



pénzügyi kimutatások

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. Részvényesei és Igazgatósága részére

A konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. és leányvállalatai (a „Bank”) mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2010. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 9.780.946 millió Ft - , az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból és átfogó eredménykimutatásból – melyben a tárgyévi a részvényesekre jutó nettó eredmény 117.930 millió Ft nyereség-, konszolidált saját tőke változás kimutatásból és konszolidált cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó információkból állnak, amelyek ezen Éves Jelentés 62-129. oldalain találhatóak.

A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

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

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Záradék (vélemény)

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

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások az OTP Bank Nyrt. 2010. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak összhangban az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség a konszolidált üzleti jelentésről

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. mellékelt 2010. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

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

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

Véleményünk szerint az OTP Bank Nyrt. 2010. évi konszolidált üzleti jelentése az OTP Bank Nyrt. 2010. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2011. február 25.



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



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
kamarai tag könyvvizsgáló
005313

Mérleg

(konszolidált, IFRS szerint, 2010. december 31-én, millió forintban)

	Jegyzet	2010	2009
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	4.	513.038	505.649
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.	511.244	440.851
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6.	233.667	256.100
Értékesíthető értékpapírok	7.	1.008.097	1.354.285
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	8.	6.741.059	6.412.716
Részvények és részesedések	9.	11.554	18.834
Lejáratig tartandó értékpapírok	10.	172.302	188.853
Tárgyi eszközök	11.	217.615	208.730
Immateriális javak	11.	263.213	267.628
Egyéb eszközök	12.	109.157	101.486
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		9.780.946	9.755.132
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	13.	681.949	802.749
Ügyfelek betétei	14.	5.821.489	5.688.887
Kibocsátott értékpapírok	15.	1.035.153	1.410.348
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	16.	257.052	118.468
Egyéb közelezettségek	17.	385.744	262.240
Alárendelt kölcsöntőke	18.	290.630	280.834
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		8.472.017	8.563.526
Jegyzett tőke	19.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok		1.327.638	1.210.132
Visszavásárolt saját részvény	21.	-52.597	-52.678
Nem ellenőrzött részesedések	22.	5.888	6.152
SAJÁT TŐKE		1.308.929	1.191.606
FORRÁSOK ÖSSZESEN		9.780.946	9.755.132

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 62–129. oldalakon a fenti konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik

Eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, a 2010. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2010	2009
Kamatbevételek:			
Hitelek		741.708	780.161
Bankközi kihelyezésekből		301.259	350.742
Értékesíthető értékpapírokból		73.247	31.373
Lejáratig tartandó értékpapírokból		11.991	45.804
A Nemzeti Bankoknál és más bankoknál vezetett számlákból		5.052	7.514
Kereskedési célú értékpapírokból		2.091	5.556
Összes kamatbevétel		1.135.348	1.221.150
Kamatráfordítások:			
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségekre		216.654	244.744
Ügyfelek betéeteire		227.781	290.516
Kibocsátott értékpapírokra		61.877	79.770
Alárendelt kölcsöntőkére		12.611	16.340
Összes kamatráfordítás		518.923	631.370
NETTÓ KAMATBEVÉTEL		616.425	589.780
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8.	273.024	249.278
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN		343.401	340.502
Díj-, jutalék bevételek		177.252	170.335
Díj-, jutalék ráfordítások		36.621	37.422
DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE	23.	140.631	132.913
Deviza műveletek nettó nyeresége (+) / vesztesége (-)		31.811	-8.308
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége		5.445	7.458
Ingatlan tranzakciók nyeresége		845	931
Osztalékbevételek		951	894
Értékvesztés elszámolása lejáratig tartandó és értékesíthető értékpapírokra		9.924	-8.027
Egyéb működési bevételek		20.890	66.308
Egyéb működési ráfordítások	24.	-14.435	-21.048
NETTÓ MŰKÖDÉSI EREDMÉNY		55.431	38.208
Személyi jellegű ráfordítások		160.725	155.517
Értékcsökkenés	11.	67.324	45.141
Egyéb általános költségek		171.231	140.483
EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK	25.	399.280	341.141
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		140.183	170.482
Társasági adó	26.	-22.057	-20.276
NETTÓ EREDMÉNY		118.126	150.206
Ebből:			
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó eredmény		196	-839
Részvényesekre jutó nettó eredmény		117.930	151.045
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)			
Alap	37.	443	577
Hígtott	37.	437	572

Átfogó eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, 2010. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	2010	2009
RÉSZVÉNYESEKRE JUTÓ NETTÓ EREDMÉNY	117.930	151.045
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója	-10.771	9.941
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	335	431
Külföldi nettó befektetés fedezeti ügyletek	-2.232	-1.543
Átváltási különbözet	30.674	-8.213
NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY	135.936	151.661

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 62–129. oldalakon a fenti konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik

Cash-flow kimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, a 2010. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	Jegyzet	2010	2009
Adózás előtti eredmény		140.183	170.482
Goodwill értékvesztés	11.	18.519	–
Értécsökkenés és amortizáció	11.	48.805	45.141
Értékvesztés visszairása (-) / elszámolása (+) értékpapírokra	7., 10.	-9.754	8.027
Értékvesztés elszámolása a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8.	273.024	249.278
Értékvesztés elszámolása részvényekre, részesedésekre	9.	425	118
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	12.	3.808	5.811
Céltartalék feloldás (-) / képzés (+) függő és jövőbeni kötelezettségre	17.	-3.977	4.087
Részvény-alapú juttatás	2., 29.	-11.821	6.802
Kereskedési célú értékpapírok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége		3.428	4.579
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége		106.972	9.891
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása			
Az eredménnyel szemben valós érteken értékelt pénzügyi eszközök nettó változása		22.243	-123.644
Hitelek értékvesztés nélküli nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-474.804	92.396
Egyéb eszközök, a befektetésekre adott előlegek, illetve értékvesztés nélküli nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-16.572	111.857
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		132.602	430.720
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		132.602	430.720
Egyéb kötelezettségek csökkenése (-) / növekedése (+)		-44.352	13.073
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék nettó csökkenése(+) / növekedése (-)		4.114	-11.035
Osztalékbevételek		-951	-894
Fizetett társasági adó		-21.748	-34.273
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		170.144	982.416
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése a veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül		-68.976	-30.013
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		430.720	170.441
Értékesíthető értékpapírok nettó csökkenése (+) / növekedése (-)		340.238	-851.579
Részvények és részesedések nettó csökkenése (+) / növekedése (-)		6.855	-8.485
Osztalékbevételek		951	894
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó csökkenése		21.106	136.877
Tárgyi eszközök és immateriális javak növekedése		-92.633	-79.737
Tárgyi eszközök és immateriális javak csökkenése		21.362	27.812
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó csökkenése (+) / növekedése (-)		2.027	-1.874
Kihelyezési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		230.930	-806.105
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek nettó csökkenése		-120.800	-45.981
Kibocsátott értékpapírok nettó csökkenése		-302.446	-156.412
Alárendelt kölcsöntőke növekedése (+) / csökkenése (-)		9.796	-39.216
Nem ellenőrzött részesedések csökkenése		-264	-633
Átértékelési különbözet		30.674	-8.213
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések		-6.669	-5.223
Visszavásárolt saját részvények nettó változása		141	44.513
Fizetett osztalék		-2	-539
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom		-389.570	-211.704
Pénzeszközök nettó növekedése (+) / csökkenése (-)		11.504	-35.393
Pénzeszközök nyitó egyenlege		243.541	278.934
Pénzeszközök záró egyenlege		255.045	243.541
Pénzeszközök bemutatása			
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal		505.649	530.007
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék		-262.108	-251.073
Pénzeszközök nyitó egyenlege		243.541	278.934
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	4.	513.038	505.649
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	4.	-257.993	-262.108
Pénzeszközök záró egyenlege		255.045	243.541

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 62–129. oldalakon a fenti konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik

Saját tőke változásainak kimutatása

(konszolidált, IFRS szerint, a 2010. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet száma	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvényalapú kifizetés tartaléka	Eredménytar-talék és egyéb tartalékok	Opció-s tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részesedések	Összesen
2009. január 1-jei egyenleg		28.000	52	19.181	1.141.702	-	-146.749	6.785	1.048.971
Nettó átfogó eredmény		-	-	-	151.661	-	-	-	151.661
Részvény-alapú kifizetés	29.	-	-	6.802	-	-	-	-	6.802
Lezárt részvény alapú kifizetés		-	-	-19.153	19.153	-	-	-	-
Visszavásárolt saját részvények értékesítése		-	-	-	-	-	110.637	-	110.637
Saját részvényre kiírt eladási opció		-	-	-	-	-55.468	-	-	-55.468
Visszavásárolt saját részvények		-	-	-	-	-	-	-	-
- értékesítésének vesztesége		-	-	-	-48.575	-	-	-	-48.575
- állományváltozása		-	-	-	-	-	-16.566	-	16.566
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	20.	-	-	-	-5.223	-	-	-	-5.223
Nem ellenőrzött részesedések		-	-	-	-	-	-	-633	-633
2009. december 31-i egyenleg		28.000	52	6.830	1.258.718	-55.468	-52.678	6.152	1.191.606
Nettó átfogó eredmény		-	-	-	135.936	-	-	-	135.936
Részvény-alapú kifizetés	29.	-	-	-6.802	-5.019	-	-	-	-11.821
Visszavásárolt saját részvények		-	-	-	-	-	-	-	-
- értékesítése		-	-	-	-	-	496	-	496
- értékesítésének nyeresége		-	-	-	60	-	-	-	60
- állományváltozása		-	-	-	-	-	-415	-	-415
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	20.	-	-	-	-6.669	-	-	-	-6.669
Nem ellenőrzött részesedések		-	-	-	-	-	-	-264	-264
2010. december 31-i egyenleg		28.000	52	28	1.383.026	-55.468	-52.597	5.888	1.308.929

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 62–129. oldalakon a fenti konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik

A 2010. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

1.1. Általános információk

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

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

	2010	2009
A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása:		
Külföldi, belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában	96%	97%
Munkavállalók tulajdonában	2%	2%
A Bank tulajdonában	2%	1%
Összesen	100%	100%

A Bank és leányvállalatai (együttesen a „Csoport”) 1.489 fiókja áll ügyfelei rendelkezésére Magyarországon, Bulgáriában, Horvátor-

szágban, Szlovákiában, Romániában, Ukrajnában, Szerbiában, Oroszországban és Montenegróban.

	2010	2009
A Csoport foglalkoztatottainak létszáma:		
A Csoport foglalkoztatottainak létszáma (fő)	30.367	31.337
A Csoport átlagos statisztikai állományi létszáma (fő)	30.183	31.051

1.2. Számvitel

A Csoport számviteli kimutatásait a Magyarországon érvényben lévő, külföldi leányvállalatok esetén az adott országnak megfelelő nemzeti társasági, banki és pénzügyi jogszabályoknak megfelelően vezeti, és hivatalos kimutatásait is ezen az alapon készíti. A Csoport alkalmazott pénzneme a magyar forint („HUF”).

A jogszabályokban előírt néhány számviteli elv eltér a nemzetközi pénzügyi elvektől. A Bankot részvényeinek nemzetközi és hazai tőzsdei forgalmazása miatt a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti beszámoló készítés kötelezettségnek is eleget kell tennie. Bizonyos módosítások kerültek elvégzésre a csoporttagok egyedi beszámolóihoz képest annak

érdekében, hogy a Csoport konszolidált pénzügyi helyzete és a működésének konszolidált eredménye a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság („IASB”) által jóváhagyott standardok és értelmezések szerint legyen bemutatva, amelyek IFRS néven ismertek. A konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió („EU”) által is elfogadott IFRS-ekkel összhangban készültek. Az EU által elfogadott IFRS az IASB által kibocsátott IFRS-től csak az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standardban („IAS 39”) leírt portfólió fedezeti ügyletek elszámolása tekintetében tér el, melyet az EU nem fogadott be. Mivel a Csoport nem alkalmazza az IAS 39 szerinti portfólió fedezeti ügyletek elszámolását, így az EU által el nem fogadott résznek a mérlegfordulónapra vonatkozóan nincs hatása a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

1.2.1. Az új IFRS Standardok 2010. január 1-jétől hatályos módosuló szabályainak hatása a pénzügyi kimutatásokra

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

- IAS 27 (módosítás) Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások – az EU által elfogadva 2009. június 3-án (hatályba lép a 2009. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban)
- IAS 39 (módosítás) Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés – Elszámolható fedezett alapügyletek – az EU által elfogadva 2009. szeptember 15-én (hatályba lép a 2009. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban)
- IFRS 1 (átdolgozott) Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása – az EU által elfogadva 2009. november 25-én (hatályba lép a 2010. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban)
- IFRS 3 (átdolgozott) Üzleti kombinációk – az EU által elfogadva 2009. június 3-án (hatályba lép a 2009. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban)

– IFRS 1 (módosítás) Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása – Első alkalmazók korlátozott mentessége – az EU által elfogadva 2010. június 23-én (hatályba lép a 2010. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban)

– IFRS 2 (módosítás) Részvényalapú kifizetések – Csoporton belüli készpénzben teljesített részvény alapú kifizetések - az EU által elfogadva 2010. március 23-án (hatályba lép a 2010. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban)

A 2009. április 16-án nyilvánosságra hozott Éves Fejlesztési projekt eredményeként módosítások különféle sztenderdekben és értelmezésekben (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a megfogalmazások tisztázása céljából – az EU által elfogadva 2010. március 23-án (a legtöbb módosítás a 2010. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban lép hatályba)

– IFRIC 12 Koncessziós megállapodások – az EU által elfogadva 2009. március 25-én (hatályba lép a 2009. március 30-án, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban)

– IFRIC 15 Ingatlan beruházási szerződések – az EU által elfogadva 2009. július 22-én (hatályba lép a 2010. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban)

– IFRIC 16 Külföldi érdekeltségekben lévő nettó befektetés fedezése – az EU által elfogadva 2009. június 4-én (hatályba lép a 2009. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban)

– IFRIC 17 Természetbeni osztalékfizetés a tulajdonosoknak – az EU által elfogadva 2009. november 26-án hatályba lép a 2009. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban

– IFRIC 18 Ügyfelektől kapott eszközátruházás – az EU által elfogadva 2009. november 27-én (hatályba lép 2009. november 1-jén vagy azt követően kapott eszközátruházások napján)

A fentiekben bemutatott módosítások, javítások és új IFRS-k implementációjának a pénzügyi kimutatásokra vonatkozóan nincs jelentős hatása.

* EU által még nem befogadott.

1.2.2 A 2011. január 1-jét követően hatályba lépő, de még nem alkalmazott módosítások az IFRS-ben

Jelen pénzügyi kimutatások beszámolási időszakának végén a következő standardok és értelmezések voltak kibocsátva, amelyek még nem léptek hatályba.

– IAS 12 Jövedelemadók (módosítás) Halasztott adó: Mögöttes eszközök megtérülése (hatályba lép a 2012. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban)¹

– IAS 24 (módosítás) Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek – közzététel egyszerűsítése az állami ellenőrzés alatt álló gazdálkodók és a kapcsolt felek meghatározása – az EU által elfogadva 2010. július 19-én (hatályba lép a 2011. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban)

– IAS 32 (módosítás) Pénzügyi instrumentumok: Részvényjegyzési jogok kibocsátásának besorolása – az EU által elfogadva 2009. december 23-án (hatályba lép a 2010. február 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban)

– IFRS 1 (módosítás) Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása – Az első alkalmazók korlátozott mentessége az IFRS 7 szerinti összehasonlító közzétételek alól – az EU által elfogadva 2010. június 30-án (hatályba lép a 2010. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban)

– IFRS 1 (módosítás) Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása – Súlyos hiperinfláció és az első alkalmazás meghatározott időpontjának visszavonása (hatályba lép a 2011. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban)¹

– IFRS 7 (módosítás) Pénzügyi instrumentumok: Közzététel – Pénzügyi eszközök átsorolása (hatályba lép a 2011. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban)¹

– IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban)¹

A 2010. május 6-án nyilvánosságra hozott Éves Fejlesztési projekt eredményeként módosítások különféle sztenderdekben és értelmezésekben (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13) elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a megfogalmazások tisztázása céljából (a legtöbb módosítás a 2011. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban lép hatályba)

– IFRIC 14 Értelmezés az IAS 19 (módosítás) – A meghatározott juttatási eszközre vonatkozó korlát, a minimális alapképzési követelmények és azok kölcsönhatása – az EU által elfogadva 2010. július 19-én (hatályba lép a 2011. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban)

– IFRIC 19 Pénzügyi kötelezettségek megszüntetése tőkeinstrumentumokkal – az EU által elfogadva 2010. július 23-án (hatályba lép a 2010. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban)

Ezek a módosítások, javítások és új IFRS alkalmazások esetén nem befolyásolnák számottevően a pénzügyi kimutatását. A Bank jelenleg vizsgálja az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard bevezetésének a hatásait, amely az IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés” standardot fogja felváltani. IASB még nem hozta teljes egészében nyilvánosságra az IFRS 9 standardot.

¹ EU által még nem befogadott.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

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

2.1. Alkalmazott alapelvek

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

A konszolidált pénzügyi kimutatások IFRS szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Csoport vezetése olyan becslésekkel, illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezettségek, a mérlegen kívüli eszközök és kötelezettségek mérlegkészítéskori értékére, valamint a beszámolási időszak bevételeire és ráfordításaira. A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől.

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

2.2. Devizanemek közötti átszámítás

A Csoport a mérlegen a devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket a konszolidált beszámoló fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank („MNB”) által közzétett hivatalos devizaárfolyamon értékeli, ennek hiányában a Bank által jegyzett deviza-középfolyamon. A devizában jelentkező bevételek és ráfordítások az ügylet napján fennálló árfolyamon kerülnek értékelésre. Az esetleges árfolyamnyereség vagy árfolyamvesztés a konszolidált eredménykimutatásban kerül kimutatásra. A devizában beszámolót készítő leányvállalatok beszámolóinak átszámításából származó különbözet a konszolidált mérlegen az eredménytartalék és egyéb tartalékok (saját tőke) részeként szerepel.

Az akvizícióknál a goodwill-t a külföldi leányvállalat funkcionális devizájában kell megállapítani és nyilvántartani, a mérlegen pedig a fordulónapi árfolyamon kell átszámítani. Az átszámításból származó különbözet a konszolidált mérlegen 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 31. sz. jegyzet ismerteti. Mindazonáltal egyes leányvállalatok, ahol a Banknak meghatározó érdekeltsége van, nem kerültek az IFRS szerint konszolidálásra, mert ezen részesedések teljes körű konszolidálásának nincs jelentős hatása a konszolidált pénzügyi kimutatások egészét tekintve (lásd 2.10. sz. jegyzetet).

A Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Bank, mint fölérendelt anyavállalat készíti.

2.4. Befektetések vásárlásának elszámolása

A leányvállalatok elszámolása a bekerülési érték módszerével történik. A leányvállalatok megvásárlásakor keletkező goodwill a konszolidált mérlegbe bekerül, és az alábbi módon történik az elszámolása. Akvizíció esetén a részesedés, üzletrész részvények és részesedések leányvállalatokban, társult és közös vezetésű vállalkozásokban soron történő megjelenítésének időpontja az az időpont, amikor a felvásárló ténylegesen megszerzi a felvásárolt feletti ellenőrzést. Ezt megelőzően a befektetésekre adott előlegek az egyéb eszközök között kerülnek kimutatásra.

A Csoport 2004. március 31-étől az IFRS 3 Üzleti kombinációk standardot alkalmazza az ezt a dátumot követő akvizíciókra. A goodwill-t – amely a megszerzett eszközök, kötelezettségek és függő

kötelezettségek adásvétel időpontjában érvényes valós értékéből a befektetőre eső részt meghaladó többlet – az immateriális javak között kell szerepeltetni a konsolidált beszámolóban, halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken. Ha a Csoport már nem kontrollál egy leányvállalatot, akkor kivezeti a leányvállalat eszközeit (a goodwill-lal egyetemben) és kötelezettségeit azok könyv szerinti értékén abban az időpontban, amikor a kontroll véget ér, és az eredménykimutatásban elszámolásra kerül az anyavállalatot megillető nyereség vagy veszteség.

Évente megvizsgálásra kerül az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége, vagy gyakrabban, ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak. A goodwill valós értékének meghatározása diszkontált cash-flow alapú modell segítségével történik. Az értékvesztés teszthez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amelynek segítségével az egyes pénztermelő egységek stratégiai tervei és pénzügyi adatai alapján kerül meghatározásra a goodwill értékvesztés szükségessége.

A Csoport a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a várható gazdasági visszaesést, illetve lassú gazdasági növekedést és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt várható hatását, továbbá a jelenleg tapasztalható szűkös külső finanszírozási lehetőségeket, az ezekből adódó alacsonyabb növekedési pályákat, valamint az említett tényezőknek a várt jövőbeli alakulását. A negatív goodwill-t, ami a megszerzett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek adásvétel időpontjában érvényes valós értékéből a befektetőre eső résznek az akvizíció költségét meghaladó többlet, bevételként azonnal el kell számolni a konsolidált eredménykimutatásban.

2.5. Lejáratig tartandó értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek bekerülési értéken. A konsolidált beszámoló készítésekor azon értékpapír-befektetések, amelyeknél a Csoport kifejezte a hajlandóságát és képességét, hogy lejáratig kívánja tartani (Lejáratig tartandó értékpapírok), amortizált

könyv szerinti értéken kerülnek értékelésre, csökkentve az elszámolt értékvesztéssel.

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

A lejáratig tartandó értékpapírok jellemzően a Magyar Állam és az MNB által kibocsátott értékpapírokat, jelzálogleveleket és külföldi kibocsátású kötvényeket tartalmaznak.

2.6. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

2.6.1. Kereskedési célú értékpapírok

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

2.6.2. Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport rendszeres üzletmenete során derivatív pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos szerződéseket is köt, amelyeknél alacsony kezdeti befektetés szükséges a teljes szerződésbeli értékhez képest. A derivatív pénzügyi instrumentumok magukban foglalják a határidős kamatláb megállapodásokat, a kamatswap ügyleteket, a határidős deviza és devizawrap ügyleteket, valamint opciós ügyleteket is. Ezen pénzügyi instrumentumokat a Csoport arra használja, hogy fedezze a pénzügyi piacokon végrehajtott tranzakcióinak kamatláb- és devizakockázatát. A derivatív pénzügyi instrumentumok kezdeti értékelése valós értéken történik, majd a későbbi értékelése is valós értéken történik. A valós érték

meghatározása a jegyzett piaci ár, diszkontált cash-flow és más pénzügyi modell alapján történik. A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Az összes derivatíva ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy 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, nyereségként vagy veszteségként kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valós érték korrekcióval egyetemben. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra. A fedezeti elszámolás feltételeit a következőképpen alkalmazza a Bank: fedezeti ügyletek meghatározása, megfelelő fedezeti dokumentáció elkészítése, hatékonyságvizsgálat elvégzése, és ennek alapján a hatékonyság alátámasztása.

A cash-flow fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető, a konszolidált átfogó eredménykimutatásban 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 napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a mérlegben, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a saját tőkében jelenik meg. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. Az értékesíthető értékpapírok magyar államkötvényeket, MNB kötvényeket, vállalati kötvényeket, diszkont kincstárjegyeket, jelzálogleveleket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, vállalati kötvényeket, MNB kötvényeket és külföldi államkötvényeket, illetve önkormányzati kötvényeket tartalmaznak. Az értékvesztés kiszámítása diszkontált cash-flow módszer segítségével történik, az elvárt jövőbeni pénzáramlások, valamint az eredeti effektív kamatlábak felhasználásával.

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

Azoknál az értékesíthető értékpapíroknál, ahol nincs jegyzett piaci ár és amelyek valós értéke a fenti modellekből sem állapítható meg megbízhatóan, a szükséges értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek. Ez alól kivételt csak a tőke-instrumentumok képeznek. Ezekre az értékvesztés akkor kerül elszámolásra, ha a piaci értékben bekövetkezett csökkenés tartós és jelentős.

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

A hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések a hitelezési illetve kihelyezési veszteségekre elszámolt

értékvesztéssel csökkentett, még visszafizetetlen tőkekövetelésen szerepelnek növelve az elhatárolt kamat mértékével. A kamatok a kintlévő tőke alapján időarányosan kerültek elszámolásra. Amennyiben egy hitelfelvevő nem tesz eleget esedékes fizetési kötelezettségének, illetve a menedzsment megítélése szerint a jelek arra utalnak, hogy a hitelfelvevő a majdan esedékes fizetési kötelezettségeit esetleg nem tudja teljesíteni, akkor minden még rendezetlen kamatkövetelésre értékvesztés kerül elszámolásra. Az értékvesztés összege a követelés könyv szerinti értéke és a várható jövőbeni pénzáramlásoknak a követelés eredeti effektív kamatlábjával diszkontált jelenértéke (megtérülő érték) közötti különbség, amely tartalmazza a garanciákból és fedezetekből várható megtérülést.

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

2.9. Visszavásárlási megállapodások, értékpapír kölcsönzés

Amennyiben a részvények és kötvények értékesítése előre meghatározott áron való visszavásárlási kötelezettség mellett történik, azok továbbra is megjelennek a mérlegben, és ellenértékük Egyéb kötelezettségként, Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekként vagy Ügyfelek betéteiként kerül elszámolásra. Fordított esetben az újraértékesítési kötelezettség mellett vásárolt részvények és kötvények nem kerülnek elszámolásra a mérlegben, és az értük kifizetett ellenérték Bankközi kihelyezésként jelenik meg. A kamat egyenletesen kerül elszámolásra a visszavásárlási megállapodás időtartama alatt. Az ilyen érték-

papír kölcsönzés ügylet esetén a Csoport nem jeleníti meg az értékpapírt, mert feltételezi, hogy az átruházó fenntart minden jogot, és abból származó gazdasági előnyt az értékpapírral kapcsolatban.

2.10. Részvények és részesedések

Azon vállalkozások, ahol a Banknak befolyásoló részesedése van, equity-módszerrel kerültek bevonásra. Mindazonáltal egyes társult vállalkozások, ahol a Banknak befolyásoló részesedése van, nem kerültek az equity-módszer szerint elszámolásra, mivel az equity-módszer alkalmazásának nincs jelentős hatása a konszolidált beszámoló egészét tekintve. A konszolidálásba be nem vont leányvállalatok és azon társult vállalkozások, melyek nem az equity-módszerrel kerültek bevonásra, valamint azon egyéb társaságok, ahol a Banknak nincsen meghatározó részesedése, az eredeti bekerülési költségnek a tartós veszteségre elszámolt értékvesztéssel csökkentett értékén szerepelnek. A részvények és részesedések értékesítésénél jelentkező árfolyamnyereség, illetve árfolyamvesztés az egyes részvények és részesedések egyedi könyv szerinti értéke alapján kerül meghatározásra.

2.11. Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírás levonása után. A tárgyi eszközöknek és immateriális javaknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Csoport előreláthatóan használni fogja. Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az alábbi éves kulcsok szerint:

Immateriális javak	
Szoftver	3,33–50%
Vagyoni értékű jogok	10–50%
Ingtatlanok	1–33%
Irodai berendezések, járművek	2,5–50%

A Csoport a tárgyi eszközökre és immateriális javakra azok üzembe helyezésének napjától

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

2.12. Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy valós értéken kerülnek bemutatásra az eredménykimutatáson átvezetve, vagy amortizált bekerülési értéken. A valós értéken kimutatott pénzügyi kötelezettségek esetén a Csoport közvéteszi a piaci feltételek és az üzleti környezet változásaiból fakadó valós értékben bekövetkezett változásokat.

2.13. Lízing

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

A Csoport, mint lízingbe adó

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

A Csoport, mint lízingbe vevő

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Csoport a tényleges valós értéken aktíválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj tőkerészét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Csoport, így a fennálló kötelezettség állandó arányban csökken a lízing időtartama alatt. Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjakat a Csoport az eredmény terhére lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt számolja el. Amennyiben az operatív lízing felmondásra kerül a futamidő lejárta előtt, a lízingbe adónak bármilyen, felmondási díj módjára fizetett összeg a felmondás évében ráfordításként kerül elszámolásra.

2.14. Visszavásárolt saját részvények

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

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

2.15. Kamatbevételek és kamatráfordítások

Az IAS 18 (Bevételek) standardnak és IAS 39-nek megfelelően a kamatbevételek és kamatráfordítások a konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján kerülnek kimutatásra. A Bank akkor számolja el a kamatbevételeket amikor valószínű, hogy azok be is fognak folyni és az összegük megbízhatóan megbecsülhető. A Bank kamatbevétel, illetve kamatráfordítást számol el hitelek, bankközi kihelyezések, kereskedési célú értékpapírok, értékesíthető értékpapírok, lejáratig tartandó értékpapírok, valamint bankközi kötelezettségek, ügyfél betétek, kibocsátott értékpapírok, illetve alárendelt kölcsöntőke kötelezettségek után.

2.16. Díjak és jutalékok

A díjak és jutalékok a konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján, az IAS 18 Standardnak, és IAS 39-nek megfelelően, a díjak és jutalékok az effektív kamatláb módszerével kerülnek elszámolásra.

2.17. Osztalék bevétel

A Csoport az osztalékból származó bevételeket akkor számolja el, amikor a kifizetésre való joga létrejön.

2.18. Társasági adó

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

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

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

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

2.19. Függő és jövőbeni kötelezettségek

A Csoport a rendes üzletmenet során mérlegen kívüli tranzakciókkal kapcsolatos szerződéseket is

köt, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos tranzakciók. A fenti tételekre vonatkozó céltartalékok szintje úgy van megállapítva, hogy fedezetet nyújtson az esetleges jövőbeni veszteségekre.

A menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes tételek, a veszteséggel kapcsolatos jelenlegi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző tranzakciók kockázati tényezői, és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg. A Csoport akkor képez céltartalékot, amikor egy múltbeli eseményből kifolyólag jelenbeli kötelezettsége keletkezik; valószínűsíthető, hogy gazdasági hasznot termelő forrásokból származó kifizetésekre lesz szükség a kötelezettség teljesítéséhez; valamint a kötelezettség mértéke megbízhatóan valószínűsíthető.

2.20. Részvény-alapú kifizetés

A Bank alkalmazza az IFRS 2 Részvény-alapú kifizetés standard előírásait.

A Bank részvényben teljesített részvény-alapú kifizetéseket nyújt bizonyos munkavállalói részére. Ezeknek a juttatásoknak a Bank által becsült mennyiségét a kibocsátás napján számított valós értéken kell értékelni 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. Konszolidált cash-flow kimutatás

A konszolidált cash-flow kimutatás szempontjából a készpénz és a készpénz-egyenértékesek Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal egyenlegét tartalmazzák, kivéve a Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalékok összegét. A fedezeti ügyletek pénzáramlásai ugyanazon soron kerül bemutatásra, mint az alapügylet. A monetáris eszközök záró devizaárfolyamra történő átszámítás-

sából adódó nem realizált nyereség és veszteség, valamint a származékos pénzügyi instrumentumok nem realizált nyeresége és vesztesége az alapüggyel együtt nettó módon kerülnek bemutatásra a cash-flow kimutatásban.

2.22. Szegmens információk

A Csoport alkalmazza az IFRS 8 Működési szegmens standardot, mely 2009. január 1-től hatályos. Az IFRS 8 megköveteli a működési szegmensek azonosítását belső jelentések alapján. Ezek összetételét a döntéshozók folyamatosan ellenőrzik, felülvizsgálják. Mindezt annak érdekében, hogy a források a megfelelő szegmensekhez legyenek rendelve és a teljesítményük értékelhetővé váljon.

A fentiek alapján a Csoport által azonosított szegmensek, a földrajzi szegmensek.

A Csoport IFRS 8 alapján bemutatott szegmesei a következők: Magyarország, Szlovákia, Montenegró, Bulgária, Románia, Horvátország, Szerbia, Oroszország, Ukrajna.

2.23. Összehasonlító adatok

Néhány bázisadat átsorolásra került a 2009. december 31-ével végződött év konszolidált beszámolójában annak érdekében, hogy a tárgyidőszaki bemutatási módszernek megfeleljen. Ezek az átsorolások nem minősülnek jelentősnek.

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 kihelyezések 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 stb.). A feltételezések változása befolyásolhatja a pénzügyi instrumentumok bemutatott valós értékét.

3.3. Céltartalékok

A céltartalékok elszámolását a Csoport az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések standard alapján végzi. A Csoport számos peres ügyben érintett. A múltbeli tapasztalatok és szakértők jelentései alapján a Csoport megbízhatóan képes meghatározni ezen ügyletek kimenetelét és ezáltal a várható veszteségek nagyságát, valamint a szükséges céltartalék mértékét. (Lásd a 17. sz. jegyzetet)

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

A Mérlegen kívüli tételekre képzett céltartalék magában foglalja a le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségekre, nyugdíjakra, a hitelkeretek igénybevett, nem vett részére, a bankgaranciákra és a visszaigazolt akkreditívekre elszámolt céltartalékot.

3.3. Goodwill értékvesztés

Az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége évente, vagy – ha az események

vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak – annál gyakrabban megvizsgálásra kerül az IAS 36 Eszközök értékvesztése standard alapján. A goodwill használati értékének meghatározása diszkontált cash-flow alapú modell segítségével történik. Az értékvesztés teszthez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amelynek segítségével az egyes pénztermelő egységek stratégiai számai és pénzügyi adatai alapján kerül meghatározásra a goodwill értékvesztés szükségessége. A goodwill értékvesztés kalkulációban figyelembe vételre kerül a várakozások összegbeni, vagy időbeni esetleges változása, a pénz időértéke az aktuális kockázatmentes kamatlábon keresztül és egyéb más tényezők.

4. SZ. JEGYZET: PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK A NEMZETI BANKOKKAL (millió forintban)

	2010	2009
Pénztárak:		
forint	58.130	49.957
valuta	114.659	108.121
	172.789	158.078
Betét számlák és elszámolások a Nemzeti Bankokkal		
Éven belüli:		
forint	100.867	96.282
deviza	238.340	250.204
	339.207	346.486
Éven túli:		
forint	–	–
deviza	619	661
	619	661
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	423	424
	340.249	347.571
Összesen	513.038	505.649
Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező jegybanki tartalék	257.993	262.108

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

	2010	2009
Éven belüli:		
forint	19.760	18.228
deviza	488.128	414.925
	507.888	433.153
Éven túli:		
forint	–	–
deviza	4.996	10.929
	4.996	10.929
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	341	283
Értékvesztés	–1.981	–3.514
Összesen	511.244	440.851

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2010	2009
Január 1-i egyenleg	3.514	370
Értékvesztés visszairása (-) / képzése (+)	-1.418	4.819
Értékvesztés felhasználása	-242	-1.564
Átváltási különbözet	127	-111
Záró egyenleg	1.981	3.514

A bankközi kihelyezések kamatozásának alakulása:

	2010	2009
Forint	0,8%–10,9%	0,14%–11,7%
Deviza	0,10%–12,6%	0,01%–22%

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

	2010	2009
Kereskedési célú értékpapírok		
Vállalati részvények	105.832	88.513
Államkötvények	26.550	32.965
MNB kötvények	19.984	49.887
Diszkont kincstárjegyek	3.774	2.642
Egyéb értékpapírok	537	2.785
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	2.166	598
	158.843	177.390
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	404	1.166
Összesen	159.247	178.556

Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értékének részletezése:

	2010	2009
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	34.413	53.726
Kereskedési célú CCIRS ¹ és mark-to-market CCIRS ügyletek	18.938	16.548
Kereskedési célú FX-swap ügyletek	15.442	6.008
Kereskedési célú egyéb ügyletek	5.627	1.262
	74.420	77.544
Mindösszesen	233.667	256.100

A kereskedési célú értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2010	2009
Forint	88,5%	95,8%
Deviza	11,5%	4,2%
Összesen	100,0%	100,0%

Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2010	2009
Forint	41,5%	86,7%
Deviza	58,5%	13,3%
Összesen	100,0%	100,0%
A kereskedési célú értékpapírok kamatozása	2%–8,75%	1,8%–12,2%

¹CCIRS: Cross currency interest rate swaps, azaz tőkecsérés kamatswap

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

	2010	2009
Öt éven belül:		
változó kamatozású	27	69
fix kamatozású	35.662	70.747
	35.689	70.816
Öt éven túl:		
változó kamatozású	1.038	1.124
fix kamatozású	14.118	16.339
	15.156	17.463
Nem kamatozó értékpapírok	107.998	89.111
Összesen	158.843	177.390

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

	2010	2009
Értékesíthető értékpapírok		
Államkötvények	584.065	437.070
MNB által kibocsátott kötvények	312.007	724.752
Vállalati kötvények	32.937	142.264
Ebből:		
Tőzsdén jegyzett:		
forint	–	–
deviza	30.972	19.824
	30.972	19.824
Tőzsdén nem jegyzett:		
forint	–	6.113
deviza	1.965	116.327
Diszkont kincstárjegyek	11.463	7.919
Jelzáloglevelek	151	148
Egyéb értékpapírok	14.740	10.768
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	35.522	22.439
Ebből:		
Tőzsdén jegyzett:		
forint	263	279
deviza	708	683
	971	962
Tőzsdén nem jegyzett:		
forint	22.965	13.646
deviza	11.586	7.831
	35.522	21.477
Egyéb értékpapírok	990.885	1.345.360
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	18.901	15.913
Értékvesztés	–1.689	–6.988
Összesen	1.008.097	1.354.285

Az értékesíthető értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2010	2009
Forint	79,8%	81,6%
Deviza	20,2%	18,4%
Összesen	100,0%	100,0%

Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2010	2009
Forint	72,5%	81,2%
Deviza	27,5%	18,8%
Összesen	100,0%	100,0%

	2010	2009
Forintban denominált értékesíthető értékpapírok (%)	5,4%–8,9%	5,5%–10,1%
Devizában denominált értékesíthető értékpapírok (%)	0,5%–20,5%	1%–22%

Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratát az alábbiak szerint összegeztük:

	2010	2009
Öt éven belül:		
változó kamatozású	3.549	35.321
fix kamatozású	790.928	1.057.965
	794.477	1.093.286
Öt éven túl:		
változó kamatozású	2.064	74.138
fix kamatozású	158.822	155.497
	160.886	229.635
Nem kamatozó értékpapírok	35.522	22.439
Összesen	990.885	1.345.360

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2010	2009
Január 1-i egyenleg	6.988	3.363
Értékvesztés képzés	575	6.427
Értékvesztés visszairása	-1.247	-2.880
Értékvesztés felhasználása	-4.723	-
Átváltási különbözet	96	78
Záró egyenleg	1.689	6.988

Az értékvesztés visszairása az egyéb értékpapírok értékesítésre kerültek. Egyes értékpapírok fedeztetek. Lásd 39. sz. jegyzet.
közé sorolt, Kazahsztánban kibocsátott kötvényekhez kapcsolódik, amelyek a 2010. év során

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

	2010	2009
Éven belül esedékes hitelek és váltók	1.922.771	1.694.685
Éven túl esedékes hitelek és váltók	5.522.355	5.149.322
	7.445.126	6.844.007
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	57.205	63.087
Értékvesztés	-761.272	-494.378
Összesen	6.741.059	6.412.716

A bruttó hitelállomány devizanemenkénti megoszlása:

	2010	2009
Forint	25%	24%
Deviza	75%	76%
Összesen	100,0%	100,0%

A hitelek kamatozására vonatkozó információk:

	2010	2009
Éven belüli forinthitelek	4,5%–36,1%	6%–35,2%
Éven túli forinthitelek	1,8%–36,1%	3%–35,2%
Éven belüli devizahitelek	0,9%–83,2%	1%–66%
Éven túli devizahitelek	1%–67%	1%–66%
Bruttó hitelállomány, melyre nem volt kamatelhatárolás	11,7%	8,5%

A bruttó hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	2010		2009	
Vállalati hitelek	2.598.277	35%	2.466.413	36%
Lakossági hitelek	2.368.544	32%	2.108.915	31%
Lakáshitelek	2.118.321	28%	2.043.336	30%
Önkormányzati hitelek	359.974	5%	225.343	3%
Összesen	7.445.126	100%	6.844.007	100%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2010	2009
Január 1-i egyenleg	494.378	270.680
Értékvesztés képzés	274.442	244.459
Értékvesztés felhasználás	-25.445	-14.087
Átváltási különbözet	17.897	-6.674
Záró egyenleg	761.272	494.378

Hitelekre és bankközi kihelyezésekre képzett értékvesztés változásának összesítése:

	2010	2009
Bankközi kihelyezésekre elszámolt felszabadítás		
(-) / képzett értékvesztés (+) (Lásd 5. jegyzet)	-1.418	4.819
Hitelekre képzett értékvesztés	274.442	244.459
Összesen	273.024	249.278

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

	2010	2009
Részesedések		
Nem konszolidált leányvállalatok	9.222	16.503
Társult vállalkozások (tőzsdén nem jegyzett)	384	384
Egyéb befektetések (tőzsdén nem jegyzett)	3.268	2.840
	12.874	19.727
Értékvesztés	-1.320	-893
Összesen	11.554	18.834
A nem konszolidált leányvállalatok mérlegfőösszege	39.939	47.236

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2010	2009
Január 1-i egyenleg	893	879
Értékvesztés képzés	425	118
Értékvesztés visszairás	-	-104
Átváltási különbözet	2	-
Záró egyenleg	1.320	893

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

	2010	2009
Államkötvények	148.278	153.244
Magyar diszkont kincstárjegyek	15.979	11.708
Külföldi kötvények	2.914	13.832
Jelzáloglevelek	2.071	11.013
	169.242	189.797
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	3.214	3.579
Értékvesztés	-154	-4.523
Összesen	172.302	188.853

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

	2010	2009
Öt éven belül:		
változó kamatozású	40.605	51.322
fix kamatozású	104.056	109.743
	144.661	161.065
Öt éven túl:		
változó kamatozású	3.704	8.900
fix kamatozású	20.877	19.832
	24.581	28.732
Összesen	169.242	189.797

A lejáratig tartandó értékpapír portfólió megoszlása:

	2010	2009
Forint	53%	59%
Deviza	47%	41%
Összesen	100%	100%

A változó kamatozású papírok kamata, amelyet általában fél évre állapítanak meg, a legtöbb esetben a 90 napos magyar diszkont kincstár-

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

	2010	2009
A fix kamatozású értékpapírok kamatozása	2%–30%	1,7%–30%
A változó kamatozású értékpapírok kamatozása	0,2%–8,9%	0,6%–10,9%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2010	2009
Január 1-i egyenleg	4.523	112
Értékvesztés képzése	87	4.585
Értékvesztés visszairása	-2.044	-157
Értékvesztés felhasználása	-2.598	-
Átváltási különbözet	186	-17
Záró egyenleg	154	4.523

Az devizakötvények között szereplő, kazah kötvényekkel kapcsolatosan került értékvesztés visszairásra, illetve felhasználásra. A kötvényeket a Bank a 2010 év során, a kibocsátó hitelké-

pességének jelentős romlása miatt lejárat előtt értékesítette, és a kapcsolódó értékvesztés visszairásra illetve felhasználásra került.

