

OTP BANK NYRT.

*AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI
STANDARDOK SZERINT KÉSZÍTETT
KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓ
A 2009. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVRŐL*

OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓ

TARTALOMJEGYZÉK

Oldalszám

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások:

2009. december 31-i konszolidált mérlege	2
2009. december 31-ével zárult év konszolidált eredménykimutatása	3
2009. december 31-ével zárult év konszolidált átfogó eredménykimutatása	4
2009. december 31-ével zárult év konszolidált cash-flow kimutatása	5-6
2009. december 31-ével zárult év konszolidált saját tőke változásainak kimutatása	7
Konszolidált kiegészítő melléklet	8 - 91

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Társaság részvényesei és Igazgatósága részére

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. és leányvállalatai mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2009. december 31-i konszolidált mérlegből, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból és átfogó eredménykimutatásból, konszolidált saját tőke változás kimutatásból és konszolidált cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó megjegyzésekből állnak.

A vezetőség felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

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

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

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

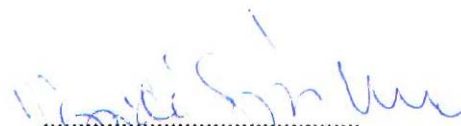
Záradék

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak az OTP Bank Nyrt. és leányvállalatai 2009. december 31-i konszolidált pénzügyi helyzetéről, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és cash flow-iról az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban.

Budapest, 2010. február 26.



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



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
kamarai tag könyvvizsgáló
005313

OTP BANK NYRT.
2009. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT MÉRLEG E
(millió forintban)

	<i>Jegyzet</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	4.	505.649	530.007
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.	440.851	415.656
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6.	256.100	131.288
Értékesíthető értékpapírok	7.	1.354.285	486.878
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	8.	6.412.716	6.778.701
Részvények és részesedések	9.	18.834	10.467
Lejáratig tartandó értékpapírok	10.	188.853	330.158
Tárgyi eszközök	11.	208.730	200.359
Immateriális javak	11.	267.628	269.342
Egyéb eszközök	12.	<u>101.486</u>	<u>214.868</u>
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		<u>9.755.132</u>	<u>9.367.724</u>
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Allammal szembeni kötelezettségek	13.	802.749	848.730
Ügyfelek betétei	14.	5.688.887	5.258.167
Kibocsátott értékpapírok	15.	1.410.348	1.565.947
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	16.	118.468	125.487
Egyéb kötelezettségek	17.	262.240	200.372
Alárendelt kölcsöntőke	18.	<u>280.834</u>	<u>320.050</u>
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		<u>8.563.526</u>	<u>8.318.753</u>
Jegyzett tőke	19.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	20.	1.210.132	1.160.935
Visszavásárolt saját részvény	21.	-52.678	-146.749
Nem ellenőrzött részesedések	22.	<u>6.152</u>	<u>6.785</u>
SAJÁT TŐKE		<u>1.191.606</u>	<u>1.048.971</u>
FORRÁSOK ÖSSZESEN		<u>9.755.132</u>	<u>9.367.724</u>

Budapest, 2010. február 26.



Dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató

OTP BANK NYRT.
A 2009. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(millió forintban)

	<i>Jegyzet</i>	2009	2008
Kamatbevétel:			
Hitelekből		780.161	720.650
Bankközi kihelyezésekből		350.742	172.586
Értékesíthető értékpapirokból		31.373	32.402
Lejáratig tartandó értékpapirokból		45.804	26.624
A Nemzeti Bankoknál és más bankoknál vezetett számlákból		7.514	16.161
Kereskedési célú értékpapirokból		<u>5.556</u>	<u>7.029</u>
<i>Összes kamatbevétel</i>		<u>1.221.150</u>	<u>975.452</u>
Kamatráfordítások:			
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre		244.744	226.809
Ügyfelek betéteire		290.516	221.607
Kibocsátott értékpapírokra		79.770	72.750
Alárendelt kölcsöntőkére		<u>16.340</u>	<u>17.009</u>
<i>Összes kamatráfordítás</i>		<u>631.370</u>	<u>538.175</u>
NETTÓ KAMATBEVÉTEL		589.780	437.277
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8.	<u>249.278</u>	<u>111.449</u>
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN		340.502	325.828
Díj-, jutalék bevételek		170.335	181.765
Díj-, jutalék ráfordítások		<u>37.422</u>	<u>46.534</u>
DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE	23.	132.913	135.231
Deviza műveletek nettó vesztesége (-) / nyeresége (+)		-8.308	130.527
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+) / árfolyamvesztesége (-)		7.458	-1.096
Ingotlantranzakciók nyeresége és vesztesége		931	1.807
Osztalékbevételek		894	2.466
Nettó biztosítási díjbevétel		-	13.254
Biztosítási tevékenység értékesítésének eredménye		-	121.186
Egyéb működési bevételek		66.308	27.801
Egyéb működési ráfordítások	24.	<u>-29.075</u>	<u>-36.237</u>
NETTÓ MŰKÖDÉSI EREDMÉNY		38.208	259.708
Személyi jellegű ráfordítások		155.517	167.461
Értécsökkenés	11.	45.141	132.201
Egyéb általános költségek		<u>140.483</u>	<u>146.738</u>
EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK	25.	341.141	446.400
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		170.482	274.367
Társasági adó	26.	<u>-20.276</u>	<u>-33.299</u>
NETTÓ EREDMÉNY		<u>150.206</u>	<u>241.068</u>
Ebből:			
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó eredmény		<u>-839</u>	<u>596</u>
Részvényesekre jutó nettó eredmény		<u>151.045</u>	<u>240.472</u>
Egy törzsrésvényre jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)			
Alap	37.	<u>577</u>	<u>938</u>
Hígított	37.	<u>572</u>	<u>935</u>

OTP BANK NYRT.
A 2009. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(millió forintban)

	<i>2009</i>	<i>2008</i>
RÉSZVÉNYESEKRE JUTÓ NETTÓ EREDMÉNY	151.045	240.472
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója	9.941	-12.475
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	431	788
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-1.543	-
Átváltási különbözet	<u>-8.213</u>	<u>-21.978</u>
NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY	<u>151.661</u>	<u>206.807</u>

OTP BANK NYRT.
A 2009. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA
(millió forintban)

ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	<i>Jegyzet</i>	2009	2008
Adózás előtti eredmény		170.482	274.367
Fizetett társasági adó		-34.273	-35.475
Goodwill értékvesztés	11.	-	93.592
Értékcsökkenés és amortizáció	11.	45.141	38.609
Értékvesztés elszámolása a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5, 8.	249.278	111.449
Értékvesztés elszámolása értékpapírokra	7, 10.	8.027	3.403
Értékvesztés elszámolása részvényekre, részesedésekre	9.	118	463
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	12.	5.811	7.887
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségre	17.	4.087	4.731
Biztosítástechnikai tartalékok nettó csökkenése		-	-183.211
Részvény-alapú kifizetés	2, 29.	6.802	28
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált nyeresége (+) / vesztesége (-)		4.579	-5.010
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált nyeresége		9.891	71.673
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó változása		-123.644	166.562
Egyéb eszközök, a befektetésekre adott előlegek, illetve értékvesztés nélküli nettó csökkenése (-) / növekedése (+)		111.857	-38.596
Egyéb kötelezettségek növekedése (+) / csökkenése (-)		<u>68.414</u>	<u>-66.260</u>
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		<u>526.570</u>	<u>444.212</u>
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése a veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül		-30.013	-45.076
Értékesíthető értékpapírok nettó növekedése		-856.007	-32.100
Részvények és részesedések nettó növekedése		-8.485	-990
Leányvállalatok vásárlásának nettó pénzszükséglete		-	-4.806
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó csökkenése (+) / növekedése (-)		141.305	-4.572
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó növekedése		-1.874	-246
Hitelek értékvesztés nélküli nettó csökkenése (+) / növekedése (-)		92.396	-1.177.351
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó növekedése		-51.798	-53.126
Kihelyezési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		<u>-714.476</u>	<u>-1.318.267</u>

OTP BANK NYRT.
A 2009. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA
(millió forintban)
[folytatás]

FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG	<i>Jegyzet</i>	2009	2008
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek nettó csökkenése (-) / növekedése (+)		-45.981	50.576
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		430.720	170.441
Kibocsátott értékpapírok nettó csökkenése (-) / növekedése (+)		-156.412	601.769
Alárendelt kölcsöntőke csökkenése (-) / növekedése (+)		-39.216	18.625
Nem ellenőrzött részesedések csökkenése (-)/növekedése (+)		-633	1.432
Átértékelési különbözet vesztesége		-8.213	-21.978
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések		-5.223	-11.202
Saját részvény ügyletek		-	-7.499
Visszavásárolt saját részvények nettó változása		44.513	-36.172
Kiírt eladási opció saját részvényekre		-55.468	-
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-11.035	192.194
Fizetett osztalék		<u>-539</u>	<u>-57</u>
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom		<u>152.513</u>	<u>958.129</u>
Pénzeszközök nettó csökkenése (-)		<u>-35.393</u>	<u>84.074</u>
Pénzeszközök nyitó egyenlege		<u>278.934</u>	<u>194.860</u>
Pénzeszközök záró egyenlege		<u>243.541</u>	<u>278.934</u>
 Pénzeszközök bemutatása			
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal		530.007	638.127
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék		<u>-251.073</u>	<u>-443.267</u>
Pénzeszközök nyitó egyenlege		<u>278.934</u>	<u>194.860</u>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	4.	505.649	530.007
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	4.	<u>-262.108</u>	<u>-251.073</u>
Pénzeszközök záró egyenlege		<u>243.541</u>	<u>278.934</u>

OTP BANK NYRT.
A 2009. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAINAK KIMUTATÁSA
(millió forintban)

	Jegyzet száma	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredmény- tartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részeselek	Összesen
2008. január 1-i egyenleg		<u>28.000</u>	<u>52</u>	<u>19.153</u>	<u>957.020</u>	=	<u>-114.001</u>	<u>5.353</u>	<u>895.577</u>
Nettó átfogó eredmény		-	-	-	206.807	-	-	-	206.807
Részvény-alapú kifizetés	29.	-	-	28	-	-	-	-	28
Saját részvény ügyletek		-	-	-	-7.499	-	-	-	-7.499
Visszavásárolt saját részvények									
– értékesítésének vesztesége		-	-	-	-3.424	-	-	-	-3.424
– állománynövekedése		-	-	-	-	-	-32.748	-	-32.748
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	20.	-	-	-	-11.202	-	-	-	-11.202
Nem ellenőrzött részeselek		=	=	=	=	=	=	<u>1.432</u>	<u>1.432</u>
2008. december 31-i egyenleg		<u>28.000</u>	<u>52</u>	<u>19.181</u>	<u>1.141.702</u>	=	<u>-146.749</u>	<u>6.785</u>	<u>1.048.971</u>
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
– állománycsökkenése		-	-	-	-	-	-16.566	-	-16.566
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	20.	-	-	-	-5.223	-	-	-	-5.223
Nem ellenőrzött részeselek		=	=	=	=	=	=	<u>-633</u>	<u>-633</u>
2009. december 31-i egyenleg		<u>28.000</u>	<u>52</u>	<u>6.830</u>	<u>1.258.718</u>	<u>-55.468</u>	<u>-52.678</u>	<u>6.152</u>	<u>1.191.606</u>

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.

A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása:

	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Külföldi, belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában	97%	91%
Munkavállalók tulajdonában	2%	2%
A Bank tulajdonában	<u>1%</u>	<u>7%</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

A Bank és leányvállalatai (együttesen a „Csoport”) 1.514 fiókja áll ügyfelei rendelkezésére Magyarországon, Bulgáriában, Horvátországban, Szlovákiában, Romániában, Ukrajnában, Szerbiában, Oroszországban és Montenegróban.

