zrt. a Bank megbízásából végzett tevékenységek során a 2007. december 31-ével zárult évben 1.413 millió forint, a 2006. december 31-ével zárult évben 1.696 millió forint árbevételt ért el.

A Bank visszavásárlási kötelezettséggel 2007. december 31-ével zárult évben 269.300 millió forint, 2006. december 31-ével zárult évben 157.617 millió forint (kamatot magában foglaló) értékben adott el jelzáloghitelezésből származó követelést az OTP Jelzálogbank Zrt. részére. Ezen követelések bruttó könyv szerinti értéke 269.205 millió forint és 157.504 millió forint volt 2007. és 2006. december 31-ével zárult évben.

2007. évben a Bank 50.111 millió forint jutalékot kapott az OTP Jelzálogbank Zrt.-től, 2006. 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 Jelzálogbank Zrt. részére.

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.

A Bank által a Merkantil Car Zrt.-nek nyújtott hitelek állománya 41.896 millió forint és 65.389 millió forint volt 2007. és 2006. december 31-én.

A Bank által az OTP Trade Kft.-nek nyújtott hitelek állománya 29.584 millió forint és 49.216 millió forint volt 2007. és 2006. december 31-én.

Az OTP Lakáslízing Zrt. Banktól felvett hiteleinek állománya 15.458 millió forint és 5.245 millió forint volt 2007. és 2006. december 31-én.

A Bank által az OTP Financing Cyprus Co. Ltd.-nek nyújtott hitelek állománya 258.621 millió forint volt 2007. december 31-én.

A Bank által az OTP Financing Netherlands B. V.-nek nyújtott hitelek állománya 50.670 millió forint volt 2007. december 31-én.

Az OTP Garancia Biztosító Zrt. által elhelyezett betét 7.328 millió forint és 170 millió forint volt 2007. és 2006. december 31-én.

Az OTP Lakástakarékpénztár Zrt. által elhelyezett betét 17.622 millió forint és 5 millió forint volt 2007. és 2006. december 31-én.

A Bank által az Investsberbank OAO-nak nyújtott hitelek állománya 63.675 millió forint és 4.136 millió forint volt 2007. december 31-én és 2006. december 31-én.

A Bank által a DSK Bank EAD-nak nyújtott hitelek állománya 139.671 millió forint és 84.462 millió forint, a DSK Bank által elhelyezett betét 58.741 millió és 96.396 millió volt 2007. december 31-én és 2006. december 31-én.

A Bank által az OTP banka Hrvatska csoportnak nyújtott hitelek állománya 30.478 millió forint és 24.660 millió forint volt 2007. december 31-én és 2006. december 31-én.

A Bank által az OTP banka Srbija a.d.-nak nyújtott hitelek állománya 22.889 millió forint és 15.390 millió forint volt 2007. december 31-én és 2006. december 31-én.

A Bank által a Merkantil Bank Zrt.-nek nyújtott hitelek állománya 175.567 millió forint és 136.469 millió forint volt 2007. december 31-én és 2006. december 31-én.

A Bank által az OTP Bank Romania S.A.-nak nyújtott hitelek állománya 98.525 millió forint és 98.398 millió forint volt 2007. december 31-én és 2006. december 31-én.

A Bank által a CJSC OTP Bank Ukrainának nyújtott hitelek állománya 61.692 millió forint és 185.720 millió forint volt 2007. december 31-én és 2006. december 31-én.

Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, illetve családtagjaik 2007. december 31-én 169,3 millió forint, 2006. december 31-én 190 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 3.862 millió forint, illetve 438 millió forint,

a le nem hívott hitelkeret és bankgarancia összege 5.456 millió forint, illetve 108 millió forint volt 2007. és 2006. december 31-én.

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

Kompenzáció kategóriák	2007	2006
Rövid távú munkavállalói juttatások	2.700	3.189
Végkielégítés	1.500	–
Részvény alapú kifizetések	2.459	2.744
	6.659	5.933

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

	2007	2006
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	229.644	429.325
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék	–156.203	–134.744
	73.441	294.581

27. 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 mérlegben nettósítva szerepelnek. A Bank által kezelt ilyen hitelek teljes állománya 45.081 millió forint, illetve 46.212 millió forint volt 2007. és 2006. december 31-én.

28. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

A Magyar Állammal, valamint a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések és értékpapírok a Bank eszközállományának kb. 10%, illetve 14%-át képviselték 2007. és 2006. december 31-én. Az OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott

értékpapírok a Bank eszközállományának 9%, illetve 11%-át képviselték 2007. és 2006. december 31-én. 2007. és 2006. december 31-én nem volt az eszközökben és a forrásokban egyéb jelentős koncentráció.

29. 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.

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 veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	254.245	70.874	388.037	12.302	725.458
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvetve	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 nettó értéke	–	–	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
Egyéb kötelezettségek	98.317	22.187	15.614	1.993	138.111
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	–

2006. 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	429.325	–	–	–	429.325
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	184.107	96.526	297.510	79.796	657.939
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvetve	14.464	15.848	21.031	9.742	61.085
Értékesíthető értékpapírok	–	60.507	145.392	142.960	348.859
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	132.812	436.207	588.502	594.157	1.751.678
Kamatkövetelések	44.362	36	–	–	44.398
Befektetések leányvállalatokban	–	–	–	583.298	583.298
Lejáratig tartandó értékpapírok	22.523	19.009	345.135	117.444	504.111
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	–	–	83.143	17.578	100.721
Egyéb eszközök	17.720	5.823	245	1.495	25.283
Eszközök összesen	845.313	633.956	1.480.958	1.546.470	4.506.697
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	269.291	4.848	220.567	63.151	557.857
Ügyfelek betétei	2 380.141	298.216	11.499	242	2.690.098
Kibocsátott értékpapírok	337	–	201.713	–	202.050
Kamattartozások	16.175	–	–	–	16.175
Egyéb kötelezettségek	92.258	15.128	13.025	1.987	122.398
Alárendelt kölcsöntőke	–	–	9.766	238.099	247.865
Kötelezettségek összesen	2 758.202	318.192	456.570	303.479	3.836.443
Jegyzett tőke	–	–	–	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	–	–	–	644.000	644.000
Visszavásárolt saját részvény	–1.746	–	–	–	–1.746
Saját tőke	–1.746	–	–	672.000	670.254
Források összesen	2.756.456	318.192	456.570	975.479	4.506.697
Likviditás hiány/(többlet)	–1.911.143	315.764	1.024.388	570.991	–

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

2007. december 31.

	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

2006. december 31.

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	322.329	767.170	384.907	597.840	2 072.246
ebből: Befektetések leányvállalatokban	–	–26.580	–	–503.017	–529.597
Források	–139.415	–937.742	–163.607	–95.084	–1.336.568
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	–174.865	–5.664	–203.790	5.100	–379.219
Nettó pozíció	8.049	–202.816	17.510	4.119	–173.138

Az eszközök között bekerülési értéken szerepelnek a devizás részesedések, amelyek a nettó devizapozíció számítás során levonásra kerültek. 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 limiten túlmenően saját limitrendszer alapján is ellenőrzi a deviza pozícióit. A Bank nyitott deviza pozíciójának mérésére a Value At-Risk (VAR) modellt is használja.

31. 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 következőképpen jelzi, hogy az adott instrumentum milyen mértékben kitétt a kamatlábkockázatnak.

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

lejáratú kötelezettségek kamatváltozása párhuzamosan történjen.

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

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

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
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 elszámolt értékvesztés 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	-	-	-	-	12.458	853	-	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	746	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-
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	összesen
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	668.459	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
Az egyéb kötelezettségek között szereplő 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
Alarendelt 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