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

2010. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak és goodwill	Ingtatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
Január 1-i egyenleg	336.682	145.904	170.276	13.344	666.206
Évközi növekedés	45.567	17.896	16.376	20.920	100.759
Átváltási különbözet	1.991	2.324	3.192	207	7.714
Évközi csökkenés	-11.130	-3.912	-17.666	-22.673	-55.381
Konzolidációs kör bővülése	10	9.791	244	-	10.045
December 31-i egyenleg	373.120	172.003	172.422	11.798	729.343
Értékcsökkenés					
Január 1-i egyenleg	69.054	24.563	96.231	-	189.848
Évközi növekedés (Goodwill értékvesztés nélkül)	23.298	5.531	19.976	-	48.805
Goodwill értékvesztés	18.519	-	-	-	18.519
Átváltási különbözet	1.001	507	1.290	-	2.798
Évközi csökkenés	-1.965	-746	-8.635	-	-11.346
Konzolidációs kör bővülése	-	-46	-63	-	-109
December 31-i egyenleg	109.907	29.809	108.799	-	248.515
Nettó érték					
Január 1-i egyenleg	267.628	121.341	74.045	13.344	476.358
December 31-i egyenleg	263.213	142.194	63.623	11.798	480.828

A goodwill változásának levezetése a 2010. december 31-ével zárult évben:

	Goodwill
Bruttó érték	
Január 1-i egyenleg	210.229
Évközi növekedés	5.695
Átváltási különbözet	11.915
Évközi csökkenés	-18.519
December 31-i egyenleg	209.320
Nettó érték	
Január 1-i egyenleg	210.229
December 31-i egyenleg	209.320

2010 folyamán 18.519 millió forint goodwill értékvesztés elszámolására került sor. A teljes

összeg a Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró) bankhoz kapcsolódik.

2009. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
Január 1-i egyenleg	318.732	142.321	143.706	15.648	620.407
Évközi növekedés	26.287	7.725	18.949	14.279	67.240
Átváltási különbözet	-2.512	-124	561	162	-1.913
Évközi csökkenés	-5.937	-4.049	-9.487	-16.745	-36.218
Konzolidációs kör bővülése miatt	112	31	16.547	-	16.690
December 31-i egyenleg	336.682	145.904	170.276	13.344	666.206
Értékcsökkenés					
Január 1-i egyenleg	49.390	20.299	81.017	-	150.706
Évközi növekedés	19.913	5.080	20.148	-	45.141
Átváltási különbözet	-211	-97	37	-	-271
Évközi csökkenés	-88	-725	-7.526	-	-8.339
Konzolidációs kör bővülése	50	6	2.555	-	2.611
December 31-i egyenleg	69.054	24.563	96.231	-	189.848
Nettó érték					
Január 1-i egyenleg	269.342	122.022	62.689	15.648	469.701
December 31-i egyenleg	267.628	121.341	74.045	13.344	476.358

A goodwill változásának levezetése a 2009. december 31-ével végződött évben:

	Goodwill
Bruttó érték	
Január 1-i egyenleg	212.493
Évközi növekedés	-
Átváltási különbözet	-2.264
Évközi csökkenés	-
December 31-i egyenleg	210.229
Nettó érték	
Január 1-i egyenleg	212.493
December 31-i egyenleg	210.229

A Bank év végén is elkészítette éves értékvesztés tesztet minden pénztermelő egységre

vonatkozóan, de ezek alapján nem volt szükség goodwill értékvesztés képzésre.

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

	2010	2009
Készletek	32.501	30.945
Aktív időbeli elhatárolások	15.152	7.725
Vevőkövetelés	13.543	10.912
Társasági adókövetelések	8.885	8.328
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	8.489	14.181
Halasztott adókövetelések	7.315	4.689
Magyar Állammal szembeni egyéb követelések	5.794	2.059
Egyéb adott előlegek	3.741	2.128
Nyugdíjpénztárakkal és Befektetési alapokkal kapcsolatos elszámolások	1.776	1.744
Lízinggel kapcsolatos követelések	1.045	496
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	605	2.632
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelés	415	512
Osztalékkövetelés	-	283
Egyéb	23.007	24.576
	122.268	111.210
Értékvesztés	-13.111	-9.724
Összesen	109.157	101.486

A valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értékének megbontása¹:

	2010	2009
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített kamatswap ügyletek	8.477	14.148
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített egyéb ügyletek	9	13
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített FX-swap ügyletek	3	20
Összesen	8.489	14.181

¹Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés között legnagyobb arányt a vevőkövetelésekre, és a készletekre elszámolt értékvesztések képviselték.

Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2010	2009
Január 1-i egyenleg	9.724	6.695
Értékvesztés képzés	3.808	5.811
Értékvesztés visszafizetés	-476	-1.848
Értékvesztés felhasználás	-33	-
Átváltási különbözet	88	-934
Záró egyenleg	13.111	9.724

13. SZ. JEGYZET: BANKOKKAL, MAGYAR ÁLLAMMAL, NEMZETI BANKOKKAL ÉS EGYÉB BANKOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

	2010	2009
Éven belüli:		
forint	111.735	37.444
deviza ¹	249.317	345.315
	361.052	382.759
Éven túli:		
forint	116.441	98.150
deviza ²	202.852	319.814
	319.293	417.964
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.604	2.026
Összesen	681.949	802.749

A Bank jelzáloglevéllel fedezett kötelezettséggel (550 millió EUR) rendelkezik 2010-ben.

¹ 2009. március 26-án létrejött kölcsönszerződés alapján a Magyar Állam az Államadósság Kezelő Központ Zrt. útján 1,4 milliárd EUR összegű kölcsönt nyújtott a Banknak. A hitelkeret forrása az IMF hitelprogramja. A hitelösszeg első részletének folyósítására 2009. április 1-jén, a másodikra 2009. június 30-án került sor, a hitel lejáratá 2012. november 11.

A hitelnyújtás piaci feltételek mellett valósult meg, a Bank által fizetendő kamat az irányadó referencia kamatok 245-250 bázisponttal haladja meg.

A hitel-megállapodás célja a magyar vállalkozások hitellel történő ellátása, a gazdasági válság negatív hatásainak enyhítése és a pénzügyi rendszer stabilizálása.

Annak érdekében, hogy a Bank hatékonyan hozzájárulhasson a gazdaság élénkítéséhez, a többletforrást a Bank hazai vállalati ügyfelek részére történő folyósítási céllal kapta.

2009. november 5-én a Bank 700 millió EUR-nak megfelelő összeget visszafizetett. 2010. március 19-én a Bank visszafizette a Magyar Államnak a maradék 700 millió EUR-nak megfelelő összeget.

²2010. július 2-án aláírásra került egy 250 millió EUR összegű hitelmegállapodás. Az eredetileg 200 millió EUR-ra tervezett tranzakciót jelentős érdeklődés kísérte, összesen 16 pénzintézet vett részt benne. A hitel futamideje 2 év, a kamat mértéke Euribor+1,30%, a befolyó összeg a Bank általános hitelezési tevékenységét szolgálja.

A Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek kamatozására vonatkozó információk:

	2010	2009
Éven belüli:		
forint	1,9%–6,4%	8,9%–11%
deviza	0,2%–15,9%	1,75%–8,5%
Éven túli:		
forint	0,9%–6,9%	0,2%–15%
deviza	0,1%–9,9%	0,1%–10,6%
Összesen	100,0%	100,0%

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

	2010	2009
Éven belüli:		
forint	2.683.142	2.773.407
deviza	2.897.942	2.668.089
	5.581.084	5.441.496
Éven túli:		
forint	114.618	98.716
deviza	96.951	105.678
	211.569	204.394
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	28.836	42.997
Összesen	5.821.489	5.688.887

Az ügyfelek betéteinek kamatozására vonatkozó információk:

	2010	2009
Éven belüli:		
forint	0,1%–10,3%	0,2%–12%
deviza	0,01%–15,9%	0,05%–24%
Éven túli:		
forint	0,2%–5,3%	0,2%–11,5%
deviza	0,02%–18,8%	0,1%–19,3%

A betétállomány megbontása a főbb betét típusokra az alábbi:

	2010		2009	
Lakossági betétek	4.020.689	69%	3.796.097	68%
Vállalati betétek	1.564.968	27%	1.549.026	27%
Önkormányzati betétek	206.996	4%	300.767	5%
Összesen	5.792.653	100%	5.645.890	100%

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

	2010	2009
Eredeti lejárat szerint		
Éven belüli:		
forint	320,919	249.809
deviza	387.610	526.278
	708.529	776.087
Éven túli:		
forint	201.556	219.780
deviza	97.746	375.628
	299.302	595.408
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	27.322	38.853
Összesen	1.035.153	1.410.348

A kibocsátott értékpapírok kamatozására vonatkozó információk:

	2010	2009
Forintban kibocsátott értékpapírok	0,25%–10,5%	0,25%–10,5%
Devizában kibocsátott értékpapírok	1,2%–11,5%	0,8%–15,5%

A forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2010. december 31-én:

Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (eredeti pénznem)	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (éves kamat, %)		Fedezett
1. OTP 2011/I	2010.01.08–2010.01.15	2011.01.08	6.011	6.011	5,5	fix	
2. OTP 2011/II	2010.01.22–2010.01.29	2011.01.22	23.326	23.326	5,5	fix	
3. OTP 2011/III	2010.02.05–2010.02.12	2011.02.05	5.981	5.981	5,5	fix	
4. OTP 2011/IV	2010.02.19–2010.02.26	2011.02.19	22.805	22.805	5,5	fix	
5. OTP 2011/V	2010.03.05–2010.03.12	2011.03.05	10.711	10.711	5,5	fix	
6. OTP 2011/VI	2010.03.19–2010.03.26	2011.03.19	5.231	5.231	5,5	fix	
7. OTP 2011/VII	2010.04.02–2010.04.09	2011.04.02	13.085	13.085	5	fix	
8. OTP 2011/VIII	2010.04.16–2010.04.23	2011.04.16	7.295	7.295	5	fix	
9. OTP 2011/IX	2010.04.30–2010.05.07	2011.04.30	9.516	9.516	5	fix	
10. OTP 2011/X	2010.05.14–2010.05.21	2011.05.14	9.805	9.805	5	fix	
11. OTP 2011/XI	2010.05.28–2010.04.06	2011.05.28	8.367	8.367	5	fix	
12. OTP 2011/XII	2010.06.11–2010.06.18	2011.06.11	6.794	6.794	5	fix	
13. OTP 2011/XIII	2010.06.25–2010.07.02	2011.06.25	9.206	9.206	5	fix	
14. OTP 2011/XIV	2010.07.09–2010.07.16	2011.07.09	10.349	10.349	5	fix	
15. OTP 2011/XV	2010.07.23–2010.07.30	2011.07.23	11.171	11.171	5	fix	
16. OTP 2011/XVI	2010.08.06–2010.08.13	2011.08.06	13.272	13.272	5	fix	
17. OTP 2011/XVII	2010.08.19–2010.08.27	2011.08.19	7.245	7.245	5	fix	
18. OTP 2011/XVIII	2010.09.03–2010.09.10	2011.09.03	14.679	14.679	5	fix	
19. OTP 2011/XIX	2010.09.17–2010.09.24	2011.09.17	11.131	11.131	5	fix	
20. OTP 2011/XX	2010.10.01–2010.10.08	2011.10.01	4.864	4.864	5	fix	
21. OTP 2011/XXI	2010.10.15–2010.10.22	2011.11.15	6.474	6.474	5	fix	
22. OTP 2011/XXII	2010.10.29–2010.11.05	2011.10.29	19.640	19.640	5	fix	
23. OTP 2011/XXIII	2010.11.12–2010.11.19	2011.11.12	12.589	12.589	5	fix	
24. OTP 2011/XXIV	2010.11.26–2010.12.03	2012.11.26	6.518	6.518	5	fix	
25. OTP 2011/XXV	2010.12.13–2010.12.30	2011.12.13	15.810	15.810	5	fix	
26. OTP 2011A	2009.10.13	2011.04.13	3.000	3.000	9,5	fix	
27. OTP 2011B	2009.10.28	2011.04.28	1.000	1.000	7,55	fix	
28. OTP 2011C	2009.11.09	2011.11.09	2.000	2.000	7,5	fix	
29. TBSZ2013_I	2010.02.26–2010.12.28	2013.12.30	6.264	6.264	5,5	fix	
30. TBSZ2015_I	2010.02.26–2010.12.17	2015.12.30	5.729	5.729	5,5	fix	
31. OTPX 2011A	2008.02.29	2011.03.01	315	315	indexált	változó	fedezett
32. OTPX 2011B	2008.05.30	2011.05.30	539	539	indexált	változó	fedezett
33. OTPX 2011C	2009.12.14–2010.02.05	2011.12.20	527	527	indexált	változó	fedezett
34. OTPX 2012C	2010.03.25	2012.03.30	668	668	indexált	változó	fedezett
35. OTPX 2013C	2010.03.25	2013.12.19	450	450	indexált	változó	fedezett
36. OTPX 2012A	2009.09.11–2009.09.25	2012.09.11	1.686	1.686	indexált	változó	fedezett
37. OTPX 2013A	2010.06.28	2013.07.08	480	480	indexált	változó	fedezett
38. OTPX 2014A	2010.12.13	2014.06.30	3.278	3.278	indexált	változó	fedezett
39. OTPX 2014B	2010.10.05	2014.10.13	4.164	4.164	indexált	változó	fedezett
40. OTPX 2014C	2009.12.14	2014.12.19	4.080	4.080	indexált	változó	fedezett
41. OTPX 2015A	2010.12.13	2015.03.30	5.602	5.602	indexált	változó	fedezett
42. OTPX 2015B	2010.12.13	2015.07.09	5.030	5.030	indexált	változó	fedezett
43. OTPX 2016B	2010.12.16	2016.12.19	3.480	3.480	indexált	változó	fedezett

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárát	Névérték (eredeti pénznem)	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (éves kamat, %)		Fedezett
44.	OTPX 2019A	2010.12.13	2019.07.01	319	319	indexált	változó	fedezett
45.	OTPX 2019B	2009.10.05–2010.02.05	2019.10.14	481	481	indexált	változó	fedezett
46.	OTPX 2019C	2010.12.13	2019.12.20	404	404	indexált	változó	fedezett
47.	OTPX 2020A	2010.12.13	2020.03.30	415	415	indexált	változó	fedezett
48.	OTPX 2020B	2010.06.28	2020.07.09	450	450	indexált	változó	fedezett
49.	OTPX 2020D	2010.12.16	2020.12.18	245	245	indexált	változó	fedezett
50.	OTPRA_2013_B	2010.11.26	2013.12.03	3.752	3.752	indexált	változó	fedezett
51.	OTPX 2013B	2010.11.26	2013.11.06	940	940	indexált	változó	fedezett
52.	OTPX 2016A	2010.11.11	2016.11.03	4.600	4.600	indexált	változó	fedezett
53.	OTPX 2020C	2010.11.11	2020.11.05	290	290	indexált	változó	fedezett
53.	OTPRF_2020_C	2010.11.11	2020.11.05	64	64	indexált	változó	fedezett
55.	3Y_EUR_HUF	2010.06.25	2013.06.25	2.338	2.338	indexált	változó	fedezett
56.	2020_RF_A	2010.07.12	2020.07.20	117	117	indexált	változó	fedezett
57.	2020_RF_B	2010.07.12	2020.07.20	468	468	indexált	változó	fedezett
58.	DNT_HUF_2011_A	2010.12.23	2011.06.23	3.903	3.903	indexált	változó	fedezett
59.	OJB2011_I	2002.12.20	2011.02.12	15.111	15.111	8	fix	
60.	OJB2011_II	2004.05.28	2011.09.12	8.780	8.780	10	fix	
61.	OJB2011_III	2005.02.28	2011.11.30	2	2	9	fix	
62.	OJB2011_IV	2006.08.31	2011.08.31	7.622	7.622	8	fix	
63.	OJB2011_V	2008.02.08	2011.02.08	1.111	1.111	7,5	fix	
64.	OJB2012_I	2004.03.17	2012.03.21	13.870	13.870	9,83	fix	
65.	OJB2012_II	2004.04.14	2012.05.16	36.283	36.283	10	fix	
66.	OJB2012_III	2004.11.19	2012.08.15	14.353	14.353	10,5	fix	
67.	OJB2013_II	2002.12.20	2013.08.31	13.433	13.433	8,25	fix	
68.	OJB2014_I	2003.11.14	2014.02.12	13.497	13.497	8	fix	
69.	OJB2014_J	2004.09.17	2014.09.17	486	486	8,685	fix	
70.	OJB2015_I	2005.06.10	2015.06.10	3.243	3.243	7,7	fix	
71.	OJB2015_J	2005.01.28	2015.01.28	250	250	8,691	fix	
72.	OJB2016_I	2006.02.03	2016.02.03	1.266	1.266	7,5	fix	
73.	OJB2016_II	2006.08.31	2016.08.31	4.684	4.684	10	fix	
74.	OJB2016_J	2006.04.18	2016.09.28	324	324	7,593	fix	
75.	OJB2019_I	2004.03.17	2019.03.18	32.610	32.610	9,48	fix	
76.	OJB2020_I	2004.11.19	2020.11.12	6.990	6.990	9	fix	
	egyéb			21.580				
	Összesen forintban kibocsátott				534.448			
	Nem amortizált prémium				-7.810			
	Valós érték korrekció				-4.163			
	Összesen forintban kibocsátott értékpapír				522.475			

A devizában kibocsátott értékpapírok adatai 2010. december 31-én:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárát	Névérték (millió EUR / millió HUF)		Kamatozás módja (éves kamat, %)		Fedezett
1.	OTP HBFIXED 160511	2008.05.16	2011.05.16	432	120.490	5,75	fix	fedezett
2.	OTPHB402/12	2010.02.24	2012.02.24	56	12.449	4	fix	fedezett
3.	OTPX 2015C	2010.12.22	2015.12.29	1	270	indexált	lebegő	fedezett
4.	DNT_EUR_2011_A	2010.12.23	2011.06.23	9	2.543	indexált	lebegő	
5.	DNT_USD_2011_A	2010.12.23	2011.06.23	3	572	indexált	lebegő	
6.	OMB2011_I	2006.07.10	2011.07.11	727	202.749	4,25	fix	fedezett
7.	OMB2011_II	2009.12.04	2011.12.05	87	24.223	4,125	fix	fedezett
8.	OMB2014_I	2004.12.15	2014.12.15	198	55.262	4	fix	fedezett
9.	Jelzáloglevél OTP	2003.10.15	2012.10.15	17	4.626	4,70%	fix	
10.	Jelzáloglevél OTP VII.	2005.12.21	2015.12.21	22	6.264	0,88%	változó	
11.	Jelzáloglevél OTP XIII.	2008.03.12	2011.03.12	17	4.626	4,50%	fix	
12.	Jelzáloglevél OTP XVII.	2009.06.08	2012.06.08	3	845	4,10%	fix	
13.	Jelzáloglevél OTP XVIII.	2009.09.18	2012.03.18	1	251	3,50%	fix	
14.	Jelzáloglevél OTP XIX.	2009.11.02	2012.11.02	10	2.788	4,00%	fix	
15.	Jelzáloglevél OTP XXI.	2010.05.20	2013.05.20	10	2.788	3,50%	fix	
16.	Jelzáloglevél OTP XXIV.	2010.11.23	2013.11.23	2	677	3,33%	fix	
17.	Egyéb				29.394			
	Összesen devizában kibocsátott:				470.817			
	Nem amortizált prémium				5.066			
	Valós érték korrekció				9.473			
	Összesen devizában kibocsátott értékpapír:				485.356			
	Elhatárolt kamat összesen:				27.322			
	Mindösszesen:				1.035.153			

CHF kötvény kibocsátása

2010. február 24-én a Bank 100 millió CHF fix kamatozású kötvényt bocsátott ki 100,633%-os kibocsátási árfolyamon. A kötvények lejáratá 2012. február 24. évi 4% kamatozással. A 2010 év során 11 millió CHF a kibocsátott kötvényekből visszavásárlásra került a Bank által.

EMTN kötvényprogram

2010. július 30-án kelt határozatával a luxemburgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) jóváhagyta a Bank 5 milliárd euró össznévértékű EMTN Programjához készült Kibocsátási Tájékoztatót.

500 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram

2010. augusztus 2-án a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyezte a Bank 500 milliárd Ft keretösszegű kötvény kibocsátási programjához készült összevont alaptájékoztatót. A kötvényprogram hatálya alatt történő kibocsátások során a kibocsátó kezdeményezheti a kötvényprogram keretében forgalomba hozott kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, a Prágai Értéktőzsdére, a Szófiai Értéktőzsdére, illetve a román Bukaresti Értéktőzsdére, erre azonban kötelezettséget nem vállal.

500 millió EUR össznévértékű senior kötvény törlesztése

2010. július 1-jén a Bank az 500 millió EUR össznévértékű senior kötvény törlesztési és utolsó kamatfizetési kötelezettségének maradéktalanul eleget tett.

300 millió EUR össznévértékű senior kötvény törlesztése

2010. december 20-án a Bank a 300 millió EUR össznévértékű, 2010. december 20-i lejáratú senior kötvény törlesztési és utolsó kamatfizetési kötelezettségének maradéktalanul eleget tett.

A kibocsátott értékpapírok egy részét a Bank kamatlábswap-ügyletekkel fedezi, melynek során egy fix és egy változó kamat cseréjére kerül sor a felek között egy olyan névleges összegre vonatkozóan, amely egyenlő a fedezett értékpapír névértékével. A fedezeti kapcsolat nagyon hatékonynak minősül, amennyiben a fedezeti és fedezett instrumentum valós értékében vagy cash-flow-iban történt – a fedezett kockázatnak tulajdonítható – egymást ellentételező változás mértéke a 80-125 százalékos tartományon belülre esik.

A Bank által kibocsátott fix kamatozású értékpapíraiból származó cash-flow a HUF/CHF, illetve az HUF/EUR árfolyam változásának, illetve az EUR és CHF kockázatmentes kamatlábak változásának vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő devizaárfolyamkockázatot és kamatláb-kockázatot a Bank EUR és CHF CCIRS ügyletekkel fedezi olyan módon, hogy a fix EUR kamatozású értékpapír cash-flow-it 3, illetve 6 hónapos HUF BUBOR illetve CHF LIBOR-hoz kötött változó kamatozású cash-flowkra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok valós érték kockázatának semlegesítését.

16. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

A kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értékének ügylettípusok szerinti bontása:

	2010	2009
Kereskedési célú CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	206.877	61.518
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	40.064	47.042
Kereskedési célú FX-swap ügyletek	4.611	5.305
Kereskedési célú opciós ügyletek	2.482	2.346
Kereskedési célú határidős ügyletek	2.177	1.910
Kereskedési célú határidős kamatláb megállapodások	840	332
Kereskedési célú határidős értékpapír ügyletek	1	15
Összesen	257.052	118.468

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

	2010	2009
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	115.159	22.249
OTP-MOL részvény-csere tranzakció miatti pénzügyi kötelezettség ¹	105.766	86.912
Bérek és társadalombiztosítási járulékok	26.902	24.731
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	19.650	23.598
Passzív időbeli elhatárolás	16.447	15.355
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettség	12.036	2.814
Giro elszámolási számlák	11.581	15.634
Szállítói tartozások	11.445	13.216
Társasági adókötelezettség	10.714	10.939
Letétkezelési tevékenységhez kapcsolódó kötelezettség	5.495	7.260
Halasztott adó kötelezettség	4.098	2.229
Vevőktől kapott előlegek	1.901	1.754
Beszédre átvett kölcsönökkel kapcsolatos kötelezettségek	1.147	1.426
Lakáscélú hitelekkel kapcsolatos kötelezettség	351	1.803
Osztalékfizetési kötelezettség	304	604
Egyéb	41.776	31.621
	384.772	262.145
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	972	95
Összesen	385.744	262.240

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok részletezése az alábbi:

	2010	2009
Céltartalék hitelezéshez kapcsolódó függő és jövőbeni kötelezettségekre	12.855	14.550
Peres ügyekre képzett céltartalék	3.953	6.084
Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	1.944	2.305
Nyugdíjra képzett céltartalék	898	659
Összesen	19.650	23.598

¹2009. április 16-án az OTP Bank Nyrt. és a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. egy 3 év időtartamú részvénycsere tranzakciót kötött. A MOL a Bank 24 millió darab törzsrészvényét (8,57%-a a törzsrészvényeknek), az OTP körülbelül 5 millió darab MOL részvényt cserélt el. Mindkét fél részére amerikai típusú vételi és eladási opció került kibocsátásra, melynek eredményeképpen kezdeményezhető a részvényeknek a kibocsátó részére történő visszaszolgáltatása tényleges részvényteljesítéssel 2012. július 11-ig. A swap ügylet lejáratának végén nincs kötelező teljesítés. A megállapodás további előírást tartalmaz a relatív részvényárfolyamok bizonyos változása esetén nettó módon pénzben vagy nettó módon részvényben történő további elszámolásra vonatkozóan. A részvények feletti ellenőrzés elvesz-

tése eredményeképpen a saját részvények kivételére kerültek és a MOL részvények pedig kereskedési célú értékpapírokként kerültek elszámolásra. Az OTP törzsrészvényekre kiírt eladási opciót a saját tőke csökkenéseként, valamint a megfelelő kötelezettség felvételeként került elszámolásra. 2009. december 31-én 86.912 millió forint, míg 2010. december 31-én 105.766 millió kötelezettség került kimutatásra egyéb kötelezettségként. Az értékelés alapja az opciók potenciális lehívásakor leszállítandó MOL részvények valós értéke, módosítva a nettó módon pénzben vagy nettó módon részvényben történő rendezés jelenértékével, amely az egymáshoz viszonyított részvényárfolyam változásoktól függ.

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése az alábbi:

	2010	2009
Január 1-i egyenleg	23.598	24.234
Céltartalék visszairás (-)/ képzés (+)	-3.977	4.087
Céltartalék felhasználás	-131	-4.733
Átváltási különbözet	160	10
Záró egyenleg	19.650	23.598

Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke a következő típusú szerződésekhez tartozik:

	2010	2009
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	108.012	18.615
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített kamatswap ügyletek	7.143	3.571
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített FX - swap ügyletek	4	–
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített határidős értékpapír ügyletek	–	63
Összesen	115.159	22.249

18. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE (millió forintban)

	2010	2009
Éven belüli:		
forint	–	–
deviza	309	458
	309	458
Éven túli:		
forint	5.000	5.000
deviza	282.137	271.652
	287.137	276.652
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	3.184	3.724
Összesen	290.630	280.834

Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk:

	2010	2009
Forintban denominált alárendelt kölcsöntőke	2,7%	3,8%
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke	1,6%–7,75%	1,3%–8,8%

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

Típus	Névérték	Kibocsátás dátuma	Lejárat	Kibocsátási árfolyam	Kamatfizetés gyakorisága	Aktuális kamata
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	5 milliárd Ft	1993. dec. 20.	2013. dec. 20.	100%	2013/C hitelkonszolidációs államkötvény kamat-feltételeihez igazodik.	3,80%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	125 millió EUR	2005. márc. 4.	2015. márc. 4.	100%	Változó, három hónapos EURIBOR +0,55%	–
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	498 millió EUR	2006. nov. 7.	Lejárat nélküli, a kibocsátó által a 10. évtől hívhatók vissza	99,375%	Az első 10 év során fix 5,875%, a 10. évet követően változó, 3 havi EURIBOR +3%. A kamatfizetés évente történik az első 10 év során, majd negyedévente.	–
Alárendelt kölcsöntőke kötvény (EMTN ¹ program)	300 millió EUR	2006. szept. 19.	2016. szept. 19.	100%	Fix, 5,27% éves	5,27%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény (EMTN ¹ program)	200 millió EUR	2007. febr. 26.	2016. szept. 19.	100%	Fix, 5,27% éves	5,27%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	65 millió USD	2008. ápr. 21.	2015. okt. 13.	100%	Változó, 6 havi LIBOR +1,4%	1,86%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	26.86 millió RUB	2001. jún. 15.	2015. jún. 21.	100%	Változó, havi orosz jegybanki alapkamathoz kötött,	7,75%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	5.122 millió EUR	1997. dec. 23.	2014. nov. 15.	100%	Változó, 6 havi LIBOR +1,3%	2,58%

¹European Medium Term Note Program

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

	2010	2009
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 Alapszabályában az állami szavazatsóbbbségi részvényre vonatkozó rendelkezések megszűntek,

az egy darab 1.000 Ft névértékű szavazatsóbbbségi részvény átalakult 10 darab 100 forint névértékű törzsrészvényé. Ezáltal a Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényből áll.

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

A magyar számviteli előírások szerinti nem konszolidált éves beszámolóban a tartalékok állománya a következő:

	2010	2009
Tőketartalék	52	52
Általános tartalék	122.863	111.903
Eredménytartalék	692.754	598.133
Lekötött tartalék	5.729	5.274
Összesen	821.398	715.362

Az általános tartalék és lekötött tartalék nem használható fel osztalékfizetésre. Az osztalék a Magyar Számviteli szabályok szerinti nem konszolidált éves nettó eredmény alapján lett megállapítva.

Az Igazgatóság az éves beszámolót jóváhagyásra előterjeszti, a Bank 2011 áprilisában tartandó rendes közgyűlésére. A Bank 2009. évi eredményéből osztalék kifizetésére nem került sor 2010. évben. A 2011. évben a Bank menedzsmentje 20.160 millió forint osztalék kifizetését javasolja a 2010. évi eredményből.

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 további 4,5 millió darab a Csoport tulajdonában lévő OTP részvény értékesítésére került sor a Budapesti Értéktőzsdén, az ICES jegyzési időszak alatt kötött ügyletek súlyozott átlagárfolyamán,

azaz 7.080 Ft-os árfolyamon. A részvényeket az Opus Securities S. A. (a továbbiakban: Opus) vásárolta meg, melyekre átváltoztatható kötvényeket bocsátott ki összesen 514.274.000 EUR névértéken. A kötvénykibocsátáskor a részvények az értékesítési ár (7.080 Ft) felett 32% prémiummal kerültek beszámításra. Az EUR alapú kötvények lejárat nélküliek, amit a befektetők a futamidő 6. évétől a 10. évig bezárólag válthatnak OTP részvényekre. Az első 10 év során a kamatozás fix 3,95%. A 11. évtől kezdődően a Kibocsátónak joga van a kötvényeket névértéken visszaváltani. A 10. évtől kezdődően a kötvények változó kamatozásúak, a kamatláb 3 havi EURIBOR +3%. A Banknak diszkrécionális joga van arra, hogy ne teljesítsen kamatfizetéseket. A ki nem fizetett kamatok nem halmozódnak.

A fent részletezett kondíciók miatt az ICES tőkeelemként került elszámolásra, és az ICES tulajdonosai felé teljesített bármely kifizetés is tőkét csökkentő ügyletként került rögzítésre.

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

	2010	2009
Névérték	1.873	1.879
Könyv szerinti érték	52.597	52.678

A visszavásárolt saját részvények piacon történő vásárlását és értékesítését, amely az állomány könyv szerinti értékének változását okozta, a Közgyűlés hagyta jóvá.

Részvény darabszám változása:	2010	2009
Január 1-i egyenleg	18.786.004	34.017.196
Növekedés	73.232	10.355.980
Csökkenés	-128.005	-25.587.172
Záró egyenleg	18.731.231	18.786.004

Könyv szerinti érték változása:	2010	2009
Január 1-i egyenleg	52.678	146.749
Növekedés	415	16.566
Csökkenés	-496	-110.637
Záró egyenleg	52.597	52.678

22. SZ. JEGYZET: NEM ELLENŐRZÖTT RÉSZESÉDÉSEK (millió forintban)

	2010	2009
Január 1-jei egyenleg	6.152	6.785
Tárgyévi nyereségből (+) / veszteségből (-) származó nem ellenőrzött részesedések	196	-839
Átváltási különbözet	74	233
Tulajdoni hányad módosulása miatti változás	-534	-27
Záró egyenleg	5.888	6.152

23. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (millió forintban)

Díj- és jutalékbevételek

	2010	2009
Betét és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	67.774	65.626
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalék bevételek	32.570	29.892
Készpénz kifizetés jutaléka	24.655	25.162
Alapkezelői tevékenységhez kapcsolódó díjbevétel	16.946	13.512
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	15.551	16.145
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	5.876	6.147
Egyéb	13.880	13.851
Összesen	177.252	170.335

Díj- és jutalékráfordítások

	2010	2009
Interchange fee ráfordítása	8.276	6.999
Egyéb kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalék ráfordítások	6.537	6.463
Hitelek díj- és jutalék ráfordításai	3.635	8.175
Behajtáshoz kapcsolódó jutalékráfordítások	2.503	1.788
Betét és pénzforgalmi jutalékráfordítások	2.480	2.502
Kézpénzfelvétel tranzakciós díj ráfordítások	2.089	2.175
Biztosítónak fizetett jutalékráfordítások	1.820	1.535
Pénzpiaci műveletek jutalékráfordításai	1.226	1.755
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékráfordítások	874	838
Postai jutalékráfordítások	803	842
Egyéb	6.378	4.350
Összesen	36.621	37.422
Díjak, jutalékok nettó eredménye	140.631	132.913

24. SZ. JEGYZET: EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban)

	2010	2009
Nem pénzügyi tevékenységből származó egyéb bevételek	20.890	66.308
Összesen	20.890	66.308

	2010	2009
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	3.808	5.811
Értékvesztés elszámolása részvényekre és részesedésekre ¹	425	118
Befektetési jegyekre képzett értékvesztés	170	-
Céltartalék felszabadítása (-) / képzése (+)	-3.977	4.087
függő és jövőbeni kötelezettségekre		
Egyéb költségek	7.698	6.714
Egyéb nem pénzügyi tevékenységek ráfordítása	6.311	4.318
Összesen	14.435	21.048

25. SZ. JEGYZET: EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban)

	2010	2009
Béreköltség	118.569	113.266
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	30.995	31.832
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	11.161	10.419
Személyi jellegű ráfordítások összesen	160.725	155.517
Értékcsökkenés és amortizáció	67.324	45.141
Adók, társasági adó kivételével ²	65.252	29.623
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	43.884	51.361
Szolgáltatások	35.709	33.357
Szakértői díjak	15.729	14.995
Hirdetés	10.657	11.147
Egyéb általános költségek összesen	171.231	140.483
Mindösszesen	399.280	341.141

¹ Lásd: 9. sz. jegyzet

² 2010. július 22-én elfogadott pénzügyi szervezetek különadójáról szóló törvénymódosító javaslat alapján a pénzügyi szervezetek különadója terheli a Bankot, melynek a Bank által 2010-ben megfizetett mértéke 36 milliárd forint volt, amely az adózás előtti eredmény terhére került elszámolásra, ezzel csökkentve a társasági adó alapját. A pénzügyi szervezetek különadó fizetési kötelezettsége az elfogadott törvénymódosító javaslat értelmében 2012 végéig áll majd fenn.

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

A Csoport jelenleg adóalapjából 9% és 28% közötti adókulccsal számított társasági adót tartozik megfizetni.

A halasztott adó számításánál Montenegróban 9%-os, Bulgáriában, Szerbiában és Cipruson 10%-os, Romániában 16%-os, Szlovákiában 19%-os, Horvátországban és az Oroszországban 20%-os, Ukrajnában 25%-os, Egyesült Királyságban pedig 28%-os társasági adókulcs került figyelembe vételre.

A Magyar Kormány által elfogadott adójogszabályok szerint 2013. január 1-től a társasági adó 10 % lesz. A halasztott adó számításánál 19%-os adókulcs került alkalmazásra a 2012. év előtt realizálódó időleges eltérésekre, a 2012. évet követő különbségeknél 10%-os halasztott adókulccsal számolt a Bank. 2010. január 1-től Magyarországon a 4%-os különadó fizetési kötelezettség eltörlésre került.

Az elszámolt társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2010	2009
Tárgyévi adó	20.599	31.436
Halasztott adó ráfordítás (+)/ bevétel (-)	1.458	-11.160
Összesen	22.057	20.276

A nettó halasztott adó követelés levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2010	2009
Január 1-í egyenleg	2.460	-5.352
Halasztott adó ráfordítás (-)/ bevétel (+)	-1.458	11.160
Leányvállalatok összeolvadása miatt	-627	-
Leányvállalat vásárlása miatt	-	34
Átváltási különbözet	309	24
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt	2.533	-3.406
Záró egyenleg	3.217	2.460

A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2010	2009
Adózás előtti eredmény	140.183	170.482
Törvény szerinti adókulccsal számolt társasági adó	31.866	21.277
Társas vállalkozások különadója (4%)	-	7.299

Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók:

	2010	2009
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	3.656	-1.880
Leányvállalatok könyv szerinti értékében történt változások	981	-7.245
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	114	569
Üzleti vagy cégérték amortizációjának adóhatása	-266	-108
Tartalékkal szemben közvetlenül elszámolt tételek átsorolása	-647	-
Társasági adó kulcs változásának hatása	-912	-216
Részvény-alapú kifizetés	-2.246	1.292
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES) miatti eltérés	-4.234	-199
Leányvállalati befektetések után képzett értékvesztés	-6.547	-10.039
Egyéb	292	-9.526
Társasági adó ráfordítás	22.057	20.276
Effektív adókulcs	15,7%	11,9%

A halasztott adó eszközök és -kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2010	2009
Részesedések értékvesztése miatti halasztott adó eszköz	8.814	13.221
Elhatárolt veszteségek miatti adókülönbözet	4.906	4.024
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	317	-
Repó és kölcsönzés miatti módosítás	1.515	2.483
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	492	734
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	370	336
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegben kívüli pénzügyi instrumentumokra	117	90
Egyéb	1.450	-
Halasztott adó eszközök	17.981	20.888

	2010	2009
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	-3.849	-1.126
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	-	-2.402
Értékcsökkentés, amortizáció miatti módosítás	-3.474	-4.265
Saját kötvény visszavásárlásának eredménye	-2.752	-4.913
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES)	-2.182	-981
Konzolidáció miatti időbeli eltérések	-2.507	-707
Egyéb	-	-4.034
Halasztott adó kötelezettség	-14.764	-18.428
Nettó halasztott adó eszköz	3.217	2.460

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban)

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

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

27.1. Hitelezési kockázat

A Csoport hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljes egészében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Csoport úgy strukturálhatja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adósbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi területek vagy hiteltí-

pusok szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatokat a Csoport rendszeresen figyeli, és éves, illetve annál gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adósra vonatkozó kockázat – beleértve a bankokat és brókercégeket is – tovább csökkenthető allimitek bevezetésével, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitétséget korlátozzák, illetve napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módok – pl. határidős devizaügyletek – esetén. A Csoport napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitétséget a limitekhez viszonyítva.

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

Hiteltípusok és minősítési kategóriák szerinti megbontás

A bruttó hitelportfólió üzletágankénti és minősítési kategóriánkénti megbontása a következő:

2010. december 31-én

Üzletág	Probléma-mentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték/értékvesztés/céltartalék
Lakossági hitelek	3.349.382	585.908	98.492	175.144	277.949	4.486.875
Vállalati hitelek	1.471.952	452.792	139.389	117.396	416.748	2.598.277
Bankközi kihelyezés	497.820	7.619	6.285	400	760	512.884
Önkormányzati hitelek	307.023	39.746	6.912	4.493	1.800	359.974
Összesen	5.626.177	1.086.065	251.078	297.433	697.257	7.958.010
Értékvesztés hitelekre	-26.569	-39.517	-45.713	-141.775	-507.698	-761.272
Értékvesztés bankközi kihelyezésekre	-	-97	-949	-175	-760	-1.981
Értékvesztés összesen	-26.569	-39.614	-46.662	-141.950	-508.458	-763.253
Nettó hitelportfólió összesen	5.599.608	1.046.451	204.416	155.483	188.799	7.194.757

Időszakra elszámolt és elhatárolt kamat

hitelekre	57.205
bankközi kihelyezésekre	341
Időszakra elszámolt és elhatárolt kamat összesen	57.546
hitelekre összesen	6.741.059
bankközi kihelyezésekre összesen	511.244
Összes nettó kitétség	7.252.303

2009. december 31-én

Üzletág	Probléma- mentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték/ értékvesztés/céltartalék
Lakossági hitelek	3.407.101	373.116	72.550	112.280	187.204	4.152.251
Vállalati hitelek	1.765.731	345.709	107.322	89.422	158.229	2.466.413
Bankközi kihelyezés	431.785	4.717	6.370	–	1.210	444.082
Önkormányzati hitelek	220.747	4.021	19	360	196	225.343
Összesen	5.825.364	727.563	186.261	202.062	346.839	7.288.089
Értékvesztés hitelekre	–16.917	–66.704	–28.988	–99.620	–282.149	–494.378
Értékvesztés bankközi kihelyezésekre	–218	–123	–1.787	–1	–1.385	–3.514
Értékvesztés összesen	–17.135	–66.827	–30.775	–99.621	–283.534	–497.892
Nettó hitelportfólió összesen	5.808.229	660.736	155.486	102.441	63.305	6.790.197

Időszakra elszámolt és elhatárolt kamat

hitelekre	63,087
bankközi kihelyezésekre	282

Időszakra elszámolt és elhatárolt kamat összesen

hitelekre összesen	6.412.716
bankközi kihelyezésekre összesen	440.851

Összes nettó kitétség

6.853.567

A hitelezési tevékenységhez kapcsolódó mérlegen kívüli kötelezettségek minősítési kategóriánkénti megbontása a következő:

Minősítési kategóriák	2010	2009
Problémamentes	1.014.076	749.754
Külön figyelendő	58.101	120.270
Átlag alatti	16.187	38.183
Kétes	7.595	15.632
Rossz	5.581	52.214
Összesen	1.101.540	976.053

Minősítési kategóriákba történő besorolás

A Csoport hitelportfóliója 9,2%-kal növekedett 2010-ben. A hitel típusok arányait tekintve a lakossági és vállalati üzletág részesedése kissé csökkent, míg a többi üzletág részesedése kis mértékben nőtt a hitelportfólión belül. A portfólió minősége a gazdasági válság hatására romlott, a nem teljesítő (kétes és rossz) hitelek bruttó hitelállományhoz mért aránya 7,5%-ról 12,5%-ra nőtt.