A Csoport foglalkoztatottainak létszáma:

	<i>2009</i>	<i>2008</i>
A Csoport foglalkoztatottainak létszáma (fő)	31.337	30.776
A Csoport átlagos statisztikai állományi létszáma (fő)	31.051	30.710

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A BESZÁMOLÓ ALAPJA [folytatás]**1.2. Számvitel**

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

A Csoport 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 beszámolóképzési kötelezettség is terheli.

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 beszámoló az Európai Unió ("EU") által is elfogadott IFRS-ekkel összhangban készült. Az EU által elfogadott IFRS az IASB által kibocsátott IFRS-től csak az IAS 39-ben 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 beszámolóra.

1.2.1. Az új IFRS Standardok 2009. január 1-jétől hatályos módosuló szabályainak hatása a beszámolóra

A tárgyidőszakban a következő módosítások léptek hatályba az IASB és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság ("IFRIC") által kibocsátott standardokban és értelmezésekben:

- IAS 1 (átdolgozott) Pénzügyi kimutatások prezentálása – Átdolgozott prezentáció (hatályba lép a 2009. január 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban)
- IAS 23 (átdolgozott) Hitelfelvételi költségek (hatályba lép a 2009. január 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban)
- IAS 32 (módosítás) Pénzügyi instrumentumok: Prezentáció és IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása – Visszaváltható pénzügyi instrumentumok és megszűnéskor felmerülő kötelezettségek (hatályba lép a 2009. január 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban)
- IFRS 1 (módosítás) IFRS első alkalmazása és IAS 27 (módosítás) Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások – Leányvállalatban, közös vezetésű vállalatban és társult vállalkozásban lévő befektetés bekerülési értéke (hatályba lép a 2009. január 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban)
- IFRS 2 (módosítás) Részvény-alapú kifizetés – Megszolgálati feltételek és törlések (hatályba lép a 2009. január 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban)
- IFRS 7 (módosítás) Pénzügyi instrumentumok: Közzététel – Pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos közzétételek fejlesztése (hatályba lép a 2009. január 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban) *

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

1.2.1. Az új IFRS Standardok 2009. január 1-jétől hatályos módosuló szabályainak hatása a beszámolóra [folytatás]

- IFRS 8 Működési szegmensek (hatályba lép a 2009. január 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban)
- IFRIC 9 (módosítás) Beágyazott derivatívák újraértékelése és IAS 39 (módosítás) Pénzügyi Instrumentumok: Elszámolás és értékelés – Beágyazott derivatívák (hatályba lép a 2009. június 30-ával illetve azután végződő éves periódusban)
- IFRIC 13 Vásárlói hűségprogramok (hatályba lép a 2008. július 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban)
- IFRIC 15 Ingatlanberuházási szerződések (hatályba lép a 2009. január 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban) *
- IFRIC 16 Külföldi érdekeltségekben lévő nettó befektetés fedezése (hatályba lép a 2008. október 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban) *
- A 2008. május 22-én nyilvánosságra hozott Éves Fejlesztési projekt eredményeként módosítások különféle standardokban és értelmezésekben (IAS 1, IFRS 5, IAS 8, IAS 10, IAS 16, IAS 19, IAS 20, IAS 23, IAS 27, IAS 28, IAS 29, IAS 31, IAS 34, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IAS 40, IAS 41), elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a megfogalmazások tisztázása céljából (a legtöbb módosítás a 2009. január 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban lép hatályba).

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

1.2.2. A 2010. 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 24 (módosítás) Kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételek – Közzétételi követelmények egyszerűsítése a kormányzathoz kapcsolódó társaságoknál és a kapcsolt fél fogalmának pontosítása (hatályba lép a 2011. január 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban)*
- IAS 27 (módosítás) Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások (hatályba lép a 2009. július 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban)
- IAS 32 (módosítás) Pénzügyi instrumentumok: Prezentáció – Részvényjegyzési jogok kibocsátásának elszámolása (hatályba lép a 2010. február 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban)
- IAS 39 (módosítás) Pénzügyi Instrumentumok: Elszámolás és értékelés – Lehetséges fedezett alapügyletek (hatályba lép a 2009. július 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban)
- IFRS 1 (módosítás) IFRS első alkalmazása – Addicionális kivételek az első alkalmazóknak (hatályba lép a 2010. január 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban)*

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

1.2.2 A 2010. január 1-jét követően hatályba lépő, de még nem alkalmazott módosítások az IFRS-ben [folytatás]

- IFRS 2 (módosítás) Részvény-alapú kifizetés – Csoporton belüli készpénzben teljesített részvény alapú kifizetések (hatályba lép a 2010. január 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban)*
- IFRS 3 (átdolgozott) Üzleti Kombinációk (hatályba lép a 2009. július 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban)
- IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok (hatályba lép a 2013. január 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban)*
- IFRIC 14 (módosítás) IAS 19 - Meghatározott juttatási eszközök korlátja, a minimális alapképzési követelmények és azok kölcsönhatása – Minimális alapképzési követelmények korábbi megfizetése (hatályba lép a 2011. január 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban)*
- IFRIC 17 Természetbeni osztalékfizetés a tulajdonosoknak (hatályba lép a 2009. július 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban)
- IFRIC 18 Ügyfelektől kapott eszközátruházások (hatályba lép a 2009. július 1-jével illetve azután kapott eszközátruházásokra)
- IFRIC 19 Pénzügyi kötelezettségek tőkeinstrumentum kibocsátásával való megszüntetése (hatályba lép a 2010. július 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban)
- A 2009. április 16-án nyilvánosságra hozott Éves Fejlesztési projekt eredményeként módosítások különféle standardokban 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 (a legtöbb módosítás a 2010. január 1-jével illetve azután kezdődő éves periódusban lép hatályba)*

* EU által még nem befogadott.

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

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

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

2.1. Alkalmazott alapelvek

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

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

2.1. Alkalmazott alapelvek [folytatás]

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

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

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

2.3. Konszolidálási elvek

A konszolidált beszámolóban bevonásra kerültek azon vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó érdekeltsége van. A teljes körűen bevont fő leányvállalatokat a vonatkozó tulajdoni hányaddal, illetve a tevékenységi körrel a 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 beszámoló egészét tekintve (lásd 2.10. sz. jegyzetet).

A Csoport konszolidált beszámolóját a Bank, mint fölérendelt anyavállalat készíti.

2.4. Befektetések vásárlásának elszámolása

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

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

2.4. Befektetések vásárlásának elszámolása [folytatás]

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 konszolidált 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 számai és pénzügyi adatai alapján kerül meghatározásra a goodwill értékvesztés szükségessége.

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

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

2.5. Lejáratig tartandó értékpapírok

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

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

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

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

2.6. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

2.6.1. Kereskedési célú értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. A kereskedési célú értékpapírok valós értéken szerepelnek a mérlegben, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. A kereskedési célú értékpapírok magyar és külföldi állam által kibocsátott kötvényeket, diszkont és kamatozó kincstárjegyeket, vállalati kötvényeket, jelzálogleveleket valamint egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok társaságok részvényeit és befektetési jegyeket 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 kamatláb-swap ügyleteket, a határidős deviza és deviza-swap ügyleteket, valamint opciós ügyleteket is. Ezen pénzügyi instrumentumokat a Csoport arra használja, hogy fedezze a pénzügyi piacokon végrehajtott tranzakcióinak kamatláb- és devizakockázatát.

A derivatív pénzügyi instrumentumok kezdetben valós értéken kerülnek a könyvekbe, majd a későbbiekben is valós értéken kerülnek értékelésre. A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, 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 saját tőkében a tartalékok között kerül bemutatásra. Az ily módon meghatározott tartalék a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra nyereségként vagy veszteségként abban az időszakban, melyben az alapügyleten elszámolt nyereség vagy veszteség realizálódik. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

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

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

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 diszkont kincstárjegyeket, magyar államkötvényeket, jelzálogleveleket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, vállalati kötvényeket, MNB kötvényeket és külföldi államkötvényeket, illetve önkormányzati kötvényeket tartalmaznak. Az értékvesztés kiszámítása diszkontált cash flow módszer segítségével történik, az elvárt jövőbeni pénzáramlások, valamint a eredeti effektív kamatlábak felhasználásával.

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

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

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

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

Amennyiben egy hitelfelvevő nem tesz eleget esedékes fizetési kötelezettségének, illetve a menedzsment megítélése szerint a jelek arra utalnak, hogy a hitelfelvevő a majdan esedékes fizetési kötelezettségeit esetleg nem tudja teljesíteni, akkor 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.

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

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

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

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

Egy hitel akkor kerül leírásra, ha sikertelenné 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 elszámolásra. Ha az értékvesztés indoka továbbra már nem áll fenn, az értékvesztés visszairásra kerül a tárgyévi eredménykimutatásban.

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

2.9. Visszavásárlási megállapodások, értékpapír kölcsönzés

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

2.10. Részvények és részesedések

Azon vállalkozások, ahol a Banknak befolyásoló részesedése van, equity-módszerrel kerültek bevonásra. Mindazonáltal egyes társult vállalkozások, ahol a Banknak befolyásoló részesedése van, nem kerültek az equity-módszer szerint elszámolásra, mivel az equity-módszer alkalmazásának nincs jelentős hatása a konszolidált beszámoló egészét tekintve.

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

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

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

2.11. Tárgyi eszközök és immateriális javak

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

Immateriális javak	
Szoftver	9,96-50%
Vagyoni értékű jogok	10-50%
Ingatlanok	1-25%
Irodai berendezések, járművek	2,5-50,04%

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 közzéteszi a piaci feltételek és az üzleti környezet változásaiból fakadó valós értékben bekövetkezett változásokat. 2009-ben a Csoport rendelkezett mind valós értéken, mind amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettséggel, ezzel ellentétben 2008-ban a Csoportnak nem volt valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettsége.

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.

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

2.13. Lízing [folytatás]

A Csoport, mint lízingbe vevő

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

Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjakat 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.

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. 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, amennyiben valószínű, hogy az átmeneti különbözet a belátható jövőben visszafordul és elegendő adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható.

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

2.18. 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.

2.19. 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.

2.20. 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 Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalékok összegét. A fedezeti ügyletek pénzáramlásai ugyanazon soron kerül bemutatásra, mint az alapügylet. A monetáris eszközök záró devizaárfolyamra történő átszámításából adódó nem realizált nyereség és veszteség, valamint a származékos pénzügyi instrumentumok nem realizált nyeresége és vesztesége az alapügylettel együtt nettó módon kerülnek bemutatásra a cash-flow kimutatásban.

2.21. Szegmens információk

A Csoport alkalmazza az IFRS 8 Működési szegmenst, mely hatályos 2009. január 1-től.

Az IFRS 8 megköveteli a működési szegmensek azonosítását belső kimutatások alapján, amely olyan elemekből áll, melyet a döntési szerepkörben lévő menedzsment folyamatosan felülvizsgál. 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. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.22. Összehasonlítható adatok

Néhány bázisadat átsorolásra került a 2008. december 31-ével végződött év konszolidált beszámolójában annak érdekében, hogy a tárgyidőszaki bemutatási módszerek megfeleljen. A legjelentősebb szerkezeti módosítás az elhatárolt kamatok átsorolása az Egyéb eszközökről és az Egyéb kötelezettségekről arra az eszköz illetve kötelezettség sorra, amellyel kapcsolatosan az elhatárolás felmerül. Ezek az átsorolások nem minősültek jelentősnek.

3. SZ. JEGYZET: JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSÁKOR

Az IFRS követelményeinek megfelelő pénzügyi kimutatások készítése megköveteli adott becslések és feltételezések alkalmazását, melyek befolyásolják a konszolidált pénzügyi kimutatásokban és a jegyzetekben szereplő összegeket. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől.