2006. 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	369.617	10.733	-	-	-	-	-	-	-	-	45.909	3.066	415.526	13.799	429.325
fix kamatozású	369.617	10.733	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	269.617	10.733	380.350
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45.909	3.066	45.909	3.066	48.975
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	31.522	212.551	9.519	254.308	-	150.039	-	-	-	-	-	-	41.041	616.898	657.939
fix kamatozású	27.968	62.674	-	71.148	-	84.878	-	-	-	-	-	-	27.968	218.700	246.668
változó kamatozású	3.554	149.877	9.519	183.160	-	65.161	-	-	-	-	-	-	13.073	398.198	411.271
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kereskedési célú értékpapírok	1.226	-	2.931	-	14.159	-	2.485	-	14.956	-	316	2	36.073	2	36.075
fix kamatozású	1.226	-	2.593	-	14.088	-	2.485	-	14.956	-	-	-	35.348	-	35.348
változó kamatozású	-	-	338	-	71	-	-	-	-	-	-	-	409	-	409
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	316	2	316	2	318
Értékesíthető értékpapírok	20.998	21.728	-	44.317	46.519	-	12.334	-	147.383	44.932	10.400	248	237.634	111.225	348.859
fix kamatozású	-	-	-	-	9.611	-	12.334	-	147.383	44.932	-	-	169.328	44.932	214.260
változó kamatozású	20.998	21.728	-	44.317	36.908	-	-	-	-	-	-	-	57.906	66.045	123.951
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.400	248	10.400	248	10.648
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	731.689	517.029	186.664	262.447	4.717	8.390	490	-	27.021	-	13.231	-	963.812	787.866	1.751.678
fix kamatozású	2.878	-	126	-	815	-	490	-	27.021	-	-	-	31.330	-	31.330
változó kamatozású	728.811	517.029	186.538	262.447	3.902	8.390	-	-	-	-	-	-	919.251	787.866	1.707.117
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.231	-	13.231	-	13.231
Lejáratig tartandó értékpapírok	6.977	-	55.367	-	27.511	-	139.531	-	274.725	-	-	-	504.111	-	504.111
fix kamatozású	6.977	-	14.712	-	16.476	-	139.531	-	274.725	-	-	-	452.421	-	452.421
változó kamatozású	-	-	40.655	-	11.035	-	-	-	-	-	-	-	51.690	-	51.690
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	115.879	185.814	172.407	280.194	37.099	23.355	27.339	119	91.273	8.756	-	-	443.997	498.238	942.235
fix kamatozású	109.838	84.101	144.143	108.473	16.748	19.490	27.339	119	91.273	8.756	-	-	389.341	220.939	610.280
változó kamatozású	6.041	101.713	28.264	171.721	20.351	3.865	-	-	-	-	-	-	54.656	277.299	331.955

2006. 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		
PORRÁSOK																
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	13.736	228.510	-	219.018	60.531	2.768	271	-	1.093	21.360	1.721	8.849	77.352	480.505	557.857	
fix kamatozású	13.676	118.362	-	60.832	111	2.649	271	-	1.093	21.360	-	-	15.151	203.203	218.354	
változó kamatozású	60	110.148	-	158.186	60.420	119	-	-	-	-	-	-	60.480	268.453	328.933	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.721	8.849	1.721	8.849	10.570	
Ügyfelek betétei	1.941.489	266.216	207.523	62.907	143.289	67.769	8	188	-	-	-	266	443	2.292.575	397.523	2.690.098
fix kamatozású	1.267.104	96.231	6.082	15.441	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.273.186	111.672	1.384.858
változó kamatozású	674.385	169.985	201.441	47.466	143.289	67.769	8	188	-	-	-	-	1.019.123	285.408	1.304.531	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	266	443	266	443	709
Kibocsátott értékpapírok	337	125.944	-	75.769	-	-	-	-	-	-	-	-	337	201.713	202.050	
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
változó kamatozású	337	125.944	-	75.769	-	-	-	-	-	-	-	-	337	201.713	202.050	
Az egyéb kötelezettségek között szereplő származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	6.815	289.026	24.974	409.861	23.425	26.819	847	24.076	52.363	69.142	-	-	108.424	818.924	927.348	
fix kamatozású	4.705	187.080	3.982	241.936	9.007	26.819	847	24.076	52.363	69.142	-	-	70.904	549.053	619.957	
változó kamatozású	2.110	101.946	20.992	167.925	14.418	-	-	-	-	-	-	-	37.520	269.871	307.391	
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	31.570	5.000	211.295	-	-	-	-	-	-	5.000	242.865	247.865	
változó kamatozású	-	-	-	31.570	5.000	211.295	-	-	-	-	-	-	5.000	242.865	247.865	
Nettó pozíció	-684.469	38.159	194.391	42.141	-102.240	-126.867	181.053	-24.145	501.902	-36.814	67.869	-5.976	158.506	-113.502	45.004	

32. 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.

	2007	2006
Nettó eredmény (millió Ft-ban)	141.681	170.188
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán az alap EPS számításához (db)	278.742.688	267.934.682
Egy törzsrészvényre jutó alap eredmény (Ft-ban)	508	635
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán a hígított EPS számításához (db)	279.368.972	270.711.487
Egy törzsrészvényre jutó hígított eredmény (Ft-ban)	507	629

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.