A problémás hitelportfólión belül is a „rossz” kategóriába sorolt hitelek nőttek a legnagyobb mértékben.

A Csoport prudens tartalékolási politikát követve, a kétes és rossz minősítési kategóriába sorolt hitelek értékvesztéssel való fedezettsége ma-

gas, a mutató értéke 65,4% 2010. december 31-én, 69,8% volt 2009. december 31-én.

A hitelezési tevékenységhez kapcsolódó mérlegen kívüli kötelezettségvállalások állománya 12,9%-kal nőtt. A minősített állományok 59,4%-kal növekedtek 2010-ben.

A kisösszegű kintlévőségek (a lakossági és MKV szektor kintlévőségei) csoportos értékelés alapján, egyszerűsített eljárással kerülnek minősítésre. A kintlévőségek a csoportos értékelés alapján öt kockázati kategóriába (problémamentes, külön figyelendő, átlag alatti, kétes, rossz) kerülnek besorolásra. Az egyes értékelési csoportokhoz a fizetési késedelmek alapján egy konkrét tartalék mérték van hozzárendelve és a %-os mérték alapján kerül az adott értékelési

csoportba sorolt valamennyi követelés után értékvesztés elszámolásra előre meghatározott mértékek szerint.

Az egyedi értékelés során az alábbi szempontok értelemszerű figyelembe vételével kerül egyedileg meghatározásra a tétel felmerült vesztesége.

- az ügyfél-, illetve partnerminősítés – a pénzügyi, illetve befektetési szolgáltatással érintett ügyfél vagy partner, illetve az értékpapír kibocsátójának pénzügyi helyzete, stabilitása, jövedelemtermelő képessége és az ezekben bekövetkező változások,
- a törlesztési rend betartása (késedelmi idő) – a kintlévőség törlesztésével kapcsolatban ke-

letkezett tőke- és kamattörlesztési késedelmek alakulása,

- az ügyfélhez kapcsolódó ország kockázat (politikai kockázatra, transzferkockázatra nézve egyaránt) és az abban bekövetkezett változás,
- a fedezetként felajánlott biztosítékok értéke, mobilizálhatósága, hozzáférhetősége és az ezekben bekövetkezett változás,
- a tétel továbbértékesíthetősége, mobilizálhatósága (a piaci kereslet-kínálati viszonyok és az elérhető piaci árak, a kibocsátó saját tőkéjében való részesedés a befektetés arányában), a tételből adódó veszteségnek minősülő jövőbeni kifizetési kötelezettség.

Hitelportfolió országokénti megoszlása

A minősített kintlévőségek országok szerinti bontásban a következőképpen alakultak:

Ország	2010		2009	
	Minősített hitelek bruttó értéke	Értékvesztés állomány	Minősített hitelek bruttó értéke	Értékvesztés állomány
Magyarország	1.092.232	286.258	534.507	194.300
Ukrajna	278.039	156.550	132.073	114.754
Bulgária	270.510	90.296	195.220	56.129
Oroszország	152.290	53.099	155.746	38.140
Románia	140.210	25.268	123.843	12.545
Montenegró	120.412	38.767	76.906	6.985
Szerbia	102.357	43.793	90.199	27.555
Ciprus	58.955	10.765	58.852	5.022
Szlovákia	58.137	16.606	48.470	12.132
Horvátország	43.110	12.704	24.094	8.654
Kazahsztán	6.268	944	5.663	1.140
Seychelles-szigetek	4.701	705	4.563	411
Fehéroroszország	1.006	10	38	–
Amerikai Egyesült Államok	988	1	2.340	1
Lettország	847	53	9	–
Egyesült Királyság	828	632	3.379	1.755
Egyiptom	525	58	533	80
Macedónia	102	50	51	3
Németország	93	1	73	–
Írország	85	69	58	35
Egyéb	138	55	6.108	1.116
Összesen	2.331.833	736.684	1.462.725	480.757

A minősített kintlévőségek leginkább Ukrajnában, Magyarországon és Horvátországban emelkedtek. Az értékvesztés állomány Magyarországon, Horvátországban és Ukrajnában nőtt.

A nem minősített kintlévőségek országok szerinti bontásban a következőképpen alakultak:

Ország	2010		2009	
	Nem minősített hitelek bruttó értéke	Értékvesztés állomány	Nem minősített hitelek bruttó értéke	Értékvesztés állomány
Magyarország	2.630.070	107	2.503.171	–
Bulgária	881.034	10.697	900.645	6.822
Ukrajna	427.691	–	560.087	219
Oroszország	390.154	2.201	334.415	891
Horvátország	329.441	3.341	330.370	1.501
Románia	242.789	221	238.012	406
Szlovákia	239.410	606	249.617	1.218
Egyesült Királyság	131.214	25	36.809	15
Montenegró	112.794	9.327	147.059	5.978
Szerbia	49.095	42	56.735	77
Franciaország	47.048	–	25.073	–
Belgium	46.599	–	50.583	–
Németország	44.087	–	51.300	–
Ciprus	17.199	–	23.539	–
Málta	10.626	–	9.632	–
Amerikai Egyesült Államok	7.310	–	14.587	1
Svájc	5.075	–	14.323	1
Hollandia	3.061	–	149.395	–
Spanyolország	2.922	–	5.124	–
Lengyelország	2.116	–	4.432	–
Törökország	1.151	–	–	–
Ausztria	1.138	–	43.977	–
Norvégia	1.121	–	445	–
Csehország	771	–	8.454	5
Fehéroroszország	645	–	38	–
Azerbajdzsán	627	–	–	–
Svédország	156	–	5.578	–
Japán	120	–	142	–
Olaszország	116	–	1.526	–
Kazahsztán	108	–	294	–
Írország	107	1	52.691	–
Dánia	100	–	1.924	–
Egyéb	282	1	5.387	1
Összesen	5.626.177	26.569	5.825.364	17.135

A nem minősített kintlévőségek leginkább Hollandiában, Cipruson, Ukrajnában és Montenegróban csökkentek. Az értékvesztés állomány Magyarországon, Horvátországban és Ukrajnában emelkedett.

Biztosítékok

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

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

Biztosítékok	2010	2009
Jelzálog	6.797.599	7.795.345
Bankgarancia és készfizető kezesség	290.364	163.700
Állami és állami tulajdonú szervezetek általi garanciavállalás	245.971	328.366
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	131.434	97.725
Óvadék	75.341	95.930
Értékpapír	67.729	54.438
Egyéb	926.118	2.749.527
Összesen	8.534.556	11.285.031

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

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

Biztosítékok	2010	2009
Jelzálog	3.698.552	3.420.732
Bankgarancia és készfizető kezesség	257.096	147.763
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	277.806	211.695
Állami és állami tulajdonú szervezetek általi garanciavállalás	103.220	201.165
Óvadék	63.181	77.834
Értékpapír	50.102	23.259
Egyéb	694.994	820.493
Összesen	5.144.951	4.902.941

A hitelportfólió teljes értéken vett fedezettségi szintje 31%-kal, míg a követelés értékéig figye-

lembe vett fedezettségi szint 4,3%-kal csökkent 2010. december 31-én.

A nem késedelmes, nem értékvesztett bruttó hitelállomány hiteltípusonkénti bontásban:

	2010	2009
Lakossági hitelek	2.404.099	2.432.593
Vállalati hitelek	1.276.316	1.358.011
Bankközi kihelyezések	489.713	431.567
Önkormányzati hitelek	291.891	212.309
Összesen	4.462.019	4.434.480

Minősítési kategóriák	2010	2009
Problémamentes	4.414.665	4.378.982
Külön figyelendő	33.851	43.140
Átlag alatti	6.114	6.455
Kétes	1.872	2.054
Rossz	5.517	3.849
Összesen	4.462.019	4.434.480

A nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek teljes portfólióhoz viszonyított aránya az előző évhez képest 61%-ról 56,1%-ra csökkent. A vállalkozói és lakossági hitelek állománya a nem késedelmes, nem értékvesztett bruttó hitelállomány hiteltípusonkénti bontásban csökkent, míg az önkormányzati és hitelintézeti hiteleké emelkedett 2010-ben.

Újratárgyalt hitelek

A Csoport olyan hiteleinek bruttó állománya, amelyek egyébként késedelmesek vagy értékvesztettek lennének, és amelyek feltételeit újratárgyalták, üzletági bontásban 2010. december 31-re és 2009. december 31-re a következő:

	2010	2009
Lakossági hitelek	305.146	496.549
Vállalati hitelek	166.312	318.291
Önkormányzati hitelek	478	6
Bankközi kihelyezések	–	1.380
Összesen	471.936	816.226

Jelentősen csökkent az újratárgyalt hitelek bruttó állománya 2010-ben, ami főleg a Lakossági hite-

lek arányának változásából adódott. A bankközi hitelek között nem voltak újratárgyalt hitelek.

Késedelmes, de nem értékvesztett hitelek

A bank késedelmes, de nem értékvesztett bruttó hitelállománya késedelmes napok szerinti bontásban 2010. december 31-re és 2009. december 31-re a következő:

2010. december 31.	1-90 nap	91-180 nap	181-365 nap	365 nap felett	Összesen
Lakossági hitelek	344.081	27.398	20.483	14.545	406.507
Vállalati hitelek	40.662	23.239	8.353	4.430	76.684
Önkormányzati hitelek	6.516	–	–	2	6.518
Összesen	391.259	50.637	28.836	18.977	489.709

2009. december 31.	1-90 nap	91-180 nap	181-365 nap	365 nap felett	Összesen
Lakossági hitelek	386.064	26.395	13.015	13.697	439.171
Vállalati hitelek	48.513	28.741	26.445	10.230	113.929
Önkormányzati hitelek	383	2	–	2	387
Összesen	434.960	55.138	39.460	23.929	553.487

A késedelmes, de nem értékvesztett hitelek nagy része a lakossági hitelekben koncentrálódik. Az egyéb hiteltípusokban kis mértékben

késedelmes, de nem értékvesztett állományok a Csoport prudens tartalékolási politikájának a következménye.

Késedelmes, de nem értékvesztett hitelekhez kapcsolódó biztosítékok valós értéke

A késedelmes, de nem értékvesztett hitelek mögötti fedezetek értéke teljes értékét az alábbi táblázat tartalmazza hiteltípusonkénti bontásban 2010. december 31-re, illetve 2009. december 31-re vonatkozóan:

Biztosítékok (teljes értékén)	2010	2009
Lakossági hitelek	466.307	465.027
Vállalati hitelek	184.753	194.338
Önkormányzati hitelek	180	353
Összesen	651.240	659.718

Az adatok csak a mérlegen belüli kockázatvállalásra vonatkoznak.

Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek

A Csoport egyedileg értékelt és értékvesztett bruttó hitelállománya, a minősítés során figye-

lembe vett tényezők, az értékvesztés volume-ne és a figyelembe vett fedezetek értéke 2010. december 31-re és 2009. december 31-re vonatkozóan a következők:

2010. december 31.

Hitel típus	Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívüli tételek céltartaléka
Vállalati	Fizetési késedelem	145.693	69.065	104.059	1.974	–
	Fizetés rendszeressége	1.047	211	429	–	–
	Újratárgyalt hitel	57.627	3.893	54.933	3.642	19
	Jogi eljárások	79.065	55.339	37.280	371	220
	Ügyfélminőség romlása	362.691	49.461	211.377	24.417	306
	Kockázatos konstrukció	68.317	3.261	–	803	16
	Ágazati kockázat	29.762	12.140	378	5.098	450
	Országkockázat	7.673	3.836	–	2.609	1.304
	Egyéb	17.459	5.106	5.054	11.783	1.253
	Cross default	38.863	22.267	4.267	2.103	1.302
Vállalati összesen		808.197	224.589	417.777	52.800	4.870
Önkormányzati	Fizetési késedelem	44	21	8.966	–	–
	Újratárgyalt hitel	1.749	181	–	27	3
	Jogi eljárások	847	244	15	–	–
	Ügyfélminőség romlása	6.074	287	2	56	1
	Egyéb	27.232	3.330	10	1.056	139
Cross default	204	29	–	76	8	
Önkormányzati összesen		36.150	4.092	8.993	1,215	151
Hitelintézeti kihelyezések		7.617	1.679	–	–	–
Mindösszesen		851.964	230.360	426.770	54,015	5,021

2009. december 31.

Hitel típus	Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívüli tételek céltartaléka
Vállalati	Fizetési késedelem	120.141	54.555	44.336	8.126	808
	Fizetés rendszeressége	407	214	100	–	–
	Újratárgyalt hitel	22.207	1.811	848	418	38
	Jogi eljárások	23.514	16.258	8.218	131	66
	Ügyfélminősítés romlása	19.443	2.779	18.280	4.197	158
	Kockázatos konstrukció	109.185	4.319	415	11.813	896
	Ágazati kockázat	99.935	10.425	1.975	16.837	1.360
	Országkockázat	–	–	–	63,145	39,615
	Egyéb	10.510	1.003	5.056	6.565	315
Cross default	73.209	8.709	1.371	21.730	2.732	
Vállalati összesen		478.551	100.073	80.599	132.962	45.988
Önkormányzati	Fizetési késedelem	292	110	2.728	68	–
	Újratárgyalt hitel	145	116	–	–	–
	Jogi eljárások	80	1	–	–	–
	Ügyfélminősítés romlása	120	8	–	22	2
	Egyéb	2.882	350	30	346	18
Cross default	33	26	–	–	–	
Önkormányzati összesen		3.552	611	2.758	436	20
Hitelintézetű kihelyezések		10.916	1.697	–	–	–
Mindösszesen		493.019	102.381	83.357	133.398	46.008

2010. december 31-re nőtt az egyedileg minősített állományok nagysága a vállalkozói üzletágban. A vállalkozói üzletágban a minősítési tényezőkön belül az ügyfélminősítés romlása, jogi eljárások, újratárgyaltság és a fizetés rendszeressége címén figyelembe vett tényezők szerinti állomány aránya növekedett a leginkább.

Kockázatos konstrukciók:

Azon ügyfélhitelek kerültek ilyen jogcímen minősítésre, amelyek esetében az ügyfelek a szerződésben meghatározottak szerint teljesítenek, azonban az ügyletek kockázata magasabb az átlagosnál (balloon payment, beruházási időszakban hitelből teljesített finanszírozási költségek).

Ágazati kockázat:

Azon ügyletek kerültek ilyen jogcímen minősítésre, amelyek a gazdasági válság miatt a leginkább érintett ágazatokban (gépjármű ipar, építőipar, ingatlanügyek, fémfeldolgozás, pénzügyi tevékenység) működő vállalkozásoknak kerültek folyósításra.

Az Önkormányzati üzletág vonatkozásában 2010 év végére jelentősen megnövekedett az egyedileg minősített állomány, ennek oka, hogy több önkormányzat esetén is egyedi felülbírálatra került sor a magas eladósodottság, a súlyos likviditási problémák okán.

27.2. Piaci kockázat

A Csoport piaci kockázatot vállal. Piaci kockázatot a kamatláb-, deviza- és részvénytermékek nyitott pozíciójából adódnak, mivel ezek mindegyike ki van téve mind általános, mind specifikus piaci mozgásoknak. A Csoport a „kockázatosított érték” (Value-at-Risk) módszert alkalmazza a nyitott pozíciók piaci kockázatának és a maximálisan várható veszteségnek a becslésére, amelyet a piaci feltételek változásaira vonatkozó számos feltételezésre alapoz. A Menedzsment határozza meg azt a kockázatosított értéket, amelyet a Csoport vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi.

27.2.1. Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A kockázatosított 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 ellensú-

lyező pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. A kockázatok konzisztensen mérhetőek minden piacon és terméken, és a kockázatot összesíteni lehet egyetlen kockázati mérőszámmá. A Csoport egy napos 99%-os VaR-t alkalmaz, amelynél a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni a jelzett VaR-t.

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

A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető:

Historikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	Átlagos VaR millió forintban	
	2010	2009
Devizaárfolyam	934	493
Kamatláb	717	261
Tőkeinstrumentumok	30	15
Diverzifikáció	-297	-189
Teljes VaR kitétség	1.384	580

A VaR mérőszám a Csoport napi kitétségét fejezi ki a deviza és kamatláb kockázatra, míg az érzékenységvizsgálat a reálisan várható kamatláb- és devizaárfolyam változások hatását értékeli egy éves időtávon. Az érzékenységvizsgálat hosszabb időtávja kiegészíti a VaR mérőszámot és segít a Csoport piaci kockázatoknak való kitétségének becslésében. A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat részleteit a 27.2.2 jegyzet, a kamatláb-érzékenységvizsgálat részleteit a 27.2.3 jegyzet, tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat részleteit a 27.2.4 jegyzet míg a tőkemenedzsment részleteit a 27.2.5 jegyzet tartalmazza.

27.2.2. Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat

A következő táblázat részletezi a Csoport érzékenységét az HUF és EUR árfolyam változásának növekedésére és csökkenésére 3 hónapos időtávon. A kulcspozícióban lévő vezetők részére készülő belső

jelentésekben Monte Carlo szimuláció kerül alkalmazásra a devizaárfolyam kockázat jelentésére és ez testesíti meg a vezetőség becslését a reálisan várható devizaárfolyam változásokra. Az érzékenységvizsgálat magában foglalja a fennálló devizás monetáris tételeket, mint a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíciókat. A külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíció –310 millió EUR volt 2010. december 31-én, valamint –310 millió EUR 2009. december 31-én. A stratégiai pozíciók jelentős arányban tekinthetők hatékony fedezetnek a leányvállalatok jövőbeni befolyó nyereségére, ezért a devizakockázat a Csoport tőkéjében és nem az eredménykimutatásban jelenik meg.

A lenti táblázat pozitív számai jelzik a nyereség növekedését, vagyis a forint erősödését az euróval szemben. A forint gyengülése az euróval szemben ellenkező hatással van a nyereségre, az ilyen tételek negatív számként szerepelnek.

Valószínűség	3 hónapos időszak alatti eredményhatás	
	2010 milliárd forintban	2009 milliárd forintban
1%	-9,6	-9,7
5%	-6,3	-6,4
25%	-1,9	-2,2
50%	0,9	0,5
25%	3,5	3,1
5%	7,2	6,6
1%	9,7	9,1

Megjegyzések:

- (1) A stratégiai nyitott pozíción megjelenő rövid távú veszteséget kompenzálja a külföldi tevékenységeken hosszú távon realizált átváltási nyereség.
- (2) A forint volatilitása stabilizálódott 2010 évben, így a potenciális kockázat nem növekedett.
- (3) A Monte Carlo szimuláció az árfolyamok historikus eloszlásán alapul. Bár a veszteség értéke a széleken nem csökkent, az eloszlás alapján az árfolyam erősödése és így a nyereség valószínűsége kismértékben emelkedett.

27.2.3. Kamatláb-érzékenység-vizsgálat

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 (scenárió 1)
- 1%–1,50% csökkenés az átlagos forint hozamban (scenárió 2)

A nettó kamatbevétel a 2010. december 31-ével kezdődő egy éves időszakban 2.597 millió forinttal (valószínű scenárió) (1.707 millió forint 2009. december 31-én) és 12.746 millió forinttal (alternatív scenárió) (8.421 millió forint 2009. december 31-én) csökkenne a szimuláció eredménye alapján. Ezt a hatást ellensúlyozza a fedezeti célú állampapír-portfólió elért 6.453 millió forintos (valószínű scenárió) illetve 9.411 millió forintos (alternatív scenárió) árfolyamnyereség, melyet a tőkével szemben van elszámolva (4.560, illetve 6.900 millió forint 2009. december 31-én).

A hozamgörbék párhuzamos eltolásának hatását a nettó kamatbevételre és a fedezeti célú állampapír-portfólió nettó piaci értékére a következő táblázat tartalmazza (millió forintban):

Megnevezés	2010		2009	
	Hatás az éves nettó kamatbevételre	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapírportfólió árfolyamváltozása)	Hatás az éves nettó kamatbevételre	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapírportfólió árfolyamváltozása)
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-728	1.191	-551	812
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-183	0	-281	0
USD +0,1% párhuzamos eltolás	-80	0	-147	0
Összesen	-991	1.191	-979	812

27.2.4. Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

Az alábbi táblázat mutatja be a tőkeinstrumentumok árára való érzékenységet. A Csoport a VaR számításánál 1 napos időhorizontot és 99%-os konfidencia-intervallumot alkalmaz. A VaR 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. Az így jelentett értéket a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni. A stressz teszt az elmúlt 1 év legnagyobb napi elmozdulását feltételezi, és mindig a kedvezőtlen irányba történő

elmozdulásával számol. Ez a scenárió azt mutatja be, hogy mi lenne az eredménye, ha a portfólió

elemei egyszerre veszítenek értékükből az elmúlt egy év legnagyobb napi elmozdulását feltételezve.

Megnevezés	2010	2009
VaR (99%, egy nap, millió Ft)	30	15
Stressz teszt (millió Ft)	-14	-32

27.2.5. Tőke menedzsment

Tőke menedzsment

A Csoport tőke menedzsmentjének fő célja a prudens működés biztosítása, a szabályozói tőke megfelelési előírásoknak való maradéktalan megfelelés a tevékenység zavartalan folytatása érdekében, a részvényesi érték maximalizálásával, a finanszírozási struktúra optimalizálása mellett. A Csoporttagok tőke menedzsmentje a kockázatok fedezéséhez rendelkezésre álló saját tőke és tőke jellegű finanszírozás, valamint minden lényeges, tőkével fedezendő kockázat értékelésére és kezelésére kiterjed.

A Csoporttagok tőke menedzsment tevékenységének alapja rövidtávon a tőke helyzet folyamatos monitoringja, hosszabb távon az üzleti és stratégiai tervezési folyamat, amelynek során a várható tőke helyzet mérése és előrejelzése történik.

A Csoporttagok alapvetően jövedelmezőségük fejlesztésével és fenntartásával biztosítják a kockázati szintjüknek és a szabályozói elvárásoknak megfelelő tőkeszintet. Amennyiben egy Csoporttag tervezett kockázatvállalásai meghaladják a saját források és a korábban felvett járulékos tőke elemek által nyújtott tőke fedezetet, eseti intézkedésekkel

biztosítja a prudens működést. További alkalmazott tőke menedzsment eszközök a Banknál az osztalékpolitika, valamint a saját részvények állományával való gazdálkodás.

Tőke megfelelés

A Csoport tőke megfelelésének ellenőrzése magyar számviteli szabályok szerint készített beszámoló alapján a Bázeli Bizottság által definiált irányelvek, szabályok és mutatók mentén történik, amelynek magyarországi átvételére 2008. januári hatállyal került sor. A Csoport teljes mértékben eleget tett a külső tőke követelményre vonatkozó elvárásoknak.

A Csoport a szabályozói tőke követelményének meghatározásához a hitelezési és piaci kockázatok esetében a sztenderd módszert, míg a működési kockázatok esetében az alapmutató módszert és alternatív sztenderd módszert együttesen alkalmazza. A Csoport 2010. év végi magyar számviteli szabályok szerinti konszolidált tőke megfelelési mutatója 18,4% volt (2009. december 31-én 18,5%). A szavatoló tőke összege 1.373.610 millió forint, (2009 év végén 1.271.173 millió forint) az összes kockázatot magában foglaló tőke követelmény pedig 596.970 millió forint volt (550.853 millió forint 2009. év végén).

MSzS szerinti kalkuláció:

	2010	2009
Alapvető tőke	1.089.153	1.036.191
Járulékos tőke	284.921	242.443
Levonások	-464	-7.461
befektetések miatti levonások	-464	-428
limittúllépések miatti levonások	-	-7.033
Szavatoló tőke	1.373.610	1.271.173
Hitelkockázat tőke követelménye	480.663	453.048
Piaci kockázatok tőke követelménye	30.807	29.490
Működési kockázat tőke követelménye	85.500	68.315
Összes tőke követelmény	596.970	550.853
Többlet tőke	776.640	720.320
Tier 1 mutató	14,6%	15,0%
Tőke megfelelési mutató	18,4%	18,5%

Alapvető tőke pozitív összetevői: Jegyzett tőke, Tőketartalék, Lekötött tartalék, Általános tartalék, Eredménytartalék, Saját tőke változás, Konzolidáció miatti változások, Nem ellenőrzött részese-
désék, Mérleg szerinti eredmény, Általános kocká-
zati céltartalék. Alapvető tőke negatív összetevői:

Visszavásárolt saját részvény, Immateriális javak.
Járulékos tőke pozitív összetevői: Járulékos kölcsöntőke, Alárendelt kölcsöntőke. Járulékos tőke negatív összetevői: Tőkekonzolidációs különbözet.

A külföldi leánybankok helyi szabályozás szerinti minimális tőke megfelelési mutató értékét, valamint az annak való megfelelést az alábbi táblázat tartalmazza:

Külföldi leányvállalatok	Országok	Minimum CAR	2010	2009
OAOTP Bank	Oroszország	11%	17%	13,3%
OTP Bank JSC	Ukrajna	10%	22,1%	17,8%
DSK Bank EAD	Bulgária	12%	23,7%	21,9%
OTP Bank Romania S.A.	Románia	10%	14,0%	14,3%
OTP banka Srbija a.d.	Szerbia	12%	16,4%	27,1%
OTP banka Hrvatska d.d.	Horvátország	10%/12% ¹	14,2%	13,4%
OTP Banka Slovensko a. s.	Szlovákia	8%	11,1%	10,7%
Crnogorska komercijalna banka a.d.	Montenegro	10%	14,1%	13,4%

¹2010-ben az előírt minimális tőke megfelelési mutató változott.

A nemzetközi összehasonlíthatóság érdekében a Bankcsoport kiszámítja az IFRS alapú Basel II szerinti szavatoló tőkét, valamint annak felhasználásával az IFRS alapú tőke megfelelési mutatót. A Csoport 2010. év végi IFRS konszolidált tőke megfelelési mutatója 17,5% míg a 2009. év végi

mutatója 17,3% volt. A szavatoló tőke összege 1.304.144 millió forint, (1.194.508 millió forint 2009. december 31-én) az összes kockázatot magában foglaló tőkekövetelmény pedig 596.970 millió forint volt 2010. december 31-én (550.853 millió forint 2009. december 31-én).

	2010	2009
Alapvető tőke	1.045.977	952.416
Pozitív összetevők	1.361.633	1.272.721
Jegyzett tőke	28.000	28.000
Tartalékok	1.220.821	1.126.443
Kibocsátott tőkeelem	112.812	118.278
Negatív összetevők	-315.656	-320.305
Saját részvény	-52.597	-52.678
Goodwill és egyéb immateriális javak	-263.059	-267.627
Járulékos tőke	258.632	242.521
Valós érték korrekciók	-12.948	-34.589
Kölcsöntőke elemek	271.580	277.110
Levonások	-464	-428
Szavatoló tőke	1.304.144	1.194.508
Hitelkockázat tőkekövetelménye	480.663	453.048
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	30.807	29.490
Működési kockázat tőkekövetelménye	85.500	68.315
Összes tőkekövetelmény	596.970	550.853
Többlet tőke	707.174	643.655
Tier 1 mutató	14,0%	13,8%
Tőke megfelelési mutató	17,5%	17,3%

Tőke megfelelés

Alapvető tőke pozitív összetevői: jegyzett tőke, eredménytartalék, egyéb tartalékok, leányvállalatok saját tőke változása, mérleg szerinti eredmény, konzolidáció miatti változások, kibocsátott tőkeelem.
Alapvető tőke negatív összetevői: visszavásárolt saját részvény, goodwill és egyéb immateriális javak.

Járulékos tőke: átértékelési különbözet, valós érték korrekció, részvény alapú kifizetési ügyletek valós értéke, cash flow fedezeti ügyletek valós érték korrekciója az eredménytartalékban, nettó befektetések fedezeti ügyletei, kibocsátott tőkeelem (a járulékos tőkében), alárendelt kölcsöntőke, járulékos kölcsöntőke.
Levonások: befektetések miatti levonás.

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

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

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

	2010	2009
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek ¹ (perérték)	9.596.769	32.566
Hitelkeret igénybe nem vett része	819.308	730.399
Bankgarancia	282.232	245.654
Visszaigazolt akkreditívek	6.458	6.579
Egyéb	110.653	91.916
Összesen	10.815.420	1.107.114

¹ A le nem zárt peres ügyektől várható kötelezettségek értéke a 2009. évben jelentősen növekedett egy vállalkozással kapcsolatosan felmerült jogvita jelentős perértéke miatt. A Bank megítélése szerint a peres ügy megalapozottsága megkérdőjelezhető, így nem szükséges céltartalék képzés az üggyel kapcsolatban.

Jogviták

A mérleg fordulónapjáig a Csoporttal szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak.

A kárigények és jogi eljárások volumene megfelel a korábbi évek volumeneinek.

A Magyar Holokauszt Áldozatai pert kezdeményeztek – többek között – az OTP ellen is az USA Illinois Állam Északi Központi Bírósága előtt. A Bank felhívta a figyelmet arra, hogy az Országos Takarékpénztár Nemzeti Vállalat 1949. március 1-jén jogelőd nélkül jött létre. A Bank álláspontja szerint a kereseti követelés vele szemben teljes mértékben megalapozatlan.

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

Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 3.953 millió forint és 6.084 millió forint volt 2010. illetve 2009. december 31-én. (lásd 17. sz. jegyzet)

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciák és akkreditívek

Ezen instrumentumok elsődleges célja, hogy a Csoport az ügyfelek számára igény szerint bizto-

sítson pénzeszközöket. A garanciák és akkreditívek – amelyek visszavonhatatlanul biztosítják, hogy a Csoport helytálljon abban az esetben, ha az ügyfél nem tudja teljesíteni harmadik fél felé fennálló kötelezettségeit – a kölcsönökkel azonos hitelezési kockázatot jelentenek.

Az okmányos és kereskedelmi akkreditívek – amelyek keretében a Csoport egy ügyfele nevében írásban kötelezettséget vállal arra, hogy meghatározott feltételek mellett valamely harmadik fél egy előre meghatározott összeget lehívhat a Csoporttól – biztosítékát azon áruk leszállítása képezi, amelyre az akkreditív vonatkozik, így kevesebb kockázatot hordoznak, mint a közvetlen hitelfelvétel.

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

A garanciákra, visszavonhatatlan akkreditívekre és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállal-

lásokra hasonló hitelezési kockázati monitoring és hitelezési szabályzat vonatkozik, mint amelyet hitelnyújtásnál alkalmaznak. A Csoport menedzsmentje szerint a garanciákkal, visszavonhatatlan akkreditívokkal és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokkal kapcsolatos piaci kockázat minimális.

Bankgarancia és kezesség

Kezesség esetén a Csoport a jogosulttal szemben arra vállal kötelezettséget, hogy a főadós nem teljesítése esetén helyette meghatározott összeghatárig, meghatározott feltételek esetén, határozott időpontig fizetést fog teljesíteni anélkül, hogy az alapjogviszonyt vizsgálná. A kezesség járulékos kötelezettségvállalás, míg a garancia esetén a Csoport önmaga által szabott feltételek a kötelezőek, azaz önálló kötelezettségvállalás. Bármely írásban vállalt kezességnek, illetve garanciának lejárat határideje van. Ez azt jelenti, hogy amennyiben a kedvezményezett a jelzett határidőig nem él a kezessel, illetve garanssal szemben azzal a joggal, amely számára a kezesség-, illetve garanciavállalásból ered, úgy minden ebből adódó követelésétől automatikusan elesik. Egyszerű kezesség esetén a jogosult az adóstól köteles megkísérelni a kötelezettség behajtását, mert amíg a kötelezettség az adóstól behajtható, a kezes megtagadhatja a fizetést, míg készfizető kezesség esetén a jogosult azonnal fordulhat a kezeshez is, nincs sortartási kifogás.

Származékos pénzügyi instrumentumok

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

eredő potenciális kitétséggel együtt. Az ezen instrumentumokra vonatkozó hitelezési kockázat esetén a Csoport nem ír elő fedezetet vagy más biztosítékot, kivéve az ügyfelekkel folytatott kereskedés esetén, ahol a Csoport a legtöbb esetben értékpapíreltetet kér.

Deviza adásvételi ügyletek

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

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

FX-swap és kamatswap ügyletek

A Csoport forint és deviza, illetve deviza és deviza cseréjére vonatkozó FX-swap ügyleteket és kamatswap ügyleteket köt. Az FX-swap ügylet valamely pénzügyi instrumentum cseréjére vonatkozó olyan összetett megállapodás, amely egy azonnali és egy vagy több határidős adásvételi ügyletből áll.

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

Kamatswap ügyletet a csoport kockázatkezelési és kereskedési céllal köt.

Tőkecserés kamatswap ügyletek

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

Határidős kamatláb megállapodások (FRA)

A határidős kamatláb megállapodások esetén a felek vállalják, hogy egy adott jövőbeli

időpontban egy referencia-kamatláb és egy közösen megállapított fix kamatláb közti különbség alapján számolnak el egymással. A kamatlábak változásai nyomán a szerződéses pozíciók piaci értékében bekövetkező változások piaci kockázatot eredményezhetnek.

A Csoport olyan módon csökkenti a piaci kockázatot, hogy általában azonos értékű ellentétes vagy ellensúlyozó pozíciókat nyit, valamint limiteket alakít ki az ilyen módon nem fedezett pozíciókra, és ezeket folyamatosan nyomon követi. A hitelezési kockázat kezelése jóváhagyási eljárások segítségével történik, melyek tartalmazzák az egyes ügyletekre vonatkozó limiteket. A Csoport határidős kamatláb megállapodásainak célja a kamatláb-kockázati kitettség kezelése, elszámolásuk pedig piaci értéken alapuló valós értéken történik.

29. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ JUTTATÁSOK

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

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

napját megelőző napon a részvény középárfolyama 4.000 forintnál nagyobb mértékben meghaladja a vételárat, akkor a vételár megemelésre kerül ezen különbözet 4.000 forintot meghaladó mértékével. Az opciós program gyakorlásának előfeltételül szolgáló eredménymutatók közül legalább kettő teljesülése szükséges:

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

A lehívási időszak a 2005. évet érintő program esetében 2 év, a 2006-2010 közötti öt éves időszakra vonatkozó opciós program esetében 19 hónap. A 2006-2010 közötti időszakra vonatkozóan az értékelt év vonatkozásában a lehívási időszak június 1-jén nyílik meg, melyet jogosult a programban részt vevő további két évvel meghosszabbítani. Ha az opciókat nem érvényesítik, a lehívási időszak során az opciók lejárnak. Ezen felül az opció érvényét veszti, ha a munkavállaló az opció futamideje alatt elhagyja a Bankot. Az opciók csak fizikai leszállítással kerülhetnek rendezésre, ezért az

opciós program tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú tranzakcióként kerül könyvelésre. A tőkeinstrumentumban teljesített részvény-alapú kifizetési programokkal kapcsolatban 6.802 millió Ft került költségként elszámolásra 2009. december

31-én. A 2010. évre vonatkozóan a meg szolgálás feltételeként szabott kulcsteljesítmény mutatók nem teljesülnek, ezért a Bank nem számolt el személyi jellegű ráfordítást az opciós programhoz kapcsolódóan.

	2010		2009	
	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)
Az időszak kezdetén fennálló	–	–	2.534.950	6.484
Az időszak során nyújtott	3.068.800	134	–	–
Az időszak során elévült	–	–	2.534.950	6.484
Az időszak során visszavásárolt	2.988.800	134	–	–
Az időszak során lehívott	–	–	–	–
Az időszak végén fennálló	30.000	569	–	–
Az időszak végén lehívható	50.000	134	–	–

2009-ben az opciós program alapján lehívások nem történtek. A 2009-es évhez kapcsolódóan meghirdetett 3.500.000 darab részvényopcióból 3.068.800 darab került kiosztásra a teljesítmények és a személyi változások okán.

A Bank Igazgatóságának határozata alapján a 2009. évi opciós részvényjuttatás lebonyolítása során a felek egyező szándéka szerint a részvényvásárlási jogosultság 3.975,- Ft/db értéken megváltásra került.

	2010	2009
A fennálló részvényopciók súlyozott átlagos lehívási ára	134	–
Átlagos hátralévő szerződés élettartama (hónap)	12	–
Részvények súlyozott átlagos darabszáma	50.000	–

A tárgyévben költségként elszámolt részvényopciók értékeléséhez használt főbb inputok (a nyújtás napjára vonatkozóan) a következők:

	2010	2009
Átlagos piaci ár (Ft/részvény)	–	8.272
Átlagos lehívási ár (Ft/részvény) ¹	–	8.875
Várható volatilitás (%)	–	32
Várható futamidő (év)	–	5,45
Kockázatmentes kamatláb (%)	–	7,63
Várható osztalék (%)	–	1,95
A maximális nyereség felső határa (Ft/opció)	–	4.000

¹ A lehívási árat az éves rendes közgyűlés állapítja meg a juttatási periódus után, ezért a lehívási árak a juttatás dátumának határidős részvényárfolyamai alapján kerültek meghatározásra. 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.

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

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

Kompenzációk	2010	2009
Rövid távú munkavállalói juttatások	12.828	9.949
Egyéb hosszú távú juttatások	197	94
Végkielégítések	74	31
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	74	–
Részvény alapú kifizetések	–	3.139
Összesen	13.173	13.213

	2010	2009
A vezetés egyes tagjainak résztulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	36.617	31.876
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	117	218
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	9	103

	2010	2009
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	43.275	40.027

31. 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. A Bank pénztermelő egységnek az egyes leányvállalatokat tekinti.

Név	2010 Tulajdon (Közvetett és közvetlen)	2009 Tulajdon (Közvetett és közvetlen)	Tevékenység
DSK Bank EAD (Bulgária)	100,00%	100,00%	hitelezés
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100,00%	100,00%	hitelezés
OAOTP Bank (Oroszország)	95,87%	95,55%	hitelezés
CJSC Donskoy Narodny Bank (Oroszország)	–	100,00%	hitelezés
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	100,00%	100,00%	hitelezés
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	100,00%	100,00%	hitelezés
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	91,43%	91,43%	hitelezés
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	98,82%	97,24%	hitelezés
OTP Faktoring Zrt.	100,00%	100,00%	work-out
OTP Jelzálogbank Zrt.	100,00%	100,00%	jelzáloghitelezés
OTP Ingatlan Zrt.	100,00%	100,00%	ingatlanforgalmazás, -fejlesztés
Merkantil Bank Zrt.	100,00%	100,00%	autóvásárlások hitelezése
Merkantil Car Zrt.	100,00%	100,00%	autóvásárlások finanszírozása, lízing
OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	100,00%	100,00%	lakásvásárlások, -felújítások hitelezése
OTP Alapkezelő Zrt.	100,00%	100,00%	befektetési alapok kezelése
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	100,00%	100,00%	hitelezés
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Financing Cyprus (Ciprus)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
Bank Center No.1 Kft.	100,00%	100,00%	ingatlan bérbeadása
Inga Kettő Kft.	100,00%	100,00%	ingatlankezelés
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	egészségpénztár és nyugdíjpénztár kezelése
OTP Lakáslízing Zrt.	100,00%	100,00%	ingatlanlízing
OTP Életjáradék Zrt.	100,00%	100,00%	életjáradék nyújtása ingatlan fedezetért
OTP Faktoring Ukraina LLC	100,00%	100,00%	work-out

A főbb mutatói azon vállalkozásoknak, amelyek nem tőke módszerrel kerültek konszolidálásra:

2010. december 31-én:

	Moneta a.d.	Company for Cash Services LLC	Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Zrt.	Agóra-Kapos Kft.	Összesen
Eszközök	694	1.936	598	343	3.571
Kötelezettségek	485	233	5	326	1.049
Saját tőke	209	1.703	593	17	2.522
Tartalékok	-260	–	541	–	281
Összes bevétel	319	765	46	501	1.631
Adózás előtti eredmény	-133	12	4	20	-97
Adózott eredmény	-133	11	2	17	-103

2009. december 31-én:

	Moneta a.d.	Company for Cash Services LLC	Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Zrt.	Összesen
Eszközök	744	1.904	598	3.246
Kötelezettségek	358	260	5	623
Saját tőke	386	1.644	593	2.623
Tartalékok	-253	–	538	285
Összes bevétel	273	757	73	1.103
Adózás előtti eredmény	59	8	5	72
Adózott eredmény	53	7	5	65

32. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG (millió forintban)

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Csoport hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító fél

viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk kapcsolódó alapok nem tartoznak a Csoport eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt konszolidált mérlegből kivételre kerültek.

	2010	2009
A Csoport által kezelt hitelek állománya	44.300	45.172

33. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁLÓDÁSA

	2010	2009
A Magyar Állammal, valamint a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések és értékpapírok aránya	9,8%	14,2%

Más jelentős eszköz vagy forrás koncentráció nem állt fenn 2010. és 2009. december 31-én. A Csoport folyamatosan jelenti a Felügyeletnek a nagybetétesektől való függőség mértékét, illetve az 50 legnagyobb betétesnek a Bankkal szembeni kitettségeit. A jelentési kötelezettségen túl a legnagyobb partnerek kitettségeit a Bank külön figyeli, a betétálló-

mány stabilitásának megőrzése érdekében ezen partnerekkel szorosabb kapcsolatot ápol. A Bank partnerkockázat kezelésért felelős területe folyamatosan elemzi a legnagyobb partnereket, a Bank és a Bankcsoport kitettségét partnerenként külön limitálja. Szükség esetén időben módosítja a partnerlimiteket, szűkíti a Treasury és más üzletágak mozgásterét.