A becslések főbb területei a következők:

3.1. Hitelek és előlegek értékvesztése

A Csoport rendszeresen felülvizsgálja hitelállományát értékvesztés szempontjából. A menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes hitelek és kihelyezések, veszteséggel kapcsolatos korábbi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző hitelkategóriák kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg. Az értékvesztés meghatározása több bizonytalan tényezőre támaszkodik a kockázatok kimenetelét illetően, és a becslés folyamán a menedzsment szubjektív ítéleteire hagyatkozik.

3.2. Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

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

3.3. Céltartalék

A céltartalékok elszámolását a Csoport az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések standard alapján végzi. A Csoport számos peres ügyben érintett. A múltbeli tapasztalatok és szakértők jelentései alapján a Csoport megbízhatóan képes meghatározni ezen ügyletek 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, a hitel- és faktorkeret igénybe nem vett részére, a bankgaranciákra és a visszaigazolt akkreditívekre elszámolt céltartalékokat.

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

	2009	2008
Pénztárok		
forint	49.957	67.012
valuta	<u>108.121</u>	<u>101.946</u>
	<u>158.078</u>	<u>168.958</u>
Betétszámlák és elszámolások a Nemzeti Bankokkal		
Éven belüli:		
forint	96.282	73.909
deviza	<u>250.204</u>	<u>285.896</u>
	<u>346.486</u>	<u>359.805</u>
Éven túli:		
forint	-	-
deviza	<u>661</u>	<u>632</u>
	<u>661</u>	<u>632</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>424</u>	<u>612</u>
	<u>347.571</u>	<u>361.049</u>
Összesen	<u>505.649</u>	<u>530.007</u>
Kötelező jegybanki tartalék	<u>262.108</u>	<u>251.073</u>

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

	2009	2008
Éven belüli:		
forint	18.228	65.873
deviza	<u>414.925</u>	<u>330.305</u>
	<u>433.153</u>	<u>396.178</u>
Éven túli:		
forint	-	2.000
deviza	<u>10.929</u>	<u>15.188</u>
	<u>10.929</u>	<u>17.188</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>283</u>	<u>2.660</u>
Értékvesztés	<u>-3.514</u>	<u>-370</u>
Összesen	<u>440.851</u>	<u>415.656</u>

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

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2009	2008
Január 1-i egyenleg	370	42
Értékvesztés elszámolása	4.819	516
Értékvesztés visszairása	-1.564	-187
Átváltási különbözet	<u>-111</u>	<u>-1</u>
December 31-i egyenleg	<u>3.514</u>	<u>370</u>

A bankközi kihelyezések kamatozásának alakulása:

	2009	2008
Forint	0,14% - 11,7%	5,7% - 16,0%
Deviza	0,01% - 22%	0,02% - 30%

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

	2009	2008
Kereskedési célú értékpapírok		
Vállalati részvények	88.513	2.298
MNB kötvények	49.887	-
Államkötvények	32.965	48.388
Vállalati kötvények	2.156	352
Diszkont kincstárjegyek	2.642	1.373
Magyar kamatozó kincstárjegyek	183	2.608
Jelzáloglevelek	184	422
Egyéb értékpapírok	262	650
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	<u>598</u>	<u>582</u>
	<u>177.390</u>	<u>56.673</u>

Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>1.166</u>	<u>1.956</u>
---------------------------------------	--------------	--------------

Összesen	<u>178.556</u>	<u>58.629</u>
-----------------	-----------------------	----------------------

Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós érték korrekciójának részletezése:

	2009	2008
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	53.726	37.057
Kereskedési célú CCIRS* és mark-to-market CCIRS ügyletek	16.548	17.985
Kereskedési célú FX-swap ügyletek	6.008	16.262
Kereskedési célú egyéb ügyletek	<u>1.262</u>	<u>1.355</u>
	<u>77.544</u>	<u>72.659</u>
Mindösszesen	<u>256.100</u>	<u>131.288</u>

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

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

A kereskedési célú értékpapír portfólió állomány megoszlása (%)

	2009	2008
Forint	95,8%	86,2%
Deviza	<u>4,2%</u>	<u>13,8%</u>
Összesen	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Az államkötvény portfólió állomány megoszlása (%)

	2009	2008
Forint	86,7%	87,1%
Deviza	<u>13,3%</u>	<u>12,9%</u>
Összesen	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

A kereskedési célú értékpapírok kamatozása 1,8% - 12,2% 2,8% – 13,7%

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

	2009	2008
Öt éven belül:		
változó kamatozású	69	401
fix kamatozású	<u>70.747</u>	<u>34.362</u>
	<u>70.816</u>	<u>34.763</u>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	1.124	1.208
fix kamatozású	<u>16.339</u>	<u>17.822</u>
	<u>17.463</u>	<u>19.030</u>
Nem kamatozó értékpapírok	<u>89.111</u>	<u>2.880</u>
Összesen	<u>177.390</u>	<u>56.673</u>

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

	2009	2008
Értékesíthető értékpapírok		
MNB által kibocsátott kötvények	724.752	-
Államkötvények	437.070	298.558
Vállalati kötvények	142.264	141.878
Ebből:		
Tőzsdén jegyzett:		
forint	-	-
deviza	<u>19.824</u>	<u>28.328</u>
	<u>19.824</u>	<u>28.328</u>
Tőzsdén nem jegyzett:		
forint	6.131	6.176
deviza	<u>116.327</u>	<u>107.374</u>
	<u>122.440</u>	<u>113.550</u>
Diszkont kincstárjegyek	7.919	19.792
Jelzáloglevelek	148	415
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	22.439	20.385
Ebből:		
Tőzsdén jegyzett:		
forint	279	89
deviza	<u>683</u>	<u>615</u>
	<u>962</u>	<u>704</u>
Tőzsdén nem jegyzett:		
forint	13.646	15.860
deviza	<u>7.831</u>	<u>3.821</u>
	<u>21.477</u>	<u>19.681</u>
Egyéb értékpapírok	10.768	3.592
	<u>1.345.360</u>	<u>484.620</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>15.913</u>	<u>5.621</u>
Értékvesztés	<u>-6.988</u>	<u>-3.363</u>
Összesen	<u>1.354.285</u>	<u>486.878</u>

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

Az értékesíthető értékpapír portfólió állomány megoszlása (%)

	2009	2008
Forint	81,6%	56,7%
Deviza	<u>18,4%</u>	<u>43,3%</u>
Összesen	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

7. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)
[folytatás]

Az államkötvény portfólió állomány megoszlása (%)

	2009	2008
Forint	81,2%	81,4%
Deviza	<u>18,8%</u>	<u>18,6%</u>
Összesen	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

	2009	2008
Értékesíthető értékpapírok kamatozása forintban (%)	5,5% – 10,1%	5,5% – 11%
Értékesíthető értékpapírok kamatozása devizában (%)	1% - 22%	1% - 26%

Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és lejáratát az alábbiak szerint összegezhetők:

	2009	2008
Öt éven belül:		
változó kamatozású	35.321	154.598
fix kamatozású	<u>1.057.965</u>	<u>163.571</u>
	<u>1.093.286</u>	<u>318.169</u>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	74.138	82.736
fix kamatozású	<u>155.497</u>	<u>63.330</u>
	<u>229.635</u>	<u>146.066</u>
Nem kamatozó értékpapírok	<u>22.439</u>	<u>20.385</u>
Összesen	<u>1.345.360</u>	<u>484.620</u>

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2009	2008
Január 1-i egyenleg	3.363	30
Értékvesztés elszámolása	6.427	3.332
Értékvesztés felszabadítása	-2.880	-
Átváltási különbözet	78	<u>1</u>
December 31-i egyenleg	<u>6.988</u>	<u>3.363</u>

Egyes értékpapírok fedezettek. Lásd 39. sz. jegyzet.

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

	2009	2008
Éven belül esedékes hitelek és váltók	1.694.685	1.776.696
Éven túl esedékes hitelek és váltók	<u>5.149.322</u>	<u>5.224.154</u>
	<u>6.844.007</u>	<u>7.000.850</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>63.087</u>	<u>48.531</u>
Értékvesztés	<u>-494.378</u>	<u>-270.680</u>
Összesen	<u>6.412.716</u>	<u>6.778.701</u>

A bruttó hitelállomány devizanemenkénti megoszlása:

	2009	2008
Forint	24%	23%
Deviza	<u>76%</u>	<u>77%</u>
Összesen	<u>100%</u>	<u>100%</u>

A hitelek kamatozására vonatkozó információk:

	2009	2008
Éven belüli forinthelek	6% - 35,2%	6% - 30%
Éven túli forinthelek	3% - 35,2%	2,2% - 24,8%
Éven belüli devizahitelek	1% - 66%	1,8% - 66%
Éven túli devizahitelek	1% - 66%	1% - 66%
	2009	2008
Bruttó hitelállomány, melyre nem volt kamatelhatárolás	8,5%	3,9%

A hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	2009		2008	
Vállalkozói hitelek	2.466.413	36%	2.535.027	36%
Fogyasztási hitelek	2.108.915	31%	2.194.562	31%
Lakáshitelek	2.043.336	30%	2.061.881	30%
Önkormányzati hitelek	<u>225.343</u>	<u>3%</u>	<u>209.380</u>	<u>3%</u>
Összesen	<u>6.884.007</u>	<u>100%</u>	<u>7.000.850</u>	<u>100%</u>

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2009	2008
Január 1-i egyenleg	270.680	178.658
Értékvesztés elszámolás	244.459	110.933
Értékvesztés visszairás	-14.087	-10.537
Átváltási különbözet	<u>-6.674</u>	<u>-8.374</u>
December 31-i egyenleg	<u>494.378</u>	<u>270.680</u>

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

	2009	2008
Befektetések és egyéb részesedések		
Nem konszolidált leányvállalatok	16.503	7.529
Társult vállalkozások (tőzsdén nem jegyzett)	384	987
Egyéb befektetések (tőzsdén nem jegyzett)	<u>2.840</u>	<u>2.830</u>
	<u>19.727</u>	<u>11.346</u>
Értékvesztés	<u>-893</u>	<u>-879</u>
Összesen	<u>18.834</u>	<u>10.467</u>
A nem konszolidált leányvállalatok mérlegfőösszege	<u>47.236</u>	<u>122.597</u>

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2009	2008
Január 1-i egyenleg	879	342
Értékvesztés elszámolás	118	463
Értékvesztés visszairás	-104	-
Átváltási különbözet	-	<u>74</u>
December 31-i egyenleg	<u>893</u>	<u>879</u>

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

	2009	2008
Államkötvények	153.244	172.753
Külföldi kötvények	13.832	19.692
Magyar diszkont kincstárjegyek	11.708	4.545
Jelzáloglevelek	11.013	15.171
MNB kötvények	-	<u>109.684</u>
	<u>189.797</u>	<u>321.845</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>3.579</u>	<u>8.425</u>
Értékvesztés	<u>-4.523</u>	<u>-112</u>
Összesen	<u>188.853</u>	<u>330.158</u>

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

A lejáratig tartandó értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratát az alábbiak szerint összegezzük:

	2009	2008
Öt éven belül:		
változó kamatozású	51.322	34.118
fix kamatozású	<u>109.743</u>	<u>244.157</u>
	<u>161.065</u>	<u>278.275</u>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	8.900	17.280
fix kamatozású	<u>19.832</u>	<u>26.290</u>
	<u>28.732</u>	<u>43.570</u>
Összesen	<u>189.797</u>	<u>321.845</u>

A lejáratig tartandó értékpapír portfólió megoszlása (%)

	2009	2008
Forint	59%	83%
Deviza	<u>41%</u>	<u>17%</u>
Összesen	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

A változó kamatozású papírok kamata, amelyet általában fél évre állapítanak meg, a legtöbb esetben a 90 napos magyar diszkont kincstárjegy kamatán alapul. A kamatfizetés mind a változó, mind a fix kamatozású értékpapíroknál általában félévente történik.