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

A 2007. december 31-ével zárult évről vonatkozóan:

	Kamat- eredmény	Nem kamat- eredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	11.754	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések	41.920	–	–	–
Kereskedési célú értékpapírok	2.807	–353	–	–
Értékesíthető értékpapírok	24.952	1.345	–	–2.523
Hitelek, 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 az MNB-vel 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

34. SZ. JEGYZET: ÉRZÉKENYSÉGVIZSGÁLAT

34.1. Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A kockázatot érték („Value-at-Risk” vagy „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, valószínűségszámításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. A kockázatok konzisztensen mérhetőek minden piacon és terméken, és a kockázatot összesíteni

lehet egyetlen kockázati mérőszámmá.

A Csoport egy napos 99%-os VaR-t alkalmaz, amelynél a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni a jelentett VaR-t.

Az alkalmazott VaR 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)	
	2007	2006
Devizaárfolyam	158	126
Kamatláb	130	136
Tőkeinstrumentumok	96	–
Diverzifikáció	–141	–62
Teljes VaR kitétség	243	200

A VaR mérőszám a Csoport napi kitettségét 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 kitettségének becslésében. A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat részleteit a 34.2 jegyzet, míg a kamatláb-érzékenységvizsgálat részleteit a 34.3 jegyzet tartalmazza.

34.2. Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat

A következő táblázat részletezi a Csoport érzékenységet az EUR árfolyam változásának növe-

kedésére 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 570 millió EUR, illetve 570 millió EUR volt 2007 és 2006. december 31-én. A lenti táblázat pozitív számai jelzik a nyereség növekedését, vagyis a forint erősödését az EUR-val szemben. A forint gyengülése az EUR-val szemben ellenkező hatással van a nyereségre, az ilyen tételek negatív számként szerepelnek.

Valószínűség	3 hónapos időszak alatti eredményhatás (milliárd forintban)	
	2007	2006
1%	-16,7	-20,3
5%	-11,3	-11,3
25%	-4,3	-3,1
50%	0,3	0,7
25%	3,8	4,4
5%	6,5	7,1
1%	7,0	7,7

Megjegyzések:

- (1) A stratégiai nyitott pozíción megjelenő rövid távú veszteséget kompenzálja a külföldi tevékenységeken hosszú távon realizált átváltási nyereség.
- (2) A devizaárfolyamok közel voltak a lebegtetési sáv erős széléhez 2007 és 2006. december 31-én, ezért a rövid távú veszteség valószínűsége magasabb.

34.3 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:

0,50% – 0,75% csökkenés az átlagos forint hozamban (valószínű scenárió)

1% – 1.50% csökkenés az átlagos forint hozamban (alternatív scenárió)

A nettó kamatbevétel a 2007. december 31-ével záródó egy éves időszakban 350 millió forinttal (valószínű scenárió) és 2.720 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 forint)	
	2007	2006
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-195	-98
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-36	-78
USD +0,1% párhuzamos eltolás	18	-32
Összesen	-213	-208

34.4 Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

A Bank nem rendelkezett jelentős tőkeinstrumentumokkal 2007 és 2006-ban, ezért nem volt kitéve jelentős tőkeinstrumentum kockázatnak.

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

	Tartalékok 2007. január 1.	Időszak eredménye 2007. év	Osztalék	Közvetlen tartalék- mozgások	Tartalékok 2007. december 31.
Magyar beszámoló	525.152	119.883	-	2	645.037
Magyar beszámoló adatainak módosításai:					
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	34.175	9.094	-	-	43.269
Amortizált bekerülési érték elszámolása	120	1.574	-	-	1.694
Elszámolt értékvesztés a várható hitelezési veszteségekre	-1.340	-	-	-	-1.340
Leányvállalati részesedés növekedése	799	-	-	-	799
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	-1.437	-1.114	-	-	-2.551
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása (IAS 39)	8.315	-688	-	-2.523	5.104
Mérlegben kívüli pénzügyi instrumentumok (derivatívák) piaci értékre való korrigálása (IAS 39)	1.218	-2.622	-	-484	-1.888
Visszavásárolt saját részvények árfolyamvesztesége	-	3.897	-	-3.897	-
Üzleti/céggérték korrekció	24.822	8.810	-	-	33.632
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	3.396	12.571	-	-	15.967
Szállítási repó miatti módosítás	-471	-8.618	-	-	-9.089
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt tételek átsorolása (önrevízió)	-	2	-	-2	-
Részvény alapú kifizetési ügyletek valós értéke (IFRS2)	-	-5.123	-	5.123	-
ICES – átváltható kötvényszerűsítés ügylet eredményének átsorolása a saját tőkébe	14.762	1.947	-	-2.907	13.802
Halasztott adózás hatása	-5.831	2.068	-	794	-2.969
2006. évi üzleti év utáni közgyűlés által elfogadott osztalékfizetési kötelezettség	40.320	-	-40.320	-	-
Nemzetközi beszámoló	644.000	141.681	-40.320	-3.894	741.467

36. SZ. JEGYZET: A 2007. ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK

2007. február 26-án a Bank az EMTN Program hatálya alatt, általános bankfinanszírozási célból, 750 millió EUR névértéken két év és egy nap futamidővel kötvényt bocsátott ki.