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

A likviditási kockázat annak a kitettségnek a mérése, hogy a Csoportnak mennyiben kell a likvid eszközeit esetlegesen növelni, annak érdekében, hogy időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek. A Csoport a likviditási pozícióját az MNB által lefektetett irányelvek szerint kezeli. A következő táblá-

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

	3 hónapon belül	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélkül	Összesen
2010. december 31.						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	496.240	16.176	156	466	–	513.038
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	498.465	8.173	4.360	246	–	511.244
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	30.988	36.531	35.642	22.917	107.589	233.667
Értékesíthető értékpapírok	390.478	137.581	283.241	180.497	16.300	1.008.097
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	651.880	1.088.792	1.755.872	3.244.515	–	6.741.059
Befektetések leányvállalatokban	–	–	–	–	11.554	11.554
Lejáratig tartandó értékpapírok	29.727	40.070	77.873	24.632	–	172.302
Tárgyi eszközök és immateriális javak	–	–	–	–	480.828	480.828
Egyéb eszközök	42.977	26.276	30.263	9.641	–	109.157
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2.140.755	1.353.599	2.187.407	3.482.914	616.271	9.780.946
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	352.235	9.413	181.752	138.549	–	681.949
Ügyfelek betétei	4.273.546	1.334.423	183.901	29.619	–	5.821.489
Kibocsátott értékpapírok	144.738	589.935	237.784	62.696	–	1.035.153
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	81.780	74.881	94.376	6.015	–	257.052
Egyéb kötelezettségek	244.924	120.692	12.215	7.913	–	385.744
Alárendelt kölcsöntőke	3.473	15	54.160	134.070	98.912	290.630
KÖTELEZTÉSÉGEK ÖSSZESEN	5.100.696	2.129.359	764.188	378.862	98.912	8.472.017
Jegyzett tőke	–	–	–	–	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	–	–	–	–	1.327.638	1.327.638
Visszavásárolt saját részvény	–	–	–	–	–52.597	–52.597
Nem ellenőrzött részesedések	–	–	–	–	5.888	5.888
SAJÁT TŐKE	–	–	–	–	1.308.929	1.308.929
FORRÁSOK ÖSSZESEN	5.100.696	2.129.359	764.188	372.862	1.407.841	9.780.946
LIKVIDITÁS HIÁNY (-)/TÖBBLET	-2.952.689	-775.760	1.423.219	3.104.052	-791.570	-

	3 hónapon belül	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélkül	Összesen
2009. december 31.						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	505.649	–	–	–	–	505.649
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	360.506	68.757	11.241	347	–	440.851
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	71.134	29.638	52.357	102.971	–	256.100
Értékesíthető értékpapírok	751.750	88.110	274.764	239.661	–	1.354.285
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	617.956	966.976	1.747.451	3.080.333	–	6.412.716
Befektetések leányvállalatokban	–	–	–	–	18.834	18.834
Lejáratig tartandó értékpapírok	20.676	36.367	104.480	27.330	–	188.853
Tárgyi eszközök és immateriális javak	–	–	–	–	476.358	476.358
Egyéb eszközök	36.511	44.317	18.736	1.922	–	101.486
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2.364.182	1.234.165	2.209.029	3.452.564	495.192	9.755.132
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	148.219	235.502	106.018	313.010	–	802.749
Ügyfelek betétei	4.404.224	1.079.141	181.280	24.242	–	5.688.887
Kibocsátott értékpapírok	762.102	31.108	394.544	222.594	–	1.410.348
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	36.416	16.203	59.659	6.190	–	118.468
Egyéb kötelezettségek	211.916	8.399	34.429	7.496	–	262.240
Alárendelt kölcsöntőke	465	252	4.035	276.082	–	280.834
KÖTELEZTÉSÉGEK ÖSSZESEN	5.563.342	1.370.605	779.965	849.614	–	8.563.526
Jegyzett tőke	–	–	–	–	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	–	–	–	–	1.265.600	1.265.600
Visszavásárolt saját részvény	–	–	–	–	–108.146	–108.146
Nem ellenőrzött részesedések	–	–	–	–	6.152	6.152
SAJÁT TŐKE	–	–	–	–	1.191.606	1.191.606
FORRÁSOK ÖSSZESEN	5.563.342	1.370.605	779.965	849.614	1.191.606	9.755.132
LIKVIDITÁS HIÁNY (-)/TÖBBLET	-3.199.160	-136.440	1.429.064	2.602.950	-696.414	-

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

2010. december 31-én	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	691.852	2.373.293	1.529.159	2.276.029	6.870.333
Források	-207.776	-2.644.529	-120.992	-1.315.876	-4.289.173
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	-354.571	218.998	-1.484.742	-40.709	-1.661.024
Nettó pozíció	129.505	-52.238	-76.575	919.444	920.136

2009. december 31-én	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	766.152	2.472.194	1.435.992	995.489	5.669.827
Források	-412.554	-3.190.517	-103.419	-1.136.012	-4.842.502
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	-358.347	769.872	-1.428.065	-181.304	-1.197.844
Nettó pozíció	-4.749	51.549	-95.492	-321.827	-370.519

A fenti kimutatás a Csoport fő devizanemekben fennálló devizapozícióját mutatja be. A fennmaradó devizanemek az „Egyéb” soron kerültek feltüntetésre. Az egyéb csoport legnagyobb mértékben RON, UAH, RUB és BGN devizákat tartalmazza.

A Csoport a Nemzeti Bankok által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően saját limitrendszere alapján is ellenőrzi a devizapozícióit. A Csoport nyitott devizapozíciójának mérésére a Value-at-Risk („VaR”) modellt is használja.

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

A kamatlábckockázat 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 kamatlábckockázatnak.

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 kamatlábckockázat 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.

2010. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	összesen
ESZKÖZÖK															
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	100.759	61.768	–	4.007	–	6.978	–	85	–	503	58.650	280.288	159.409	353.629	513.038
fix kamatozású	100.307	9.054	–	36	–	240	–	3	–	–	–	–	100.307	9.333	109.640
változó kamatozású	452	52.714	–	3.971	–	6.738	–	82	–	503	–	–	452	64.008	64.460
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	58.650	280.288	58.650	280.288	338.938
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	19.687	358.348	9	71.692	–	39.297	–	947	–	4.428	43	16.793	19.739	491.505	511.244
fix kamatozású	19.687	306.146	–	27.764	–	3.282	–	414	–	4.247	–	–	19.687	341.853	361.540
változó kamatozású	–	52.202	9	43.928	–	36.015	–	533	–	181	–	–	9	132.859	132.868
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	43	16.793	43	16.793	16.836
Kereskedési célú értékpapírok	20.000	1.118	222	283	3.680	726	2.483	2.427	8.338	11.561	105.943	2.466	140.666	18.581	159.247
fix kamatozású	20.000	81	204	283	3.680	717	2.483	2.427	8.338	11.561	–	–	34.705	15.069	49.774
változó kamatozású	–	1.037	18	–	–	9	–	–	–	–	–	–	18	1.046	1.064
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	105.943	2.466	105.943	2.466	108.409
Értékesíthető értékpapírok	312.007	21.260	501	39.797	71.040	80.194	48.423	4.958	301.939	73.942	38.079	15.957	771.989	236.108	1.008.097
fix kamatozású	312.007	19.196	501	39.081	71.040	80.194	48.423	4.958	300.243	73.942	–	–	732.214	217.371	949.585
változó kamatozású	–	2.064	–	716	–	–	–	–	1.696	–	–	–	1.696	2.780	4.476
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	38.079	15.957	38.079	15.957	54.036
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	817.694	3.266.004	45.661	264.573	250.115	987.395	92.261	129.003	336.202	323.816	85.365	142.970	1.627.298	5.113.761	6.741.059
fix kamatozású	9.314	79.887	1.933	82.600	2.205	263.182	2.134	120.333	8.295	308.272	–	–	23.881	854.274	878.155
változó kamatozású	808.380	3.186.117	43.728	181.973	247.910	724.213	90.127	8.670	327.907	15.544	–	–	1.518.052	4.116.517	5.634.569
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	85.365	142.970	85.365	142.970	228.335
Lejáratig tartandó értékpapírok	20.017	5.977	21.996	7.309	26.596	19.781	365	6.742	20.702	38.812	2.163	1.842	91.839	80.463	172.302
fix kamatozású	–	1.003	14.051	6.846	15.731	19.736	365	6.742	20.702	38.812	–	–	50.849	73.139	123.988
változó kamatozású	20.017	4.974	7.945	463	10.865	45	–	–	–	–	–	–	38.827	5.482	44.309
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2.163	1.842	2.163	1.842	4.005
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	811.957	1.130.879	818.718	553.692	394.740	86.539	3.479	3.029	26.202	2.087	–	–	2.055.096	1.776.226	3.831.322
fix kamatozású	459.293	817.193	41.739	100.136	321.630	86.386	3.479	3.029	26.202	2.087	–	–	852.343	1.008.831	1.861.174
változó kamatozású	352.664	313.686	776.979	453.556	73.110	153	–	–	–	–	–	–	1.202.753	767.395	1.970.148

2010. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	összesen
FORRÁSOK															
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	92.985	373.434	16.001	10.815	118.884	13.949	4	15.311	283	37.461	837	1.985	228.994	452.955	681.949
fix kamatozású	90.815	87.411	8.418	8.706	3.874	4.272	4	3.467	283	37.397	–	–	103.394	141.253	244.647
változó kamatozású	2.170	286.023	7.583	2.109	115.010	9.677	–	11.844	–	64	–	–	124.763	309.717	434.480
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	837	1.985	837	1.985	2.822
Ügyfelek betétei	931.742	1.762.360	662.537	393.339	532.131	563.483	84.080	49.463	585.721	118.094	12.967	125.572	2.809.178	3.012.311	5.821.489
fix kamatozású	500.979	567.608	645.993	393.258	531.627	563.051	84.080	49.269	20.484	14.480	–	–	1.783.163	1.587.666	3.370.829
változó kamatozású	430.763	1.194.752	16.544	81	504	432	–	194	565.237	103.614	–	–	1.013.048	1.299.073	2.312.121
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	12.967	125.572	12.967	125.572	138.539
Kibocsátott értékpapírok	34.974	1.223	71.783	18.802	196.037	384.443	81.388	20.104	139.342	58.972	23.143	4.942	546.667	488.486	1.035.153
fix kamatozású	27.499	1.223	58.198	12.691	196.037	384.443	81.388	20.104	139.342	58.972	–	–	502.464	477.433	979.897
változó kamatozású	7.475	–	13.585	6.111	–	–	–	–	–	–	–	–	21.060	6.111	27.171
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	23.143	4.942	23.143	4.942	28.085
Származékos pénzügyi instrumentumok	641.297	1.377.362	43.305	1.336.517	74.064	498.463	9.630	2.495	12.736	12.551	–	–	781.032	3.227.388	4.008.420
fix kamatozású	629.848	644.609	32.495	108.703	56.926	435.607	9.630	2.495	12.736	12.551	–	–	741.635	1.203.965	1.945.600
változó kamatozású	11.449	732.753	10.810	1.227.814	17.138	62.856	–	–	–	–	–	–	39.397	2.023.423	2.062.820
Alarendelt kölcsöntőke	–	12	–	34.815	–	14.979	–	–	5.000	234.819	8	997	5.008	285.622	290.630
fix kamatozású	–	–	–	–	–	–	–	–	5.000	234.819	–	–	5.000	234.819	239.819
változó kamatozású	–	12	–	34.815	–	14.979	–	–	–	–	–	–	–	49.806	49.806
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	8	997	8	997	1.005
Nettó pozíció	401.123	1.330.963	93.481	-852.935	-174.945	-254.407	-28.091	59.818	-49.699	-6.748	253.288	326.820	495.157	603.511	1.098.668

2009. 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, betétzámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	96.112	133.011	170	–	–	–	–	–	–	–	50.337	226.019	146.619	359.030	505.649
fix kamatozású	95.747	129.275	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	95.747	129.275	225.022
változó kamatozású	365	3.736	170	–	–	–	–	–	–	–	–	–	535	3.736	4.271
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	50.337	226.019	50.337	226.019	276.356
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékesítés levonása után	13.149	383.273	–	5.112	–	9.014	–	1.155	–	826	206	28.116	13.355	427.496	440.851
fix kamatozású	13.136	344.605	–	2.461	–	665	–	503	–	151	–	–	13.136	348.385	361.521
változó kamatozású	13	38.668	–	2.621	–	8.349	–	652	–	675	–	–	13	50.995	51.008
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	206	28.116	206	28.116	28.322
Kereskedési célú értékpapírok	49.773	863	170	–	3.476	462	1.780	249	14.318	2.901	87.278	1.595	156.795	6.070	162.865
fix kamatozású	49.773	–	152	–	3.476	411	1.780	249	14.318	2.901	–	–	69.499	3.561	73.060
változó kamatozású	–	863	18	–	–	51	–	–	–	–	–	–	18	914	932
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	87.278	1.595	87.278	1.595	88.873
Értékesíthető értékpapírok	718.651	3.973	10.709	104.954	19.937	56.849	70.372	29.178	244.808	59.349	8.368	27.137	1.072.845	281.440	1.354.285
fix kamatozású	718.651	1.866	7.096	6.620	19.937	40.625	70.372	11.590	243.090	58.756	–	–	1.059.146	119.457	1.178.603
változó kamatozású	–	2.107	3.613	98.334	–	16.224	–	17.588	1.718	593	–	–	5.331	134.846	140.177
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	8.368	27.137	8.368	27.137	35.505
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékesítés levonása után	822.682	3.311.187	52.532	231.138	134.056	734.596	55.285	45.355	388.323	390.438	55.332	191.792	1.508.210	4.904.506	6.412.716
fix kamatozású	12.759	39.442	2.533	23.116	3.224	205.784	2.019	24.165	9.138	341.450	–	–	29.673	633.957	663.630
változó kamatozású	809.923	3.271.745	49.999	208.022	130.832	528.812	53.266	21.190	379.185	48.988	–	–	1.423.205	4.078.757	5.501.962
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	55.332	191.792	55.332	191.792	247.124
Lejáratig tartandó értékpapírok	23.549	13.379	7.973	9.984	27.750	16.480	29.202	2.838	20.964	33.173	2.178	1.583	111.416	77.439	188.853
fix kamatozású	–	8.450	–	8.865	16.885	16.480	29.202	2.838	20.964	33.173	–	–	67.051	69.806	136.857
változó kamatozású	23.549	4.929	7.973	1.119	10.865	–	–	–	–	–	–	–	42.187	6.048	48.235
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2.178	1.583	2.178	1.583	3.761
Származékos pénzügyi instrumentumok	591.140	1.014.857	848.862	861.010	229.989	41.928	11.576	228.605	24.489	6.251	–	–	1.706.056	2.152.682	3.858.738
valós érték korrekciója	259.983	657.084	49.244	394.910	149.174	40.345	11.576	228.605	24.489	6.251	–	–	494.466	1.327.195	1.821.661
változó kamatozású	331.157	357.773	799.618	466.100	80.815	1.583	–	–	–	–	–	–	1.211.590	825.456	2.037.046

2009. 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															
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	25.709	104.424	25.554	331.360	82.148	137.762	1	22.798	48	70.838	1.952	155	135.412	667.337	802.749
fix kamatozású	21.394	64.747	19.668	5.562	1.949	111.624	1	944	48	47.407	–	–	43.060	230.284	273.344
változó kamatozású	4.315	39.677	5.886	325.798	80.199	26.138	–	21.854	–	23.431	–	–	90.400	436.898	527.298
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1.952	155	1.952	155	2.107
Ügyfelek betétei	1.286.443	1.708.572	518.026	290.308	429.680	398.694	75.794	87.924	560.859	193.947	22.437	116.203	2.893.239	2.795.648	5.688.887
fix kamatozású	791.756	635.106	497.916	290.308	421.637	394.881	75.794	87.924	14.682	159.801	–	–	1.801.785	1.568.020	3.369.805
változó kamatozású	494.687	1.073.466	20.110	–	8.043	3.813	–	–	546.177	34.146	–	–	1.069.017	1.111.425	2.180.442
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	22.437	116.203	22.437	116.203	138.640
Kibocsátott értékpapírok	35.687	150.425	36.518	352.106	180.078	30.487	35.190	332.970	155.895	61.249	19.508	20.235	462.876	947.472	1.410.348
fix kamatozású	22.455	2.272	36.518	260.267	180.078	30.487	35.190	332.970	155.895	61.249	–	–	430.136	687.245	1.117.381
változó kamatozású	13.232	148.153	–	91.839	–	–	–	–	–	–	–	–	13.232	239.992	253.224
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	19.508	20.235	19.508	20.235	39.743
Származékos pénzügyi instrumentumok	927.406	914.113	1.416.108	335.906	247.120	19.530	15.283	17.577	10.835	12.137	–	–	2.616.752	1.299.328	3.916.080
fix kamatozású	217.783	700.092	139.647	35.282	166.547	19.526	15.283	17.577	10.835	12.137	–	–	550.095	784.614	1.334.709
változó kamatozású	709.623	214.021	1.276.461	300.624	80.573	4	–	–	–	–	–	–	2.066.657	514.649	2.581.306
Alarendelt kölcsöntőke	–	588	5.000	17.293	–	11.530	–	–	13.325	229.375	61	3.662	18.386	262.448	280.834
fix kamatozású	–	–	–	–	–	–	–	–	13.325	229.375	–	–	13.325	229.375	242.700
változó kamatozású	–	588	5.000	17.293	–	11.530	–	–	–	–	–	–	5.000	29.411	34.411
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	61	3.662	61	3.662	3.723
Nettó pozíció	39.611	1.982.421	-1.080.790	-114.775	-523.818	261.326	41.947	-153.889	-48.060	-74.608	159.741	335.953	-1.411.369	2.236.428	825.059

37. SZ. JEGYZET: EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ NYERESÉG (EPS) (millió forintban)

A Bank egy törzsrészvényére jutó nyeresége a törzsrészvényeseknek az adott időszakra felosztható Nettó eredmény és a belőle közzétett elsőbbségi osztalék levonása után a törzsrészvények időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra.

	2010	2009
Törzsrészvények tulajdonosainak kiosztható konszolidált eredmény (millió forintban)	117.930	151.045
A törzsrészvények átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	266.485.429	261.608.279
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált alap nyereség (forint)	443	577
Törzsrészvények tulajdonosainak kiosztható konszolidált eredmény (millió forintban)	117.930	151.045
A törzsrészvények módosított átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez (darab)	269.617.607	263.929.565
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított nyereség (forint)	437	572

	2010	2009
Kibocsátott törzsrészvények átlagos darabszáma	280.000.010	280.000.010
A Csoport által tulajdonolt OTP törzsrészvények átlagos darabszáma	13.514.581	18.391.731
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált alap egy részvényre jutó eredményhez	266.485.429	261.608.279
Vezetői Opciók Program keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható opciók hígító hatása	3.132.178	2.321.286
Törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált hígított egy részvényre jutó eredményhez	269.617.607	263.929.565

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

A 2010. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

Megnevezés	Kamateredmény	Nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	5.052	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	6.728	–	1.418	–
Kereskedési célú értékpapírok	2.091	415	–	–
Értékesíthető értékpapírok	73.247	4.397	5.369	–13.298
Hitelek, hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	728.282	11.915	–274.442	–
Ebből:				
Fogyasztási hitel	279.503			
Lakáshitel	197.274			
Vállalati hitel	166.706			
Jelzáloghitel	68.952			
Önkormányzati hitel	15.847			
Lejáratig tartandó értékpapírok	11.991	–3.356	4.385	–
Származékos pénzügyi instrumentumok	94.148	–9.917	–	–
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	–15.897	–	–	–
Ügyfelek betétei	–214.729	105.617	–	–
Kibocsátott értékpapírok	–61.877	–	–	–
Alárendelt kölcsöntőke	–12.611	–	–	–
Összesen	616.425	109.071	–263.270	–13.298

A 2009. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

Megnevezés	Kamateredmény	Nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	7.515	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	10.311	–	–4.819	–
Kereskedési célú értékpapírok	5.556	395	–	–
Értékesíthető értékpapírok	31.373	–501	–	12.273
Hitelek, hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	766.747	8.188	–244.460	–
Ebből:				
Fogyasztási hitel	257.875			
Lakáshitel	208.598			
Vállalati hitel	213.461			
Jelzáloghitel	69.204			
Önkormányzati hitel	17.609			
Lejáratig tartandó értékpapírok	45.803	–2.896	–	–
Származékos pénzügyi instrumentumok	131.739	–15.836	–	–
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	–36.535	–	–	–
Ügyfelek betétei	–276.619	102.541	–	–
Kibocsátott értékpapírok	–79.770	–	–	–
Alárendelt kölcsöntőke	–16.340	–	–	–
Összesen	589.780	91.891	–249.279	12.273

39. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban)

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározásakor a Bank az aktív piaccal rendelkező ügyletek esetében a piaci árakat alkalmazza. A legtöbb esetben azonban nem áll rendelkezésre nyilvános, megbízható piaci információ, így a Bank különböző értékelési technikákat alkalmaz a pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározására. A 39. sz. jegyzetben részletesebb információk találhatóak a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték meghatározásának hierarchiájáról.

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

Az értékelési technikákhoz használt inputok az alábbi feltételezéseket tartalmazzák:

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

a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

	2010		2009	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	513.038	513.038	505.649	505.844
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	511.244	512.195	440.851	455.802
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	233.667	233.667	256.100	256.100
Kereskedési célú értékpapírok	159.247	159.247	178.556	178.556
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	74.420	74.420	77.544	77.544
Értékesíthető értékpapírok	1.008.097	1.008.097	1.354.285	1.354.285
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	6.741.059	7.787.442	6.412.716	6.679.949
Lejáratig tartandó értékpapírok	172.302	167.130	188.853	184.895
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	8.489	8.489	14.181	14.181
Eszközök összesen	9.187.896	10.230.058	9.172.635	9.451.056
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	681.949	621.968	802.749	832.101
Ügyfelek betétei	5.821.489	5.802.637	5.688.887	5.668.845
Kibocsátott értékpapírok	1.035.153	947.864	1.410.348	1.399.933
Valós érték fedezetnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	115.159	115.159	22.249	22.249
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	257.052	257.052	118.468	118.468
Alárendelt kölcsöntőke	290.630	219.966	280.834	210.075
Kötelezettségek összesen	8.201.432	7.964.646	8.323.535	8.251.671

b) Származékos ügyletek valós értéke

	2010		2009	
	Valós érték	Valós érték	Nettó névleges érték	Nettó névleges érték
Kereskedési célú kamatwap ügyletek				
Kereskedési célú kamatwap ügyletek pozitív valós értéke	34.413	53.721	44.613	56.695
Kereskedési célú kamatwap ügyletek negatív valós értéke	-40.064	-47.043	-59.736	-45.962
Kereskedési célú deviza-swap ügyletek				
Kereskedési célú deviza-swap ügyletek pozitív valós értéke	15.442	5.947	20.958	6.360
Kereskedési célú deviza-swap ügyletek negatív valós értéke	-4.611	-5.182	-4.306	-4.133
Valós érték fedezeti célú kamatwap ügyletek				
Valós érték fedezeti célú kamatwap ügyletek pozitív valós értéke	8.477	14.147	13.412	10.507
Valós érték fedezeti célú kamatwap ügyletek negatív valós értéke	-7.143	-3.569	-11.479	-3.740
Kereskedési célú CCIRS ügyletek				
Kereskedési célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	11.539	11.421	-4.437	3.552
Kereskedési célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-197.440	-54.169	-177.976	-4.734
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek				
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	7.399	5.133	40.124	40.776
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-9.437	-7.348	1.852	40.803
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek				
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	-	-	-	-
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-108.012	-18.615	-113.266	-40.518
Egyéb fedezeti célú ügyletek				
Egyéb fedezeti célú ügyletek pozitív valós értéke	12	33	-	26
Egyéb fedezeti célú ügyletek negatív valós értéke	-4	-65	-4	-65
Egyéb kereskedési célú ügyletek				
Egyéb kereskedési célú ügyletek pozitív valós értéke	5.627	1.323	2.709	773
Egyéb kereskedési célú ügyletek negatív valós értéke	-5.500	-4.726	-2.248	-12.189
Származékos pénzügyi eszközök összesen	82.909	91.725	117.379	118.689
Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen	-372.211	-140.717	-367.163	-70.538
Származékos pénzügyi instrumentumok összesen	-289.302	-48.992	-249.784	48.151

c) Fedezeti elszámolás típusai

A Csoport rendszeresen köt fedezeti tranzakciókat annak érdekében, hogy csökkentse a pénzügyi kockázatát. Azonban néhány ügylet nem tesz eleget a fedezeti előírások szabályainak, így ezeket az ügyleteket kereskedési célú ügyletekként vannak nyilvántartva.

A fedezeti tranzakciók összegzését tartalmazza a következő két táblázat 2010-es évre és 2009-es évre vonatkozóan:

2010. december 31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós érték korrekciója	Fedezett kockázatok jellege
Cash flow fedezeti ügylet	–	–	–
Valós érték fedezeti ügylet	IRS	1.334 millió Ft	Kamatláb
	Opciók	0 millió Ft	Árfolyam
	CCIRS	–108.012 millió Ft	Árfolyam és kamatláb
Külföldi érdekeltségekbe történt nettó befektetések fedezeti ügyletei	CCIRS	–2.521 millió Ft	Árfolyam

2009. december 31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós érték korrekciója	Fedezett kockázatok jellege
Cash flow fedezeti ügylet	–	–	–
Valós érték fedezeti ügylet	IRS	10.578 millió Ft	Kamatláb
	Opciók	1 millió Ft	Árfolyam
	CCIRS	–18.615 millió Ft	Árfolyam és kamatláb
Külföldi érdekeltségekbe történt nettó befektetések fedezeti ügyletei	CCIRS	–2.118 millió Ft	Árfolyam

d) Valós érték fedezeti ügylet elszámolása

1. Ügyfél betétek

A Csoport forintban gyűjtött strukturált betéteiből származó kamatfizetések bizonyos esetekben egyes részvénypiaci árfolyamok, illetve indexek, valamint az EUR/HUF árfolyam értékváltozásának vannak kitéve.

A kamatfizetésekből származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Bank kamatswap ügyleteket kötött, amely során a strukturált betétekből származó kifizetések kockázatát 3 és 6 havi BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az ügyfélbetétek valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	2010	2009
Fedezeti ügyletek valós értéke	–61	3.461

2. Értékesíthető értékpapírok

A Csoport különféle devizában denominált fix kamatozású kötvényeket tart nyilván az értékesíthető értékpapírok között. Ezek a fix kamatozású értékpapírok ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekből

származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Bank kamatswap ügyleteket kötött, melyekben a Bank fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során az értékpapírokból származó kifizetések kockázatát 3 és 6 havi LIBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az értékpapírok valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	2010	2009
Fedezeti ügyletek valós értéke	–128	348

3. Ügyfelekkel szembeni követelések

3.1. Devizaárfolyamkockázat fedezete

A Csoport különféle devizában denominált fix kamatozású hiteleket folyósít az ügyfelei számára, amelyeknél bizonyos esetben a Bank a hitelek futamidejének egy része alatti

szerződéses cash-flow-kra árfolyamgaranciát biztosít az ügyfelek részére, amely során az ügyfél felé érvényesített árfolyam nem haladhatja meg a szerződésben rögzített limitet. A hitelekből származó cash-flow-k előre rögzített árfolyamon történő átváltásából eredő devizaárfolyamkockázat kezelésére a Bank opciós vételi jogot biztosító ügyleteket kötött, amely lehetővé teszi a deviza megvásárlását egy előre meghatározott lehívási árfolyamon.

	2010	2009
Fedezeti ügyletek valós értéke	–	2

3.2. Kamatláb-kockázat fedezete

A Bank különféle devizában denominált fix kamatozású hiteleket tart nyilván az ügyfelekkel szembeni követelések között. Ezek a fix kamatozású hitelek ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekből származó

cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Bank kamatswap ügyleteket kötött, amelyekben a Bank fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során az hitelekből származó kifizetések kockázatát 3 és 6 havi LIBOR-hoz, illetve BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel a hitelek valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	2010	2009
Fedezeti ügyletek valós értéke	–1.238	–1.335

4. Kibocsátott értékpapírok

A Bank kockázatkezelési politikájával összhangban az EUR-ban kibocsátott fix kamatozású értékpapíraiból származó cash-flow-k a EUR/CHF, illetve az EUR/JPY árfolyam változásának, illetve az EUR, CHF és JPY kockázatmentes kamatlábak változásának vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő

devizaárfolyam-kockázatot és kamatláb-kockázatot a Bank EUR-CHF, illetve EUR-JPY CCIRS ügylettekkel fedezte olyan módon, hogy a fix EUR kamatozású értékpapír cash-flow-t 3, illetve 6 hónapos CHF, illetve JPY LIBOR-hoz kötött változó kamatozású cash-flow-kra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok valós érték kockázatának semlegesítését CHF-ben és JPY-ben.

	2010	2009
Fedezeti ügyletek valós értéke	–105.251	–10.511

2010. december 31-én

Fedezett instrumentum típusa	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/veszteség	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapírok	IRS	23.002 millió	-128 millió	483 millió	-483 millió
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	47.470 millió	-1.238 millió	-160 millió	160 millió
Ügyfél betétek	IRS	20.436 millió	-61 millió	3.522 millió	-3.522 millió
Kibocsátott értékpapírok	IRS	206.489 millió	2.761 millió	5.343 millió	-5.343 millió
EUR jelzáloglevelek	CCIRS	209.063 millió	-45.125 millió	4.761 millió	-4.761 millió
EUR jelzáloglevelek	CCIRS	320.563 millió	-54.799 millió	2.912 millió	-2.912 millió
EUR jelzáloglevelek	CCIRS	55.750 millió	-8.088 millió	517 millió	-517 millió

2009. december 31-én

Fedezett instrumentum típusa	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/veszteség	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapír	IRS	15.557 millió	348 millió	197 millió	-197 millió
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	43.292 millió	-1.335 millió	792 millió	-790 millió
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	Opciók	3,6 millió	1 millió	-52 millió	52 millió
Ügyfél betét	IRS	29.685 millió	3.461 millió	4.036 millió	-4.036 millió
Kibocsátott értékpapír	IRS	154.164 millió	8.104 millió	429 millió	-429 millió
EUR jelzáloglevelek	CCIRS	216.672 millió	11.229 millió	23 millió	-23 millió
EUR jelzáloglevelek	CCIRS	203.130 millió	1.049 millió	-2.495 millió	2.495 millió
EUR jelzáloglevelek	CCIRS	54.168 millió	-8.435 millió	-2.361 millió	2.361 millió

e) Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint

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

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

2010. december 31.	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	233.263	158.685	74.577	1
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	158.843	158.551	291	1
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	74.420	134	74.286	-
Értékesíthető értékpapírok	989.196	964.535	24.635	26
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	8.489	9	8.480	-
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	1.230.948	1.123.229	107.692	27
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	257.052	596	256.456	-
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	115.159	4	115.155	-
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	372.211	600	371.611	-

2009. december 31.	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	254.934	174.827	80.107	–
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	177.390	174.655	2.735	–
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	77.544	172	77.372	–
Értékesíthető értékpapírok	1.338.371	1.159.740	75.790	102.841
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	14.181	–	14.181	–
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	1.607.486	1.334.567	170.078	102.841
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	118.468	76	118.392	–
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	22.249	–	22.249	–
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	140.717	76	140.641	–

Fordulónapi valós értékelés a 3. szint instrumentumainál

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

2010-es év változásai	Nyitó egyenleg	Átsorolás	Záró egyenleg	Teljes nyereség, veszteség 2010. június 30-án
Értékesíthető pénzügyi eszközök ¹	102.841	–102.815	26	26
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	102.841	–102.815	26	26
2009-es év változásai	Nyitó egyenleg	Beszerezés	Záró egyenleg	Teljes nyereség, veszteség 2009. december 31-én
Értékesíthető pénzügyi eszközök ¹	99.658	3.183	102.841	3.183
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	99.658	3.183	102.841	3.183

¹A 2010. év során a magyarországi önkormányzatok által kibocsátott kötvények átsorolásra kerültek a hitelek közé. Ezeknek a kötvényeknek nincs aktív kereskedett piaca, és megfelelnek az IAS 39 által meghatározott hitelekre és követelésekre vonatkozó definíciójának.

40. SZ. JEGYZET: FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban)

A Csoport 9 elkülönülő földrajzi szegmenst különböztet meg. A következőkben bemutatásra kerül a Csoport földrajzi szegmese szerinti jelentés.

A bemutatásra került földrajzi szegmens a Csoport olyan komponense:

– amely szegmensenként elkülöníthető és

hozzárendelhető bevételekkel, ráfordításokkal, eszközökkel, kötelezettségekkel működik

– ahol az egymás közötti tranzakciók kiszűrésre kerültek

– ahol a legfőbb döntéshozó szerv rendszeresen

felülvizsgálja a működési eredményeket

– ahol elkülönült pénzügyi információ áll rendelkezésre

A csoport szegmensek szerinti jelentése, az adatok alapján, az alábbi módon részleteződik: 2010. december 31-én

	Magyarország	Szlovákia	Montenegró	Bulgária	Románia	Horvátország	Szerbia	Oroszország	Ukrajna	Kiszűrések	Konszolidált
Kamatbevétel											
Külső	753.340	15.826	14.514	105.561	17.738	28.157	5.690	114.850	79.672		1.135.348
Szegmensek közötti	65.302	1.116	509	716	6.816	115	–	7.535	–	–82.109	–
Összesen	818.642	16.942	15.023	106.277	24.554	28.272	5.690	122.385	79.672	–82.109	1.135.348
Nem kamatjellegű bevételek											
Külső	148.716	4.051	4.177	19.262	5.473	12.748	6.190	19.212	17.368		237.194
Szegmensek közötti	22.953	–	415	303	2.121	–	–	–	–	–25.792	–
Összesen	171.666	4.051	4.592	19.565	7.594	12.748	6.190	19.212	17.368	–25.792	237.618
Kamatráfordítások											
Külső	418.987	5.052	7.499	31.338	4.317	12.968	1.406	25.795	11.561		518.923
Szegmensek közötti	42.854	414	393	3.629	7.102	760	2.095	7.599	17.363	–82.209	–
Összesen	461.841	5.466	7.892	34.967	11.419	13.728	3.501	33.394	28.924	–82.209	518.923
Nem kamatjellegű ráfordítások											
Külső	262.700	11.277	8.129	33.560	15.333	17.374	7.226	56.540	26.073		440.412
Szegmensek közötti	7.694	–	105	–	–	190	–	235	405	–8.629	–
Összesen	270.394	11.277	8.234	33.560	15.333	19.564	7.226	56.775	26.478	–8.629	440.412

2010. december 31-én

	Magyar- ország	Szlovákia	Montenegró	Bulgária	Románia	Horvát- ország	Szerbia	Orosz- ország	Ukrajna	Kiszűrések	Konzolidált
Értékvesztés képzés és visszairás a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	136.061	4.848	20.333	38.360	8.278	3.185	7.376	24.438	29.443	702	273.024
Kiemelt sorok											
Tőkekiadások	10.201	847	–	5.739	2.329	1.357	171	32	244	–	20.920
Értécsökkenés	26.519	1.699	705	4.907	1.386	4.677	778	5.188	2.946	18.519	67.324
Adózás előtti szegmens eredmény	122.012	–598	–16.844	18.955	–3.082	4.543	–6.233	26.990	12.195	–17.765	140.183
Társasági adó	15.927	119	–	1.928	192	730	–13	6.383	–3.209	–	22.057
Adózott eredmény	106.085	–717	–16.844	17.027	–3.274	3.813	–6.210	20.607	15.404	–17.765	118.126
Szegmensszközök	7.180.872	349.370	192.514	1.265.892	281.227	550.531	119.958	718.482	848.885	–1.726.812	9.780.946
Szegmens-kötelezettségek	6.829.454	324.674	195.681	1.021.589	246.968	454.978	96.842	566.625	606.298	–1.871.092	8.472.017

2009. december 31-én

	Magyar- ország	Szlovákia	Montenegró	Bulgária	Románia	Horvát- ország	Szerbia	Orosz- ország	Ukrajna	Kiszűrések	Konzolidált
Kamatbevétel											
Külső	827.614	18.294	21.312	108.011	22.177	28.678	7.863	86.542	100.659		1.221.150
Szegmensek közötti	89.606	983	121	488	7.343	95	–	3.172	317	–102.125	–
Összesen	917.220	19.277	21.433	108.499	29.520	28.773	7.863	89.714	100.976	–102.125	1.221.150
Nem kamatjellegű bevételek											
Külső	159.116	3.836	5.475	18.516	5.739	13.892	4.632	12.654	13.758		237.618
Szegmensek közötti	15.282	842	–	344	3.436	–	–	–	–	–19.904	–
Összesen	174.398	4.678	5.475	18.860	9.175	13.892	4.632	12.654	13.758	–19.904	237.618
Kamatráfordítások											
Külső	522.407	7.683	9.108	32.453	8.988	13.901	1.616	21.074	14.140		631.370
Szegmensek közötti	47.191	775	2.189	6.734	10.195	1.233	2.196	8.353	23.999	–102.865	–
Összesen	569.598	8.485	11.297	39.187	19.183	15.134	3.812	29.427	38.139	–102.865	631.370
Nem kamatjellegű ráfordítások											
Külső	235.562	13.049	8.106	33.224	14.907	19.632	10.982	46.647	25.529		407.638
Szegmensek közötti	5.524	–	–	–	155	11	–	555	334	–6.579	–
Összesen	241.086	13.049	8.106	33.224	15.062	19.643	10.982	47.202	25.863	–6.579	407.638

2009. december 31-én

	Magyar- ország	Szlovákia	Montenegró	Bulgária	Románia	Horvát- ország	Szerbia	Orosz- ország	Ukrajna	Kiszűrések	Konzolidált
Értékvesztés képzés és visszairás a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	73.402	9.350	7.075	26.701	6.884	3.559	6.583	21.338	95.376	–990	249.278
Kiemelt sorok											
Tőkekiadások	1.568	2.852	–	6.568	1.615	1.220	388	–	68	–	14.279
Értécsökkenés	24.447	1.668	684	4.717	1.541	4.242	1.064	4.520	2.258	–	45.141
Adózás előtti szegmens eredmény	207.532	–6.902	430	28.247	–2.434	4.329	–8.882	4.401	–44.644	–11.595	170.482
Társasági adó	16.103	–204	2	2.962	112	1.017	–34	1.314	–996	–	20.276
Adózott eredmény	191.429	–6.698	428	25.285	–2.546	3.312	–8.848	3.087	–43.648	–11.595	150.206
Szegmensszközök	7.492.880	374.889	235.307	1.260.189	244.535	533.223	132.182	625.689	83.656	–1.975.418	9.755.132
Szegmens-kötelezettségek	7.188.208	350.124	211.755	1.039.257	216.278	435.431	99.335	500.414	620.214	–2.097.490	8.563.526

41. SZ. JEGYZET: A 2010. ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK

Magyar Állammal kötött kölcsönszerződés

Részletesen kifejtve a 13. jegyzetben.

A Bankkkal szemben folyamatban lévő peres ügyek

Részletesen kifejtve a 28. jegyzetben

Kötvénykibocsátási program

Részletesen kifejtve a 13. jegyzetben.

Pénzügyi szervezetek különadója

2010. július 22-én elfogadott pénzügyi szervezetek különadójáról szóló törvénymódosító javaslat alapján a pénzügyi szervezetek különadója az OTP Csoport alábbi leányvállalatait terheli:

Hitelintézetek:

OTP Bank Nyrt.
OTP Jelzálogbank Zrt.,
OTP Lakástakarékpénztár Zrt.,
Merkantil Bank Zrt.

Pénzügyi vállalkozások:

OTP Lakáslízing Zrt.,
OTP Faktoring Zrt.,
Merkantil Car Zrt.,
Merkantil Ingatlan Lízing Zrt.

Befektetési alapkezelők:

OTP Alapkezelő Zrt.,
OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt.

Az elfogadott törvénymódosítás értelmében 2010. második félévétől az OTP Csoportot terhelő különadó fizetési kötelezettség két részből áll:

- Egyrészt továbbra is megmarad a 2007. január 1-jétől életben lévő hitelintézeti járadékadó, melynek az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. által 2010-ben fizetett együttes összege 5 milliárd forint volt.
- Továbbá megjelenik a pénzügyi szervezetek különadója, melynek a fenti OTP Csoporttagok által 2010-ben együttesen fizetendő összege 36 milliárd forint volt. (Lásd 25.sz. jegyzetben).

A 2010-es évben az OTP Csoport összességében 41 milliárd forint összegű különadót fizetett.

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

A mérlegforduló napját követően a Csoportot érintően nem történt jelentős esemény.

43. SZ. JEGYZET: A GAZDASÁGI ÉS PÉNZÜGYI VÁLSÁG HATÁSA A CSOPORTRA

A Társaság működése szempontjából meghatározó kelet-közép-európai régió országai 2010-ben túljutottak az elmúlt két év válságának nehezen. A 2008-ban kezdődött pénzügyi-gazdasági válságot követő recesszió 2009-ben elérte mélypontját és 2010 már jellemzően a növekedés újbóli megindulásáról szólt a legtöbb nemzetgazdaságban.

2010-ben továbbra is a már 2009-ben is követett stratégia mentén haladt a Csoport: a biztonságos működés, ezen belül is a stabil tőkehelyzet és likviditás, valamint a hitelfortfólió romlásával összhangban álló prudens kockázatkezelés és céltartalékolás állt a Bank tevékenységének fókuszában. Ugyanakkor 2010-ben egyes csoporttagok már ki tudták használni a működési környezet javulásából adódó lehetőségeket.