	2009	2008
A fix kamatozású értékpapírok kamatozása	1,7% - 30%	2,8% - 13,8%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2009	2008
Január 1-i egyenleg	112	48
Értékvesztés elszámolása	4.585	173
Értékvesztés visszairása	-157	-102
Átváltási különbözet	<u>-17</u>	<u>-7</u>
December 31-i egyenleg	<u>4.523</u>	<u>112</u>

Az egyéb értékpapírok között szereplő, Kazah kötvényekkel kapcsolatosan értékvesztés került elszámolásra a tárgyidőszakban. Az értékvesztés összegét objektív bizonyítékok alapján, a várható veszteség mértékének becsülésével állapította meg a Bank vezetése.

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

2009. december 31-ével zárult év:

Bruttó érték	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
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	<u>112</u>	<u>31</u>	<u>16.547</u>	-	<u>16.690</u>
December 31-i egyenleg	<u>336.682</u>	<u>145.904</u>	<u>170.276</u>	<u>13.344</u>	<u>666.206</u>
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	<u>50</u>	<u>6</u>	<u>2.555</u>	-	<u>2.611</u>
December 31-i egyenleg	<u>69.054</u>	<u>24.563</u>	<u>96.231</u>	=	<u>189.848</u>
Nettó érték					
Január 1-i egyenleg	<u>269.342</u>	<u>122.022</u>	<u>62.689</u>	<u>15.648</u>	<u>469.701</u>
December 31-i egyenleg	<u>267.628</u>	<u>121.341</u>	<u>74.045</u>	<u>13.344</u>	<u>476.358</u>

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

Bruttó érték	Goodwill
Január 1-i egyenleg	212.493
Évközi növekedés	-
Átváltási különbözet	<u>-2.264</u>
December 31-i egyenleg	<u>210.229</u>
Nettó érték	
Január 1-i egyenleg	<u>212.493</u>
December 31-i egyenleg	<u>210.229</u>

A Bank megvizsgálta az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztés elszámolásának szükségességét. 2008-ban, az értékvesztés teszt eredménye alapján összesen 93.592 millió forint értékben vált szükségessé a goodwill bruttó értékének értékvesztése, amelyből 72.474 millió forint a OTP Bank JSC (Ukrajna), 21.118 millió forint az OTP banka Srbija a.d. (Szerbia) goodwill értékvesztést számolt el. Az OTP banka Srbija a.d. goodwill-ja így teljes egészében értékvesztésre került. 2009-ben a Bank megvizsgálta a leányvállalataihoz kapcsolódó goodwill értékvesztés elszámolásának szükségességét, azonban az értékvesztés teszt eredménye alapján a leányvállalatok goodwill-jának értékvesztése nem indokolt.

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

2008. december 31-ével zárult év:

Bruttó érték	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Január 1-i egyenleg	409.437	129.034	131.647	16.544	686.662
Akvízió miatti növekedés	17	1.714	246	9	1.986
Évközi növekedés	22.833	18.615	22.971	24.057	88.476
Átváltási különbözet	2.444	-887	1.601	540	3.698
Évközi csökkenés	<u>-115.999</u>	<u>-6.155</u>	<u>-12.759</u>	<u>-25.502</u>	<u>-160.415</u>
December 31-i egyenleg	<u>318.732</u>	<u>142.321</u>	<u>143.706</u>	<u>15.648</u>	<u>620.407</u>
Értékcsökkenés					
Január 1-i egyenleg	56.014	17.108	71.631	-	144.753
Évközi növekedés	110.039	4.594	16.968	-	131.601
Átváltási különbözet	-182	-78	762	-	502
Évközi csökkenés	<u>-116.481</u>	<u>-1.325</u>	<u>-8.344</u>	=	<u>-126.150</u>
December 31-i egyenleg	<u>49.390</u>	<u>20.299</u>	<u>81.017</u>	=	<u>150.706</u>
Nettó érték					
Január 1-i egyenleg	<u>353.423</u>	<u>111.926</u>	<u>60.016</u>	<u>16.544</u>	<u>541.909</u>
December 31-i egyenleg	<u>269.342</u>	<u>122.022</u>	<u>62.689</u>	<u>15.648</u>	<u>469.701</u>

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

Bruttó érték	Goodwill
Január 1-i egyenleg	296.336
Évközi növekedés	6.956
Átváltási különbözet	3.115
Évközi csökkenés	<u>-93.914</u>
December 31-i egyenleg	<u>212.493</u>
Nettó érték	
Január 1-i egyenleg	<u>296.336</u>
December 31-i egyenleg	<u>212.493</u>

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

	2009	2008
Készletek	30.945	29.521
Fedezeti származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	14.181	8.970
Adókövetelések, illetve –túlfizetések	13.017	30.030
Vevőkövetelés	10.912	14.913
Aktív időbeli elhatárolások	7.392	6.707
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	2.632	758
Egyéb adott előlegek	2.128	6.188
Állami kamattámogatás miatti követelés	2.059	7.630
Befektetési alapokkal és nyugdíjpénztárakkal kapcsolatos elszámolások	1.744	1.079
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelés	512	929
Lízinggel kapcsolatos követelések	496	69.195
Osztalékbevételek	283	-
Készletekkel kapcsolatos követelések	-	15.033
Egyéb	<u>24.576</u>	<u>22.334</u>
	<u>110.877</u>	<u>213.287</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>333</u>	<u>788</u>
Értékvesztés	<u>-9.724</u>	<u>-6.695</u>
Összesen	<u>101.486</u>	<u>207.380</u>

Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értéke

	2009	2008
Fedezeti célú kamatswap ügyletek	14.148	8.692
Fedezeti célú FX-swap ügyletek	20	-
Fedezeti célú egyéb ügyletek	<u>13</u>	<u>278</u>
Összesen	<u>14.181</u>	<u>8.970</u>

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

Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2009	2008
Január 1-i egyenleg	6.695	6.661
Értékvesztés elszámolása	5.811	117
Értékvesztés visszairás	-1.848	-58
Átváltási különbözet	<u>-934</u>	<u>-25</u>
December 31-i egyenleg	<u>9.724</u>	<u>6.695</u>

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

	2009	2008
Éven belüli:		
forint	37.444	131.773
deviza*	<u>345.315</u>	<u>467.211</u>
	<u>382.759</u>	<u>598.984</u>
Éven túli:		
forint	98.150	88.865
deviza	<u>319.814</u>	<u>155.018</u>
	<u>417.964</u>	<u>243.883</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>2.026</u>	<u>5.863</u>
Összesen	<u>802.749</u>	<u>848.730</u>

A Bank frankfurti fióktelepével kapcsolatosan jelzáloglevéllel fedezett kötelezettséggel (435 millió EUR) rendelkezik 2009-ben.

*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 lejáratát 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.

A Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek kamatozására vonatkozó információk:

	2009	2008
Éven belüli:		
forint	8,9% - 11%	7,5% - 10,8%
deviza	1,75% - 8,5%	0,01% - 18,9%
Éven túli:		
forint	0,2% - 15%	3% - 9,9%
deviza	0,1% - 10,6%	0,5% - 8,9%

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

	2009	2008
Éven belüli:		
forint	2.773.407	2.528.185
deviza	<u>2.668.089</u>	<u>2.452.147</u>
	<u>5.441.496</u>	<u>4.980.332</u>
Éven túli:		
forint	98.716	131.651
deviza	<u>105.678</u>	<u>107.243</u>
	<u>204.394</u>	<u>238.894</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>42.997</u>	<u>38.941</u>
Összesen	<u>5.688.887</u>	<u>5.258.167</u>

Az ügyfelek betéteinek kamatozására vonatkozó információk:

	2009	2008
Éven belüli:		
forint	0,2% - 12%	0,2% - 13,8%
deviza	0,05% - 24%	0,05% - 30%
Éven túli:		
forint	0,2% - 11,5%	0,2% - 11%
deviza	0,1% - 19,3%	0,1% - 25%

A betétállomány megbontása a főbb betéttípusokra az alábbi:

	2009		2008	
Lakossági betétek	3.796.097	68%	3.573.985	69%
Vállalkozói betétek	1.549.026	27%	1.366.459	26%
Önkormányzati betétek	<u>300.767</u>	<u>5%</u>	<u>278.782</u>	<u>5%</u>
Összesen	<u>5.645.890</u>	<u>100%</u>	<u>5.219.226</u>	<u>100%</u>

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

	2009	2008
Eredeti lejárat szerint		
Éven belüli:		
forint	249.809	165.977
deviza	<u>526.278</u>	<u>238.394</u>
	<u>776.087</u>	<u>404.371</u>
Éven túli:		
forint	219.780	212.843
deviza	<u>375.628</u>	<u>909.425</u>
	<u>595.408</u>	<u>1.122.268</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>38.853</u>	<u>39.308</u>
Összesen	<u>1.410.348</u>	<u>1.565.947</u>

15. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]

A kibocsátott értékpapírok kamatozására vonatkozó információk:

	2009	2008
Forintban kibocsátott értékpapírok	0,25% - 10,5%	0,3% - 11,0%
Devizában kibocsátott értékpapírok	0,8% - 15,5%	3,1% - 13,1%

A forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2009. december 31-én:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (eredeti pénznem)	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (éves kamat, %)	
1	OTP 2010/I	2009.01.10-2009.02.13	2010.01.22	22.012	22.012	10	fix
2	OTP 2010/II	2009.02.20-2009.03.28	2010.02.20	30.530	30.530	8	fix
3	OTP 2010/III	2009.04.03-2009.04.24	2010.04.03	21.433	21.433	9	fix
4	OTP 2010/IV	2009.04.30-2009.05.08	2010.04.30	8.424	8.424	9,5	fix
5	OTP 2010/V	2009.05.15-2009.05.22	2010.05.15	6.920	6.920	9,5	fix
6	OTP 2010/VI	2009.05.29-2009.06.05	2010.05.29	5.492	5.492	9,5	fix
7	OTP 2010/VII	2009.06.12-2009.06.19	2010.06.12	6.590	6.590	9,5	fix
8	OTP 2010/VIII	2009.06.26-2009.03.07	2010.06.26	10.894	10.894	9,5	fix
9	OTP 2010/IX	2009.07.10-2009.07.17	2010.07.10	8.538	8.538	9,5	fix
10	OTP 2010/X	2009.07.24-2009.07.31	2010.07.24	9.602	9.602	9,5	fix
11	OTP 2010/XI	2009.08.07-2009.08.19	2010.08.07	13.894	13.894	9	fix
12	OTP 2010/XII	2009.08.29	2010.08.29	4.232	4.232	9	fix
13	OTP 2010/XIII	2009.09.04-2009.09.11	2010.09.04	10.571	10.571	7	fix
14	OTP 2010/XIV	2009.09.18-2009.09.25	2010.09.18	7.899	7.899	7	fix
15	OTP 2010/XV	2009.10.02-2009.10.09	2010.10.02	3.953	3.953	6,5	fix
16	OTP 2010/XVI	2009.10.16-2009.10.22	2010.10.16	4.854	4.854	6,5	fix
17	OTP 2010/XVII	2009.10.30-2009.11.06	2010.10.30	23.566	23.566	6,5	fix
18	OTP 2010/XVIII	2009.11.13-2009.11.20	2010.11.13	8.290	8.290	6,5	fix
19	OTP 2010/XIX	2009.11.27	2010.11.27	3.184	3.184	6,5	fix
20	OTP 2010/XX	2009.12.04-2009.12.11	2010.12.04	6.096	6.096	6,5	fix
21	OTP 2010/XXI	2009.12.21-2009.12.30	2010.12.21	7.452	7.452	5,5	fix
22	OTP 2011A	2009.10.13	2011.04.13	3.000	3.000	9,5	fix
23	OTP 2011B	2009.10.28	2011.04.28	1.000	1.000	7,55	fix
24	OTP 2011C	2009.11.09	2011.11.09	2.000	2.000	7,5	fix
25	OTPX 2010A	2007.12.21	2010.12.21	1.393	1.393	indexált	változó
26	OTPX 2011A	2008.02.29	2011.03.01	315	315	indexált	változó
27	OTPX 2011B	2008.05.30	2011.05.30	604	604	indexált	változó
28	OTPX 2011C	2009.12.14	2011.12.20	500	500	indexált	változó
29	OTPX 2012A	2009.09.11-2009.09.25	2012.09.11	1.686	1.686	indexált	változó
30	OTPX 2014A	2009.06.25	2014.06.30	65	65	indexált	változó
31	OTPX 2014B	2009.10.05	2014.10.13	5.000	5.000	indexált	változó
32	OTPX 2014C	2009.12.14	2014.12.19	4.600	4.600	indexált	változó
33	OTPX 2019A	2009.06.25	2019.07.01	3.709	3.709	indexált	változó
34	OTPX 2019B	2009.10.05	2019.10.14	437	437	indexált	változó
35	OTPX 2019C	2009.12.14	2019.12.20	430	430	indexált	változó
36	OJB2010_I	2002.11.25	2010.03.31	2.700	2.700	8	fix
37	OJB2010_II	2007.02.16	2010.02.16	1.924	1.924	8,75	fix
38	OJB2010_III	2008.09.05	2010.09.06	3.235	3.235	10	fix
39	OJB2011_I	2002.12.20	2011.02.12	15.108	15.108	8	fix
40	OJB2011_II	2004.05.28	2011.09.12	8.780	8.780	10	fix
41	OJB2011_III	2005.02.28	2011.11.30	2	2	9	fix
42	OJB2011_IV	2006.08.31	2011.08.31	7.458	7.458	8	fix
43	OJB2011_V	2008.02.08	2011.02.08	1.057	1.057	7,5	fix

15. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]

A forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2009. december 31-én:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (eredeti pénznem)	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (éves kamat, %)	
44	OJB2012_I	2004.03.17	2012.03.21	13.870	13.870	9,83	fix
45	OJB2012_II	2004.04.14	2012.05.16	36.257	36.257	10	fix
46	OJB2012_III	2004.11.19	2012.08.15	14.353	14.353	10,5	fix
47	OJB2013_II	2002.12.20	2013.08.31	13.433	13.433	8,25	fix
48	OJB2014_I	2003.11.14	2014.02.12	13.468	13.468	8	fix
49	OJB2014_J	2004.09.17	2014.09.17	595	595	8,69	fix
50	OJB2015_I	2005.06.10	2015.06.10	2.986	2.986	7,7	fix
51	OJB2015_J	2005.01.28	2015.01.28	310	310	8,69	fix
52	OJB2016_I	2006.02.03	2016.02.03	1.132	1.132	7,5	fix
53	OJB2016_II	2006.08.31	2016.08.31	4.536	4.536	10	fix
53	OJB2016_J	2006.04.18	2016.09.28	368	368	7,59	fix
55	OJB2019_I	2004.03.17	2019.03.18	35.575	32.575	9,48	fix
56	OJB2020_I	2004.11.19	2020.11.12	6.990	6.990	9	fix
57	Egyéb				<u>30.353</u>		
	Összesen				<u>460.655</u>		
	Nem amortizált prémium				<u>745</u>		
	Valós érték korrekció				<u>-1.497</u>		
	Összesen				<u>459.903</u>		

A devizában kibocsátott értékpapírok adatai 2009. december 31-én:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték		Kamatozás módja (éves kamat, %)	
				(millió EUR)	(millió HUF)		
1	OTP HBFIXED 160511	2008.05.16	2011.05.16	432	117.071	5,75	fix
2	OTP HBFLOAT 010710	2005.07.01	2010.07.01	462	125.196	3 havi Euribor + 0,16	változó
3	OTP HBFLOAT 201210	2005.12.20	2010.12.20	283	76.770	3 havi Euribor + 0,15	változó
4	OMB2010_I*	2008.03.03	2010.03.04	949	257.135	4,5	fix
5	OMB2011_I*	2006.07.10	2011.07.11	718	194.517	4,25	fix
6	OMB2014_I*	2004.12.15	2014.12.15	198	53.694	4	fix
7	Jelzálog levél OTP*	2003.10.15	2012.10.15	17	4.495	4,7	fix
8	Jelzálog levél OTP V*	2004.09.29	2010.09.29	33	8.990	4,5	fix
9	Jelzálog levél OTP VII.	2005.12.21	2015.12.21	22	6.086	3 havi Bribor + 0,15%	változó
10	Jelzálog levél OTP XI.	2007.03.30	2010.03.30	33	8.990	6 havi Bribor + 0,08%	változó
11	Jelzálog levél OTP XII. *	2007.11.23	2010.11.23	22	5.934	6 havi Bribor + 0,08%	változó
12	Jelzálog levél OTP XIII. *	2008.03.12	2011.03.12	17	4.495	4,5	fix
13	Jelzálog levél OTP XIV. *	2008.04.25	2010.04.25	17	4.495	4,6	fix

15. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték	Kamatozás módja (éves kamat, %)
14	Jelzálog levél OTP XVII. *	2009.06.08	2012.06.08	3 821	4,1 fix
15	Jelzálog levél OTP XVIII. *	2009.09.18	2012.03.18	1 244	3,5 fix
16	Jelzálog levél OTP XIX. *	2009.11.02	2012.11.02	4 995	4 fix
17	Egyéb			<u>24.857</u>	
	Összesen			<u>894.785</u>	
	Nem amortizált prémium			<u>-695</u>	
	Valós érték korrekció			<u>17.502</u>	
	Mindösszesen			<u>911.592</u>	

* 1.443 milliárd Ft értékű jelzálog hitel szolgál fedezetül a kibocsátott jelzáloglevelekre.

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

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek részletezése:

	2009	2008
Kereskedési célú CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	61.518	64.674
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	47.042	32.564
Kereskedési célú FX-swap ügyletek	5.305	21.972
Kereskedési célú opciós ügyletek	2.346	-
Kereskedési célú határidős ügyletek	1.910	6.268
Kereskedési célú határidős kamatláb megállapodások	332	-
Kereskedési célú határidős értékpapír ügyletek	<u>15</u>	<u>9</u>
Összesen	<u>118.468</u>	<u>125.487</u>

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

	2009	2008
OTP-MOL tranzakció miatti pénzügyi kötelezettség*	86.912	-
Bérek és társadalombiztosítási járulékok	24.731	25.253
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	23.598	24.234
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	22.249	24.804
Giro elszámolási számlák	15.634	24.805
Passzív időbeli elhatárolás	15.355	12.697
Szállítói tartozások	13.216	13.890
Adótartozások	10.939	12.843
Letétkezelési tevékenységhez kapcsolódó kötelezettség	7.260	692
Függő és elszámolási számla	3.455	5.293
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettség	2.814	2.137
Halasztott adó kötelezettség	2.229	12.840
Lakáscélú hitelekkel kapcsolatos kötelezettség	1.803	1.698
Vevőktől kapott előlegek	1.754	582
Beszedésre átvett kölcsönökkel kapcsolatos kötelezettségek	1.426	1.340
Osztalékfizetési kötelezettség	604	864
Egyéb	<u>28.166</u>	<u>35.763</u>
	<u>262.145</u>	<u>199.735</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>95</u>	<u>637</u>
Összesen	<u>262.240</u>	<u>200.372</u>

*2009. április 16-án az OTP Bank Nyrt. és a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. egy 3 év időtartamú swap tranzakciót kötött. A MOL a Bank 24 millió darab törzsrészcékjét (8,57%-a a törzsrészcéjeknek), 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 részvénytulajdosítással 2012. július 11-ig. A swap ügylet lejáratának végén nincs kötelező teljesítés. A megállapodás tartalmaz továbbá a relatív részvényárfolyamok bizonyos változása esetén nettó módon pénzben vagy nettó módon részvényben történő további elszámolást. A részvények feletti ellenőrzés elvesztése eredményeképpen a saját részvények kivételére kerültek és a MOL részvények pedig kereskedési célú értékpapírokként kerültek elszámolásra. Az OTP törzsrészcéjekre kiírt eladási opciót a saját tőke csökkenéseként, valamint a megfelelő kötelezettség felvételeként került elszámolásra. 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.

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

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok részletezése az alábbi:

	2009	2008
Egyéb céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	14.550	16.720
Peres ügyekre képzett céltartalék	6.084	4.989
Nyugdíjra és végkielégítésre képzett céltartalék	659	554
Egyéb várható kötelezettségekre képzett céltartalék	<u>2.305</u>	<u>1.971</u>
Összesen	<u>23.598</u>	<u>24.234</u>

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

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése az alábbi:

	2009	2008
Január 1-i egyenleg	24.234	19.759
Céltartalék képzés	4.087	4.731
Céltartalék felhasználás	-4.733	-32
Átváltási különbözet	<u>10</u>	<u>-224</u>
December 31-i egyenleg	<u>23.598</u>	<u>24.234</u>

Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök negatív valós értéke

	2009	2008
Fedezeti célú CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	18.615	32.246
Fedezeti célú kamatswap ügyletek	3.571	1.268
Fedezeti célú határidős értékpapír ügyletek	<u>63</u>	-
Összesen	<u>22.249</u>	<u>33.514</u>

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

	2009	2008
Éven belüli:		
forint	-	-
deviza	<u>458</u>	<u>745</u>
	<u>458</u>	<u>745</u>
Éven túli:		
forint	5.000	5.000
deviza	<u>271.652</u>	<u>310.403</u>
	<u>276.652</u>	<u>315.403</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>3.724</u>	<u>3.902</u>
Összesen	<u>280.834</u>	<u>320.050</u>

18. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE (millió forintban)
[folytatás]

Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk:

	2009	2008
Forintban kibocsátott értékpapírok	3,8%	4,8%
Devizában kibocsátott értékpapírok	1,3% - 8,8%	3,1% - 13%

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

Típusa	Alárendelt kölcsöntőkének minősülő kibocsátott kötvény
Névérték	5 milliárd forint
Kibocsátás dátuma	1993. december 20.
Lejárat	2013. december 20.
Kibocsátási árfolyam	100%
Kamatfizetés gyakorisága	2013/C hitelkonszolidációs államkötvény kamatfeltételeihez igazodik.
Aktuális kamata	3,8%

Típusa	Európai Újjáépítési és Fejlesztési Banktól kapott alárendelt kölcsöntőke, (a hitel 2008-ban visszafizetésre került)
Névérték	30 millió USD, és 31,14 millió DEM
Kibocsátás dátuma	1996. december.
Lejárat	2008. augusztus 27.
Kamatozás	Hat hónapos LIBOR +1,35%

Típusa	Alárendelt kölcsöntőkének minősülő kibocsátott kötvény
Névérték	125 millió EUR
Kibocsátás dátuma	2005. március 4.
Lejárat	2015. március 4.
Kibocsátási árfolyam	100%
Kamatozás	Változó, három hónapos EURIBOR + 0,55%

Típusa	Járulékos kölcsöntőkének minősülő kibocsátott kötvény
Névérték	343 millió EUR
Kibocsátás dátuma	2006. november 7.
Lejárat	Lejárat nélküli, a kibocsátó által a 10. évtől hívhatók vissza
Kibocsátási árfolyam	99,375%
Kamatozás	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.

18. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE (millió forintban)
[folytatás]

Típusa	EMTN* Program hatálya alatt kibocsátott, fix kamatozású, alárendelt kölcsöntőke kötvény
Névérték	300 millió EUR
Kibocsátás dátuma	2006. szeptember 19.
Lejárat	2016. szeptember 19.
Kibocsátási árfolyam	100,00%
Kamatozás	Fix, 5,27%
Kamatfizetés gyakorisága	Évente

Típusa	EMTN* Program hatálya alatt kibocsátott, fix kamatozású, alárendelt kölcsöntőke kötvény
Névérték	200 millió EUR
Kibocsátás dátuma	2007. február 26.
Lejárat	2016. szeptember 19.
Kibocsátási árfolyam	100,00%
Kamatozás	Fix, 5,27%
Kamatfizetés gyakorisága	Évente

*European Medium Term Note Program

2006. augusztus 30-án a Bank módosította az EMTN Programot és értékét 1 millió EUR-ról 5 millió EUR-ra emelte.

Típusa	Az OTP Bank JSC részére az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Banktól kapott alárendelt kölcsöntőke. Az ügylet a Bank garanciájával fedezett.
Névérték	65 millió USD
Kibocsátás dátuma	2008. április 21.
Lejárat	2015. október 13.
Kibocsátási árfolyam	100,00%
Kamatozás	Változó, 6 havi LIBOR + 2%

Típusa	Az OTP Bank JSC részére az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Banktól kapott alárendelt kölcsöntőke. Az ügylet a Bank garanciájával fedezett.
Névérték	5 millió USD
Kibocsátás dátuma	2003. július 3.
Lejárat	2010. június 23.
Kibocsátási árfolyam	100,00%
Kamatozás	Változó, 3 havi LIBOR + 3,03%

**18. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE (millió forintban)
[folytatás]**

Típusa	A CJSC Donskoy Narodny Bank 8 ügylet keretében összesen 28,16 millió RUB összegben kapott alárendelt kölcsöntőkét oroszországi partnerektől.
Névérték	28,16 millió RUB
Kibocsátás dátuma	2001. június 15. – 2004. április 30.
Lejárat	2013. június 15. – 2016. június 21.
Kibocsátási árfolyam	100,00%
Kamatozás	Változó, orosz jegybanki alapkamathoz kötött, 2009. december 12-én 8,75% volt.

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

	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészvény	<u>28.000</u>	<u>28.000</u>

2007. április 21-én a szavazatsöbbségi részvény megszüntetéséről szóló törvény (2007. évi XXVI. tv) hatályba lépett. Ennek alapján az OTP Bank Nyrt. Alapszabályában az állami szavazatsöbbségi részvényre vonatkozó rendelkezések megszűntek, az egy darab 1.000 Ft névértékű szavazatsöbbségi részvény átalakult 10 darab 100 Ft névértékű törzsrészvényyé. 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 beszámolóban a tartalékok állománya a következő:

	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Tőketartalék	52	52
Általános tartalék	111.903	101.670
Eredménytartalék	598.133	495.270
Lekötött tartalék	<u>5.274</u>	<u>55.305</u>
Összesen	<u>715.362</u>	<u>652.297</u>

Az általános tartalék és lekötött tartalék nem használható fel osztalékfizetésre. Az osztalékfizetés a magyar számviteli szabályok szerinti nem konszolidált beszámoló tárgyévi adózott eredménye alapján került meghatározásra.

A Bank 2009. április 24-én tartott rendes közgyűlésén született határozat szerint a 2008. év eredményéből osztalék kifizetésére nem kerül sor.

Az Igazgatóság az éves beszámolót jóváhagyásra előterjeszti, a Bank 2010. áprilisában tartandó rendes közgyűlésére, mely osztalék kifizetését nem javasolja a 2009. év eredményéből.

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

2006. október 19-én a Bank az OTP Csoport tulajdonában szereplő 14,5 millió darab saját részvényét átváltoztatható kötvénystruktúra (ICES - Income Certificate Exchangeable for Shares) megvalósítása révén értékesítette. A tranzakció keretében 10 millió darab OTP Bank Nyrt., és 4,5 millió darab az OTP 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 bocsát ki összesen 514.274.000 EUR névértéken. A kötvénykibocsátáskor a részvények az értékesítési ár (7.080 Ft) felett 32% prémiummal kerültek beszámításra. Az EUR alapú kötvények lejárat nélküliek, amit a befektetők a futamidő 6. évétől a 10. évig bezárólag válthatnak OTP részvényekre. Az első 10 év során a kamatozás fix 3,95%. A 11. évtől kezdődően a Kibocsátónak joga van a kötvényeket névértéken visszaváltani. A 11. évtől kezdődően a kötvények változó kamatozásúak, a kamatláb 3 havi EURIBOR +3%. A Banknak diszkrecionális joga van arra, hogy ne teljesítsen kifizetéseket. 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)

	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Névérték	<u>1.879</u>	<u>3.402</u>
Könyv szerinti érték	<u>52.678</u>	<u>146.749</u>

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

Darab	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Január 1-i egyenleg	34.017.196	23.399.788
Növekedés	10.355.980	12.903.260
Csökkenés	<u>-25.587.172</u>	<u>-2.285.852</u>
December 31-i egyenleg	<u>18.786.004</u>	<u>34.017.196</u>

Forint (millió)	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Január 1-i egyenleg	146.749	114.001
Növekedés	16.566	99.254
Csökkenés	<u>-110.637</u>	<u>-66.506</u>
December 31-i egyenleg	<u>52.678</u>	<u>146.749</u>

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

	2009	2008
Január 1-i egyenleg	6.785	5.353
Átváltási különbözet	223	-434
Tulajdoni hányad módosulása miatti változás	-27	1.270
Tárgyévi veszteségből (-) / nyereségből (+) származó nem ellenőrzött részesedések	<u>-839</u>	<u>596</u>
December 31-i egyenleg	<u>6.152</u>	<u>6.785</u>

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

	2009	2008
Jutalékbevételek		
Betét és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	65.626	70.546
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalék bevételek	29.892	30.961
Készpénz kifizetés bevétele	25.162	26.965
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	16.145	20.002
Alapkezelői tevékenységhez kapcsolódó díjbevételek	13.512	14.706
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	6.147	5.659
Egyéb	<u>13.851</u>	<u>12.926</u>
Összesen	<u>170.335</u>	<u>181.765</u>
Jutalékráfordítások		
Hitelek jutalékráfordításai	8.175	12.696
Interchange fee ráfordítása	6.999	7.746
Egyéb kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos ráfordítások	6.463	5.508
Betét és pénzforgalmi jutalékráfordítások	2.502	3.166
Készpénzfelvétel tranzakciós díj ráfordítások	2.175	2.692
Behajtáshoz kapcsolódó jutalékráfordítások	1.788	439
Pénzpiaci műveletek jutalékráfordításai	1.755	1.438
Biztosítónak fizetett jutalékráfordítások	1.535	332
Postai jutalékráfordítások	842	957
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékráfordítások	838	1.033
Egyéb	<u>4.350</u>	<u>10.527</u>
Összesen	<u>37.422</u>	<u>46.534</u>
Díjak, jutalékok nettó eredménye	<u>132.913</u>	<u>135.231</u>

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

	2009	2008
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	5.811	117
Értékvesztés elszámolása lejáratig tartandó értékpapírokra	4.428	71
Céltartalék képzése (+)függő és jövőbeni kötelezettségekre	4.087	4,731
Értékvesztés elszámolása értékesíthető értékpapírokra	3.599	3.332
Kamatelhatárolásra elszámolt értékvesztés	-	7.770
Értékvesztés elszámolása részvényekre és részesedésekre*	118	463
Egyéb	<u>11.032</u>	<u>19.753</u>
Összesen	<u>29.075</u>	<u>36.237</u>

*Lásd: 9. sz. jegyzet

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

	2009	2008
Béreköltség	113.266	120.535
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	31.832	33.873
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	<u>10.419</u>	<u>13.053</u>
Személyi jellegű ráfordítások összesen	<u>155.517</u>	<u>167.461</u>
Értékcsökkenés	<u>45.141</u>	<u>132.201</u>
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	51.361	54.435
Szolgáltatások	33.357	34.805
Adók, társasági adó kivételével	29.623	29.955
Fizetett díjak	14.995	14.137
Reklám	<u>11.147</u>	<u>13.406</u>
Egyéb általános költségek összesen	<u>140.483</u>	<u>146.738</u>
Mindösszesen	<u>341.141</u>	<u>446.400</u>

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

A Csoport jelenleg adóalapjából 9% és 25% közötti adókulccsal számított társasági adót tartozik megfizetni.

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

2010 január 1-től Magyarországon a 4%-os különadó fizetési kötelezettség eltörlésre került.

Az elszámolt társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2009	2008
Tárgyévi adó	31.436	29.356
Halasztott adóbevétel bevétel (-) / ráfordítás (+)	-11.160	3.943
Összesen	<u>20.276</u>	<u>33.299</u>

A nettó halasztott adó kötelezettség levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2009	2008
Január 1-i egyenleg	-5.352	-5.373
Leányvállalat vásárlása miatt	34	111
Átváltási különbözet	24	362
Halasztott adóbevétel (+) / ráfordítás (-)	11.160	-3.943
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt	-3.406	3.491
December 31-i egyenleg	<u>2.460</u>	<u>-5.352</u>

A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2009	2008
Adózás előtti eredmény	170.482	274.367
Társasági adó	21.277	45.001
Társas vállalkozások különadója (4%)	7.299	5.351
Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók		
	2009	2008
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	569	-188
Értékvesztés képzés a hitelezési veszteségekre	-	-268
Üzleti vagy cégérték korrekció	-108	4.608
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	-1.880	-2.826
Részvény-alapú kifizetés	1.292	6
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES)	-199	-404
Saját részvény ügylet	-	-10.283

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

	2009	2008
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-	-19.619
Leányvállalatok könyv szerinti értékében történt változások	-7.245	-
Részesedések értékvesztése	-10.039	-
Társasági adó várható változásának halasztott adóhatása	-216	-
Egyéb	<u>9.526</u>	<u>11.921</u>
Társasági adó ráfordítás	<u>20.276</u>	<u>33.299</u>
Effektív adókulcs	<u>11,9%</u>	<u>12,1%</u>

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

	2009	2008
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	384	395
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	944	669
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra	90	26
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	4.849	3.643
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	-	110
Repó és kölcsönzés miatti módosítás	2.483	-
Értékcsökkentés, amortizáció miatti módosítás	75	-
Elhatárolt veszteségek miatti adókülönbözlet	4,024	1,324
Konszolidáció miatti időbeli eltérések	-	746
Részesedések értékvesztése miatti halasztott adót érintő korrekció	13.221	3.184
Egyéb	<u>3.420</u>	<u>4.794</u>
Halasztott adó eszközök	<u>29.490</u>	<u>14.891</u>

	2009	2008
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	-48	-
Céltartalék visszairás függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra	-	-36
Lízing elszámolásokhoz kapcsolódó módosítás	-210	-947
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	-1.126	-561
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	-7.251	-3.287
Repó és kölcsönzés miatti módosítás	-	-2.498
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES)	-981	-1.964
Tárgyi eszközök	-4.340	-3.726
Elhatárolt veszteségek miatti adókülönbözlet	-	-5.237
Saját kötvény visszavásárlásának eredménye	-4.913	-
Konszolidáció miatti időbeli eltérések	-707	-
Egyéb	<u>-7.454</u>	<u>-1.987</u>
Halasztott adó kötelezettség	<u>-27.030</u>	<u>-20.243</u>

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban)

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 adóssbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi területek vagy üzletágak szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatokat a Csoport rendszeresen figyeli, és éves, illetve gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adósra vonatkozó kockázat - beleértve a bankokat és brókercégeket is - tovább csökkenthető allimitek bevezetésével, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitétséget korlátozzák, és napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módzatok - pl. határidős devizaügyletek - esetén. A Csoport napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitétséget a limitekhez viszonyítva.