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

Az OTP Bank Nyrt. szerbiai leányvállalatai, a Niška banka a.d. Niš, a Zepter banka a.d. Beograd és a Kulska banka a.d. Novi Sad 2007. március 23-i rendkívüli közgyűlésen határozat született a három bank összeolvadásáról. A szükséges magyarországi és szerbiai hatósági engedélyek birtokában 2007. május 21-től – ami egyben az első ügyviteli nap – az egyesített hitelintézet OTP banka Srbija a.d. Novi Sad néven, Novi Sad központtal folytatja tevékenységét a Szerb Köztársaság területén.

2007. augusztus 2-án a Bank 100.000 millió (azaz százmilliárd) forint keretösszegű kötvényprogramot indított el.

A kötvényprogramról az OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési Értékesítési és Árazási Bizottságának 2007. március 13-án kelt 71/2007. számú határozatával döntött. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a kibocsátási programhoz készült 2007. július 11-i dátumú Alaptájékoztatót a 2007. augusztus 1-jén kelt EIII/10.350/2007. számú határozatával engedélyezte. Az Alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos.

A kötvényprogram alapján megvalósuló egyedi forgalomba hozatalra vonatkozó adatokat az egyes kibocsátásokhoz készített hirdetések és végleges feltételek tartalmazzák. A kötvényprogram hatálya alatt történő kibocsátások során a kibocsátó OTP Bank Nyrt. nem kezdeményezi a kötvények szabályozott piacra történő bevezetését.

2007. december 3. és december 21. között a Bank a korábban meghirdetett, 100.000 millió (százmilliárd) forint keretösszegű Kötvényprogramja keretében OTPX2010A indexált kamatozású, 1.393,2 millió forint névértékű kötvényt bocsátott ki. A kötvények lejáratára 2010. december 21. A kamatláb az első kamatfizetési időszakban 9%.

A 2007. évi XXVI. törvény 2007. április 21-i hatályba lépésével a Bank Alapszabályában az állami szavazatsóbbbségi részvényekre vonatkozó rendelkezések megszűntek, az egy darab 1.000 forint névértékű szavazatsóbbbségi részvény átalakult 10 darab egyenként 100 forint névértékű tőzsrészvényre. Az átalakítás cégbírósági bejegyzése 2007. június 18-án megtörtént. Az átalakításból származó 10 darab tőzsrészvényt 2007. szeptember 18-ával a Budapesti Értéktőzsde Zrt. a tőzsdei kereskedésbe bevezette.

2007. augusztus 28-án az OTP Bank Nyrt. a 100%-os tulajdonában lévő Closed Joint Stock Company OTP Bank Ukraine jegyzett tőkéjét 134.786.915 UAH-val emelte, így a CJSC jegyzett tőkéje 654.585.309 UAH.

2007. augusztus 31-én a Bank 96,81%-os tulajdonában lévő OTP Pénztárszolgáltató Zrt. jegyzett tőkéjét 1.020 millió forinttal emelte, így a Pénztárszolgáltató jegyzett tőkéje 2.350 millió forint.

2007. szeptember 4-én a Bank 100%-os tulajdonában lévő OTP Jelzálogbank Zrt. jegyzett tőkéjét 7 milliárd forinttal emelte, így az OTP Jelzálogbank Zrt. jegyzett tőkéje 27 milliárd forintra nőtt.

2007. szeptember 12-én az OTP Bank Nyrt. a 100%-os tulajdonában álló OTP Bank Romania S.A.-ban 20.000.000 EUR, azaz 65.437.920 RON összegű tőkeemelés hajtott végre. Az új jegyzett tőke összege 432.909.120 RON.

2007. október 10-én a Bank 91,43%-os tulajdonában lévő OTP Banka Srbija a.d. jegyzett tőkéjét 64,5 millió euróval emelte, így a szerb hitelintézet jegyzett tőkéje 81,3 millió EUR.