- A válság egyik közvetlen hatása, hogy a Csoport piacain az orosz fogyasztási hitelezést leszámítva a hitelkereslet továbbra is visszafogott maradt. A technikai hatásoktól (keresztárfolyam változások, továbbá az önkormányzati kötvényállományok 2010. során történt átsorolása értékpapírokból hitelek közé) szűrt konszolidált hitelállománya továbbra is csökkent 2009-ről 2010-re (-0,3%), az év második felében azonban már – a válság kezdete óta először – növekedésnek lehettünk tanúi, harmadik negyedévben: +1,1%, negyedik negyedévben: +0,4%.

Számottevő portfólió bővülés a Csoporton belül egyedül Oroszországban volt: a teljes hitelállomány árfolyamszűrtén 24%-kal, ezen belül a retail állomány 46%-kal nőtt 2009-ről 2010-re. A vezértermékeknek számító áruhitel állomány 58%-kal, a hitelkártya hitelek és a személyi kölcsönök pedig 72%, illetve 111%-kal bővültek 2010-ben.

Magyarországon az OTP Bank komoly erőfeszítéseket tett a hitelezés élénkítése érdekében: 2010-ben 7, illetve 1%-kal bővült a kis- és középvállalati, valamint nagyvállalati kihelyezések állománya a piac 7%-os szűkülése mellett. A magyar jelzáloghitelezésben az új folyósítások terén 2010 második negyedétől, a Bank visszaszerezte piacvezető pozícióját, a folyósításból számított piaci részesedés a 2009. évi 15%-ról 2010-ben 29%-ra nőtt, a folyósítás volumene pedig 60%-kal emelkedett 2009-ről 2010-re. Ugyanakkor ezek a komoly erőfeszítések is csak arra voltak elegendők, hogy a Csoport lelassítsa a magyarországi jelzáloghitelek állományának csökkenését.

A magyarországi lakossági devizahitelezés az év folyamán leállításra került, ugyanis a magyar kormány rendelkezéseinek értelmében 2010. július 1-jétől természetes személyek esetén (ide nem értve az egyéni vállalkozót) devizahitel fedezetére nem alapítható jelzálogjog.

- A 2009-ben látott erős betétállomány bővülést követően 2010-ben az összességében továbbra is gyenge hitelkereslet miatt a Csoport visszafogta betétgyűjtési aktivitását, a likviditási mutatók javítása helyett inkább a betéti marzok növelése került előtérbe. Az árfolyamkorrigált konszolidált betétállomány éves szinten stagnált, kedvező tendencia ugyanakkor, hogy a lakossági betétállomány 2009-ről 2010-re 2%-kal tovább bővült.

A Csoport a válság kezdete óta jelentős likviditási tartalékokat halmozott fel: a teljes likviditási tartalék nagysága 5,0 milliárd euró volt 2011. január végén, ami lényegesen több, mint az 1 éven belül lejáró adósságok állománya, illetve az esetleges likviditási sokkok kivédéséhez szükséges tartalék. A likviditási tartalék forrása egyrészt a válság kezdete óta folya-

matos betétállomány bővülés, másrészt a magyar és az ukrán lakossági devizahitelezés leállítását követően a fennálló hitelportfóliók törlesztéséből fakadó Csoporton belüli devizaliquiditás termelődés.

Mindez lehetővé tette, hogy a Csoport a 2009-2010 során jelentkező tőkepiaci lejáratait (2009-ben összesen 1,5 milliárd euró, 2010-ben pedig 2,3 milliárd euró kötvények, jelzáloglevelek és szindikált hitelek formájában) minimális új kibocsátással (2010-ben összesen mintegy 420 millió euró), döntően saját erőforrásból tudta finanszírozni.

Ami az említett új kibocsátásokat illeti: a javuló befektetői hangulatot kihasználva az év során három jelentősebb nemzetközi piaci tranzakcióra került sor. Az OTP Jelzálogbank 2010 áprilisában 300 millió euró névértékű, 2 év futamidejű jelzáloglevelet bocsátott ki, melyből 90 millió eurót (mintegy 25 milliárd forintot) jegyeztek OTP Csoporton kívüli befektetők. Másrészt 2010. februárban 100 millió svájci frank névértékű, 2 éves futamidejű szenior kötvénnyel tért vissza az OTP Bank a kötvénypiacokra. Továbbá júliusban 250 millió eurós, szintén 2 éves futamidejű szindikált hitelt vett fel a Bank.

- A válság hatására romlott az ügyfelek fizetőképessége, emiatt a válságot megelőző szintekhez viszonyítva jelentősen nőtt az értékvesztés. Ami a 2010. évi folyamatokat illeti: a 90 napon túl késedelmes portfólió aránya éves szinten tovább nőtt, elérve a 13,7%-ot. A romlás éves mértéke azonban mérséklődött: míg 2008-ról 2009-re a mutató 5,3%-ponttal

nőtt, addig az elmúlt egy évben csak 3,9%-ponttal emelkedett. Ugyanakkor a Csoport a késedelmes hitelek céltartalék fedezettségét 2010-ben prudens módon közel 1%-ponttal 73,6%-ról 74,4%-ra növelte (2009-ben 12%-ponttal csökkent a fedezettség az előző évhez képest), ami 2010-ben éves szinten 273 milliárd forintos értékvesztés képzést jelentett (+3% 2009-ről 2010-re). A fedezettség ekkora növelése mintegy 8 milliárd forint plusz értékvesztés képzést jelentett, ami azt jelenti, hogy ha a Csoport a 2009. év végéi fedezettségi szintet tartotta volna, akkor nem nőtt volna 2009-hez képest a értékvesztést (2009: 266 milliárd forint).

Az Ukrajnában, Magyarországon, Bulgáriában és Romániában a korábbi években indult lakossági adósvédelmi programok tovább folytatódtak, a Csoport komoly hangsúlyt fektetett arra, hogy fizetési problémákkal küzdő ügyfelei kezelni tudják az átmeneti nehézségeket. Ugyanakkor az adósvédelmi programba bevont lakossági hitelek aránya (az újra 90 napon túli késedelembe esett átstrukturált hitelek nélkül) 2010-ben már nem emelkedett tovább (2010 végén: 6,2%). Ennek oka elsősorban a magyar és az ukrán átstrukturálás jelentős lassulása volt.

Az adósvédelmi programon felül Magyarországon, a forint 2010 második negyedévében indult gyengülésére reagálva, a lakossági devizahitelek terheinek könnyítésére a Bank 2010 júniusától akciós jelleggel 75 bázisponttal mérsékelte svájci frank-, 50 bázisponttal pedig a japán jen jelzáloghiteleinek kamatát.

- A Csoport számára 2010-ben is prioritás volt a biztonságos tőke megfelelés további erősítése. A jövedelmező működés, illetve a válság következtében visszaeső hitelezés következtében a Csoportszintű tőke megfelelési mutató 17,5%-ra nőtt, ami lényegesen meghaladja a Bank legfőbb regionális versenytársainak mutatóit.

- A válság nyomán végrehajtott költség racionalizálás következtében 2009-ben számos leányvállalatnál csökkent a munkavállalói létszám, több országban fiókbezárások történtek. 2010-ben tovább folytatódott a szigorú költséggazdálkodás azonban érdemi létszámleépítésre és fiókbezárásra már csak Ukrajnában került.

A működési költségek 2009-ről 2010-re mindössze 1%-kal nőttek, ami erős költségkontrollt tükröz, figyelembe véve a csoportszinten számos esetben 5% körüli vagy a feletti inflációt (pl.

magyar, orosz, ukrán, román, szerb), valamint az átlagos forintárfolyam 2009-ről 2010-re történő gyengülését. Számításaink alapján az előbbi 2 tényező változatlan költségstruktúrát feltételezve, költségsökkentési intézkedések nélkül összesen 19 milliárd forint költségnövekedést okozott volna, amiből csak 5 milliárd forint következett be a költségracionalizálási intézkedéseknek köszönhetően (pl.: beszállítói-, bérleti szerződések újratárgyalása, működésfejlesztési projektek, energiahasználat optimalizációja stb.).

- Magyarországon a központi költségvetés hiányának csökkentése érdekében a kormány a pénzügyi szervezetek által fizetendő különadót vezetett be. Ennek a magyarországi OTP Csoporttagok által együttesen fizetett összege 2010-ben 36 milliárd forint volt, amivel a társasági adó alapját csökkenteni lehetett. Így az adó nettó hatása a 2010. évi pénzügyi eredményre 29,5 milliárd forint volt.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. Részvényesei és Igazgatósága részére

A nem konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. mellékelt nem konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2010. december 31-i nem konszolidált mérlegből, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó nem konszolidált eredménykimutatás és átfogó 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 132-198. oldalain találhatóak.

A vezetés felelőssége a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

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

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

Záradék (vélemény)

Véleményünk szerint a nem konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak az OTP Bank Nyrt. 2010. december 31-i nem konszolidált pénzügyi helyzetéről, és az ezen időponttal végződő évről vonatkozó nem konszolidált pénzügyi teljesítményéről és cash flow-iról az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban.

Figyelemfelhívás

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 Bank Nyrt. 2010. december 31-i konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát elvégeztük, és a könyvvizsgálat alapján 2011. február 25-én korlátozás nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Budapest, 2011. február 25.



.....

Horváth Tamás
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Mérleg

(nem konszolidált, IFRS szerint, 2010. december 31-én, millió forintban)

	Jegyzet	2010	2009
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.	171.677	178.217
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.	794.686	962.063
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6.	248.790	273.652
Értékesíthető értékpapírok	7.	1.477.930	1.652.747
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	8.	2.723.784	2.622.895
Befektetések leányvállalatokban	9.	637.819	643.907
Lejáratig tartandó értékpapírok	10.	154.003	216.563
Tárgyi eszközök	11.	70.004	69.654
Immateriális javak	11.	35.145	38.909
Egyéb eszközök	12.	44.512	92.085
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		6.358.350	6.750.692
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	13.	741.845	1.152.131
Ügyfelek betétei	14.	3.279.573	3.368.752
Kibocsátott értékpapírok	15.	512.466	618.303
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	16.	257.328	119.353
Egyéb kötelezettségek	17.	231.288	252.988
Alárendelt kölcsöntőke	18.	297.638	287.321
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		5.320.138	5.798.848
Jegyzett tőke	19.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	20.	1.013.941	927.618
Visszavásárolt saját részvény	21.	-3.729	-3.774
SAJÁT TŐKE		1.038.212	951.844
FORRÁSOK ÖSSZESEN		6.358.350	6.750.692

A kiegészítő melléklet jegyzetei a 132–198. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Eredménykimutatás

(nem konszolidált, IFRS szerint, a 2010. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2010	2009
Kamatbevételek:			
hitelekből		228.847	253.822
bankközi kihelyezésekből		297.539	353.911
értékesíthető értékpapírokból		107.113	54.087
lejáratig tartandó értékpapírokból		13.752	52.934
más bankoknál és a Magyar Nemzeti Banknál vezetett számlákból		4.807	7.026
kereskedési célú értékpapírokból		2.399	5.297
Összes kamatbevétel		654.457	727.077
Kamatráfordítások:			
a Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre		232.605	265.205
ügyfelek betéteire		128.885	197.585
kibocsátott értékpapírokra		33.892	32.474
alárendelt kölcsöntőkére		16.243	17.446
Összes kamatráfordítás		411.625	512.710
NETTÓ KAMATBEVÉTEL		242.832	214.367
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8.	97.540	78.462
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN		145.292	135.905
Díj-, jutalékbevételek	22.	145.832	160.881
Díj-, jutalékrafordítások	22.	20.444	22.080
DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE		125.388	138.801
Devizaműveletek vesztesége (-)/nyeresége (+)		12.233	-18.487
Értékpapírok nettó árfolyamvesztesége (-)/árfolyamnyeresége (+)		2.209	-1.085
Osztalékbevételek		57.651	32.986
Egyéb működési bevételek	23.	1.671	41.350
Egyéb működési ráfordítások	23.	-19.542	-2.713
-ebből leányvállalatok értékvesztése		-20.683	575
NETTÓ MŰKÖDÉSI EREDMÉNY		54.222	52.051
Személyi jellegű ráfordítások	24.	75.637	77.677
Értécsökkenés	24.	24.141	22.262
Egyéb általános ráfordítások	24.	90.490	65.449
EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK		190.268	165.338
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		134.634	161.369
Társasági adó	25.	9.970	3.231
NETTÓ EREDMÉNY		124.664	158.138
Egy törzsrészesvényre jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)			
Alap	35.	449	582
Hígított	35.	444	577

Átfogó eredménykimutatás

(nem konszolidált, IFRS szerint, 2010. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	2010	2009
NETTÓ EREDMÉNY	124.664	158.138
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója	-19.667	29.126
NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY	104.997	187.264

A kiegészítő melléklet jegyzetei a 132–198. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Cash-flow kimutatás

(nem konszolidált, IFRS szerint, a 2010. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	Jegyzet	2010	2009
Adózás előtti eredmény		134.634	161.369
Értékcsökkenés és amortizáció		24.141	22.262
Értékvesztés visszairása (-)/ képzése (+) az értékesíthető értékpapírok után	7.	-5.220	2.451
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8.	97.540	78.462
Értékvesztés képzés a befektetésekre leányvállalatokban	9.	20.683	575
Értékvesztés visszairása (-)/ képzése (+) a lejáratig tartandó értékpapírok után	10	-4.164	4.164
Értékvesztés képzés az egyéb eszközökre	12.	567	1.370
Céltartalék felszabadítás függő és jövőbeni kötelezettségekre	17.	-10.272	-9.500
Részvény-alapú juttatások	28.	-11.821	6.802
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége		9.031	1.634
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége		1.737	34.568
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása			
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök változása		28.791	-124.995
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek változása		-528	-224
Hitelek értékvesztés nélküli nettó növekedése (-)/ csökkenése (+)		-79.755	10.026
Egyéb eszközök, a befektetésekre adott előlegek, illetve értékvesztés nélküli nettó csökkenése		18.799	1.533
Ügyfelek betéteinek nettó csökkenése (-) / növekedése (+)		-85.658	256.289
Egyéb kötelezettségek csökkenése (-)/ növekedése (+)		-5.030	37.839
Az Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalék növekedése		-10.942	-8.167
Osztalékbevételek		-57.651	-32.986
Fizetett társasági adó		-7.404	-13.278
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		57 478	430 194
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó csökkenése (+)/ növekedése (-) a veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül		201.037	-66.321
Értékesíthető értékpapírok nettó csökkenése (+)/ növekedése (-)		151.572	-1.055.389
Befektetések leányvállalatokban nettó növekedése értékvesztés nélkül		-19.760	-10.107
Osztalékbevételek		57.651	32.986
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó csökkenése		65.912	227.376
Tárgyi eszközök és immateriális javak vásárlása		-34.441	-27.189
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának bevétele		9.155	6.674
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó növekedése		-15	-13
Kihelyezési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		431.111	-891.983
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
A Magyar Állammal és a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek nettó csökkenése (-) / növekedése (+)		-410.286	441.054
Értékpapír kibocsátásból származó bevétel		355.776	247.548
Kibocsátott értékpapírok törlesztése		-456.270	-236.139
Alárendelt kölcsöntőke növekedése (+) / csökkenése (-)		10.317	-17.897
ICES – tulajdonosok felé teljesített kifizetések		-5.626	-5.706
Visszavásárolt saját részvények nettó változása		20	45.496
Fizetett osztalék		-2	-539
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom		-506.071	473.817
Pénzeszközök nettó csökkenése (-)/ növekedése (+)		-17.482	12.028
Pénzeszközök nyitó egyenlege		105.679	93.651
Pénzeszközök záró egyenlege		88.197	105.679
Pénzeszközök bemutatása			
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal		178.217	158.022
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalék		-72.538	-64.371
Pénzeszközök nyitó egyenlege		105.679	93.651
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.	171.677	178.217
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalék	4.	-83.480	-72.538
Pénzeszközök záró egyenlege		88.197	105.679

A kiegészítő melléklet jegyzetei a 132–198. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Saját tőke változásainak kimutatása

(nem konszolidált, IFRS szerint, a 2010. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet száma	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvényalapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciók tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Összesen
2009. január 1-jei egyenleg		28.000	52	19.181	823.085	–	–97.845	772.473
Nettó átfogó eredmény		–	–	–	187.264	–	–	187.264
Részvény alapú kifizetés	28.	–	–	6.802	–	–	–	6.802
Lezárt részvény-alapú kifizetések		–	–	–19.153	19.153	–	–	–
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések		–	–	–	–4.723	–	–	–4.723
Saját részvény ügyletek		–	–	–	–	–	110.637	110.637
Saját részvényre kiírt eladási opció		–	–	–	–	–55.468	–	–55.468
Visszavásárolt saját részvények értékesítésének vesztesége		–	–	–	–48.575	–	–	–48.575
Visszavásárolt saját részvények növekedése		–	–	–	–	–	–16.566	–16.566
2009. december 31-i egyenleg		28.000	52	6.830	976.204	–55.468	–3.774	951.844
Nettó átfogó eredmény		–	–	–	104.997	–	–	104.997
Részvény alapú kifizetés	28.	–	–	–6.802	–5.019	–	–	–11.821
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések		–	–	–	–6.828	–	–	–6.828
Visszavásárolt saját részvények értékesítése		–	–	–	–	–	460	460
Visszavásárolt saját részvények értékesítésének vesztesége		–	–	–	–25	–	–	–25
Visszavásárolt saját részvények növekedése		–	–	–	–	–	–415	–415
2010. december 31-i egyenleg		28.000	52	28	1.069.329	–55.468	–3.729	1.038.212

A kiegészítő melléklet jegyzetei a 132–198. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

A 2010. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV NEM KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

1.1. Általános információk

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

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

A nem konszolidált pénzügyi kimutatásokat 2011. március 31-én az Igazgatóság jóváhagyta.

	2010	2009
A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása:		
Külföldi, belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában	96%	97%
Munkavállalók tulajdonában	2%	2%
OTP Bank Nyrt. tulajdonában	2%	1%
Összesen	100%	100%

A Bank országos hálózatának 380 fiókja áll Magyarországon az ügyfelek rendelkezésére.

	2010	2009
A Bank foglalkoztatottainak létszáma:		
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	7.800	7.820
Átlagos statisztikai állományi létszám (fő)	7.777	7.977

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.

A Bank alkalmazott pénzneme a magyar forint (HUF).

A jogszabályokban előírt néhány számviteli elv eltér a nemzetközi pénzügyi piacokon általánosan elfogadott elvektől. A Bankot részvényeinek nemzetközi és hazai tőzsdei forgalmazása miatt

a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti pénzügyi kimutatás készítési kötelezettségnek is eleget kell tennie. Bizonyos módosítások történtek a Bank magyar jogszabályok szerint készült nem konszolidált pénzügyi kimutatásához képest (lásd 38.sz. jegyzet), ennek oka, hogy a Bank nem konszolidált pénzügyi helyzete és működésének nem konszolidált eredménye a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság („IASB”) által jóváhagyott standardok és értelmezések szerint lett bemutatva, amelyek Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok néven ismertek.

A nem konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió („EU”) által is elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolóképzési standardokkal összhangban készültek. Az Európai Unió által elfogadott IFRS az IASB által kibocsátott IFRS-től csak az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standardban („IAS 39”) leírt portfólió fedezeti ügyletek elszámolása tekintetében tér el, melyet az EU nem fogadott 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 pénzügyi kimutatásra.

1.2.1. Az IFRS standardok 2010. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra

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

- IAS 27 (módosítás) Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások – az EU által elfogadva 2009. június 3-án (hatályba lép a 2009. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban),
- IAS 39 (módosítás) Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés – Elszámolható fedezett alapügyletek – az EU által elfogadva 2009. szeptember 15-én (hatályba lép a 2009. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban),
- IFRS 1 (átdolgozott) Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása – az EU által elfogadva 2009. november 25-én (hatályba lép a 2010. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban),
- IFRS 3 (átdolgozott) Üzleti kombinációk – az EU által elfogadva 2009. június 3-án (hatályba lép a 2009. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban),
- IFRS 1 (módosítás) Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása – Első alkalmazók korlátozott mentessége – az EU által elfogadva 2010. június 23-án (hatályba lép a 2010. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban),

- IFRS 2 (módosítás) Részvényalapú kifizetések
 - Csoporton belüli készpénzben teljesített részvény alapú kifizetések – az EU által elfogadva 2010. március 23-án (hatályba lép a 2010. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban),
 - A 2009. április 16-án nyilvánosságra hozott Éves Fejlesztési projekt eredményeként módosítások különféle sztenderdekben és értelmezésekben (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a megfogalmazások tisztázása céljából – az EU által elfogadva 2010. március 23-án (a legtöbb módosítás a 2010. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban lép hatályba),
 - IFRIC 12 Koncessziós megállapodások – az EU által elfogadva 2009. március 25-én (hatályba lép a 2009. március 30-án, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban),
 - IFRIC 15 Ingtalan beruházási szerződések – az EU által elfogadva 2009. július 22-én (hatályba lép a 2010. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban),
 - IFRIC 16 Külföldi érdekeltségekben lévő nettó befektetés fedezése – az EU által elfogadva 2009. június 4-én (hatályba lép a 2009. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban),
 - IFRIC 17 Természetbeni osztalékfizetés a tulajdonosoknak – az EU által elfogadva 2009. november 26-án hatályba lép a 2009. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban),
 - IFRIC 18 Ügyfelektől kapott eszközátruházás – az EU által elfogadva 2009. november 27-én (hatályba lép 2009. november 1-jén vagy azt követően kapott eszközátruházások napján).
- A fentiekben bemutatott módosítások, javítások és új IFRS standardok implementációjának a pénzügyi kimutatásokra vonatkozóan nincs jelentős hatása.

1.2.2. A 2011. január 1-jét követően hatályba lépő, de még nem alkalmazott módosítások az IFRS-ben

- Jelen pénzügyi kimutatások fordulónapján a következő standardok és értelmezések voltak kibocsátva, amelyek még nem léptek hatályba:
- IAS 12 Jövedelemadók (módosítás) – Halasztott adó: Mögöttes eszközök megtérülése

(hatályba lép a 2012. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban),

- IAS 24 (módosítás) Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek – közzététel egyszerűsítése az állami ellenőrzés alatt álló gazdálkodók és a kapcsolt felek meghatározása - az EU által elfogadva 2010. július 19-én (hatályba lép a 2011. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban),
- IAS 32 (módosítás) Pénzügyi instrumentumok: Részvényjegyzési jogok kibocsátásának besorolása – az EU által elfogadva 2009. december 23-án (hatályba lép a 2010. február 1-jével illetve azután kezdődő beszámolási periódusban),
- IFRS 1 (módosítás) Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása – Az első alkalmazók korlátozott mentessége az IFRS 7 szerinti összehasonlító közzétételek alól – az EU által elfogadva 2010. június 30-án (hatályba lép a 2010. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban),
- IFRS 1 (módosítás) Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása – Súlyos hiperinfláció és az első alkalmazás meghatározott időpontjának visszavonása (hatályba lép a 2011. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban)¹,
- IFRS 7 (módosítás) Pénzügyi instrumentumok: Közzététel – Pénzügyi eszközök átsorolása (hatályba lép a 2011. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban),¹
- IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok (hatályba lép

a 2013. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban)¹,

- A 2010. május 6-án nyilvánosságra hozott Éves Fejlesztési projekt eredményeként módosítások különféle sztenderdekben és értelmezésekben (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13) elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a megfogalmazások tisztázása céljából (a legtöbb módosítás a 2011. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban lép hatályba),
- IFRIC 14 Értelmezés az IAS 19 (módosítás) – A meghatározott juttatási eszközre vonatkozó korlát, a minimális alapképzési követelmények és azok kölcsönhatása – az EU által elfogadva 2010. július 19-én (hatályba lép a 2011. január 1-jével illetve azután kezdődő beszámolási periódusban),
- IFRIC 19 Pénzügyi kötelezettségek megszüntetése tőkeinstrumentumokkal – az EU által elfogadva 2010. július 23-án (hatályba lép a 2010. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusban).

Ezek a módosítások, javítások és új IFRS-ek alkalmazása nem befolyásolná számottevően a Bank nem konszolidált pénzügyi kimutatásait. A Bank jelenleg vizsgálja az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard bevezetésének a hatását, amely az IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés” standardot fogja felváltani. Az IASB még nem hozta teljes egészében nyilvánosságra az IFRS 9 standardot.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

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

2.1. Alkalmazott alapelvek

A nem konszolidált pénzügyi kimutatások a bekezdési költség elvén készültek, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a pénzügyi kimutatásban. Az eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás alapján lettek elszámolva.

A nem konszolidált pénzügyi kimutatások Nemzet-

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

¹EU által még nem jóváhagyva.

2.2. Devizanemek közötti átszámítás

A Bank a Mérlegben a devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket a pénzügyi kimutatók 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 pénzügyi kimutatás

Ez a pénzügyi kimutatás a Bank nem konszolidált pénzügyi helyzetét és tevékenységének eredményét mutatja be. A Bank konszolidált pénzügyi kimutatást is készít, amelyben 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 pénzügyi kimutatásban történő bemutatásának módszerét a 2.4. sz. jegyzet ismerteti. A konszolidált és nem konszolidált éves pénzügyi kimutatás ugyanazon a dátumon kerül közzétételre. Az OTP Csoport konszolidált pénzügyi kimutatását a Bank, mint fölérendelt anyavállalat készíti.

2.4. 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.

A kezdeti megjelenítést követően a Bank a leányvállalatokban lévő befektetéseit bekerülési értéken értékeli, a devizás befektetése esetében a tranzakció napján érvényes devizaárfolyamon átszámított forintértéken.

Az értékvesztés a leányvállalatból származó várható jövőbeli gazdasági hasznok és egyéb makrogazdasági tényezők alapul vételével kerül meghatározásra.

Az OTP a részesedés értékét diszkontált cash-flow alapú modell segítségével határozza meg. Az értékvesztés tesztéhez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amellyel az egyes befektetések stratégiai-pénzügyi tervei alapján határozzuk meg a pénzteremtő egység értékét.

Az OTP a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a várhatóan óvatos gazdasági talpraállást, illetve meginduló gazdasági növekedést valamint kapcsolódó kockázatokat és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt hatását, valamint a várható külső finanszírozási lehetőségeket.

2.5. Lejáratig tartandó értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek bekerülési értéken. Pénzügyi kimutatást készítésekor az értékpapír-befektetések, amelyeknél a Bank kifejezte hajlandóságát és képességét, hogy lejáratig kívánja tartani (Lejáratig tartandó értékpapírok), amortizált könyv szerinti értéken kerülnek értékelésre, csökkentve az elszámolt értékvesztéssel. A lejáratig tartandó értékpapírok beszerzésekor kialakult prémium, illetve diszkont éves amortizációja hozzáadódik az ilyen befektetések kamatbevételeihez. Így az egyes időszakokban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken.

A lejáratig tartandó értékpapírok Magyar Állam által kibocsátott értékpapírokat, jelzálogleveleket és diszkont kincstárjegyeket tartalmaznak.

2.6. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

2.6.1. Kereskedési célú értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. A kereskedési célú értékpapírok valós értéken szerepelnek a 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 diszkont MNB kötvényeket, nem pénzügyi társaságok részvényeit és befektetési jegyeket tartalmaznak.

2.6.2. Származékos pénzügyi instrumentumok

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

A derivatív pénzügyi instrumentumok kezdeti értékelése valós értéken történik, majd a későbbi értékelés is valós értéken történik. 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 összes derivatíva ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegetően 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, 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 fedezeti elszámolás feltételeit a következőképpen alkalmazza a Bank: fedezeti ügyletek meghatározása, megfelelő fedezeti dokumentáció elkészítése, hatékonyságvizsgálat elvégzése, és ennek alapján a hatékonyság alátámasztása.

A cash-flow fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető, a saját tőkében a tartalékok között kerül bemutatásra. Az 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.

2.7. Értékesíthető értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknapi) 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 magyar államkötvényeket, jelzálogleveleket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, vállalati kötvényeket, MNB kötvényeket és külföldi államkötvényeket, illetve önkormányzati kötvényeket tartalmaznak. Az értékvesztés kiszámítása diszkontált cash flow módszer segítségével történik, az elvárt jövőbeni pénzáramlások, valamint a eredeti effektív kamatlábak felhasználásával.

Az értékesíthető értékpapírok valós értékre történő értékelése 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 jelenértékévé kerül meghatározásra. A nem jegyzett értékpapírok valós értékének meghatározása a megfelelő egy részvényre jutó nyereség mutató segítségével történik.

Azoknál az értékesíthető értékpapíroknál, ahol nincs jegyzett piaci ár és amelyek valós értéke a fenti modellekből sem állapítható meg megbízhatóan, a szükséges értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek. Ez alól kivételt csak a tőkeinstrumentumok képeznek. Ezekre értékvesztés akkor kerül elszámolásra, ha a piaci értékükben bekövetkezett csökkenés tartós és jelentős.

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

A hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések a hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztéssel csökkentett, még visszafizetetlen tőkekövetelések szerepelnek növelve az elhatárolt kamatok értékével. A kamatok a kintlévő tőke alapján időarányosan kerültek elszámolásra. Amennyiben egy hitelfelvevő nem tesz eleget esedékes fizetési kötelezettségének, illetve a menedzsment megítélése szerint a jelek arra utalnak, hogy a hitelfelvevő a majdan esedékes fizetési kötelezettségeit esetleg nem tudja teljesíteni, akkor minden még rendezetlen kamatkövetelésre értékvesztés kerül elszámolásra.

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

A 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 meghatáro-

zásra, hogy fedezetet nyújtson mind az egyedileg azonosított hitelezési veszteségekre, mind a portfólió szinten lehetséges értékvesztésre.

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

A Bank a korábban problémamentes hiteleket, melyek feltételeit újratárgyalták, automatikusan a külön figyelendő minősítési kategóriába helyezi, és legalább 1%-os értékvesztést számol el rájuk.

2.9. Visszavásárlási megállapodások, értékpapír kölcsönzés

Amennyiben a részvények és kötvények értékesítése előre meghatározott áron való visszavásárlási kötelezettség mellett történik, azok továbbra is megjelennek a mérlegben, és ellenértékük Egyéb kötelezettségként, Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekként vagy Ügyfelek betéteiként kerül elszámolásra. Fordított esetben az újraértékesítési kötelezettség mellett vásárolt részvények és kötvények nem kerülnek elszámolásra a mérlegben, és az érték kifizetett ellenérték Bankközi kihelyezésként jelenik meg. A kamat egyenletesen kerül elszámolásra a visszavásárlási megállapodás időtartama alatt. Értékpapír kölcsönügyletek esetében a Bank mérlegében nem jelennek meg az érintett értékpapírok, mivel az instrumentumok tulajdonjogához kapcsolódó jogok és kockázatok az átadónál maradnak. Ezek a tranzakciók pénzügyi kötelezettségként illetve követelésként szerepelnek a Bank könyveiben.

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 alábbi éves kulcsok szerint:

Immateriális javak	
Szoftver	20–33,3%
Vagyoni értékű jogok	16,7%
Ingatlanok	1–2%
Irodai berendezések, járművek	8–33,3%

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

2.11. Pénzügyi kötelezettségek

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

2.12. Lízing

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Bank a tényleges bekerülési értéken

aktíválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj tőkerészét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Bank, így a fennálló kötelezettség állandó arányban csökken a lízing időtartama alatt. Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjakat az eredmény terhére lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt számolja el a Bank. Amennyiben az operatív lízing felmondásra kerül a futamidő lejárta előtt, a lízingbe adónak bármilyen, felmondási díj módjára fizetett összeg a felmondás évében ráfordításként kerül elszámolásra.

2.13. Visszavásárolt saját részvények

A visszavásárolt saját részvényeket a Bank a tőzsdén, illetve a tőzsdén kívüli piacon vásárolja és a nem konszolidált éves pénzügyi kimutatásban saját tőkét csökkentő tételként mutatja be. A visszavásárolt saját részvények értékesítésének eredménye közvetlenül a tartalékokkal (saját tőke) szemben kerül elszámolásra. A saját részvények kivezetése FIFO módszerrel történik.

2.14. Kamatbevételek és kamatráfordítások

Az IAS 18 Bevételek standardnak megfelelően a kamatbevételek és kamatráfordítások a nem konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján kerülnek kimutatásra, figyelembe véve az IAS 39-et. A Bank akkor számolja el a kamatbevételeket amikor valószínű, hogy azok be is fognak folyni és az összegük megbízhatóan megbecsülhető. A Bank kamatbevétel, illetve kamatráfordítást számol el hitelek, bankközi kihelyezések, kereskedési célú értékpapírok, értékesíthető értékpapírok, lejáratig tartandó értékpapírok, valamint bankközi kötelezettségek, ügyfél betétek, kibocsátott értékpapírok, illetve alárendelt kölcsöntőke kötelezettségek után.

2.15. Díjak és jutalékok

A díjak és jutalékok a nem konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján, az IAS 18 Bevételek standardnak meg-

felelően kerülnek elszámolásra, figyelembe véve az IAS 39 rendelkezéseit.

2.16. Osztalékbevételek

A Bank az osztalékból származó bevételeket akkor számolja el, amikor a kifizetésre való joga létrejön.

2.17. Társasági adó

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

2.18. 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 kötelezettség keletkezik; valószínűsíthető, hogy

gazdasági hasznot termelő forrásokból származó kifizetésekre lesz szükség a kötelezettség teljesítéséhez; és a kötelezettség mértéke megbízhatóan valószínűsíthető.

2.19. Részvény-alapú kifizetések

A Bank alkalmazza az IFRS 2 Részvény-alapú kifizetések standard előírásait.

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.

2.20. Nem konszolidált cash-flow kimutatás

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

2.21. Szegmens információk

A Bank alkalmazza az IFRS 8 Működési szegmens standardot, mely 2009. január 1-től hatályos. Az IFRS 8 megköveteli a működési szegmensek azonosítását belső jelentések alapján. Ezek összetételét a döntéshozók folyamatosan ellenőrzik, felülvizsgálják. Mindezt annak érdekében, hogy a források a megfelelő szegmensekhez legyenek rendelve és a teljesítményük értékelhetővé váljon.

A fentiek alapján a Bank által azonosított szegmensek, csoport szinten a földrajzi szegmensek. Nem konszolidált szinten a Menedzsment nem különít el szegmenseket csak csoport szinten összhangban az IFRS 8 4. bekezdésével. A fentiek alapján a Bank által azonosított szegmensek csoport szinten a földrajzi szegmensek. Az OTP Csoport IFRS 8 alapján bemutatott szegmesei a következők: Magyarország, Szlovákia, Montenegró, Bulgária, Románia, Horvátország, Szerbia, Oroszország, Ukrajna.

2.22. Összehasonlító adatok

Néhány bázisadat átsorolásra került a 2009. december 31-ével végződött év nem konszolidált pénzügyi kimutatásban, annak érdekében, hogy a tárgyidőszaki bemutatási módszernek megfeleljen. Ezek az átsorolások nem minősülnek jelentősnek.

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

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

3.1. Hitelek és kihelyezések 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. 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 Bank. A modelleket rendszeresen felülvizsgálják, és minden

3.3. Céltartalékok

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

A múltbeli tapasztalatok és szakértők jelentései alapján a Bank megbízhatóan képes meghatározni ezen ügyletek kimenetelét és ezáltal a várható veszteségek nagyságát, valamint a szükséges céltartalék mértékét. (Lásd 17. sz. jegyzetet)

Céltartalékot képez a Bank, ha egy múltbeli esemény következtében meglévő kötelme áll fenn, valószínű, hogy a kötelme teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, és a kötelme összegére megbízható becslés készíthető. A Mérlegen kívüli tételekre képzett céltartalék magában foglalja a le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségekre, nyugdíjakra, a hitelkeretek igénybevett, nem vett részére, a bankgaranciákra és a visszaigazolt akkreditívekre elszámolt céltartalékot.

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

	2010	2009
Pénztárok:		
forint	57.246	49.237
valuta	4.995	5.453
	62.241	54.690
Betétszámlák és elszámolások a Nemzeti Bankkal:		
Éven belüli:		
forint	100.524	95.389
deviza	8.510	27.734
	109.034	123.123
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	402	404
Összesen	171.677	178.217
Kötelező jegybanki tartalék	83.480	72.538
Kötelező jegybanki tartalékráta mértéke (%)	2%	2%

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

	2010	2009
Éven belüli:		
forint	52.953	230.804
deviza	540.194	442.228
	593.147	673.032
Éven túli:		
forint	300	300
deviza	200.707	288.894
	201.007	289.194
Kihelyezések összesen	794.154	962.226
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.482	1.534
Értékvesztés a várható kihelyezési veszteségekre	-950	-1.697
Összesen	794.686	962.063

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2010	2009
Január 1-jei egyenleg	1.697	362
Értékvesztés elszámolása	33	1.600
Értékvesztés felszabadítása	-780	-265
December 31-i egyenleg	950	1.697

A bankközi kihelyezések kamatozása:

	2010	2009
Forint	6,04%–10,9%	6,75%–10,89%
Deviza	0,5%–12,6%	0,5%–10,5%

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

Kereskedési célú értékpapírok

	2010	2009
Vállalati részvények	105.832	88.513
MNB kötvények	19.984	49.887
Államkötvények	13.784	28.857
Jelzáloglevelek	4.201	8.689
Magyar diszkont kincstárjegyek	3.635	2.642
Magyar kamatozó kincstárjegyek	26	183
Egyéb értékpapírok	153	282
	147.615	179.053
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	244	1.363
Összesen	147.859	180.416

Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök

	2010	2009
Kereskedési célú CCIRS ² és mark-to-market CCIRS ügyletek	42.807	28.403
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	34.414	56.134
Kereskedési célú FX-swap ügyletek	18.084	7.439
Egyéb határidős ügyletek	5.626	1.260
Összesen	100.931	93.236
Mindösszesen	248.790	273.652

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

	2010	2009
Öt éven belül:		
változó kamatozású	19	18
fix kamatozású	36.191	74.670
	36.210	74.688
Öt éven túl:		
változó kamatozású	–	–
fix kamatozású	5.559	15.832
	5.559	15.832
Nem kamatozó értékpapírok	105.846	88.533
Összesen	147.615	179.053

	2010	2009
A kereskedési célú értékpapírok állománya forintban (%)	95%	96%
A kereskedési célú értékpapírok állománya devizában (%)	5%	4%
Kereskedési célú értékpapírok összesen	100%	100%
Államkötvények állománya forintban (%)	80%	99%
Államkötvények állománya devizában (%)	20%	1%
Államkötvények összesen	100%	100%
Kereskedési célú értékpapírok kamatozása:	3,6%–10%	3,9%–12,2%

² CCIRS: Cross Currency Interest Rate Swap, azaz tőkecserés kamatswap

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

	2010	2009
Értékesíthető értékpapírok		
Jelzáloglevelek	778.553	720.260
MNB kötvények	318.637	257.571
Államkötvények	300.648	504.172
Egyéb kötvények	40.639	137.389
Tőzsdén jegyzett	19.851	15.878
forint	0	0
deviza	19.851	15.878
Tőzsdén nem jegyzett	20.788	121.511
forint	18.398	14.580
deviza	2.390	106.931
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	39.453	38.575
Értékvesztés	–	–5.220
Összesen	1.477.930	1.652.747

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2010	2009
Január 1-i egyenleg	5.220	2.769
Értékvesztés képzés	–	5.220
Értékvesztés visszairása	–523	–2.769
Értékvesztés felhasználása	–4.697	–
December 31-i egyenleg	–	5.220

Az értékvesztés visszairása az egyéb értékpapírok közé sorolt, Kazasztánban kibocsátott devizás kötvényekhez kapcsolódik.

	2010	2009
Az értékesíthető értékpapírok állománya forintban	72%	74%
Az értékesíthető értékpapírok állománya devizában	28%	26%
Értékesíthető értékpapírok összesen	100%	100%
Forintban denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	5,5%–12%	5,5%–12%
Devizában denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	3,6%–6,8%	1%–9,5%

Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratát az alábbiak szerint összegezzük:

	2010	2009
Öt éven belül:		
változó kamatozású	14.110	29.140
fix kamatozású	961.968	1.066.194
	976.078	1.095.336
Öt éven túl:		
változó kamatozású	–	72.030
fix kamatozású	444.001	443.559
	444.001	515.589
Nem kamatozó értékpapírok	18.398	8.467
Összesen	1.438.477	1.619.392

A Bank egyes fix kamatozású jelzáloglevelekre és egyéb értékpapírokra fedezeti ügyletet kötött. Lásd 37.sz. jegyzet.

	2010	2009
A saját tőkében elszámolt valós érték különbözet összegéből az eredménybe átvezetett nettó veszteség összege	491	197
Fedezett értékpapírok valós értéke		
Vállalati kötvények	16.342	17.286
Összesen	16.342	17.286

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

	2010	2009
Rövid lejáratú hitelek és váltók (éven belüli)	664.197	611.898
Hosszú lejáratú hitelek és váltók (éven túli)	2.177.421	2.078.523
Bruttó hitelek összesen	2.841.618	2.690.421
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	16.787	22.061
Értékvesztés	-134.621	-89.587
Összesen	2.723.784	2.622.895

Hitelállomány devizanemenkénti megoszlása:

	2010	2009
Forint	34%	33%
Deviza	66%	67%
Összesen	100%	100%

Hitelek kamatozására vonatkozó információk:

	2010	2009
Éven belüli forinthitelek	7,8%–29%	9,7%–30%
Éven túli forinthitelek	3%–24,8%	3%–24,8%
Devizahitelek	1,8%–24,9%	1,8%–24,1%
Bruttó hitelállomány, amelyre nem volt kamatelhárolás	8,4%	6,8%

A bruttó hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	2010		2009	
Vállalati hitelek	1.944.825	68%	1.921.905	70%
Lakossági hitelek	365.648	13%	364.839	14%
Önkormányzati hitelek	322.120	11%	178.224	7%
Lakáshitelek	131.609	5%	149.851	6%
Jelzáloghitelek	77.416	3%	75.602	3%
Összesen	2.841.618	100%	2.690.421	100%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2010	2009
Január 1-i egyenleg	89.587	45.319
Értékvesztés képzés	98.320	76.862
Értékvesztés visszaírása	-53.286	-32.594
December 31-i egyenleg	134.621	89.587

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés az alábbiakban összegezhető:

	2010	2009
(Értékvesztés visszaírás)/ értékvesztés képzés kihelyezési veszteségekre (lásd 5 sz. jegyzet)	-780	1.600
Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés	98.320	76.862
Összesen	97.540	78.462

A Bank visszereseti jog nélkül, várható megtérülési 100%-os tulajdonában lévő leányvállalatának, az értéken értékesíti a nem teljesítő hiteleket egy OTP Faktoring Zrt-nek. Lásd 29. számú jegyzet.