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

Üzletágak és minősítési kategóriák szerinti megbontás

A bruttó hitelportfólió üzletágankénti és minősítési kategóriánkénti megbontása a következő:

2009. december 31-én

Üzletág	Probléma -mentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték
Lakossági hitelek	3.407.101	373.116	72.550	112.280	187.204	4.152.251
Vállalkozói hitelek	1.765.731	345.709	107.322	89.422	158.229	2.466.413
Hitelintézeti hitelek	431.785	4.717	6.370	-	1.210	444.082
Önkormányzati hitelek	<u>220.747</u>	<u>4.021</u>	<u>19</u>	<u>360</u>	<u>196</u>	<u>225.343</u>
Összesen	<u>5.825.364</u>	<u>727.563</u>	<u>186.261</u>	<u>202.062</u>	<u>346.839</u>	<u>7.288.089</u>
Értékvesztés	<u>-17.135</u>	<u>-66.827</u>	<u>-30.775</u>	<u>-99.621</u>	<u>-283.534</u>	<u>-497.892</u>
Nettó hitelportfólió összesen	<u>5.808.229</u>	<u>660.736</u>	<u>155.486</u>	<u>102.441</u>	<u>63.305</u>	<u>6.790.197</u>

2009. december 31-én a hitelezési tevékenységhez kapcsolódó mérlegen kívüli kötelezettségek értéke 976.053 millió forint, mely tartalmazza a 730.399 millió forint értékben a hitelkereteket és 245.654 millió forint értékben a nyújtott bank garanciákat.

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

Üzletágak és minősítési kategóriák szerinti megbontás [folytatás]

2008. december 31-én

	Probléma mentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték
Lakossági hitelek	3.709.915	339.917	42.578	64.767	99.266	4.256.443
Vállalkozói hitelek	2.056.499	307.777	60.256	35.133	75.362	2.535.027
Hitelintézeti hitelek	406.020	7.346	-	-	-	413.366
Önkormányzati hitelek	<u>205.423</u>	<u>2.134</u>	<u>1.671</u>	<u>51</u>	<u>101</u>	209.380
Összesen	<u>6.377.857</u>	<u>657.174</u>	<u>104.505</u>	<u>99.951</u>	<u>174.729</u>	<u>7.414.216</u>
Értékvesztés	<u>-13.020</u>	<u>-15.966</u>	<u>-30.338</u>	<u>-57.224</u>	<u>-154.502</u>	<u>-271.050</u>
Nettó hitelportfólió összesen	<u>6.364.837</u>	<u>641.208</u>	<u>74.167</u>	<u>42.727</u>	<u>20.227</u>	<u>7.143.166</u>

2008. december 31-én a hitelezési tevékenységhez kapcsolódó mérlegen kívüli kötelezettségek értéke 1.052.217 millió forint, mely tartalmazza a 792.042 millió forint értékben a hitelkereteket és 260.175 millió forint értékben a nyújtott bankgaranciákat.

A Csoport a gazdasági válság kedvezőtlen hatásainak mérséklése érdekében szigorította hitelezési politikáját, amelynek eredményeként a hitelportfólió 1,7%-kal csökkent 2009-ben. Az üzletági arányokat 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 3,7%-ról 7,5%-ra nőtt. A minősített hitelállományon belül legnagyobb mértékben a kétes minősítési kategóriába sorolt hitelállományok nőttek. A Csoport óvatos tartalékolási politikával a külön figyelendő kategóriába sorolja az egyébként teljesítő átstrukturált, valamint konstrukcióalapon a magasabb hitelezési kockázatot hordozó projektfinanszírozási ügyleteit is.

A Csoport prudens tartalékolási politikát követ, a kétes és rossz minősítési kategóriába sorolt hitelek értékvesztéssel való fedezettsége magas, a mutató értéke 2009. december 31-én 69,8%.

A hitelezési tevékenységhez kapcsolódó mérlegen kívüli kötelezettségvállalások állománya 7,2%-kal csökkent, míg a minősített állományok 41,1%-kal növekedtek 2009-ben.

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]**27.1. Hitelezési kockázat [folytatás]****Minősítési kategóriákba történő besorolás**

A kisösszegű kintlévőségek (A vállalkozói és önkormányzati szektorban a határ 50 millió forint, míg a lakossági szektorban minden kintlévőség kisösszegűnek van minősítve.) csoportos értékelés alapján, egyszerűsített eljárással kerülnek minősítésre. A csoportos értékelés alá vont kintlévőségek a minősítés végrehajtásakor 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 országgockázat (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.

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	2009	2008
Jelzálog	7.795.345	7.638.827
Állami és állami tulajdonú szervezetek általi garanciavállalás	328.366	327.411
Bankgarancia és készfizető kezesség	163.700	192.547
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	97.725	76.928
Pénzfedezet	95.930	105.323
Értékpapír	54.438	73.079
Egyéb	<u>2.749.527</u>	<u>2.898.432</u>
Összesen	<u>11.285.031</u>	<u>11.312.547</u>

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

Biztosítékok [folytatás]

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	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Jelzálog	3.420.732	3.494.409
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	211.695	193.733
Állami és állami tulajdonú szervezetek általi garanciavállalás	201.165	197.514
Bankgarancia és készfizető kezesség	147.763	152.994
Pénzfedezet	77.834	86.915
Értékpapír	23.259	35.385
Egyéb	<u>820.493</u>	<u>801.451</u>
Összesen	<u>4.902.941</u>	<u>4.962.401</u>

Nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek

A nem késedelmes, nem értékvesztett bruttó hitelállomány üzletági bontásban:

	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Lakossági hitelek	2.432.593	2.779.445
Vállalkozói hitelek	1.358.011	1.405.269
Hitelintézeti hitelek	431.567	403.455
Önkormányzati hitelek	<u>212.309</u>	<u>202.888</u>
Összesen	<u>4.434.480</u>	<u>4.791.057</u>

A nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek teljes portfólióhoz viszonyított aránya 2009-ben 65%-ról 61%-ra csökkent.

Újratárgyalt hitelek

A Csoport olyan hiteleinek bruttó állománya, amelyek egyébként késedelmesek vagy értékvesztettek lennének és amelyek feltételeit újratárgyalták, üzletági bontásban 2008. december 31-re és 2009. december 31-re a következő:

	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Lakossági hitelek	496.549	400.564
Vállalkozói hitelek	318.291	288.231
Hitelintézeti hitelek	1.380	-
Önkormányzati hitelek	<u>6</u>	<u>1.306</u>
Összesen	<u>816.226</u>	<u>690.101</u>

Növekedett az újratárgyalt hitelek bruttó állománya 2009. végére, ami a pénzügyi válság következményeinek kezelésére szolgált.

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

Késedelmes de nem értékvesztett hitelek

A bank késedelmes, de nem értékvesztett bruttó hitelállománya késedelmes napok szerinti bontásban 2009. december 31-re és 2008. december 31-re a következő:

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
Vállalkozói hitelek	48.513	28.741	26.445	10.230	113.929
Önkormányzati hitelek	<u>383</u>	<u>2</u>	=	<u>2</u>	<u>387</u>
Összesen	<u>434.960</u>	<u>55.138</u>	<u>39.460</u>	<u>23.929</u>	<u>553.487</u>

2008. december 31.	1-90 nap	91-180 nap	181-365 nap	365 nap felett	Összesen
Lakossági hitelek	203,098	14,633	5,299	9,543	232,573
Vállalkozói hitelek	76,131	7,351	1,895	1,964	87,341
Önkormányzati hitelek	<u>41</u>	<u>2</u>	=	=	<u>43</u>
Összesen	<u>279,270</u>	<u>21,986</u>	<u>7,194</u>	<u>11,507</u>	<u>319,957</u>

Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek

A Csoport egyedileg értékelt és értékvesztett bruttó hitelállománya, a minősítés során figyelembe vett tényezők, az értékvesztés volumene és a figyelembe vett fedezetek értéke 2008. december 31-re és 2009. december 31-re vonatkozóan a következők. Az itt részletezett egyedileg értékelt kitettségek mérlegen belüli tételeket tartalmaznak. A besorolás az egyes minősítési kategóriákra az értékvesztés meghatározása során figyelembe vett tényezők alapján történt.

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek [folytatás]

2009 december 31.

Üzletág	Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Diszkontált fedezeti érték
Vállalkozói	Fizetési késedelem	120.141	54.555	44.336
	Fizetés rendszeressége	407	214	100
	Újratárgyaltság	22.207	1.811	848
	Jogi eljárások	23.514	16.258	8.218
	Ügyfélminőség romlása	19.443	2.779	18.280
	Kockázatos konstrukció	109.185	4.319	415
	Kritikus ágazati besorolás	99.935	10.425	1.975
	Egyéb	10.510	1.003	5.056
	Cross default	<u>73.209</u>	<u>8.709</u>	<u>1.371</u>
Vállalkozói összesen		<u>478.551</u>	<u>100.073</u>	<u>80.599</u>
Önkormányzati				
	Fizetési késedelem	292	110	2.728
	Fizetés rendszeressége	145	116	-
	Újratárgyaltság	80	1	-
	Ügyfélminőség romlása	120	8	-
	Egyéb	2.882	350	30
	Cross default	<u>33</u>	<u>26</u>	=
Önkormányzati összesen		<u>3.552</u>	<u>611</u>	<u>2.758</u>
Hitelintézeteknek nyújtott hitelek		<u>10.916</u>	<u>1.697</u>	<u>=</u>
Összesen		<u>493.019</u>	<u>102.381</u>	<u>83.357</u>

2008. december 31.

Üzletág	Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Diszkontált fedezeti érték
Vállalkozói	Fizetési késedelem	38.779	15.288	23.018
	Fizetés rendszeressége	1.114	46	253
	Jogi eljárások	12.288	10.237	3.084
	Ügyfélminőség romlása	9.941	3.624	5.987
	Kockázatos konstrukció	59.536	3.027	25.196
	Kritikus ágazati besorolás	37.217	4.599	1.478
	Egyéb	6.121	2.324	6.670
	Cross default	<u>29.457</u>	<u>1.776</u>	<u>1.913</u>
	Vállalkozói összesen		<u>194.453</u>	<u>40.921</u>
Önkormányzati				
	Fizetési késedelem	39	30	1.891
	Újratárgyaltság	29	-	-
	Jogi eljárások	95	80	15
	Ügyfélminőség romlása	647	9	200
	Egyéb	1.275	156	7
	Cross default	<u>54</u>	<u>1</u>	=
Önkormányzati összesen		<u>2.139</u>	<u>276</u>	<u>2.113</u>
Hitelintézeteknek nyújtott hitelek		<u>7.346</u>	<u>362</u>	<u>=</u>
Összesen		<u>203.938</u>	<u>41.559</u>	<u>69.712</u>

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.2. Piaci kockázat

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

27.2.1. Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A kockázatotott érték ("Value-at-Risk" vagy "VaR") kockázati mérőszám az adózás előtti eredményre vonatkozó potenciális veszteséget becsli meg egy megadott tartási periódus és konfidenciaszint mellett. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűség-számításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. A kockázatok konzisztensen mérhetőek minden piacon és terméken, és a kockázatot összesíteni lehet egyetlen kockázati mérőszámmá. A Csoport egy napos 99%-os VaR-t alkalmaz, amelynél a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni a jelentett VaR-t.