2007. október 31-én a Bank bejegyeztette a „OTP Financing Cyprus Company Limited” nevű céget Cipruson. A cég alaptőkéje 1.000 EUR, a Bank tulajdoni részesedése 100%.

2007. november 12-én a Bank megvásárolta az oroszországi Donskoy Narodny Bank 100%-os üzletrészt. A 40,95 millió USD vételár kiegyenlítésére a szükséges hatósági engedélyek birtokában az ügylet lezárásakor, várhatóan 2008. év elején kerül sor.

2007. november 28-án megalakult a rotterdami székhelyű „OTP Financing Netherlands B.V.” nevű cég. A cég alaptőkéje 90.000 EUR, a Bank tulajdoni részesedése 100%.

2007. november 22-én a Bank 100%-os tulajdonában lévő DSK Bank EAD jegyzett tőkéjét 60 millió BGN-val emelte, így a DSK Bank jegyzett tőkéje 153.984.000 BGN.

Az OTP Bank Nyrt. közvetlen és közvetett tulajdonosi részesedése az Investsberbank OAO-ban a 2007. év során történt folyamatos részvényvásárlások következtében 97,22%-ra növekedett.

37. SZ. JEGYZET: MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK

2008. január 9-én a Bank 100%-os tulajdonában lévő CJSC OTP Bank Ukraine jegyzett tőkéjét 247.972.709 UAH-val emelte, így a CJSC jegyzett tőkéje 902.558.018 UAH.

2008. január 17-én – 2007. november 29-ére visszamenőleges hatállyal – a Bank a 100%-os tulajdonában lévő OTP Életjáradék Zrt. jegyzett tőkéjét 5 millió forinttal, a tőketartalékát 745 millió forinttal emelte. Az OTP Életjáradék Zrt. jegyzett tőkéje 505 millió forint lett.

2008. február 11-én a Bank és a Groupama SA kizárólagos, hosszú távú regionális partnerségről állapodott meg az élet- és nem életbiztosítási, valamint banki termékek értékesítése terén. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete jóváhagyásától függően, a szerződéses dokumentáció aláírását követően, a szükséges összes hatósági és verseny-felügyeleti engedély megszerzése, valamint bizonyos egyéb feltételek teljesülése esetén a Groupama SA vállalni fogja az OTP Garancia Biztosító Zrt. részvényei 100 %-ának, továbbá az OTP Garancia

Biztosító Zrt. romániai, szlovákiai és bulgáriai leányvállalataiban az OTP Bank Nyrt. helyi leányvállalatai tulajdonában álló kisebbségi részesedések megvásárlását (a Tranzakció). Az akvizíció és a disztribúciós partnerség teljes ellenértéke 164 milliárd forint, ami közel 617 millió euró. A Tranzakció eredményeként a Groupama SA az OTP Bank Nyrt. élet- és nem életbiztosítási üzletágának 100 %-át fogja megszerezni Magyarországon, Szlovákiában, Romániában és Bulgáriában. Továbbá a Tranzakció részeként és bizonyos feltételek teljesülése esetén az OTP Bank Nyrt. és a Groupama SA együttműködési megállapodásokat fognak kötni egymással, amelyek lehetővé teszik a felek magyarországi, szlovákiai, romániai, bulgáriai, ukrainai, oroszországi, szerbiai, montenegrói és horvátországi fiókhálózatán keresztül az egymás pénzügyi és biztosítási termékeinek (bizonyos országokban kizárólagos) értékesítését. Az OTP Bank Nyrt. és a Groupama közötti stratégiai együttműködés részeként és bizonyos feltételek teljesülése esetén, a Groupama vállalni fogja, hogy az OTP Bank Nyrt.-ben

két lépcsőben legfeljebb 8 százaléknyi részesedést szerez. A Tranzakció elősegítése érdekében, a felek által megkötendő megállapodásokról, valamint a Tranzakció zárásától függően, a Deutsche Bank AG, London Branch a Tranzakció zárásakor a Groupama részére fog átadni körülbelül

5 százaléknyi OTP Bank Nyrt. részvényt. Amennyiben a fent hivatkozott feltételek (mint például a hatósági engedélyek megszerzése) nem teljesülnek és ezért a Tranzakció nem zárul, akkor a Deutsche Bank AG, London Branch az OTP Bank Nyrt.-vel kötött megállapodását pénzben számolja el.