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

	2010	2009
Befektetések leányvállalatokban		
Meghatározó érdekeltség	784.041	769.477
Egyéb	1.006	975
	785.047	770.452
Értékvesztés	-147.228	-126.545
Összesen	637.819	643.907

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, társaságok – a táblázatban megjelölt kivételekkel – ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi körébe tartozó Magyarországon bejegyzett társaságok.

	2010		2009	
	Részesedés % (közvetlen és közvetett)	Bekerülési érték	Részesedés % (közvetlen és közvetett)	Bekerülési érték
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100,00%	266.512	100,00%	271.677
DSK Bank EAD (Bulgária)	100,00%	86.832	100,00%	86.831
OAOT OTP Bank (Oroszország)	95,87%	73.445	95,55%	66.739
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	100,00%	72.940	100,00%	72.940
OTP banka Sribija a.d. (Szerbia)	91,43%	55.997	91,43%	55.997
OOO AlyansReserv (Oroszország)	100,00%	50.074	100,00%	11.147
Crnogorska Komercijalna Banka a.d. (Montenegró)	100,00%	46.998	100,00%	37.100
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	100,00%	45.204	100,00%	40.058
OTP Jelzálogbank Zrt.	100,00%	27.000	100,00%	27.000
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	98,82%	10.516	97,23%	10.038
MONICOMP Zrt.	100,00%	9.234	–	–
Air-Invest Kft.	100,00%	8.298	100,00%	8.298
Bank Center No. 1. Kft.	100,00%	7.330	100,00%	7.330
INGA KETTŐ Kft.	100,00%	5.892	100,00%	5.892
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100,00%	2.469	100,00%	2.469
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	100,00%	2.000	100,00%	2.000
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 Életjárdék Zrt.	100,00%	1.250	100,00%	1.250
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	100,00%	1.353	–	–
Sinvest Kft. "v.a."	100,00%	1.311	–	–
CIL Babér Kft.	100,00%	1.025	–	–
Omega Interconsult SRL (volt S.C. OTP Fond de Pensii)	100,00%	885	100,00%	885
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	100,00%	481	100,00%	481
OTP Kártyagyártó Kft.	100,00%	450	100,00%	450
OTP Lakáslízing Zrt.	100,00%	410	100,00%	410
OTP Faktoring Zrt.	100,00%	225	100,00%	225
Portfolion Kockázati Tőkealap-Kezelő Zrt.	100,00%	150	–	–
HIF Ltd.	100,00%	81	100,00%	81
OTP Hungaro-Projekt Kft.	100,00%	81	–	–
OOO Invest Oil (Oroszország)	–	–	100,00%	21.224
OOO Megaform Inter (Oroszország)	–	–	100,00%	17.704
CJSC Donskoy Narodny Bank (Oroszország)	–	–	100,00%	6.687
Monicomp Kft.	–	–	100,00%	3.800
Monirent Kft.	–	–	100,00%	1.520
Omnilog Kft.	–	–	100,00%	1.500
D4 Tenant Kft.	–	–	100,00%	1.020
Pet-Real Kft.	–	–	100,00%	808
Dokulog Kft.	–	–	100,00%	475
CIL Babér Kft.	–	–	100,00%	5
MONOPOST Kft.	–	–	100,00%	2
Egyéb	–	45	–	231
Összesen		784.041		769.477

Az értékesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2010	2009
Január 1-i egyenleg	126.545	125.995
Értékesztés képzés	20.683	575
Értékesztés felhasználás	–	–25
December 31-i egyenleg	147.228	126.545

2010. december 31-én az OTP Bank JSC (Ukrajna) értékesztése 97.526 millió forint, az OTP banka Srbija a.d. (Szerbia) értékesztése 25.284 millió forint volt. 2010 folyamán 18.519

millió forint értékesztés elszámolására került sor. A teljes összeg a Crnogorska Komercijalna Banka a.d. bankhoz kapcsolódik.

A Bank közvetett tulajdonában álló cégeinek nem konszolidált főbb adatai az alábbiak:

2010. december 31-én:

	Moneta a.d.	Company for Cash Services LLC	Agóra-Kapos Ltd.	Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Ltd.	Total
Eszközök	694	1.936	343	598	3.571
Kötelezettségek	485	233	326	3	1.049
Saját tőke	209	1.703	17	595	2.522
Tartalékok	–260	–	–	541	281
Összes bevétel	319	765	501	46	1.631
Adózás előtti eredmény	–133	12	20	4	–97
Adózott eredmény	–133	11	17	2	–103

2009. december 31-én:

	Moneta a.d.	Company for Cash Services LLC	Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Ltd.	Total
Eszközök	744	1.904	598	3.246
Kötelezettségek	358	260	5	623
Saját tőke	386	1.644	593	2.623
Tartalékok	–253	–	538	285
Összes bevétel	273	757	73	1.103
Adózás előtti eredmény	59	8	5	72
Adózott eredmény	53	7	5	65

2010. január 21-én a Román Cégbíróság bejegyezte a Bank 100%-os tulajdonában álló leányvállalatában, az OTP Bank Romania S.A.-ban történt tőkeemelését. Az OTP Bank Romania S.A. jegyzett tőkéje 432.909.120 RON összegről 462.909.120 RON összegre emelkedett.

2010. január 25-én élt vételi jogával és megvásárolta a Sinvest Trust Kft. 100%-os üzletrészt és ezáltal a társaság kizárólagos tulajdonosává vált.

2010. március 29-én a OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt. a Bank 100%-os, kizárólagos tulajdonába került oly módon, hogy a Bank megvásárolta a Sinvest Trust Kft-nek a Társaságban fennálló 49%-os részvénycsomagját.

2010 során a CJSC Donskoy Narodny Bank beolvadt az OAO OTP Bankba, melyet 2010. február

5-én jegyezték be a cégjegyzékbe. Ennek eredményeképpen az OAO OTP Bank alaptőkéje 2.797.887.853 rubelre emelkedett.

2010. február 16-án a cégbíróság bejegyezte az LLC Alliance Reserve, LLC Megaform Inter és az LLC Invest Oil összeolvadását.

2010. február 25-én a Bank 80%-os közvetlen tulajdoni részesedést szerzett a PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt-ben, melynek jegyzett tőkéje 25 millió forint.

2010. március 12-én a Bank vásárlás útján 10%-os részesedést szerzett az Overdose Vagyonkezelő Kft-ben. A vételár összege 40 millió forint.

2010. április 28-án a Bank adásvételi szerződést kötött, és megvásárolta a Monopost Kft. 89,9%-os

üzletrészét, amely tranzakció révén a társaság kizárólagos tulajdonába került.

2010. június 24-én 35 millió EUR nagyságrendű tőkeemelést hagyott jóvá a montenegrói Crnogorska Komercijalna Banka a.d. részére.

2010. július 1-jén az OTP Fond de Pensii S.A. a társaság nevét Omega Interconsult S.R.L.-re változtatta meg.

2010. szeptember 24-én a D4-Tenant Kft. beolvadt a Bank 100%-os tulajdoni részesedését képező CIL Babér Kft-be, melyben a Bank 100%-os tulajdoni részesedésű.

2010. szeptember 30-án a Bank 100%-os tulajdonában álló Monopost Kft., Monicomp Kft., Pet-Real Kft., Monirent Kft., Omnilog Kft. és Dokulog Kft. összeolvadásával létrejött a Bankszolgáltató Zrt. A Bankszolgáltató Zrt. 2010. október 11-én bejegyzett névváltozást követően Monicomp Zrt. néven tevékenykedik.

2010. október 7-én a 80%-os tulajdoni részesedéssel rendelkező Bank megvásárolta a kisebbségi tulajdonosoktól a Portfolion Kockázati Tőkealapkezelő Zrt. 20%-os tulajdoni hányadát megtestesítő részvénytársaságot. Ezzel a Bank egyszemélyes tulajdonosává vált. A vételárát 2010. október 7-én fizette ki a Bank, amellyel megszerezte a Társaság feletti tulajdonjogot.

2010. november 16-án a Román Országos Cégbíróság bejegyezte a Bank 100%-os tulajdonában álló leányvállalatában, az OTP Bank Romania S.A.-ban történt 80 millió RON tőkeemelést. Az OTP Bank Romania S.A. jegyzett tőkéje 462.909.120 RON összegről 542.909.040 RON összegre emelkedett.

2010. november 22-én a Bank 350 millió forint pótlólagos tőkét juttatott az OTP Életjáradék Zrt. részére. Ebből 50 millió forint a jegyzett tőkére jutó rész, melynek cégbírósági bejegyzése 2010. december 1-jén megtörtént.

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

	2010	2009
Államkötvények	87.878	107.447
Jelzáloglevél	60.140	99.220
Magyar diszkont kincstárjegyek	395	388
Egyéb kötvények	–	5.250
	148.413	212.305
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	5.590	8.422
Értékvesztés	–	–4.164
Összesen	154.003	216.563

Az értékvesztés állomány alakulása az alábbi volt:

	2010	2009
Január 1-i egyenleg	4.164	–
Értékvesztés képzés	–	4.164
Értékvesztés visszairás	–1.566	–
Értékvesztés felhasználás	–2.598	–
December 31-i egyenleg	–	4.164

Az értékvesztés visszairása az egyéb kötvények közé besorolt, devizában kibocsátott kazah kötvényekkel kapcsolatban került elszámolásra. Bizonyos nem várt események miatt (a kibocsátó

hitelképességének jelentős romlása miatt), mely a Bank hatáskörén kívül esett, ezen papírok 2010 során eladásra kerültek, és a rá megképzett értékvesztés felhasználásra, illetve visszairásra került.

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

	2010	2009
Öt éven belül:		
változó kamatozású	34.090	37.204
fix kamatozású	87.060	144.593
	121.150	181.797
Öt éven túl:		
változó kamatozású	3.334	6.666
fix kamatozású	23.929	23.842
	27.263	30.508
Összesen	148.413	212.305

Lejáratig tartandó portfólió megoszlása:

	2010	2009
Forint	100%	98%
Deviza	0%	2%
Összesen	100%	100%
Fix kamatozású forint értékpapírok kamatozása	5,5%–10%	5,5%–19,2%

A változó kamatozású értékpapírok kamata, a legtöbb esetben a 90 napos magyar diszkont kincstárjegy kamatán alapul, melyet általában

fél évre állapítanak meg. A kamatfizetés mind a változó, mind a fix kamatozású értékpapíroknál általában félévente történik.

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

2010. december 31-ével zárult évre:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
Január 1-i egyenleg	87.735	59.964	71.121	3.832	222.652
Évközi növekedés	20.572	2.658	5.516	9.472	38.218
Évközi csökkenés	-9.892	-611	-3.371	-8.336	-22.210
December 31-i egyenleg	98.415	62.011	73.266	4.968	238.660
Értékcsökkenés					
Január 1-i egyenleg	48.826	11.492	53.771	-	114.089
Évközi növekedés	15.802	1.535	6.804	-	24.141
Évközi csökkenés	-1.358	-193	-3.168	-	-4.719
December 31-i egyenleg	63.270	12.834	57.407	-	133.511
Nettó érték					
Január 1-i egyenleg	38.909	48.472	17.350	3.832	108.563
December 31-i egyenleg	35.145	49.177	15.859	4.968	105.149

2009. december 31-ével zárult üzleti évről:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
Január 1-i egyenleg	74.686	58.354	72.441	4.869	210.350
Évközi növekedés	18.682	3.116	4.355	–	26.153
Évközi csökkenés	–5.633	–1.506	–5.675	–1.037	–13.851
December 31-i egyenleg	87.735	59.964	71.121	3.832	222.652
Értékcsökkenés					
Január 1-i egyenleg	35.147	10.585	52.235	–	97.967
Évközi növekedés	13.730	1.475	7.057	–	22.262
Évközi csökkenés	–51	–568	–5.521	–	–6.140
December 31-i egyenleg	48.826	11.492	53.771	–	114.089
Nettó érték					
Január 1-i egyenleg	39.539	47.769	20.206	4.869	112.383
December 31-i egyenleg	38.909	48.472	17.350	3.832	108.563

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

	2010	2009
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	8.477	14.148
OTP Jelzálogbank Zrt-vel szembeni követelések ³	6.921	49.026
OTP Holding Ltd. tőkeleszállításából adódó követelés	4.800	4.800
Halasztott fizetéssel értékesített követelések	4.665	1.248
Vevőkövetelés	4.354	6.010
Aktív időbeli elhatárolás	4.334	4.506
Társasági adókövetelések	2.224	1.400
Állami kamattámogatásos ügyletek miatti Magyar Állammal szembeni követelés	1.992	1.878
Halasztott adókövetelések	1.887	3.828
Készletek	952	705
Előlegek értékpapírokra és befektetésekre	561	546
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelések	415	512
Egyéb adott előlegek	308	192
Egyéb	5.029	5.265
	46.919	94.064
Értékvesztés egyéb eszközökre ⁴	–2.407	–1.979
Összesen	44.512	92.085

Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értékének megoszlása:

	2010	2009
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített kamatswap ügyletek	8.477	14.147
Egyéb	–	1
Összesen	8.477	14.148

Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2010	2009
Január 1-i egyenleg	1.979	610
Értékvesztés képzés	1.500	1.940
Értékvesztés visszafrás	–933	–570
Értékvesztés felhasználás	–139	–1
December 31-i egyenleg	2.407	1.979

³ A Bank visszavásárlási kötelezettséggel, halasztott fizetéssel adott el jelzáloghitelezésből származó követelést az OTP Jelzálogbank Zrt.-nek.

⁴ Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés legnagyobb arányban vevőkövetelésekre és készletekre elszámolt állományból áll.

13. SZ. JEGYZET: A MAGYAR ÁLLAMMAL, A MAGYAR NEMZETI BANKKAL ÉS MÁS BANKOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

	2010	2009
Éven belüli:		
forint	149.032	84.777
deviza ⁵	325.207	712.431
	474.239	797.208
Éven túli:		
forint	116.271	97.875
deviza ⁶	149.681	254.377
	265.952	352.252
Összesen	740.191	1.149.460
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.654	2.671
Összesen	741.845	1.152.131

A Bank jelzáloglevéllel fedezett kötelezettséggel (550 millió EUR) rendelkezik 2010-ben.

A Magyar Állammal, az MNB-vel és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek kamatozására vonatkozó információk:

	2010	2009
Éven belüli:		
forint	1,89%–6,37%	8,94%–11%
deviza	0,22%–15,9%	1%–5,9%
Éven túli:		
forint	0,89%–6,37%	1,75%–8,46%
deviza	0,12%–4,73%	0,28%–10,56%

⁵ 2009. március 26-án létrejött kölcsönszerződés alapján a Magyar Állam az Államadósság Kezelő Központ Zrt. útján 1,4 milliárd EUR összegű kölcsönt nyújtott a Banknak. A hitelkeret forrása az IMF hitelprogramja. A hitelösszeg első részleteinek folyósítására 2009. április 1-jén, a másodikra 2009. június 30-án került sor, a hitel eredeti lejáratára 2012. november 11. volt.

A hitelnyújtás piaci feltételek mellett valósult meg, a Bank által fizetendő kamat az irányadó referencia kamatok 245-250 bázisponttal haladja meg.

A hitel-megállapodás célja a magyar vállalkozások hitellel történő ellátása, a gazdasági válság negatív hatásainak enyhítése és a pénzügyi rendszer stabilizálása.

Annak érdekében, hogy a Bank hatékonyan hozzájárulhasson a gazdaság élénkítéséhez, a többletforrást a Bank hazai vállalati ügyfelek részére történő folyósítási céllal kapta. 2009. november 5-én a Bank 700 millió EUR-nak megfelelő összeget visszafizetett, valamint 2010. március 19-én teljesítette a fennmaradó 700 millió EUR-nak megfelelő összeg törlesztését a Magyar Államnak.

⁶ 2010. július 2-án aláírásra került egy 250 millió EUR összegű hitelmegállapodás. Az eredetileg 200 millió EUR-ra tervezett tranzakciót jelentős érdeklődés kísérte, összesen 16 pénzintézet vett részt benne. A hitel futamideje 2 év, a kamat mértéke Euribor+1,30%, a befolyó összeg a Bank általános hitelezési tevékenységét szolgálja.

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

	2010	2009
Éven belüli:		
forint	2.595.048	2.694.633
deviza	646.053	630.457
	3.241.101	3.325.090
Éven túli:		
forint	26.185	16.860
deviza	2.421	3.941
	28.606	20.801
Összesen	3.269.707	3.345.891
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	9.866	22.861
Mindösszesen	3.279.573	3.368.752

Ügyfelek betéteinek kamatozására vonatkozó információk:

	2010	2009
Éven belüli forintbetétek	0,1%–10,3%	0,2%–12%
Éven túli forintbetétek	0,2%–5,3%	0,2%–11,5%
Devizabetétek	0,02%–6,1%	0,1%–8,1%

A betétállomány megbontása a főbb betéttípusokra az alábbi:

	2010		2009	
Lakossági betétek	2.043.664	63%	2.057.361	61%
Vállalkozói betétek	1.056.183	32%	1.033.705	31%
Önkormányzati betétek	169.880	5%	254.825	8%
Összesen	3.269.707	100%	3.345.891	100%

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

	2010	2009
Éven belüli:		
forint	282.049	227.834
deviza	140.094	216.673
	422.143	444.507
Éven túli:		
forint	45.964	22.206
deviza	36.196	140.540
	82.160	162.746
Összesen	504.303	607.253
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	8.163	11.050
Mindösszesen	512.466	618.303

Kibocsátott értékpapírok kamatozása a következő:

	2010	2009
Forintban kibocsátott értékpapírok	0,25%–9,5%	0,25%–10%
Devizában kibocsátott értékpapírok	4%–5,75%	0,86%–5,75%

Kibocsátott értékpapírokkal kapcsolatos információk 2010. december 31-re vonatkozóan (millió forintban):

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárát	Deviza	Névérték		Kamatozás módja		Fedezett
					millió EUR	millió HUF	(éves kamat, %)		
1.	OTP HBFIXED 160511	2008.05.16	2011.05.16	EUR	500	139.375	5,75	fix	fedezett
2.	OTPHB402/12	2010.02.24	2012.02.24	CHF	89	19.797	4	fix	fedezett
3.	DNT_EUR_2011_A	2010.12.23	2011.06.23	EUR	9	2.543	indexált	változó	
4.	DNT_USD_2011_A	2010.12.23	2011.06.23	USD	3	572	indexált	változó	
5.	OTPX 2015C	2010.12.22	2015.12.29	EUR	1	270	indexált	változó	fedezett
Összesen devizában kibocsátott						162.557			
Nem amortizált prémium						6.809			
Valós érték fedezeti ügylet miatti korrekció						6.924			
Összesen devizában kibocsátott						176.290			

CHF kötvény kibocsátása

2010. február 24-én a Bank 100 millió CHF fix kamatozású kötvényt bocsátott ki 100,633%-os kibocsátási árfolyamon. A kötvények lejáratát 2012. február 24., évi 4%-os kamatozással. A 2010 év során 11 millió CHF a kibocsátott kötvényekből visszavásárlásra került a Bank által.

EMTN kötvényprogram

2010. július 30-án kelt határozatával a luxemburgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) jóváhagyta a Bank 5 milliárd EUR össznévértékű EMTN Programjához készült Kibocsátási Tájékoztatót.

500 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram

2010. augusztus 2-án a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyezte a Bank 500 milliárd Ft keretösszegű kötvény kibocsátási programjához készült összevont alaptájékoztatót. A kibocsátó kezdeményezheti a kötvényprogram keretében forgalomba hozott kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, a Prágai Értéktőzsdére, a Szófiai Értéktőzsdére illetve a román Bukaresti Értéktőzsdére.

500 millió EUR össznévértékű senior kötvény törlesztése

2010. július 1-jén a Bank az 500 millió EUR össznévértékű senior kötvény törlesztési és utolsó kamatfizetési kötelezettségének maradéktalanul eleget tett.

300 millió EUR össznévértékű senior kötvény törlesztése

2010. december 20-án a Bank a 300 millió EUR össznévértékű, 2010. december 20-i lejáratú senior kötvény törlesztési és utolsó kamatfizetési kötelezettségének maradéktalanul eleget tett.

A kibocsátott értékpapírok egy részét a Bank kamatlábswap-ügyletekkel fedezi, melynek során egy fix és egy változó kamat cseréjére kerül sor a felek között egy olyan névleges összegre vonatkozóan, amely egyenlő a fedezett érték-papír névértékével. A fedezeti kapcsolat nagyon hatékonynak minősül, amennyiben a fedezeti és fedezett instrumentum valós értékében vagy cash-flow-iban történt – a fedezett kockázatnak tulajdonítható – egymást ellentételező változás mértéke a 80-125 százalékos tartományon belülré esik.

A Bank által kibocsátott fix kamatozású értékpapíraiból származó cash-flow a HUF/CHF, illetve az HUF/EUR árfolyam változásának, illetve az EUR és CHF kockázatmentes kamatlábak változásának vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő devizaárfolyamkockázatot és kamatláb-kockázatot a Bank EUR és CHF CCIRS ügyletekkel fedezi olyan módon, hogy a fix EUR kamatozású értékpapír cash-flow-t 3, illetve 6 hónapos HUF BUBOR illetve CHF LIBOR-hoz kötött változó kamatozású cash-flowkra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok valós érték kockázatának semlegesítését.

Forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2010. december 31-én:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (éves kamat, %)	Fedezett	
1	OTP 2011/I	2010.01.08	2010.01.15	2011.01.08	6.011	5,5 fix	
2	OTP 2011/II	2010.01.22	2010.01.29	2011.01.22	23.326	5,5 fix	
3	OTP 2011/III	2010.02.05	2010.02.12	2011.02.05	5.981	5,5 fix	
4	OTP 2011/IV	2010.02.19	2010.02.26	2011.02.19	22.805	5,5 fix	
5	OTP 2011/V	2010.03.05	2010.03.12	2011.03.05	10.711	5,5 fix	
6	OTP 2011/VI	2010.03.19	2010.03.26	2011.03.19	5.231	5,5 fix	
7	OTP 2011/VII	2010.04.02	2010.04.09	2011.04.02	13.085	5 fix	
8	OTP 2011/VIII	2010.04.16	2010.04.23	2011.04.16	7.295	5 fix	
9	OTP 2011/IX	2010.04.30	2010.05.07	2011.04.30	9.516	5 fix	
10	OTP 2011/X	2010.05.14	2010.05.21	2011.05.14	9.805	5 fix	
11	OTP 2011/XI	2010.05.28	2010.06.04	2011.05.28	8.367	5 fix	
12	OTP 2011/XII	2010.06.11	2010.06.18	2011.06.11	6.794	5 fix	
13	OTP 2011/XIII	2010.06.25	2010.07.02	2011.06.25	9.206	5 fix	
14	OTP 2011/XIV	2010.07.09	2010.07.16	2011.07.09	10.349	5 fix	
15	OTP 2011/XV	2010.07.23	2010.07.30	2011.07.23	11.171	5 fix	
16	OTP 2011/XVI	2010.08.06	2010.08.13	2011.08.06	13.272	5 fix	
17	OTP 2011/XVII	2010.08.19	2010.08.27	2011.08.19	7.245	5 fix	
18	OTP 2011/XVIII	2010.09.03	2010.09.10	2011.09.03	14.679	5 fix	
19	OTP 2011/XIX	2010.09.17	2010.09.24	2011.09.17	11.131	5 fix	
20	OTP 2011/XX	2010.10.01	2010.10.08	2011.10.01	4.864	5 fix	
21	OTP 2011/XXI	2010.10.15	2010.10.22	2011.11.15	6.474	5 fix	
22	OTP 2011/XXII	2010.10.29	2010.11.05	2011.10.29	19.640	5 fix	
23	OTP 2011/XXIII	2010.11.12	2010.11.19	2011.11.12	12.589	5 fix	
24	OTP 2011/XXIV	2010.11.26	2010.12.03	2012.11.26	6.518	5 fix	
25	OTP 2011/XXV	2010.12.13	2010.12.30	2011.12.13	15.810	5 fix	
26	OTP 2011A	2009.10.13		2011.04.13	3.000	9,5 fix	
27	OTP 2011B	2009.10.28		2011.04.28	1.000	7,5 fix	
28	OTP 2011C	2009.11.09		2011.11.09	2.000	7,5 fix	
29	TBSZ2013_I	2010.02.26	2010.12.28	2013.12.30	6.264	5,5 fix	
30	TBSZ2015_I	2010.02.26	2010.12.17	2015.12.30	5.729	5,5 fix	
31	OTPX 2011A	2008.02.29		2011.03.01	315	indexált változó	fedezett
32	OTPX 2011B	2008.05.30		2011.05.30	539	indexált változó	fedezett
33	OTPX 2011C	2009.12.14	2010.02.05	2011.12.20	527	indexált változó	fedezett
34	OTPX 2012C	2010.03.25	2010.12.13	2012.03.30	668	indexált változó	fedezett
35	OTPX 2013C	2010.12.16		2013.12.19	450	indexált változó	fedezett
36	OTPX 2012A	2009.09.11	2009.09.25	2012.09.11	1.686	indexált változó	fedezett
37	OTPX 2013A	2010.06.28		2013.07.08	480	indexált változó	fedezett
38	OTPX 2014A	2009.06.25	2010.06.24	2014.06.30	3.278	indexált változó	fedezett
39	OTPX 2014B	2009.10.05	2010.10.05	2014.10.13	4.164	indexált változó	fedezett
40	OTPX 2014C	2009.12.14		2014.12.19	4.080	indexált változó	fedezett
41	OTPX 2015A	2010.03.25		2015.03.30	5.602	indexált változó	fedezett
42	OTPX 2015B	2010.06.28		2015.07.09	5.030	indexált változó	fedezett
43	OTPX 2016B	2010.12.16		2016.12.19	3.480	indexált változó	fedezett
44	OTPX 2019A	2009.06.25	2010.06.24	2019.07.01	319	indexált változó	fedezett
45	OTPX 2019B	2009.10.05	2010.02.05	2019.10.14	481	indexált változó	fedezett
46	OTPX 2019C	2009.12.14		2019.12.20	404	indexált változó	fedezett
47	OTPX 2020A	2010.03.25		2020.03.30	415	indexált változó	fedezett
48	OTPX 2020B	2010.06.28		2020.07.09	450	indexált változó	fedezett
49	OTPX 2020D	2010.12.16		2020.12.18	245	indexált változó	fedezett
50	OTPRA_2013_B	2010.11.26		2013.12.03	3.752	indexált változó	fedezett
51	OTPX 2013B	2010.11.26		2013.11.06	940	indexált változó	fedezett
52	OTPX 2016A	2010.11.11		2016.11.03	4.600	indexált változó	fedezett
53	OTPX 2020C	2010.11.11		2020.11.05	290	indexált változó	fedezett
54	OTPRF_2020_C	2010.11.11		2020.11.05	64	indexált változó	fedezett
55	3Y_EUR_HUF	2010.06.25		2013.06.25	2.338	indexált változó	fedezett
56	2020_RF_A	2010.07.12		2020.07.20	117	indexált változó	fedezett
57	2020_RF_B	2010.07.12		2020.07.20	468	indexált változó	fedezett
58	DNT_HUF_2011_A	2010.12.23		2011.06.23	3.903	indexált változó	fedezett
Összesen forintban kibocsátott				338.953			
Nem amortizált prémium				-6.777			
Valós érték fedezeti ügylet iatti különbözet				-4.163			
Összesen forintban kibocsátott				328.013			
Elhatárolt kamat				8.163			
Mindösszesen				512.466			

16. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értékének ügylettípusonkénti bontása:

	2010	2009
CCIRS és mark to market CCIRS ügyletek	206.887	61.517
Kamatswap ügyletek	40.064	47.065
Devizaswap ügyletek	5.426	6.168
Egyéb határidős ügyletek	4.951	4.603
Összesen	257.328	119.353

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

	2010	2009
OTP-MOL tranzakció miatti pénzügyi kötelezettség ⁷	105.766	86.912
Passzív időbeli elhatárolás	33.219	36.634
Bérek és társadalombiztosítás	21.022	18.938
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettségek	12.033	2.813
Giro elszámolási számlák	10.682	11.330
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	8.461	18.733
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	7.143	3.569
Szállítói tartozások	6.642	6.999
Letéti számlákból eredő kötelezettség	5.495	7.260
Társasági adókötelezettség	4.066	6.902
Sajátos repo ügyletek miatti kötelezettségek	3.461	401
Beszédésre átvett kölcsönökkel kapcsolatos kötelezettségek	1.147	1.426
Lakáscélú hitelekkel kapcsolatos kötelezettségek	351	1.580
Osztalékfizetési kötelezettség	193	196
OTP Bank JSC hiteleire nyújtott bankgarancia miatti kötelezettség	–	38.132
Egyéb	11.607	11.163
Összesen	231.288	252.988

Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi eszközök negatív valós értéke

	2010	2009
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített kamatswap ügyletek	7.143	3.569

⁷ 2009. április 16-án az OTP Bank Nyrt. és a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. egy 3 év időtartamú részvéncsere szerződést kötött. A MOL a Bank 24 millió darab tőzsrésztvényét (8,57%-a a tőzsrésztvényeknek), az OTP körülbelül 5 millió darab MOL részvényt cserélt el. Mindkét fél részére amerikai típusú vételi és eladási opció került kibocsátásra, melynek eredményeképpen kezdeményezhető a részvényeknek a kibocsátó részére történő visszaszolgáltatása tényleges részvénytulajdosással 2012. július 11-ig. A swap ügylet lejáratának végén nincs kötelező teljesítés.

A megállapodás további előírásokat tartalmaz a relatív részvényárfolyamok bizonyos változása esetén nettó módon pénzben vagy nettó módon részvényben történő további elszámolásra vonat-

kozóan. A részvények feletti ellenőrzés elvesztése eredményeképpen a saját részvények kivezetésre kerültek és a MOL részvények pedig kereskedési célú értékpapírokként kerültek elszámolásra. Az OTP tőzsrésztvényekre kiírt eladási opciót a saját tőke csökkenéseként, valamint a megfelelő kötelezettség felvételeként került elszámolásra. 2010. december 31-én 105.766 millió forint 2009. december 31-én 86.912 millió forint kötelezettség került kimutatásra egyéb kötelezettségként. Az értékelés alapja az opciók potenciális lehívásakor leszállítandó MOL részvények valós értéke, módosítva a nettó módon pénzben vagy nettó módon részvényben történő rendezés jelenértékével, amely az egymáshoz viszonyított részvényárfolyam változásoktól függ.

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

	2010	2009
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	6.325	14.346
Ebből: OTP Jelzálogbank Zrt-vel szembeni, visszavásárlási és megvásárlási kötelezettségekhez kapcsolódóan megképzett céltartalék	177	6.619
Peres ügyekre képzett	1.476	3.116
Egyéb céltartalék	660	1.271
Összesen	8.461	18.733

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése:

	2010	2009
Január 1-i egyenleg	18.733	28.233
Céltartalék képzés	23.213	53.899
Céltartalék felszabadítás	-33.485	-63.399
December 31-i egyenleg	8.461	18.733

18. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE

	2010	2009
Éven belüli:		
forint	5.000	5.000
deviza	289.184	278.863
	294.184	283.863
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	3.454	3.458
Összesen	297.638	287.321

Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk:

	2010	2009
Forintban denominált alárendelt kölcsöntőke	2,7%	3,8%
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke	1,6%–5,9%	1,3%–5,9%

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

Típus	Névérték	Kibocsátás dátuma	Lejárat dátuma	Kibocsátási árfolyam	Kamatozás	Aktuális kamata
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	5 milliárd forint	1993. december 20.	2013. december 20.	100%	2013/C hitelkonszolidációs államkötvény kamatfeltételeihez igazodik	3,80%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	125 millió EUR	2005. március 4.	2015. március 4.	100%	három hónapos EURIBOR + 0,55%	–
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	498 millió EUR	2006. november 7.	Lejárat nélküli, a kibocsátó által a 10. évtől hívhatók vissza	99,375%	Első 10 év során fix 5,875% (éves kamatfizetés), a 10. évet követően változó kamatozású, 3 havi EURIBOR +3% (negyedéves kamatfizetés)	–
EMTN ⁸ Program hatálya alatt kibocsátott alárendelt kölcsöntőke kötvény	300 millió EUR	2006. szeptember 19.	2016. szeptember 19.	100%	fix, 5,27% éves kamatfizetés	5,27%
EMTN ⁸ Program hatálya alatt kibocsátott alárendelt kölcsöntőke kötvény	200 millió EUR	2007. február 26.	2016. szeptember 19.	100%	fix, 5,27% éves kamatfizetés	5,27%

⁸ European Medium Term Note Program

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

	2010	2009
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.

20. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK

A magyar számviteli előírások szerinti nem konszolidált éves beszámolóban a tartalékok állománya a következő:

	2010	2009
Tőketartalék	52	52
Általános tartalék	122.863	111.903
Eredménytartalék	692.754	598.133
Lekötött tartalék	5.729	5.274
Összesen	821.398	715.362

Az általános tartalék és lekötött tartalék nem használható fel osztalékfizetésre. Az osztalék a Magyar Számviteli Szabályok szerinti nem konszolidált éves nettó eredmény alapján lett megállapítva.

Az Igazgatóság az éves beszámolót jóváhagyásra előterjeszti, a Bank 2011. áprilisában tartandó rendes közgyűlésére. A Bank 2009. évi eredményéből osztalék kifizetésére nem került sor a 2010. évben. A 2011. évben a Bank menedzsmentje 20.160 millió forint osztalék kifizetését javasolja a 2010. évi eredményből. 2006. október 19-én a Bank az OTP Csoport tulajdonában szereplő 14,5 millió darab saját részvényét átváltoztatható kötvényszerűsítéssel (ICES – Income Certificate Exchangeable for Shares) megvalósította révén értékesítette. A tranzakció keretében 10 millió darab OTP Bank Nyrt., és 4,5 millió darab az OTP Alapkezelő Zrt. tulajdonában lévő OTP részvény értékesítésére került sor a Budapesti Értéktőzsdén, az ICES jegyzési időszak alatt kötött ügyletek súlyozott átlagárfolyamán, azaz 7.080 Ft-os árfolyamon.

A részvényeket az Opus Securities S. A. (a továbbiakban: Opus) vásárolta meg, melyekre átváltoztatható kötvényeket bocsátott ki összesen 514.274.000 EUR névértéken. A kötvénykibocsátáskor a részvények az értékesítési ár felett 32% prémiummal kerültek beszámításra. Az EUR alapú kötvények lejárat nélküliek, amit a befektetők a futamidő 6. évétől a 10. évig bezárólag válthatnak OTP részvényekre. Az első 10 év során a kamatozás fix 3,95%. A 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%. A Banknak diszkrécionális joga van arra, hogy ne teljesítsen kamatfizetéseket. A ki nem fizetett kamatok nem halmozódnak.

A fent részletezett kondíciók miatt az ICES tőkeelemként került elszámolásra, és az ICES tulajdonosai felé teljesített bármely kifizetés is tőkét csökkentő ügyletként került rögzítésre.

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

	2010	2009
Névérték	216	219
Könyv szerinti érték	3.729	3.774

A visszavásárolt saját részvények piacon történő vásárlását és értékesítését, amely az állomány könyv szerinti értékének változását okozta, a Közgyűlés hagyta jóvá.

Változás a darabszámban:

	2010	2009
Január 1-i egyenleg	2.187.444	17.418.636
Növekedés	73.232	10.355.980
Csökkenés	-103.005	-25.587.172
December 31-i egyenleg	2.157.671	2.187.444

Változás az értékben:

	2010	2009
Január 1-i egyenleg	3.774	97.845
Növekedés	415	16.566
Csökkenés	-460	-110.637
December 31-i egyenleg	3.729	3.774

22. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (millió forintban)

Díj-, jutalékbevételek:

	2010	2009
Betéti és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	41.173	42.231
OTP Jelzálogbank Zrt-től kapott jutalékbevételek	38.603	52.693
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	21.565	22.726
Készpénz kifizetés jutaléka	20.361	21.316
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	13.184	11.513
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	3.734	4.702
Biztosítási díjbevételek, nettó	1.884	1.384
Egyéb	5.328	4.316
Összesen	145.832	160.881

Díj-, jutalékráfordítások:

	2010	2009
Interchange fee ráfordítása	5.932	5.217
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj-, jutalékráfordítások	4.340	4.339
Biztosítónak fizetett jutalékráfordítások	1.766	1.505
Készpénzfelvétel tranzakciós díjráfordítás	1.660	1.747
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	1.353	1.903
Pénzpiaci műveletek jutalékráfordításai	1.134	1.775
Betét és pénzforgalmi jutalékráfordítások	730	684
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékráfordítások	646	558
Postai jutalékráfordítások	538	545
Egyéb	2.345	3.807
Összesen	20.444	22.080
Díjak, jutalékok nettó eredménye	125.388	138.801

23. SZ. JEGYZET: EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban)

Egyéb működési bevételek:

	2010	2009
Visszavásárolt saját kötvények bevonásának eredménye	–	38.600
Egyéb	1.671	2.750
Összesen	1.671	41.350

Egyéb működési ráfordítások:

	2010	2009
Értékvesztés képzés befektetésekre leányvállalatokban	20.683	575
OTP Jelzálogbank Zrt.-nek fizetett kompenzációs díj	14.510	–
Értékvesztés képzés egyéb eszközökre	567	1.370
Értékvesztés felszabadítása (-)/ képzése (+) értékesíthető értékpapírokra	-5.220	2.451
Értékvesztés felszabadítása (-)/ képzése (+) lejáratig tartandó értékpapírokra	-4.164	4.164
Céltartalék feloldás függő és jövőbeni kötelezettségekre	-10.272	-9.500
Egyéb	3.438	3.653
Összesen	19.542	2.713

24. SZ. JEGYZET: EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban)

Személyi jellegű ráfordítások:

	2010	2009
Bérbérlés	52.653	53.747
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	15.705	16.651
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	7.279	7.279
Összesen	75.637	77.677
Értékcsökkenés	24.141	22.262

Egyéb általános költségek:

	2010	2009
Adók, társasági adó kivételével ⁹	40.908	15.232
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	21.155	22.549
Szolgáltatások	19.735	19.544
Hirdetés	6.182	5.604
Szakértői díjak	2.510	2.520
Összesen	90.490	65.449
Mindösszesen	190.268	165.388

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

A Bankot jelenleg 19%-os társasági adó terheli, 2010. január 1-étől a plusz 4%-os külföldadó kötelezettség eltörlésre került. A Magyar Kormány által elfogadott adójogszabályok szerint 2013. január 1-től a társasági adó

10% lesz. A halasztott adó számításánál 19%-os adókulcs került alkalmazásra a 2012. év előtt realizálódó időleges eltérésekre, a 2012. évet követő különbségeknél 10%-os halasztott adókulccsal számolt a Bank.

⁹ 2010. július 22-én elfogadott pénzügyi szervezetek külföldadójáról szóló törvénymódosító javaslat alapján a pénzügyi szervezetek külföldadója terheli a Bankot, melynek a Bank által 2010-ben megfizetett mértéke 26 milliárd forint volt, amely az adózás előtti eredmény terhére került elszámolásra, ezzel csökkentve a társasági adó alapját. A pénzügyi szervezetek külföldadó fizetési kötelezettsége az elfogadott törvénymódosító javaslat értelmében 2012 végéig áll majd fenn.

Az elszámolt társasági adó levezetés az alábbiak szerint alakult:

	2010	2009
Tárgyévi adó	5.216	13.811
Halasztott adó ráfordítás (+)/ bevétel (-)	4.754	-10.580
	9.970	3.231

A halasztott adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2010	2009
Január 1-i egyenleg	3.828	-759
Halasztott adó ráfordítás (-)/ bevétel (+)	-4.754	10.580
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának és az ICES egyéb átfogó eredménykimutatásban elszámolt értékének adóhatása	2.813	-5.993
December 31-ei egyenleg	1.887	3.828

A halasztott adó eszközök és kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2010	2009
Részesedések értékvesztése miatti halasztott adó eszköz	8.814	13.221
Repó és értékpapír kölcsönzés miatti módosítás	1.515	2.483
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	1.263	-
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	510	721
Halasztott adó eszközök	12.102	16.425

	2010	2009
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	-3.782	-994
Saját kötvény visszavásárlásának eredménye	-2.752	-4.913
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES) miatti eltérés	-2.182	-981
Tárgyi eszközökhöz kapcsolódó különbség	-997	-1.678
Amortizált bekerülési érték elszámolása	-502	-177
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	-	-3 854
Halasztott adó kötelezettségek	-10 215	-12 597
Nettó halasztott adó eszköz	1.887	3.828

	2010	2009
Adózás előtti eredmény	134.634	161.369
Törvény szerinti adókulccsal számolt társasági adó (2010-ben 19% 2009-ben 16%)	25.580	25.819
Társas vállalkozások különadója (4%)	-	5.116

Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók:

	2010	2009
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	3.656	-1.884
Leányvállalati részesedés változása	981	-7.245
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	109	497
Üzleti vagy cégérték amortizációjának adóhatása	-266	-108
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt tételek átsorolása (önrevízió)	-647	-771
A társasági adókulcs változásának hatása	-912	-216
Részvény-alapú kifizetések	-2.246	1.292
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES) miatti eltérés	-4.234	-199
Osztalékbevételek	-4.407	-5.278
Részesedések értékvesztése	-6.547	-10.039
Egyéb	-1.097	-3.753
Társasági adó	9.970	3.231
Effektív adókulcs	7,4%	2,0%

26. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban)

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

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

26.1. Hitelezési kockázat

A Bank hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljes egészében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Bank úgy strukturálhatja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adósbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi területek vagy hitel típusok szerinti limitek meghatározása. Az ilyen

kockázatokat a Bank rendszeresen figyeli, és éves, illetve annál gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adóssra 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 módzatok – pl. határidős devizaügyletek – esetén. A Bank napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitétséget a limitekhez viszonyítva.

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

Hitel típusok és minősítési kategóriák szerinti megbontás

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

2010. december 31-én

Hitel típus	Problémamentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték
Vállalati hitelek	1.275.811	402.422	56.571	70.288	50.600	1.855.692
Értékvesztés	–	–12.927	–13.173	–40.808	–42.335	–109.243
Bankközi kihelyezések	787.294	833	6.027	–	–	794.154
Értékvesztés	–	–42	–908	–	–	–950
Lakossági hitelek	477.066	54.447	16.160	26.914	86	574.673
Értékvesztés	–	–3.520	–3.719	–10.775	–72	–18.086
Önkormányzati hitelek	271.195	39.263	6.631	4.493	538	322.120
Értékvesztés	–	–1.219	–582	–2.041	–423	–4.265
MKV hitelek	81.016	2.841	814	3.922	540	89.133
Értékvesztés	–	–32	–106	–2.356	–533	–3.027
Összesen	2.892.382	499.806	86.203	105.617	51.764	3.635.772
Értékvesztés összesen	–	–17.740	–18.488	–55.980	–43.363	–135.571
Nettó hitelportfolió összesen	2.892.382	482.066	67.715	49.637	8.401	3.500.201
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat						
bankközi kihelyezések						1.482
egyéb hitelek						16.787
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat összesen						18.269
Összes nettó kitétség						3.518.470

2009. december 31-én

Hitel típus	Problémamentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték
Vállalati hitelek	1.337.671	383.054	52.893	47.985	18.683	1.840.286
Értékvesztés	–	–9.709	–10.108	–21.440	–17.149	–58.406
Bankközi kihelyezések	951.310	4.717	5.642	–	557	962.226
Értékvesztés	–	–123	–1.128	–	–446	–1.697
Lakossági hitelek	499.821	34.604	5.415	44.325	6.127	590.292
Értékvesztés	–	–353	–596	–19.689	–5.970	–26.608
Önkormányzati hitelek	174.909	2.761	–	360	194	178.224
Értékvesztés	–	–130	–	–245	–159	–534
MKV hitelek	70.595	3.975	1.204	4.950	895	81.619
Értékvesztés	–	–41	–133	–2.970	–895	–4.039
Összesen	3.034.306	429.111	65.154	97.620	26.456	3.652.647
Értékvesztés összesen	–	–10.356	–11.965	–44.344	–24.619	–91.284
Nettó hitelportfolió összesen	3.034.306	418.755	53.189	53.276	1.837	3.561.363
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat						
bankközi kihelyezések						1.534
egyéb hitelek						22.061
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat összesen						23.595
Összes nettó kitétség						3.584.958

A hitelezési tevékenységhez kapcsolódó mérlegen kívüli kötelezettségek hitel típusok szerint:

2010. december 31-én

Hitel típus	Problémamentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték
Vállalati hitelek	876.212	26.355	8.424	3.576	2.551	917.118
Lakossági hitelek	347.195	386	213	60.	2	347.856
Önkormányzati hitelek	102.950	909	191	207	–	104.257
MKV hitelek	23.524	103	–	–	–	23.627
Összesen	1.349.881	27.753	8.828	3.843	2.553	1.392.858

2009. december 31-én

Hitel típus	Problémamentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték
Vállalati hitelek	328.438	44.403	28.290	2.267	53.438	456.836
Bankközi kihelyezések	15	–	–	–	–	15
Lakossági hitelek	238.201	12.073	6.472	10.088	659	267.493
Önkormányzati hitelek	99.271	369	–	4	–	99.644
MKV hitelek	22.295	271	10	–	–	22.576
Összesen	688.220	57.116	34.772	12.359	54.097	846.564

A Bank hitelportfoliója 5,16%-kal növekedett 2010-ben. A hiteltípusok arányait tekintve a hitelintézeti és lakossági üzletág részesedése csökkent, míg a többi hitel típus részesedése növekedett a hitelportfolión belül. A portfolió minősége a gazdasági helyzet okán romlott, a nem teljesítő (kétes és rossz) hitelek bruttó hitelállományhoz mért aránya 3,3%-ról 4,48%-ra nőtt. A nem problémamentes állományon belül legnagyobb mértékben a külön figyelendő minősítési kategóriába sorolt hitelállományok nőttek.

A Bank prudens tartalékolási politikát követ, a kétes és rossz minősítési kategóriába sorolt hitelek értékvesztéssel való fedezettsége magas, a mutató értéke 2010. december 31-én 85,3%.

A hitelezési tevékenységhez kapcsolódó mérlegen kívüli kötelezettségvállalások állománya 31,8%-kal nőtt.

A minősített állományok 71,9%-kal csökkentek 2010-ben.

Minősítési kategóriákba történő besorolás

A kisösszegű kintlévőségek (a lakossági és az MKV szektor kintlévőségei) csoportos értékelés alapján, egyszerűsített eljárással kerülnek minősítésre.

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

A módszertan szerint a korábbi minősítési kategóriák helyett öt értékelési csoport került kialakításra, amelyek képzése fizetési késedelem (A: 0–30 nap; B: 31–60 nap; C: 61–90 nap; D: 91–365 nap; E: 365 nap fölött) alapú. Az új értékelési csoportok nem feleltethetők meg automatikusan a korábbi öt minősítési kategóriának. A felügyeleti jelentő táblákban az értékelési csoporthoz rendelt értékvesztés-kulcs alapján kerülnek besorolásra a csoportos értékelésű lakossági követelések. Fentiek következtében átrendeződött a lakossági portfólió értékvesztés súlyávok (korábbi minősítési kategóriák) szerinti összetétele. Általánosságban elmondható, hogy növekedett az alacsony késedelemmel rendelkező követelések értékvesztése, míg arányában csökkent a magas késedelmi csoportban lévőké. (Emiatt a Lakossági üzletág vonatkozásában csökkent a magas értékvesztés súlyáv (71%–100%) szerinti, korábban „rossz” minősítésű kintlévőségek állománya és növekedett a 11%–30%-os súlyávhoz tartozó, korábban „átlag alatti” minősítésűeké.)

További átrendeződést okozott az értékvesztés állományban, hogy az új módszertan – a megtérülések

számszerűsítésével – figyelembe veszi a kintlévőségek mögött álló fedezeteket is. Emiatt a fedezett hitelek értékvesztés fedezettsége csökkent.

Minden egyéb kisösszegű követelés az általános szabályok szerint csoportos értékeléssel kerül minősítésre. A kintlévőségek öt értékelési csoportba (problémamentes, külön figyelendő, átlag alatti, kétes, rossz) kerülnek besorolásra. Az egyes értékelési csoportokhoz a fizetési késedelmek alapján egy konkrét tartalék mérték van hozzárendelve és e %-os mérték alapján kerül az adott értékelési csoportba sorolt valamennyi követelés után értékvesztés elszámolásra előre meghatározott mértékek szerint.

Az egyedi értékelés során az alábbi szempontok értelemszerű figyelembe vételével kerül egyedileg meghatározásra a tétel felmerült vesztesége.

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

Hitelportfólió országok szerinti megoszlása

A minősített kintlévőségek országok szerinti bontásban a következőképpen alakultak:

Ország	2010		2009	
	Minősített hitelek bruttó értéke	Értékvesztés állomány	Minősített hitelek bruttó értéke	Értékvesztés állomány
Magyarország	380.257	61.105	323.895	57.018
Hollandia	140.327	1.999	113.822	654
Ciprus	58.955	10.765	58.852	5.022
Szerbia	34.946	25.198	26.858	15.401
Montenegró	32.458	16.734	8.831	2.601
Románia	29.306	8.332	17.990	2.966
Bulgária	27.222	1.102	24.361	735
Szlovákia	15.715	4.007	9.218	319
Ukrajna	7.758	1.828	12.085	2.584
Kazahsztán	6.051	908	5.637	1.127
Seychelles-szigetek	4.701	705	4.563	411
Horvátország	3.489	2.241	3.387	313
Oroszország	836	544	812	536
Lettország	836	42	–	–
Egyiptom	525	58	533	80
Egyéb	8	3	7.499	1.518
Összesen	743.390	135.571	618.343	91.285

A Hollandiával összefüggő minősített állományok leánybanki lakosságnak nyújtott hitelek refinanszírozásával vannak összefüggésben, a kintlévőségek tényleges minősített ügyfélhitelek tartalma mindössze 10,6 milliárd Ft volt 2010. december 31-én.

Biztosítékok

A Bank kockázatvállalásai után nyilvántartott biztosítékok értéke (teljes értéken) biztosítéki típusok szerint a következőképpen alakult: A biztosítékok mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kockázatvállalásokra vonatkoznak.

Biztosíték típus	2010	2009
Jelzálog	932.807	1.026.159
Garanciák és készfizető kezességek	200.274	101.174
Óvadék	50.554	52.999
Egyéb	193.463	193.835
Összesen	1.377.098	1.374.167

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

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

Biztosíték típus	2010	2009
Jelzálog	376.372	336.930
Garanciák és készfizető kezességek	158.246	89.557
Óvadék	45.577	33.748
Egyéb	46.228	55.414
Összesen	626.423	515.649

A hitelportfólió teljes értéken vett fedezettségi szintje 30,2%-ról 29,8%-ra csökkent 2010. december 31-re, míg a követelés értékéig

figyelembe vett fedezettségi szint 11,3%-ról 13,6%-ra növekedett.

Nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek

A nem késedelmes, nem értékvesztett bruttó hitelállomány hitel típus bontásában:

Hitel típus	2010	2009
Vállalati hitelek	1.253.954	1.335.628
Bankközi kihelyezések	787.294	951.310
Lakossági hitelek	376.566	401.895
Önkormányzati hitelek	264.736	174.814
MKV hitelek	79.839	69.525
Összesen	2.762.389	2.933.172

Az állományok csak mérlegen belüli volumeneket tartalmaznak.

A nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek teljes portfólióhoz viszonyított aránya 2010-ben az előző évhez képest 81%-ról 76%-ra csökkent. Hitel típusonkénti bontásban a vállalati és lakossági üzletágak hitelportfóliójához viszonyított aránya csökkent 2010-ben, a többi szegmens részesedési aránya növekedett.

Újratárgyalt hitelek

A Bank olyan hiteleinek bruttó állománya, amelyek egyébként késedelmesek vagy értékvesztettek lennének és amelyek feltételeit újratárgyalták, üzletági bontásban 2010. december 31-re és 2009. december 31-re a következők:

Hitel típus	2010	2009
Vállalati hitelek	109.040	28.557
Lakossági hitelek	73.425	41.238
Önkormányzati hitelek	1.870	6
MKV hitelek	478	60
Összesen	184.813	69.861

Jelentősen növekedett az újratárgyalt hitelek bruttó állománya 2010-ben, ami a pénzügyi válság következményeinek kezelésére 2009

júniusában indított adósvédelmi program eredménye. A növekmény döntően a lakossági üzletághoz kapcsolódik.

Késedelmes, de nem értékvesztett hitelek

A bank késedelmes, de nem értékvesztett bruttó hitelállománya késedelmes napok szerinti bontásban 2010. december 31-re és 2009. december 31-re a következők:

2010. december 31.	1-90 nap	91-180 nap	181-365 nap	365 nap felett	Összesen
Lakossági hitelek	85.669	1.742	6.375	6.714	100.500
Vállalati hitelek	4.477	16.519	689	173	21.858
MKV hitelek	1.122	53	–	2	1.177
Önkormányzati hitelek	6.459	–	–	–	6.459
Összesen	97.727	18.314	7.064	6.889	129.994

2009. december 31.	1-90 nap	91-180 nap	181-365 nap	365 nap felett	Összesen
Lakossági hitelek	91.124	737	459	5.606	97.926
Vállalkozói hitelek	1.053	938	12	40	2.043
MKV hitelek	1.036	28	5	1	1.070
Önkormányzati hitelek	95	–	–	–	95
Összesen	93.308	1.703	476	5.647	101.134

A Bank késedelmes, de nem értékvesztett hitelei a lakossági üzletágban koncentrálnak annak következtében, hogy az állami garancia lakáshitelek 90 napos késedelemig problémamentesnek minősülnek. Az egyéb üzletágokban kis mértékben késedelmes, de nem értékvesztett állományok a Bank prudens tartalékolási politikájának a következménye.

Késedelmes, de nem értékvesztett hitelekkel kapcsolatban fennálló fedezetek valós értéke

A késedelmes, de nem értékvesztett hitelekhez kapcsolódó fedezetek értéke teljes értékben illetve a követelés értékéig hitel típus szerinti bontásban 2010. december 31-re és 2009. december 31-re a következő. Csak mérlegen belüli kockázatvállalásra vonatkozik:

Biztosíték teljes értéken	2010	2009
Lakossági hitelek	46.883	49.967
Vállalati hitelek	13.421	2.544
MKV hitelek	1.235	960
Önkormányzati hitelek	24	49
Összesen	61.563	53.520

Biztosíték a követelés értékéig	2010	2009
Lakossági hitelek	21.987	21.351
Vállalati hitelek	12.433	1.043
MKV hitelek	951	829
Önkormányzati hitelek	18	25
Összesen	35.389	23.248

Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek

A Bank egyedileg értékelt és értékvesztett bruttó hitelállománya, a minősítés során figyelembe vett tényezők, az értékvesztés volumene és a figyelembe vett fedezetek értéke 2010. decem-

ber 31-re és 2009. december 31-re vonatkozóan a következők: Az egyedileg értékelt kitettségek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli tételeket tartalmazták. A besorolás az egyes minősítési kategóriákba az értékvesztés és céltartalék meghatározása során figyelembe vett tényezők alapján történt.

2010. december 31.

Hiteltípus	Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívüli tételek céltartaléka
Vállalati	Fizetési késedelem	43.244	27.395	3.459	–	–
	Fizetés rendszeressége	1.047	221	429	–	–
	Újratárgyalt hitel	38.644	2.808	2.797	346	19
	Jogi eljárások	17.884	13.208	3.818	288	220
	Ügyfélminősítés romlása	125.500	16.961	1.705	10.981	252
	Kockázatos konstrukció	68.317	3.261	–	803	16
	Ágazati kockázat	76.582	12.141	378	10.745	1.203
	Országkockázat	7.673	3.836	–	2.609	1.304
	Leánybanki portfólió refinanszírozása	140.316	1.999	–	–	–
	Cross default	33.394	21.351	2.444	2.078	1.302
Egyéb	12.449	3.869	1.565	11.906	1.267	
Vállalati összesen		565.050	107.050	16.595	39.756	5.583
Önkormányzati	Fizetési késedelem	31	7	–	–	–
	Fizetés rendszeressége	–	–	–	–	–
	Újratárgyalt hitel	1.749	181	–	27	3
	Jogi eljárások	314	239	15	–	–
	Ügyfélminősítés romlása	6.074	287	2	56	1
	Egyéb	27.232	3.330	10	1.056	139
Cross default	204	29	–	76	8	
Önkormányzati összesen		35.604	4.073	27	1.215	151
Hitelintézetű kihelyezések		6.887	949	–	–	–
Mindösszesen		607.541	112.072	16.622	40.971	5.734

2009. december 31.

Hitel típus	Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívüli tételek céltartaléka
Vállalati	Fizetési késedelem	55.985	26.485	5.048	4.868	797
	Fizetés rendszeressége	407	214	100	–	–
	Újratárgyalt hitel	22.207	1.811	848	418	38
	Jogi eljárások	3.232	2.567	655	129	66
	Ügyfélminősítés romlása	6.046	773	681	4.197	158
	Kockázatos konstrukció	109.185	4.319	415	11.813	896
	Ágazati kockázat	99.935	10.425	1.975	16.837	1.360
	Országkockázat	–	–	–	63.145	39.615
	Leánybanki portfólió refinanszírozása	113.921	654	–	–	–
	Cross default	70.209	7.956	1.109	21.721	2.732
	Egyéb	21.358	2.629	1.484	6.564	315
Vállalati összesen		502.485	57.833	12.315	129.692	45.977
Önkormányzati	Fizetési késedelem	–	–	–	–	–
	Fizetés rendszeressége	145	116	–	–	–
	Újratárgyalt hitel	80	1	–	–	–
	Jogi eljárások	–	–	–	–	–
	Ügyfélminősítés romlása	120	8	–	22	2
	Egyéb	2.882	350	30	346	18
Cross default	33	26	–	–	–	
Önkormányzati összesen		3.260	501	30	368	20
Hitelintézeteki kihelyezések		10.916	1.697	–	–	–
Mindösszesen		516.661	60.031	12.345	130.060	45.997

2010. december 31-re az egyedileg minősített állományok nagysága jelentősen nőtt a vállalati üzletágban. Ennek oka a leánybankok ügyfélhiteleinek refinanszírozása. Az érintett állomány 140.3 milliárd Ft volt 2010. december 31-én, melyen belül a ténylegesen problémás ügyfélhitelek volumene mindössze 10.6 milliárd Ft volt.

Kockázatos konstrukciók:

Azon ügyfélhitelek kerültek ilyen jogcímen minősítésre, amelyek esetében az ügyfelek a szerződésben meghatározottak szerint teljesítenek, azonban az ügyletek kockázata magasabb az átlagosnál (balloon payment, beruházási időszakban hitelből teljesített finanszírozási költségek).

Ágazati kockázat:

Azon ügyletek kerültek ilyen jogcímen minősítésre, amelyek a gazdasági válság miatt a leginkább érintett ágazatokban (gépjármű ipar, építőipar, ingatlanügyek, fémfeldolgozás, pénzügyi tevékenység) működő vállalkozásoknak kerültek folyósításra.

Az Önkormányzati üzletág vonatkozásában 2010 év végére jelentősen megnövekedett az egyedileg minősített állomány, ennek oka, hogy több önkormányzat esetén is egyedi felülbírálatra került sor a magas eladósodottság, a súlyos likviditási problémák okán.

A nem minősített hitelek országok szerinti megoszlása
A nem minősített hitelek országok szerinti bontásban a következőképpen alakultak:

Ország	2010	2009
Magyarország	1.665.804	1.596.552
Ciprus	390.928	452.299
Hollandia	256.508	277.892
Oroszország	135.353	176.349
Egyesült Királyság	126.264	33.386
Bulgária	48.812	96.931
Franciaország	47.048	21.473
Románia	40.549	42.473
Belgium	40.370	46.869
Horvátország	37.209	53.491
Németország	24.170	33.887
Ukrajna	19.605	17
Szlovákia	16.863	22.365
Szerbia	13.338	24.701
Málta	10.626	9.632
Montenegró	7.624	13.539
Svájc	3.627	13.745
Amerikai Egyesült Államok	2.975	826
Törökország	1.151	–
egyéb	3.558	117.879
Összesen	2.892.382	3.034.306

Pénzügyi instrumentumok minősítési kategóriák szerinti megoszlása¹⁰
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök megoszlása
2010. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	Baa1		Baa3		N/A		Összesen
Vállalati részvények	–	0,0%	–	0,0%	105.832 ¹¹	99,7%	105.832
MNB kötvények	–	0,0%	19.984	53,4%	–	0,0%	19.984
Államkötvények	–	0,0%	13.784	36,8%	–	0,0%	13.784
Jelzáloglevelek	3.966	100,0%	–	0,0%	235	0,2%	4.201
Magyar diszkont kincstárjegyek	–	0,0%	3.635	9,7%	–	0,0%	3.635
Magyar kamatozó kincstárjegyek	–	0,0%	26	0,1%	–	0,0%	26
Egyéb értékpapírok	–	0,0%	–	0,0%	153	0,1%	153
	3.966	100,0%	37.429	100,0%	106.220	100,0%	147.615
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat							244
Összesen							147.859

Értékesíthető értékpapírok megoszlása 2010. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	Baa1		Baa3		N/A		Összesen
Értékesíthető értékpapírok							
Jelzáloglevelek	353.095	100,0%	–	0,0%	425.458 ¹²	91,3%	778.553
Államkötvények	–	0,0%	318.637	51,5%	–	0,0%	318.637
MNB kötvények	–	0,0%	300.648	48,5%	–	0,0%	300.648
Magyar diszkont kincstárjegyek	–	0,0%	–	0,0%	–	0,0%	–
Egyéb kötvények	–	0,0%	–	0,0%	40.639	8,7%	40.639
	353.095	100,0%	619.285	100,0%	466.097	100,0%	1.438.477
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat							39.453
Összesen							1.477.930

¹⁰ A Moody's minősítése szerinti adatok

¹¹ A Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvények

¹² Ebből az OTP Jelzálogbank Zrt. által forintban kibocsátott jelzáloglevelek értéke 411.348 millió Ft.

Lejáratig tartandó értékpapírok megoszlása 2010. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	Baa1		Baa3		Összesen
Államkötvények	–	0,0%	87.878	99,5%	87.878
Jelzáloglevél	60.140	100,0%	–	0,0%	60.140
Magyar diszkont kincstárjegyek	–	0,0%	395	0,5%	395
MNB kötvények	–	0,0%	–	0,0%	–
Egyéb értékpapírok	–	0,0%	–	0,0%	–
	60.140	100,0%	88.273	100,0%	148.413
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat					5.590
Összesen					154.003

26.2. 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 a kockázatot érték (Value-at-Risk) módszert alkalmazza a nyitott pozíciók piaci kockázatának és a maximálisan várható veszteségnek a becslésére, amelyet a piaci feltételek változásaira vonatkozó számos feltételezésre alapoz. A Menedzsment határozza meg azt a kockázatot értéket, amelyet a Bank vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi.

26.2.1. 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, 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 kitétség meghatározására – a fent említett két módszeren túlmenően – havi rendszerességgel Monte Carlo szimuláció is alkalmazásra kerül.

A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezzhető:

Historikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	Átlagos VaR millió forintban	
	2010	2009
Devizaárfolyam	635	529
Kamatláb	702	255
Tőkeinstrumentumok	30	15
Diverzifikáció	–130	–181
Teljes VaR kitétség	1.237	618

A VaR mérőszám a Bank napi kitétségét fejezi ki a deviza és kamatláb kockázatra, míg az érzékenységvizsgálat a reálisan várható kamatláb- és devizaárfolyamváltozások hatását értékeli egy éves időtávon. Az érzékenységvizsgálat hosszabb időtávja kiegészíti a VaR mérőszámot és

segíti a Bank piaci kockázatoknak való kitétségének becslésében. A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat részleteit a 26.2.2 jegyzet, míg a kamatláb-érzékenységvizsgálat részleteit a 26.2.3 jegyzet tartalmazza.

26.2.2. Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat

A következő táblázat részletezi az OTP érzékenységet az EUR és USD árfolyam változásának növekedésére és csökkenésére 3 hónapos időtávon. A kulcspozícióban lévő vezetők részére készülő belső jelentésekben Monte Carlo szimuláció kerül alkalmazásra a devizaárfolyam kockázat jelentésére és ez testesíti meg a vezetőség becslését a reálisan várható devizaárfolyam változásokra. Az érzékenységvizsgálat magában foglalja a fennálló devizás monetáris tételeket, mint a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó

stratégiai nyitott pozíciót. A külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíció –310 millió EUR volt 2009. december 31-én. A stratégiai pozíciók jelentős arányban tekintethetők hatékony fedezetnek a leányvállalatok jövőbeni befolyó nyereségére, ezért a devizakockázat a Bank tőkéjében és nem az eredménykimutatásban jelenik meg. A lenti táblázat pozitív számai jelzik a nyereség növekedését, vagyis a forint erősödését a főbb devizákkal szemben. A forint gyengülése az euróval szemben ellenkező hatással van a nyereségre, az ilyen tételek negatív számként szerepelnek.

Valószínűség	3 hónapos időszak alatti eredményhatás milliárd forintban	
	2010	2009
1%	-9,6	-9,7
5%	-6,3	-6,4
25%	-1,9	-2,2
50%	0,9	0,5
25%	3,5	3,1
5%	7,2	6,6
1%	9,7	9,1

Megjegyzések:

- (1) A stratégiai nyitott pozícióban megjelenő rövid távú veszteséget kompenzálja a külföldi tevékenységeken hosszú távon realizált átváltási nyereség.
- (2) A forint volatilitása stabilizálódott, így a potenciális kockázat nem növekedett.
- (3) A Monte Carlo szimuláció az árfolyamok historikus eloszlásán alapul. Bár a veszteség értéke a széleken nem csökkent, az eloszlás alapján az árfolyam erősödése és így a nyereség valószínűsége kismértékben emelkedett.

26.2.3. Kamatláb-érzékenység

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, változatlanlanságot 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 2010. december 31-ével kezdődő egy éves időszakban 1.595 millió Ft-tal (valószínű scenárió) és 8.124 millió Ft-tal (alternatív scenárió) csökkenne a szimuláció eredménye alapján. Ezt a hatást

ellensúlyozza a fedezeti célú állampapírportfólión elért 6.453 millió Ft-os (valószínű scenárió) illetve 9.411 millió Ft-os (alternatív scenárió) árfolyamnyereség, melyet a tőkével szemben számol el a Bank.

Megnevezés	2010		2009	
	Hatás az éves nettó kamatbevételre	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapírportfólió árfolyamváltozása)	Hatás az éves nettó kamatbevételre	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapírportfólió árfolyamváltozása)
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-396	1.191	-206	812
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-191	-	6	-
USD +0,1% párhuzamos eltolás	-48	-	-184	-
Összesen	-635	1.191	-384	812

26.2.4. Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

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

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

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

Megnevezés	2010	2009
VaR (99%, egy nap, millió Ft)	30	15
Stressz teszt (millió Ft)	-14	-32

26.2.5. Tőke menedzsment

Tőke menedzsment

A Bank tőke menedzsmentjének fő célja a prudens működés biztosítása, a szabályozói tőke-megfelelési előírásoknak való maradéktalan megfelelés a tevékenység zavartalan folytatása érdekében, a részvényesi érték maximalizálásával, a finanszírozási struktúra optimalizálása mellett. A Bank tőke menedzsmentje a kockázatok fedezéséhez rendelkezésre álló saját tőke és tőke jellegű finanszírozás, valamint minden lényeges, tőkével fedezendő kockázat értékelésére és kezelésére kiterjed.

A Bank tőke menedzsment tevékenységének alapja rövidtávon a tőke helyzet folyamatos monitoringja, hosszabb távon az üzleti és stratégiai tervezési folyamat, amelynek során a Bank várható tőke helyzetének mérése és előrejelzése történik.

A Bank alapvetően jövedelmezőségének fejlesztésével és fenntartásával biztosítja a tervezett kockázatvállalásnak és a szabályozói elvárásoknak megfelelő tőkeszintet. Amennyiben a Bank tervezett kockázatvállalásai meghaladják a saját források és a korábban felvett járulékos tőkeelemek által nyújtott tőkefedezetet, eseti intézkedésekkel biztosítja a Bank a prudens működést. További alkalmazott tőke menedzsment eszközök a Banknál az osztalékpolitika, valamint a saját részvények állományával való gazdálkodás.

Tőke megfelelés

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

hatállyal került sor. A Bank a 2009. és a 2010. év során is teljes mértékben eleget tett a külső tőkekövetelményre vonatkozó elvárásoknak. A Bank 2010. év végére vonatkozó tőke megfeleléssel kapcsolatos számításai magyar számviteli szabályok szerinti, auditált adatok alapján készültek.

A Bank a szabályozói tőkekövetelményének meghatározásához a hitelezési és piaci kockázatok esetében a sztenderd módszert, míg a működési kockázatok esetében az alternatív sztenderd módszert alkalmazza.

A tőke megfelelési mutató 2010. december 31-re és 2009. december 31-re vonatkozóan a következő:

	2010	2009
Alapvető tőke	813.701	691.064
Járulékos tőke	316.237	308.695
Levonások	-421.408	-373.823
PIBB ¹³ befektetések miatti levonások	-386.837	-340.108
Limittúllépések miatti levonások	-34.571	-33.715
Szavatoló tőke	708.530	625.936
Hitelkockázat tőkekövetelménye	256.998	260.665
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	30.166	18.374
Működési kockázat tőkekövetelménye	26.073	29.231
Összes tőkekövetelmény	313.237	308.270
Többlet tőke	395.294	317.666
Tier1 mutató	15,4%	13,1%
Tőke megfelelési mutató	18,10%	16,24%

Alapvető tőke pozitív összetevői: jegyzett tőke, tőketartalék, lekötött tartalék, általános tartalék, eredménytartalék, mérleg szerinti eredmény, általános kockázati céltartalék.

Alapvető tőke negatív összetevői: visszavásárolt saját részvény, immateriális javak. Járulékos tőke pozitív összetevői: járulékos kölcsöntőke, alárendelt kölcsöntőke.

27. 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:

Függő kötelezettségek	2010	2009
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	9.595.780	32.012
Hitel- és faktoringkeret igénybe nem vett része	699.332	613.496
Bankgarancia és kezesség	693.526	233.068
OTP Jelzálogbank Zrt-vel szembeni függő kötelezettségek	2.532	75.215
Visszaigazolt akkreditívek	1.640	3.865
Egyéb	2.689	1.586
Összesen	10.995.499	959.242

Jogviták

A mérleg fordulónapjáig a Bankkal szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak. A kárigények és jogi eljárások volumene megfelel a korábbi évek volumeneinek.

Az Egyesült Államok Körzeti Bírósága előtt, Illinois Állam Északi Kerületén a Magyar Holokauszt Áldozatai Pert kezdeményeztek – többek között – az OTP Bank Nyrt. alperes ellen. A Bank felhívja a figyelmet, hogy az Országos Takarékpénztár Nemzeti Vállalat 1949. március 1-jén jogelőd nélkül jött létre. A Bank álláspontja szerint a kereseti követelés vele szemben teljes mértékben megalapozatlan.

¹³ PIBB: Pénzügyi Intézmények, Befektetési vállalkozások, Biztosító társaságok

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 1.476 millió forint és 3.116 millió forint volt 2010. illetve 2009. december 31-én. (lásd 17. sz. jegyzet)

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciák és akkreditívek

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 egy közvetlen hitelfelvétel.

A hitelek, garanciák vagy akkreditívek formájában nyújtott kölcsönök engedélyezhető keretének kihasználatlan részei vonatkozásában a Bank kötelezettséget vállal 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 szabályzat vonatkozik, mint amelyet hitelnyújtásnál alkalmaznak. A Bank menedzsmentje szerint a garanciákkal, visszavonhatatlan akkreditívekkel és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokkal kapcsolatos piaci kockázat minimális.

Bankgarancia és kezesség

Kezesség esetén a Bank a jogosulttal szemben arra vállal kötelezettséget, hogy a főadós nem teljesítése esetén helyette meghatározott összeghatárig, meghatározott feltételek esetén, határozott időpontig fizetést fog teljesíteni anélkül, hogy az alapjogviszonyt vizsgálná. A kezesség járulékos kötelezettségvállalás, míg a garancia esetén a Bank önmaga által szabott feltételek a kötelezőek, azaz önálló kötelezettségvállalás.

Bármely írásban vállalt kezességnek, illetve garanciának lejárat határideje van. Ez azt jelenti, hogy amennyiben a kedvezményezett a jelzett határidőig nem él a kezessel, illetve garanssal szemben azzal a joggal, amely számára a kezesség-, illetve garanciavállalásból ered, úgy minden ebből adódó követelésétől automatikusan elesik.

Egyszerű kezesség esetén a jogosult az adóstól köteles megkísérelni a kötelezettség behajtását, mert amíg a kötelezettség az adóstól behajtható, a kezes megtagadhatja a fizetést, míg készfizető kezesség esetén a jogosult azonnal fordulhat a kezeshez is, nincs sortartási kifogás.

OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni függő kötelezettségek

A Bank 100%-os tulajdonában álló leányvállalásával, 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. Az OTP Jelzálogbank Zrt. és a Bank között létrejött minősített hitelekre szóló visszavásárlási garanciaszerződés módosításra került 2010-ben. Az új megállapodás szerint a visszavásárlási garancia megszűnt, és helyette a Bank kezességet vállal az általa kibocsátott illetve megvásárolt hitelekért.

Származékos ügyletek

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

Deviza adásvételi ügyletek

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

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

Deviza-swap és kamatswap ügyletek

A Bank devizák cseréjére vonatkozó deviza-swap ügyleteket és kamatswap ügyleteket köt. A swap ügylet valamely pénzügyi instrumentum cseréjére vonatkozó olyan összetett megállapodás, amely egy azonnali és egy vagy több határidős adás-vételi ügyletből áll.

A kamatswap ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melyek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított fix, illetve időszakosan módosított kamatláb képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül, hogy ily módon meghatározzák a kamatswap ügylet során teljesítendő pénzáramlásokat.

Az elméleti tőkeösszeget a tranzakciók volumenének kifejezése érdekében alkalmazzák, de ezek az összegek ténylegesen nem járnak pénzáramlással. Kamatswap ügyleteket a Bank kockázatkezelési és kereskedési céllal köt.

Tőkecserés kamatláb-swap ügyletek

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

Határidős kamatláb-megállapodások (FRA)

A határidős kamatláb-megállapodások esetén a felek vállalják, hogy egy adott jövőbeli időpontban egy referencia-kamatláb és egy közösen megállapított fix kamatláb közti különbség alapján számolnak el egymással. A kamatlábak változásai nyomán a szerződéses pozíciók piaci értékében bekövetkező változások piaci kockázatot eredményeznek. 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.

28. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ KIFIZETÉS

A 2006-2010 közötti öt éves időszakot érintően a 2006. évi rendes közgyűlés fogadta el az opciós programot, amelyben a juttatások évente történnek. Az opció nyújtás időpontja a 2006–2010. évek utáni opciós programok esetében 2006. április 28., illetve a 2007. évi rendes közgyűlés dátuma, 2007. április 27., a módosított programban pótlólagosan megemelt részvényopciós mennyiségre vonatkozóan. A 2006-2010. üzleti 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 vételárat, akkor a vételár megemelésre kerül ezen különbözet 3.000 forintot meghaladó mértékével.

A 2007. évi közgyűlés az alábbiakat változtatta meg: A 2006-2010. üzleti évekkal kapcsolatos opciós programok esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár az értékelt gazdasági évet követő első negyedév időszakában a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlaga mínusz 2.000 forint. Amennyiben a vételi jog gyakorlásának napját megelőző napon a részvény középárfolyama 4.000 forintnál nagyobb mértékben meghaladja a vételárat, akkor a vételár megemelésre kerül ezen különbözet 4.000 forintot meghaladó mértékével.

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

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

A lehívási időszak a 2005. évet érintő program esetében 2 év, a 2006-2010 közötti öt éves időszakra vonatkozó opciós program esetében 19 hónap. A 2006-2010 közötti időszakra vonatkozóan az értékelt év vonatkozásában a lehívási időszak június 1-jén nyílik meg, melyet jogosult a programban részt vevő további két évvel meghosszabbítani. Ha az opciókat nem érvényesítik, a lehívási időszak során az opciók lejárnak. Ezen felül az opció érvényét veszti, ha a munkavállaló az opció futamideje alatt elhagyja a Bankot. Az opciók csak fizikai leszállítással kerülhetnek rendezésre, ezért az opciós program tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú tranzakcióként kerül könyvelésre. A tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetési programokkal kapcsolatban 6.802 millió Ft került költségként elszámolásra 2009. december 31-én. A 2010. évre vonatkozóan a megszolgáltatás feltételeként szabott teljesítmény mutatók nem teljesülnek, ezért a Bank nem számolt el személyi jellegű ráfordítást az opciós programhoz kapcsolódóan.

	2010		2009	
	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)
Az időszak kezdetén fennálló	–	–	2.534.950	6.484
Az időszak során nyújtott	3.068.800	134	–	–
Az időszak során elévült, lejárt	–	–	2.534.950	6.484
Az időszak során visszavásárolt	2.988.800	134	–	–
Az időszak során lehívott	–	–	–	–
Az időszak végén fennálló	30.000	569	–	–
Az időszak végén fennálló és lehívható	50.000	134	–	–

2009-ben az opciós program alapján lehívások nem történtek. A 2009-es évhez kapcsolódóan meghirdetett 3.500.000 darab részvényopcióból 3.068.800 darab került kiosztásra a teljesítmények és a személyi változások okán.

A Bank Igazgatóságának határozata alapján a 2009. évi opciós részvényjuttatás lebonyolítása során a felek egyező szándéka szerint a részvényvásárlási jogosultság 3.975,- Ft/db értéken megváltásra került.

	2010	2009
Fennálló részvényopciók súlyozott átlagos lehívási ára	134	–
Átlagos hátralévő szerződés élettartama (hónap)	12	–
Átlagos hátralévő részvény darabszám	50.000	–

A tárgyévben költségként elszámolt részvényopciók értékeléséhez használt főbb inputok (a nyújtás napjára vonatkozóan) a következők:

	2009	2009
Átlagos piaci ár (Ft)	–	8.272
Átlagos lehívási ár (Ft) ¹⁴	–	8.875
Várható volatilitás (%)	–	32
Várható futamidő (év)	–	5,45
Kockázatmentes kamatláb (%)	–	7,63
Várható osztalék (%)	–	1,95
A maximális nyereség felső határa (Ft)	–	4.000

¹⁴A lehívási árat az éves rendes közgyűlés állapítja meg a juttatási periódus után, ezért a lehívási árak a juttatás dátumának határidős részvényárfolyamai alapján kerültek meghatározásra. 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.

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

A Bank hitelek nyújt leányvállalati részére, illetve a leányvállalatok betéteket helyeznek el a Banknál.

A kapcsoló vállalatokkal folytatott tranzakciók az alábbiak szerint összegezhetőek: a) A Bank által leányvállalatoknak nyújtott hitelek állománya

	2010	2009
OTP Holding Ltd. / OTP Financing Cyprus Co. Ltd. (Ciprus)	373.729	428.900
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	247.227	260.823
Merkantil Bank Zrt.	219.628	201.022
OTP Financing Solutions B.V. (Hollandia)	146.591	130.843
OTP Jelzálogbank Zrt.	119.205	215.235
OAOTP Bank (Oroszország)	117.218	153.969
OTP Faktoring Zrt.	83.401	34.100
OTP Lakáslízing Zrt.	36.078	30.036
OTP Leasing dd (Horvátország)	25.068	21.773
Merkantil Bérlet Kft.	25.067	30.366
DSK Leasing AD (Bulgária)	20.544	23.834
OTP Bank JSC (Ukrajna)	19.567	–
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	12.183	24.674
DSK Bank EAD (Bulgária)	11.150	54.398
OTP Életjáradék Zrt.	10.658	9.432
Merkantil Car Zrt.	10.373	32.080
OTP banka Hrvatska csoport (Horvátország)	9.700	28.445
Crnogorska komercijalna banka a.d (Montenegró)	3.345	3.250
OTP Ingatlan Zrt.	2.425	5.554
OTP Banka Slovensko, a.s. (Szlovákia)	62	24
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	–	614
Z plus d.o.o. (Horvátország)	–	325
Összesen	1.493.219	1.689.697

b) A Banknál elhelyezett betétek állománya

	2010	2009
OAo OTP Bank (Oroszország)	42.916	86.526
Crnogorska komercijalna banka a.d (Montenegró)	37.546	23.045
OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	29.339	26.152
DSK Bank EAD (Bulgária)	25.732	42.520
Merkantil Bank Zrt.	15.969	20.379
OTP Banka Slovensko, a.s. (Szlovákia)	12.049	2
OTP banka Hrvatska (Horvátország)	5.886	4.586
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	5.074	1.105
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	4.068	188
OTP Jelzálogbank Zrt.	2.317	299.562
OTP Lakáslízing Zrt.	1.626	1.212
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	797	4.419
Merkantil Bérlet Kft.	528	171
Concordia-Infó Zrt.	297	596
OTP Faktoring Zrt.	262	49
Összesen	184.406	510.512

c) Kamatbevételek

	2010	2009
OTP Jelzálogbank Zrt.	68.951	58.957
OAo OTP Bank (Oroszország)	7.639	8.187
Merkantil Bank Zrt.	4.599	2.350
Merkantil Bérlet Kft.	2.004	2.639
DSK Bank EAD (Bulgária)	324	2.246
Összesen	83.517	74.379

d) Kamatráfordítások

	2010	2009
OTP Jelzálogbank Zrt.	7.693	15.963
Merkantil Bérlet Kft.	2.840	3.641
OAo OTP Bank (Oroszország)	2.276	3.131
Merkantil Bank Zrt.	2.110	3.553
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	108	7.213
Összesen	15.027	33.501

e) Jutalékbevételek

	2010	2009
OTP Alapkezelő Zrt.-től forgalmazói érdekeltségi díjbevétel	6.934	5.309
OTP Lakástakarékpénztár Zrt.-től jutalékbevétel a megkötött lakástakarékpénztári szerződések után	1.790	1.802
OTP Alapkezelő Zrt.-től letétkezelői díjbevétel	549	378
Összesen	9.273	7.489

f) Jutalékfordítások

	2010	2009
OTP Bank Romania S.A. (Románia) részére hitelportfolió kezelés kapcsán fizetett díj	600	2.920
Összesen	600	2.920

g) OTP Jelzálogbank Zrt.-vel kapcsolatos tranzakciók

	2010	2009
Visszavásárlási kötelezettséggel eladott követelések (kamatot magában foglaló)	9.893	64.164
Eladott követelések bruttó értéke	9.888	64.090
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott hitelekkel kapcsolatos jutalék- és díjbevételek	35.313	51.440
Nem teljesítő hitelekhez tartozó visszavásárlási kötelezettséghez kapcsolódóan megképzett céltartalék összege	–	2.850
OTP Jelzálogbank Zrt. által nyújtott nem teljesítő hitelekhez tartozó megvásárlási kötelezettségvállalással kapcsolatosan képzett céltartalék	177	3.769

g) OTP Faktoring Zrt.-vel kapcsolatos tranzakciók

	2010	2009
OTP Faktoring Zrt.-nek visszavásárlási kötelezettség nélkül eladott hitelek (kamatot magában foglaló)	35.315	19.868
Eladott követelések bruttó könyv szerinti értéke	85.023	49.351
Eladott követelésekkel kapcsolatosan, Bank által elszámolt céltartalék összege	39.985	26.482
Tranzakció vesztesége (nem konszolidált pénzügyi kimutatásban hitelezési veszteségként elszámolva)	9.723	3.001

A kapcsolódó jelzálogjogok szintén átruházásra kerültek az OTP Faktoring Zrt.-re.

i) Crnogorska Komercijalna Banka a.d (Montenegró)-val kapcsolatos tranzakciók

	2010	2009
Crnogorska Komercijalna Banka a.d-nak eladott követelések bruttó könyv szerinti értéke	52	–
Crnogorska Komercijalna Banka a.d-től megvásárolt követelések bruttó könyv szerinti értéke	2.981	33.057

j) OTP Banka Slovensko, a.s. (Szlovákia)-val kapcsolatos tranzakciók

	2010	2009
OTP Banka Slovensko által kibocsátott a Bank tulajdonában álló értékpapírok (névértéken millió Ft-ban)	13.938	–
A Bank által kibocsátott az OTP Banka Slovensko tulajdonában álló értékpapírok (névértéken millió Ft-ban)	8.530	6.974

k) Kulcspozícióban lévő vezetőkkel kapcsolatos tranzakciók

A kulcspozícióban lévő vezetők, mint a Bank Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, a stratégiai döntéshozatalban résztvevő alkalmazottak, kompenzációja az IAS 24 Kapcsolt

felekre vonatkozó közzétételek standardban foglalt kompenzáció kategóriáknak megfelelően az alábbiak szerint alakult:

Kompenzáció kategóriák	2010	2009
Rövid távú munkavállalói juttatások	6.961	5.128
Részvény-alapú kifizetések	–	3.139
Összesen	6.961	8.267

	2010	2009
A vezetés egyes tagjainak (rész)tulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	36.617	31.876
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	117	218
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia összege	9	103

A normál üzletvitel során a Banknak egyéb tranzakciói is vannak a leányvállalataival, melyek

összege és száma nem jelentős ezen nem konszolidált pénzügyi kimutatás egészét tekintve.

30. 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 állományára vonatkozó információ:

	2010	2009
Bank által kezelt hitelek állománya	44.095	45.037

31. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

A Bank eszközállományhoz viszonyítva	2010	2009
Magyar Állammal, valamint az MNB-vel szembeni követelések és értékpapírok aránya	13%	16%
OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott értékpapírok aránya	13%	12%

Az eszközökben és forrásokban egyéb jelentős koncentráció nem volt 2010. és 2009. december 31-én.

A Bank folyamatosan jelenti a Felügyeletnek a nagybetétesektől való függőség mértékét, illetve az 50 legnagyobb betétesnek a Bankkal szembeni kitétségeit.

A jelentési kötelezettségen túl a legnagyobb partnerek kitétségeit a Bank külön figyeli, a betétállomány stabilitásának megőrzése érdekében ezen partnerekkel szorosabb kapcsolatot ápol.

A Bank partnerkockázat kezelésért felelős területe folyamatosan elemzi a legnagyobb partnereket, a Bank és a Bankcsoport kitétségét partnerenként külön limitálja. Szükség esetén időben módosítja a partnerlimiteket, szűkíti a Treasury és más üzletágak mozgásterét.

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

A likviditási kockázat annak a kitettségeknek 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 az MNB 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 előfizetési lehetőségek.

2010. december 31.	3 hónapon belül	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélkül	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	171.677	–	–	–	–	171.677
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	481.052	113.021	197.273	3.340	–	794.686
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	36.510	40.327	52.307	13.814	105.832	248.790
Értékesíthető értékpapírok	340.101	413.620	261.810	462.399	–	1.477.930
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	164.530	485.384	1.170.145	903.725	–	2.723.784
Befektetések leányvállalatokban	–	–	–	–	637.819	637.819
Lejáratig tartandó értékpapírok	20.475	19.070	87.195	27.263	–	154.003
Tárgyi eszközök	–	–	–	–	70.004	70.004
Immateriális javak	–	–	–	–	35.145	35.145
Egyéb eszközök	22.994	18.157	3.239	122	–	44.512
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1.237.339	1.089.579	1.771.969	1.410.663	848.800	6.358.350
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	467.019	7.919	173.369	93.538	–	741.845
Ügyfelek betétei	2.623.422	625.910	22.566	7.675	–	3.279.573
Kibocsátott értékpapírok	84.689	345.617	54.870	27.290	–	512.466
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	83.073	73.885	94.376	5.994	–	257.328
Egyéb kötelezettségek	222.885	2.181	2.898	3.324	–	231.288
Alárendelt kölcsöntőke	3.454	–	39.844	135.724	118.616	297.638
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	3.484.542	1.055.512	387.923	273.545	118.616	5.320.138
Jegyzett tőke	–	–	–	–	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	–	–	–	–	1.013.941	1.013.941
Visszavásárolt saját részvény	–	–	–	–	–3.729	–3.729
SAJÁT TŐKE	–	–	–	–	1.038.212	1.038.212
FORRÁSOK ÖSSZESEN	3.484.542	1.055.512	387.923	273.545	1.156.828	6.358.350
LIKVIDITÁS HIÁNY(-)/TÖBBLET(+)	-2.247.203	34.067	1.384.046	1.137.118	-308.028	–

2009. december 31.	3 hónapon belül	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélkül	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	178.217	–	–	–	–	178.217
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	537.234	135.635	289.194	–	–	962.063
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	75.115	29.283	56.090	24.651	88.513	273.652
Értékesíthető értékpapírok	543.025	30.938	554.728	524.056	–	1.652.747
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	163.511	458.165	1.362.862	638.357	–	2.622.895
Befektetések leányvállalatokban	–	–	–	–	643.907	643.907
Lejáratig tartandó értékpapírok	48.082	19.417	118.556	30.508	–	216.563
Tárgyi eszközök	–	–	–	–	69.654	69.654
Immateriális javak	–	–	–	–	38.909	38.909
Egyéb eszközök	62.904	14.293	14.261	627	–	92.085
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1.608.088	687.731	2.395.691	1.218.199	840.983	6.750.692
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	586.506	213.373	84.738	267.514	–	1.152.131
Ügyfelek betétei	2.836.297	511.654	16.349	4.452	–	3.368.752
Kibocsátott értékpapírok	455.557	–	–	162.746	–	618.303
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	37.301	16.203	59.659	6.190	–	119.353
Egyéb kötelezettségek	247.323	2.152	3.052	461	–	252.988
Alárendelt kölcsöntőke	–	–	4.391	169.009	113.921	287.321
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	4.162.984	743.382	168.189	610.372	113.921	5.798.848
Jegyzett tőke	–	–	–	–	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	–	–	–	–	927.618	927.618
Visszavásárolt saját részvény	–	–	–	–	–3.774	–3.774
SAJÁT TŐKE	–	–	–	–	951.844	951.844
FORRÁSOK ÖSSZESEN	4.162.984	743.382	168.189	610.372	1.065.765	6.750.692
LIKVIDITÁS HIÁNY(-)/TÖBBLET(+)	-2.554.896	-55.651	2.227.502	607.827	-224.782	-

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

2010. december 31-én	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök ¹⁵	550.292	1.440.636	872.212	101.832	2.964.972
Források	-169.281	-1.292.680	-131.374	-32.729	-1.626.064
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	-363.785	-295.662	-736.050	-92.824	-1.488.321
Nettó pozíció	17.226	-147.706	4.788	-23.721	-149.413

2009. december 31-én	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök ¹⁵	642.210	1.348.116	918.302	111.247	3.019.875
Források	-334.040	-1.831.848	-95.582	-101.180	-2.362.650
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	-341.452	291.886	-840.978	-57.690	-948.234
Nettó pozíció	-33.282	-191.846	-18.258	-47.623	-291.009

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

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

¹⁵ Az eszközök között bekerülési értéken szerepelnek a devizás részesedések, amelyek a nettó devizapozíció számítás során levonásra kerültek.

34. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS

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

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 kamtváltoztatása biztosítva legyen, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a kapcsolódó

hosszú lejáratú kötelezettségek kamtváltozása párhuzamosan történjen.

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

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

2010. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-	
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	összesen	
ESZKÖZÖK																
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	100.524	8.510	-	-	-	-	-	-	-	-	57.648	4.995	158.172	13.505	171.677	
fix kamatozású	100.524	8.510	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.524	8.510	109.034	
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57.648	4.995	57.648	4.995	62.643	
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonás után	52.880	351.463	309	283.497	-	77.557	-	256	-	27.242	48	1.434	53.237	741.449	794.686	
fix kamatozású	52.880	346.571	-	22.271	-	74.163	-	256	-	27.242	-	-	52.880	470.503	523.383	
változó kamatozású	-	4.892	309	261.226	-	3.394	-	-	-	-	-	-	309	269.512	269.821	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48	1.434	48	1.434	1.482	
Kereskedési célú értékpapírok	20.000	-	227	256	3.690	4.361	2.483	-	8.680	2.072	105.954	136	141.034	6.825	147.859	
fix kamatozású	20.000	-	209	256	3.690	4.361	2.483	-	8.680	2.072	-	-	35.062	6.689	41.751	
változó kamatozású	-	-	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18	-	18	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105.954	136	105.954	136	106.090	
Értékesíthető értékpapírok	300.648	-	-	14.110	59.821	353.799	19.741	-	641.961	29.999	56.197	1.654	1.078.368	399.562	1.477.930	
fix kamatozású	300.648	-	-	-	59.821	353.799	19.741	-	641.961	29.999	-	-	1.022.171	383.798	1.405.969	
változó kamatozású	-	-	-	14.110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.110	14.110	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56.197	1.654	56.197	1.654	57.851	
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	754.740	650.118	22.404	396.237	146.938	648.316	561	112	6.184	81.387	7.856	8.931	938.683	1.785.101	2.723.784	
fix kamatozású	8.351	-	31	62	476	174	561	112	6.184	81.387	-	-	15.603	81.735	97.338	
változó kamatozású	746.389	650.118	22.373	396.175	146.462	648.142	-	-	-	-	-	-	915.224	1.694.435	2.609.659	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.856	8.931	7.856	8.931	16.787	
Lejáratig tartandó értékpapírok	20.017	-	21.261	-	25.928	-	55.330	-	25.877	-	5.590	-	154.003	-	154.003	
fix kamatozású	-	-	14.051	-	15.731	-	55.330	-	25.877	-	-	-	110.989	-	110.989	
változó kamatozású	20.017	-	7.210	-	10.197	-	-	-	-	-	-	-	37.424	-	37.424	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.590	-	5.590	-	5.590	
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	811.957	1.132.002	818.718	557.299	394.740	106.790	3.479	3.029	26.202	2.087	-	-	2.055.096	1.801.207	3.856.303	
fix kamatozású	459.293	817.193	41.739	100.136	321.630	106.637	3.479	3.029	26.202	2.087	-	-	852.343	1.029.082	1.881.425	
változó kamatozású	352.664	314.809	776.979	457.163	73.110	153	-	-	-	-	-	-	1.202.753	772.125	1.974.878	

2010. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-	
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	összesen	
KÖTELEZETTSÉGEK																
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	130.132	427.959	16.001	34.496	118.884	3.703	4	3.729	283	5.000	804	850	266.108	475.737	741.845	
fix kamatozású	127.652	143.407	8.418	124	3.874	3.401	4	3.729	283	5.000	-	-	140.231	155.661	295.892	
változó kamatozású	2.480	284.552	7.583	34.372	115.010	302	-	-	-	-	-	-	125.073	319.226	444.299	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	804	850	804	850	1.654	
Ügyfelek betétei	934.713	199.785	627.955	211.155	477.108	131.586	10.819	2.391	570.638	103.557	8.692	1.174	2.629.925	649.648	3.279.573	
fix kamatozású	504.210	192.074	610.991	211.155	476.580	131.586	10.819	2.391	5.401	-	-	-	1.608.001	537.206	2.145.207	
változó kamatozású	430.503	7.711	16.964	-	528	-	-	-	565.237	103.557	-	-	1.013.232	111.268	1.124.500	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.692	1.174	8.692	1.174	9.866	
Kibocsátott értékpapírok	27.499	-	42.284	-	179.473	157.883	2.266	18.147	76.491	260	7.831	332	335.844	176.622	512.466	
fix kamatozású	27.499	-	42.284	-	179.473	157.883	2.266	18.147	76.491	260	-	-	328.013	176.290	504.303	
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.831	332	7.831	332	8.163	
Származékos pénzügyi instrumentumok	641.747	1.377.362	43.305	1.336.517	74.064	499.239	9.630	2.495	12.736	12.551	-	-	781.482	3.228.164	4.009.646	
fix kamatozású	629.848	644.609	32.495	108.703	56.926	436.383	9.630	2.495	12.736	12.551	-	-	741.635	1.204.741	1.946.376	
változó kamatozású	11.899	732.753	10.810	1.227.814	17.138	62.856	-	-	-	-	-	-	39.847	2.023.423	2.063.270	
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	34.844	-	-	-	-	5.000	254.340	8	3.446	5.008	292.630	297.638	
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	5.000	254.340	-	-	5.000	254.340	259.340	
változó kamatozású	-	-	-	34.844	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34.844	34.844	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	3.446	8	3.446	3.454	
Nettó pozíció	326.675	136.987	133.374	-365.613	-218.412	398.412	58.875	-23.365	43.756	-232.921	215.958	11.348	560.226	-75.152	485.074	

2009. 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, betétzámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	95.389	27.734	-	-	-	-	-	-	-	-	49.566	5.528	144.955	33.262	178.217
fix kamatozású	95.389	27.734	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95.389	27.734	123.123
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49.566	5.528	49.566	5.528	55.094
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonás után	231.104	729.425	-	-	-	-	-	-	-	-	369	1.165	231.473	730.590	962.063
fix kamatozású	231.104	729.425	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	231.104	729.425	960.529
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	369	1.165	369	1.165	1.534
Kereskedési célú értékpapírok	49.888	-	237	2.221	3.521	274	2.027	5.155	26.936	262	89.835	60	172.444	7.972	180.416
fix kamatozású	49.888	-	219	2.221	3.521	274	2.027	5.155	26.936	262	-	-	82.591	7.912	90.503
változó kamatozású	-	-	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18	-	18
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.835	60	89.835	60	89.895
Értékesíthető értékpapírok	504.172	-	3.613	109.038	-	22.407	59.702	285.571	593.041	28.161	28.837	18.205	1.189.365	463.382	1.652.747
fix kamatozású	504.172	-	-	11.481	-	22.407	59.702	285.571	593.041	28.161	-	-	1.156.915	347.620	1.504.535
változó kamatozású	-	-	3.613	97.557	-	-	-	-	-	-	-	-	3.613	97.557	101.170
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.837	18.205	28.837	18.205	47.042
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	680.599	865.022	38.428	248.481	117.078	643.676	528	192	6.830	-	7.154	14.907	850.617	1.772.278	2.622.895
fix kamatozású	7.816	-	26	96	336	96	528	192	6.830	-	-	-	15.536	384	15.920
változó kamatozású	672.783	865.022	38.402	248.385	116.742	643.580	-	-	-	-	-	-	827.927	1.756.987	2.584.914
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.154	14.907	7.154	14.907	22.061
Lejáratig tartandó értékpapírok	23.349	-	46.062	620	27.082	-	29.202	-	81.360	466	8.254	168	215.309	1.254	216.563
fix kamatozású	-	-	38.824	-	16.885	-	29.202	-	81.360	466	-	-	166.271	466	166.737
változó kamatozású	23.349	-	7.238	620	10.197	-	-	-	-	-	-	-	40.784	620	41.404
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.254	168	8.254	168	8.422
Származékos pénzügyi instrumentumok	401.743	1.014.857	848.862	590.028	229.989	41.928	11.576	25.475	24.489	6.251	-	-	1.516.659	1.678.539	3.195.198
valós érték korrekciója	70.586	657.084	49.244	123.928	149.174	40.345	11.576	25.475	24.489	6.251	-	-	305.069	853.083	1.158.152
fix kamatozású	70.586	657.084	49.244	123.928	149.174	40.345	11.576	25.475	24.489	6.251	-	-	305.069	853.083	1.158.152
változó kamatozású	331.157	357.773	799.618	466.100	80.815	1.583	-	-	-	-	-	-	1.211.590	825.456	2.037.046

2009. 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	
KÖTELEZETTSÉGEK															
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	73.966	482.449	25.554	333.168	83.084	131.398	1	-	48	19.792	424	2.247	183.077	969.054	1.152.131
fix kamatozású	73.197	454.253	19.668	737	1.949	131.317	1	-	48	19.792	-	-	94.863	606.099	700.962
változó kamatozású	769	28.196	5.886	332.431	81.135	81	-	-	-	-	-	-	87.790	360.708	448.498
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	424	2.247	424	2.247	2.671
Ügyfelek betétei	1.291.546	304.706	483.353	103.964	381.795	95.247	7.611	1.664	547.188	128.817	18.526	4.335	2.730.019	638.733	3.368.752
fix kamatozású	796.626	267.555	463.243	103.964	373.752	95.247	7.611	1.664	1.011	94.671	-	-	1.642.243	563.101	2.205.344
változó kamatozású	494.920	37.151	20.110	-	8.043	-	-	-	546.177	34.146	-	-	1.069.250	71.297	1.140.547
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.526	4.335	18.526	4.335	22.861
Kibocsátott értékpapírok	22.455	138.152	31.146	82.891	176.759	-	1.450	138.152	16.248	-	4.514	6.536	252.572	365.731	618.303
fix kamatozású	22.455	-	31.146	-	176.759	-	1.450	138.152	16.248	-	-	-	248.058	138.152	386.210
változó kamatozású	-	138.152	-	82.891	-	-	-	-	-	-	-	-	-	221.043	221.043
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.514	6.536	4.514	6.536	11.050
Származékos pénzügyi instrumentumok	927.406	509.441	1.415.969	35.440	247.120	19.528	15.283	17.577	10.835	12.137	-	-	2.616.613	594.123	3.210.736
fix kamatozású	217.783	509.441	139.508	35.282	166.547	19.524	15.283	17.577	10.835	12.137	-	-	549.956	593.961	1.143.917
változó kamatozású	709.623	-	1.276.461	158	80.573	4	-	-	-	-	-	-	2.066.657	162	2.066.819
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	5.000	26.540	-	-	-	-	-	-	252.323	61	3.397	5.061	282.260
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	252.323	-	-	-	252.323
változó kamatozású	-	-	5.000	26.540	-	-	-	-	-	-	-	-	5.000	26.540	31.540
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61	3.397	61	3.397	3.458
Nettó pozíció	-329.129	1.202.290	-1.023.820	368.385	-511.088	462.112	78.690	159.000	158.337	-377.929	160.490	23.518	-1.466.520	1.837.376	370.856

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

A Bank egy törzsrészvényére jutó nyereség a törzsrészvényeseknek az adott időszakra feloszt-
ható Nettó eredmény és a belőle közzétett

elsőbbbségi osztalék levonása után a törzsrészvé-
nyek időszak alatti súlyozott számtani átlagának
hányadosaként kerül kiszámításra.

	2010	2009
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó eredmény (millió forint)	124.664	158.138
Törzsrészvények átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	277.830.864	271.732.001
Egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (forint)	449	582
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó nem konszolidált eredmény (millió forint)	124.664	158.138
Törzsrészvények módosított átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez	280.963.042	274.053.287
Egy törzsrészvényre jutó hígított nyereség (forint)	444	577

	2010	2009
Kibocsátott törzsrészvények átlagos darabszáma	280.000.010	280.000.010
A Bank által tulajdonolt OTP törzsrészvények átlagos darabszáma	-2.169.146	-8.268.009
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez	277.830.864	271.732.001
Vezetői Opció Program keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható opciók hígító hatása	3.132.178	2.321.286
Törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez	280.963.042	274.053.287

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

2010. december 31.

Megnevezés	Kamateredmény	Nettó nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.807	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értvesztés levonása után	20.182	–	748	–
Kereskedési célú értékpapírok	2.399	415	–	–
Értékesíthető értékpapírok	107.113	4.397	5.220	–5.235
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	215.455	40.994	–45.042	–
Ebből:				
Vállalati hitelek	91.617			
Lakossági hitelek	89.526			
Lakáshitelek	14.780			
Önkormányzati hitelek	12.884			
Jelzáloghitelek	6.648			
Lejáratig tartandó értékpapírok	13.752	–3.356	4.164	–
Származékos pénzügyi instrumentumok	63.792	–12.404	–	–
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	–18.808	–	–	–
Ügyfelek betétei	–115.725	70.437	–	–
Kibocsátott értékpapírok	–33.892	–	–	–
Alárendelt kölcsöntőke	–16.243	–	–	–
Összesen	242.832	100.483	–34.910	–5.235

2009. december 31.

Megnevezés	Kamateredmény	Nettó nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	7.026	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értvesztés levonása után	27.925	–	–1.335	–
Kereskedési célú értékpapírok	5.297	395	–	–
Értékesíthető értékpapírok	54.087	–501	–2.451	36.102
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	240.408	55.492	–44.268	–
Ebből:				
Vállalati hitelek	104.024			
Lakossági hitelek	92.240			
Lakáshitelek	20.819			
Önkormányzati hitelek	13.974			
Jelzáloghitelek	9.351			
Lejáratig tartandó értékpapírok	52.934	–2.896	–4.164	–
Származékos pénzügyi instrumentumok	91.860	–17.589	–	–
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	–31.448	–	–	–
Ügyfelek betétei	–183.802	49.960	–	–
Kibocsátott értékpapírok	–32.474	–	–	–
Alárendelt kölcsöntőke	–17.446	–	–	–
Összesen	214.367	84.861	–52.218	36.102

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban)

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározásakor a Bank az aktív piaccal rendelkező ügyletek esetében a piaci árakat alkalmazza. A legtöbb esetben azonban nem áll rendelkezésre nyilvános, megbízható piaci információ, így a Bank különböző értékelési technikákat alkalmaz a pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározására. A 37.e sz. jegyzetben részletesebb információk találhatóak a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték meghatározásának hierarchiájáról.

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

mérleg sor azonnal hozzáférhető tételeket tartalmaz, ennél fogva azok valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékkel.

Az értékelési technikákhoz használt inputok az alábbi feltételezéseket tartalmazzák:

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

a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

	2010		2009	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	171.677	171.677	178.217	178.217
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	794.686	795.637	962.063	969.344
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	248.790	248.790	273.652	273.652
Kereskedési célú értékpapírok	147.859	147.859	180.416	180.416
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	100.931	100.931	93.236	93.236
Értékesíthető értékpapírok	1.477.930	1.477.930	1.652.747	1.652.747
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	2.723.784	3.007.093	2.622.895	2.884.329
Lejáratig tartandó értékpapírok	154.003	147.427	216.563	206.292
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	8.477	8.477	14.148	14.148
PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	5.579.347	5.857.031	5.920.285	6.178.729
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	741.845	681.864	1.152.131	1.157.833
Ügyletek betétei	3.279.573	3.260.721	3.368.752	3.361.027
Kibocsátott értékpapírok	512.466	490.978	618.303	607.199
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	7.143	7.143	3.569	3.569
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	257.328	257.328	119.353	119.353
Az OTP-MOL tranzakcióból származó pénzügyi kötelezettségek	105.766	105.766	86.912	86.912
Az OTP Bank JSC hiteleire vállalt garanciákból származó pénzügyi kötelezettségek	–	–	38.132	38.132
Alárendelt kölcsöntőke	297.638	226.974	287.321	216.562
PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	5.201.759	5.030.774	5.674.473	5.590.587

b) Származékos ügyletek valós értéke

	2010	2009	2010	2009
	Valós érték		Nettó névleges érték	
Kereskedési célú kamatwap ügyletek				
Kereskedési célú kamatwap ügyletek pozitív valós értéke	34.414	56.134	44.613	58.203
Kereskedési célú kamatwap ügyletek negatív valós értéke	-40.064	-47.065	-59.736	-45.983
Kereskedési célú deviza-swap ügyletek				
Kereskedési célú deviza-swap ügyletek pozitív valós értéke	18.084	7.439	22.973	7.790
Kereskedési célú deviza-swap ügyletek negatív valós értéke	-5.426	-6.168	-5.100	-5.154
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek				
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	8.477	14.147	13.412	10.507
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-7.143	-3.569	-11.479	-3.740
Kereskedési célú CCIRS ügyletek				
Kereskedési célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	35.408	23.270	21.434	14.951
Kereskedési célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-197.450	-54.169	-177.976	-4.734
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek				
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	7.399	5.133	40.124	40.776
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-9.437	-7.348	1.852	40.803
Valós érték fedezeti egyéb származékos ügyletek				
Valós érték fedezeti egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	-	1	-	-4
Valós érték fedezeti egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-	-	-	-
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek				
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	5.626	1.260	2.161	711
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-4.951	-4.603	-1.700	-12.066
Származékos pénzügyi eszközök összesen	109.408	107.384	144.717	132.934
Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen	-264.471	-122.922	-254.139	-30.874
Származékos pénzügyi instrumentumok összesen	-155.063	-15.538	-109.422	102.060

c) Fedezeti elszámolás típusai

A Bank rendszeresen köt fedezeti tranzakciókat annak érdekében, hogy csökkentse a pénzügyi kockázatát. Azonban néhány ügylet esetében

nem felel meg a fedezeti számviteli elszámolási kritériumainak, így ezek az ügyletek kereskedési célú ügyletekként vannak nyilvántartva.

A fedezeti tranzakciók összegzését tartalmazza a következő két táblázat a 2010-es és 2009-es évre vonatkozóan:

2010. december 31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós érték korrekciója	Fedezett kockázatok jellege
Cash-flow fedezeti ügylet	-	-	-
Valós érték fedezeti ügylet	IRS	1.334 millió Ft	Kamatláb
Külföldi nettó befektetések fedezeti ügyletei	-	-	-

2009. december 31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós érték korrekciója	Fedezett kockázatok jellege
Cash-flow fedezeti ügylet	-	-	-
Valós érték fedezeti ügylet	IRS opciók	10.578 millió Ft 1 millió Ft	Kamatláb Árfolyam
Külföldi nettó befektetések fedezeti ügyletei	-	-	-

d) Valós érték fedezeti ügylet elszámolása

1. Ügyfél betétek

A Bank Ft-ban gyűjtött strukturált betéteiből származó kamatfizetések bizonyos esetekben egyes részvénytapi árfolyamok, illetve indexek, valamint az EUR/HUF árfolyamának értékváltozásának vannak kitéve. A kamatfizetésekből

származó cash-flowk kamatkockázatának fedezetére a Bank kamatswap ügyleteket kötött, amely során a strukturált betétekből származó kifizetések kockázatát 3 és 6 havi BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az ügyfélbetétek valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	2010	2009
Fedezeti ügyletek valós értéke	-61	3.461

2. Értékesíthető értékpapírok

A Bank különféle devizában denominált fix kamatozású kötvényeket tart nyilván az értékesíthető értékpapírok között. Ezek a fix kamatozású értékpapírok ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekből származó cash-flowk kamatkockázatának fedezetére

a Bank kamatswap ügyleteket kötött, melyekben a Bank fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során az értékpapírokból származó kifizetések kockázatát 3 és 6 havi LIBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az értékpapírok valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	2010	2009
Fedezeti ügyletek valós értéke	-128	348

3. Ügyfelekkel szembeni követelések

3.1. Devizaárfolyamkockázat fedezete

A Bank különféle devizában denominált fix kamatozású hiteleket folyósít az ügyfelei számára, amelyeknél bizonyos esetben a Bank a hitelek futamidejének egy része alatti szerződéses

cash-flowkra árfolyamgaranciát biztosít az ügyfelek részére, amely során az ügyfél felé érvényesített árfolyam nem haladhatja meg a szerződésben rögzített limitet. A hitelekből származó cash-flowk előre rögzített árfolyamon történő átváltásából eredő devizaárfolyamkockázat kezelésére a Bank opciós vételi jogot biztosító ügyleteket kötött, amely lehetővé teszi a deviza megvásárlását egy előre meghatározott lehívási árfolyamon.

	2010	2009
Fedezeti ügyletek valós értéke	-	1

3.2. Kamatláb-kockázat fedezete

A Bank különféle devizában denominált fix kamatozású hiteleket tart nyilván az ügyfelekkel szembeni követelések között. Ezek a fix kamatozású hitelek ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekből származó

cash-flow kamatkockázatának fedezetére a Bank kamatswap ügyleteket kötött, amelyekben a Bank fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során az hitelekből származó kifizetések kockázatát 3 és 6 havi LIBOR-hoz, illetve BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel a hitelek valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	2010	2009
Fedezeti ügyletek valós értéke	-1.238	-1.335

4. Kibocsátott értékpapírok

A Bank kockázatkezelési politikájával összhangban az EUR-ban kibocsátott fix kamatozású értékpapíraiból származó cash-flowk a EUR/CHF, illetve az EUR/JPY árfolyam változásának, illetve az EUR, CHF és JPY kockázatmentes kamatlábak változásának vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő

devizaárfolyamkockázatot és kamatláb-kockázatot a Bank EUR-CHF, illetve EUR-JPY CCIRS ügylettekkel fedezte olyan módon, hogy a fix EUR kamatozású értékpapír cash-flow-t 3, illetve 6 hónapos CHF, illetve JPY LIBOR-hoz kötött változó kamatozású cash-flowkra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok valós érték kockázatának semlegesítését CHF-ben és JPY-ben.

	2010	2009
Fedezeti ügyletek valós értéke	2.761	8.104

2010. december 31-én

Fedezett instrumentum típus	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/veszteség	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapírok	IRS	23.002 millió	-128 millió	483 millió	-483 millió
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	47.470 millió	-1.238 millió	-160 millió	160 millió
Ügyfél betétek	IRS	20.436 millió	-61 millió	3.522 millió	-3.522 millió
Kibocsátott értékpapírok	IRS	206.489 millió	2.761 millió	5.343 millió	-5.343 millió

2009. december 31-én

Fedezett instrumentum típus	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/veszteség	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapír	IRS	15 557 millió	348 millió	197 millió	-197 millió
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	43 292 millió	-1 335 millió	792 millió	-790 millió
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	Opciók	3,6 millió	1 millió	-52 millió	52 millió
Ügyfél betét	IRS	29 685 millió	3 461 millió	4,036 millió	-4 036 millió
Kibocsátott értékpapír	IRS	154 164 millió	8 104 millió	429 millió	-429 millió

e) Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint:

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

- 1. szint: aktív piacon azonos eszközökre és kötelezettségekre (módosítás nélküli) jegyzett ár alapján.
- 2. szint: az 1. szinttől eltérő input információk alapján, amelyek az adott eszközzel

vagy kötelezettséggel kapcsolatban közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhetőek.

- 3. szint: eszközökre és kötelezettségekre szóló inputok, amelyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak (nem megfigyelhető inputok).

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

2010. december 31.	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	248.546	147.433	101.113	–
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	147.615	147.333	282	–
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	100.931	100	100.831	–
Értékesíthető értékpapírok	1.438.477	610.823	827.654	–
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	8.477	–	8.477	–
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	1.695.500	758.256	937.244	–
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	257.328	7	257.321	–
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	7.143	–	7.143	–
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	264.471	7	264.464	–
2009. december 31-én	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	272.289	179.225	93.064	–
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	179.053	179.053	–	–
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	93.236	172	93.064	–
Értékesíthető pénzügyi eszközök	1.614.172	1.473.253	38.078	102.841
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	14.148	–	14.148	–
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	1.900.609	1.652.478	145.290	102.841
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	119.353	76	119.277	–
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	3.569	–	3.569	–
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	122.922	76	122.846	–

Fordulónapi valós értékelés a 3. szint instrumentumainál
A 3. szinten értékelt instrumentumok nyitó és záróegyenleg közötti változásának
levezetése az alábbi:

2010-es év változásai	Nyitó egyenleg	Beszerzés	Záró egyenleg	Teljes nyereség, veszteség 2010. december 31-én
Értékesíthető pénzügyi eszközök ¹⁶	102.841	-102.841	-	-
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	102.841	-102.841	-	-

**38. SZ. JEGYZET: A MAGYAR ÉS A NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK LEVEZETÉSE (millió forintban)**

	Tartalékok 2010. január 1.	Időszak eredménye 2010	Osztalék	Közvetlen tartalék- mozgások	Tartalékok 2010. december 31.
Magyar Számviteli Szabályok szerinti éves beszámoló	807.458	108.964	-20.160	2.979	899.241
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	40.729	-573	-	-	40.156
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja ¹⁷	934	1.103	-	1.994	4.031
Visszavásárolt saját kötvények árfolyameredménye	25.860	-3.301	-	-	22.559
Leányvállalati részesedés növekedése	39.280	-5.165	-	-	34.115
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	-3.793	337	-	-	-3.456
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása (IAS 39)	20.282	-3.811	-	-25.676	-9.205
Mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok(derivatívák) piaci értékre való korrigálása (IAS 39)	5.233	14.672	-	-	19.905
Üzleti/cégérték korrekció	11.156	1.402	-	-	12.558
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	40.025	-19.241	-	-	20.784
Szállítási repó miatti módosítás	-13.068	-2.076	-	-	-15.144
Visszavásárolt saját részvények árfolyamvesztesége	-	25	-	-25	-
OTP-MOL tranzakció	-55.468	-	-	-	-55.468
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt tételek átsorolása (önrevízió)	-	2.979	-	-2.979	-
Részvény alapú kifizetési ügyletek valós értéke (IFRS2)	-	11.821	-	-11.821	-
ICES - átváltható kötvénystruktúra ügylet eredményének átsorolása a saját tőkébe	5.162	22.282	-	-5.626	21.818
Halasztott adózás hatása	3.828	-4.754	-	2.813	1.887
2010. évi magyar beszámolóban elszámolt osztalékfizetési kötelezettség	-	-	20.160	-	20.160
Nemzetközi pénzügyi kimutatás	927.618	124.664	-	-38.341	1.013.941

¹⁶ A 2010. év során a magyarországi önkormányzatok által kibocsátott kötvények átsorolásra kerültek a hitelek közé. Ezeknek a kötvényeknek nincs aktívan kereskedett piaca, és megfelelnek az IAS 39 által meghatározott hitelek és követelések definíciójának.

¹⁷ Magában foglalja az effektív kamatláb-módszer hatását.

39. SZ. JEGYZET: A 2010. ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK

Magyar Állammal kötött kölcsönszerződés

Részletesen kifejtve a 13. jegyzetben.

A Bankkal szemben folyamatban lévő peres ügyek

Részletesen kifejtve a 27. jegyzetben.

Kötvénykibocsátási program

Részletesen kifejtve a 13. jegyzetben.

Bankgaranciák és kezességek

Részletesen kifejtve a 27. jegyzetben.

Pénzügyi szervezetek különadója

2010. július 22-én elfogadott pénzügyi szervezetek különadójáról szóló törvénymódosító javaslat alapján a pénzügyi szervezetek különadója az OTP Csoport alábbi leányvállalatait terheli:

Hitelintézetek:

OTP Bank Nyrt.,
OTP Jelzálogbank Zrt.,
OTP Lakástakarékpénztár Zrt.,
Merkantil Bank Zrt.

Pénzügyi vállalkozások:

OTP Lakáslízing Zrt.,
OTP Faktoring Zrt.,
Merkantil Car Zrt.,
Merkantil Ingatlan Lízing Zrt.

Befektetési alapkezelők:

OTP Alapkezelő Zrt.,
OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt.

Az elfogadott törvénymódosítás értelmében 2010. második félévétől az OTP Csoportot terhelő különadó fizetési kötelezettség két részről áll:

- Egyrészt továbbra is megmarad a 2007. január 1-jétől életben lévő hitelintézeti járadékadó, melynek a Bank által megfizetett, 2010. évre jutó összege 658 millió Ft.
- Ezenfelől megjelenik a pénzügyi szervezetek különadója, amelynek a Bank által megfizetett, 2010. évre jutó összege 26 milliárd Ft (Részletesen kifejtve a 24. sz. jegyzetben.) A 2010-es évben az OTP Csoport összességében 36 milliárd Ft összegű különadót fizetett.

A pénzügyi szervezetek különadójának 2011-re a Bank által fizetendő mértéke 24 milliárd Ft, amelyet négy egyenlő részletben kell teljesíteni mindegyik negyedév utolsó hónapjának 10. napjáig.

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

Nem történt jelentős esemény.

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

Magyarországon a 2008-ban kezdődött pénzügyi-gazdasági válságot követő recesszió 2009-ben elérte mélypontját és 2010 már a növekedés újbóli megindulásáról szólt. 2010-ben továbbra is a már 2009-ben is követett stratégia mentén haladt a Bank: a biztonságos működés, ezen belül is a stabil tőkehelyzet és likviditás, valamint a hitelportfólió romlásával összhangban álló prudens kockázatkezelés és céltartalékolás állt a tevékenységének fókuszában.

- A válság egyik közvetlen hatása, hogy a Bank magyarországi piacain a hitelkereslet továbbra is visszafogott maradt. Az OTP Core¹⁸ technikai hatásoktól (keresztárfolyam változások, továbbá az önkormányzati kötvényállományok 2010. során történt átsorolása értékpapirokból hitelek közé) szűrt hitelállománya továbbra is stagnált 2009-ről 2010-re (+0,5%).
A válság kezdete óta a magyarországi lakossági hitelezési aktivitás és hitelkereslet is jelentősen visszaesett, a lassan javuló makrogazdasági mutatók pedig egyelőre nem éreztetik hatásukat a lakossági hitelkereslet oldalán. A magyarországi lakossági devizahitelezés az év folyamán leállításra került, ugyanis a magyar kormány rendelkezéseinek értelmében 2010. július 1-jétől természetes személyek esetén devizahitel fedezetére nem alapítható jelzálogjog.
Mindemellett az OTP Bank komoly erőfeszítéseket tett a hitelezés élénkítése érdekében: a jelzáloghitelezésben az új folyósítások terén 2010-ben a Bank visszaszerezte piacvezető pozícióját, a folyósításból számított piaci részesedés a 2009. évi 15%-ról 2010-ben 29%-ra nőtt, a folyósítás volumene pedig 60%-kal emelkedett 2009-től 2010-re. Ugyanakkor ezek a komoly erőfeszítések is csak arra voltak elegendőek, hogy a Bank lelassítsa a magyarországi jelzáloghitelek állományának csökkenését.

A magyarországi vállalatok hitelezése terén még kiemelkedőbb volt az OTP Bank teljesítménye. A mikro- és kisvállalatok hitelezése tekintetében sikerült felülmúlni a 2009. évi 5%-os állománynövekedést 7%-kal. Továbbá a közép- és nagyvállalatok esetében is fenn tudtuk tartani a növekedést 2010-ben. Eközben az OTP nélkül számított magyarországi vállalati hitelezés jelentős mértékben csökkent mind 2009-ben, mind 2010-ben.

- A 2009-ben látott erős betétállomány bővülést követően 2010-ben az összességében továbbra is gyenge hitelkereslet miatt a Bank visszafogta betétgyűjtési aktivitását, a likviditási mutatók javítása helyett inkább a betéti marzsok növelése került előtérbe. Az OTP Core árfolyamkorrigált betétállománya (kibocsátott retail kötvényekkel együtt) éves szinten 1%-kal csökkent, kedvező tendencia ugyanakkor, hogy a retail betétállomány (kötvényekkel együtt) 2009-ről 2010-re 2%-kal tovább bővült. A Bank a válság kezdete óta jelentős likviditási tartalékokat halmozott fel: a teljes likviditási tartalék nagysága 5,0 milliárd euró volt 2011. január végén, ami lényegesen több, mint az 1 éven belül lejáró adósságok állománya, illetve az esetleges likviditási sokkok kivédéséhez szükséges tartalék.
- A válság hatására romlott az ügyfelek fizetőképessége, emiatt a válságot megelőző szintekhez viszonyítva jelentősen nőtt az értékvesztés. Ami a 2010. évi folyamatokat illeti: az értékvesztésképzés 59%-kal nőtt 2009-ről 2010-re. Ebben döntő szerepe volt annak, hogy jelentősen (2010-ben 3,3%-ponttal) növekedett a 90 napon túl késedelmes hitelek céltartalék-fedezettsége (ezzel szemben 2009 során 7,2%-pontot csökkent a céltartalék-fedezettség), de a portfólióminőség romlása is gyorsult némileg.

¹⁸ Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi banki alaptervekenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarékpénztár Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Financing Netherlands Ltd., OTP Holding Ltd.) konszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból származnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Centre. Utóbbi egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Csoporton belüli leányvállalatok részére nyújt tőkepiaci szolgáltatásokat, jellemzően tőke-, illetve hitelági finanszírozás formájában.

A 2009-ben indult lakossági adósvédelmi program tovább folytatódott, a Bank komoly hangsúlyt fektetett arra, hogy fizetési problémákkal küzdő ügyfelei kezelni tudják az átmeneti nehézségeket. A program keretében 2010 végére kb. 50 ezer súlyos fizetési nehézséggel küzdő ügyféllel sikerült kölcsönös megállapodást kötni, megoldást nyújtva ezzel válság nehéz időszakának átvészelésére.

Az adósvédelmi programon felül, a forint 2010. második negyedévben indult gyengülésére reagálva, a lakossági devizahitelek terheinek könnyítésére a Bank 2010 júniusától akciós jelleggel, 75 bázisponttal mérsékelte svájci frank-, 50 bázisponttal pedig a japán jen jelzáloghiteleinek kamatát.

- A Bank számára 2010-ben is prioritás volt a biztonságos tőkemegfelelés további erősítése. A jövedelmező működés, illetve a válság következtében stagnáló magyarországi hitelezés következtében a Bank egyedi (magyar számvetési szabályok szerinti) tőkemegfelelési mutatója 18,1%-ra nőtt a 2009 végi 16,2%-ról.
- Magyarországon a központi költségvetés hiányának csökkentése érdekében a kormány a pénzügyi szervezetek által fizetendő különadót vezetett be. Ennek az OTP Bank által 2010-ben fizetett összege 25,5 milliárd forint volt, amivel a társasági adó alapját csökkenteni lehetett. Így az adó nettó hatása a 2010. évi pénzügyi eredményre 20,7 milliárd forint volt.