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

A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető:

Historikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	Átlagos VaR	
	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Devizaárfolyam	493	1.254
Kamatláb	261	728
Tőkeinstrumentumok	15	68
Diverzifikáció	<u>-189</u>	<u>-373</u>
Teljes VaR kitétség	<u>580</u>	<u>1.677</u>

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.2. Piaci kockázat [folytatás]

27.2.1. Piaci kockázat érzékenységvizsgálata [folytatás]

A VaR mérőszám a Csoport napi kitettségét 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 kitettségének 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 EUR és USD árfolyam változásának növekedésére és csökkenésére 3 hónapos időtávon. A kulcspozícióban lévő vezetők részére készülő belső jelentésekben Monte Carlo szimuláció kerül alkalmazásra a devizaárfolyam kockázat jelentésére és ez testesíti meg a vezetőség becslését a reálisan várható devizaárfolyam változásokra. Az érzékenységvizsgálat magában foglalja a fennálló devizás monetáris tételeket, mint a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíciókat. A külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíció -310 millió EUR volt 2009. december 31-én, valamint -300 millió EUR és -75 millió USD 2008. 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 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	
	2009 Milliárd forintban	2008 Milliárd forintban
1%	-9,7	-8,6
5%	-6,4	-5,4
25%	-2,2	-1,3
50%	0,5	1,3
25%	3,1	3,8
5%	6,6	7,1
1%	9,1	9,5

Megjegyzések:

- (1) A stratégiai nyitott pozíción megjelenő rövid távú veszteséget kompenzálja a külföldi tevékenységeken hosszú távon realizált átváltási nyereség.
- (2) Habár a pozíció csökkent, az év során megfigyelt magas volatilitás a portfólió becsült kockázatotott értékének növekedésével járt együtt.
- (3) A Monte Carlo szimuláció az árfolyamok historikus eloszlásán alapul. A sáveltörlés után a jelenlegi pénzügy turbulencia közepette az árfolyam elvesztette stacioner jellegét, így szimmetrikusabbá vált az erősödés és a gyengülés valószínűsége az év végi árfolyamszint mellett.

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.2. Piaci kockázat [folytatás]

27.2.3. Kamatláb-érzékenységvizsgálat

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

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

A szimuláció a következő két scenárió feltételezésével készült:

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

A nettó kamatbevétel a 2009. december 31-ével kezdődő egy éves időszakban 1.707 millió Ft-tal (scenárió 1) (845 millió Ft 2008. december 31-én) és 8.421 millió Ft-tal (scenárió 2) (4.316 millió Ft 2008. december 31-én) csökkenne a szimuláció eredménye alapján. Ezt a hatást ellensúlyozza a fedezeti célú állampapír-portfólión elért 4.560 millió Ft-os (scenárió 1) illetve 6.900 millió Ft-os (scenárió 2) árfolyamnyereség, melyet a tőkével szemben számol el a Bank.

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

Megnevezés	2009		2008	
	Hatás az éves nettó kamatbevételre	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapír-portfólió árfolyamváltozása)	Hatás az éves nettó kamatbevételre	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapír-portfólió árfolyamváltozása)
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-551	812	-242	139
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-281	0	-33	0
USD +0,1% párhuzamos eltolás	-147	0	-20	0
Összesen	<u>-979</u>	<u>812</u>	<u>-295</u>	<u>139</u>

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.2.4 Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

Az alábbi táblázat mutatja be a tőkeinstrumentumok áraira való érzékenységet. A Csoport a VaR számításánál 1 napos időhorizontot és 99%-os konfidencia-intervallumot alkalmaz. A VaR módszerrel egy statisztikailag definiált, valószínűségi számításra alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. Az így jelentett értéket a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni.

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

Megnevezés	<i>2009</i>	<i>2008</i>
VaR (99%, egy nap, millió Ft)	15	68
Stressz teszt (millió Ft)	-32	-287

27.2.5. Tőkemenedzsment

Tőkemenedzsment

A Csoport tőkemenedzsmentjének fő célja a prudens működés biztosítása, a szabályozói tőkemegfelelési előírásoknak való maradéktalan megfelelés a tevékenység zavartalan folytatása érdekében, a részvényesi érték maximalizálásával, a finanszírozási struktúra optimalizálása mellett.

A Csoporttagok tőkemenedzsmentje a kockázatok fedezéséhez rendelkezésre álló saját tőke és tőke jellegű finanszírozás, valamint minden lényeges, tőkével fedezendő kockázat értékelésére és kezelésére kiterjed.

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

A Csoporttagok alapvetően jövedelmezőségük fejlesztésével és fenntartásával biztosítják a kockázati szintjüknek és a szabályozói elvárásoknak megfelelő tőkeszintet. Amennyiben egy Csoporttag tervezett kockázatvállalásai meghaladják a saját források és a korábban felvett járulékos tőkeelemek által nyújtott tőkefedezetet, eseti intézkedésekkel biztosítja a prudens működést. További alkalmazott tőkemenedzsment eszközök a Banknál az osztalékpolitika, valamint a saját részvények állományával való gazdálkodás.

Tőkemegfelelés

A Csoport tőkemegfelelésének ellenőrzése magyar számviteli szabályok szerint készített beszámoló alapján a Bázeli Bizottság által definiált irányelvek, szabályok és mutatók mentén történik, amelynek magyarországi átvételére 2008. januári hatállyal került sor.

A Csoport 2008. és 2009. év során teljes mértékben eleget tett a külső tőkekövetelményre vonatkozó elvárásoknak.

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.2.5 Tőkemenedzsment [folytatás]

Tőke megfelelés [folytatás]

A Csoport a szabályozói tőkekövetelményének 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 2009. év végi magyar számviteli szabályok szerinti konszolidált tőke megfelelési mutatója 18,5% volt. A szavatoló tőke összege 1.271.173 millió forint, az összes kockázatot magában foglaló tőkekövetelmény pedig 550.853 millió forint volt.

MSZSZ szerinti kalkuláció

	2009	2008
Alapvető tőke	1.036.191	881.662
Járulékos tőke	242.443	203.668
Levonások	-7.461	-6.149
befektetések miatti levonások	-428	-549
limittúllépések miatti levonások	-7.033	-5.600
Szavatoló tőke	<u>1.271.173</u>	<u>1.079.181</u>
Hitelkockázat tőkekövetelménye	453.048	487.775
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	29.490	26.987
Működési kockázat tőkekövetelménye	<u>68.315</u>	<u>51.364</u>
Összes tőkekövetelmény	<u>550.853</u>	<u>566.126</u>
Többlet tőke	<u>720.320</u>	<u>513.055</u>
Tier 1 mutató	15,0%	12,4%
Tőke megfelelési mutató	<u>18,5%</u>	<u>15,3%</u>

Alapvető tőke pozitív összetevői: Jegyzett tőke, Tőketartalék, Lekötött tartalék, Általános tartalék, Eredménytartalék, Saját tőke változás, Konszolidáció miatti változások, Nem ellenőrzött részesedések, Mérleg szerinti eredmény, Általános kockázati céltartalék.

Alapvető tőke negatív összetevői: Visszavásárolt saját részvény, Immateriális javak.

Járulékos tőke pozitív összetevői: Járulékos kölcsöntőke, Alárendelt kölcsöntőke.

Járulékos tőke negatív összetevői: Tőkekonszolidációs különbözet.

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

Külföldi leánybankok	Országok	Minimum CAR	2009**	2008
OAOTP Bank	Oroszország	11%	13,3%	17,4%
OTP Bank JSC	Ukrajna	10%	17,8%	10,3%
DSK Bank EAD	Bulgária	12%	21,9%	18,0%
OTP Bank Romania S.A.	Románia	8%/10%*	14,3%	14,0%
OTP banka Srbija a.d.	Szerbia	12%	27,1%	32,9%
OTP banka Hrvatska d.d.	Horvátország	10%	13,4%	12,3%
OTP Banka Slovensko a. s.	Szlovákia	8%	10,7%	10,5%
Crnogorska komercijalna banka a.d.	Montenegro	12%/10%*	13,4%	12,1%

* 2009 során változott az elvárt minimum CAR.

** A helyi felügyeleti jelentésben közzéttek megfelelő értékek.

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

27.2.5 Tőke menedzsment [folytatás]

Tőkemegfelelés [folytatás]

A nemzetközi összehasonlíthatóság érdekében a Bankcsoport kiszámítja az IFRS alapú Basel II szerinti szavatoló tőkét, valamint annak felhasználásával az IFRS alapú tőkemegfelelési mutatót. A Csoport 2009. év végi IFRS alapú konszolidált tőkemegfelelési mutatója 17,3% volt. A szavatoló tőke összege 1.194.508 millió forint, az összes kockázatot magában foglaló tőkekövetelmény pedig 550.853 millió forint volt 2009 december 31-én.

Adatok millió forintban, IFRS szerint	2009	2008
Alapvető tőke	952.416	797.841
Pozitív összetevők	1.272.721	1.213.933
Jegyzett tőke	28.000	28.000
Tartalékok	1.126.443	1.061.449
Kibocsátott tőkeelem	118.278	124.484
Negatív összetevők	-320.305	-416.091
Saját részvény	-52.678	-146.749
Goodwill és egyéb immateriális javak	-267.627	-269.342
Járulékos tőke	242.521	291.150
Valós érték korrekciók	-34.589	-24.998
Kölcsöntőke elemek	277.110	316.148
Levonások	-428	-549
Szavatoló tőke	<u>1.194.508</u>	<u>1.088.442</u>
Hitelkockázat tőkekövetelménye	453.048	487.775
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	29.490	26.987
Működési kockázat tőkekövetelménye	68.315	51.364
Összes tőkekövetelmény	<u>550.853</u>	<u>566.126</u>
Többlet tőke	<u>643.655</u>	<u>522.316</u>
Tier 1 mutató	13,8%	11,3%
Tőkemegfelelési mutató	<u>17,3%</u>	<u>15,4%</u>

Alapvető tőke pozitív összetevői: jegyzett tőke, eredménytartalék, egyéb tartalékok, leányvállalatok saját tőke változása, mérleg szerinti eredmény, konszolidáció 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:

	2009	2008
Hitelkeret igénybe nem vett része	730.399	792.042
Bankgarancia	245.654	260.175
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek*	32.566	6.798
Visszaigazolt akkreditívek	6.579	20.890
Egyéb	91.916	61.035
Összesen	<u>1.107.114</u>	<u>1.140.940</u>

* 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.

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás

Ezen instrumentumok elsődleges célja, hogy a Csoport az ügyfelek számára igény szerint biztosítson pénzeszközöket. A garanciák és akkreditívek – amelyek visszavonhatatlanul biztosítják, hogy a Csoport helytálljon abban az esetben, ha az ügyfél nem tudja teljesíteni harmadik fél felé fennálló kötelezettségeit – a kölcsönökkel azonos hitelezési kockázatot jelentenek.

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

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

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

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

A mérleg fordulónapjáig a Csoporttal szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak. 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 6.084 millió forint és 4.989 millió forint volt 2009. december 31-én és 2008. december 31-én. (lásd 17. sz. jegyzet)

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

Deviza adásvételi ügyletek

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

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

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

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

Tőkecserés kamatswap ügyletek

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

Határidős kamatláb megállapodások

A határidős kamatláb megállapodások esetén a felek vállalják, hogy egy adott jövőbeli időpontban egy referencia-kamatláb és egy közösen megállapított fix kamatláb közti különbség alapján számolnak el egymással. A kamatlábak változásai nyomán a szerződéses pozíciók piaci értékében bekövetkező változások piaci kockázatot eredményezhetnek.

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

29. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ JUTTATÁSOK

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

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

A 2006-2010. üzleti évekkel kapcsolatos opciós programok esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár az értékelte gazdasági évet követő év április 30. és május 30. közötti időszakban a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlaga mínusz 1.000 forint. Amennyiben a vételi jog gyakorlásának napját megelőző napon a részvény középárfolyama 3.000 forintnál nagyobb mértékben meghaladja a vételárát, akkor a vételár megemelésre kerül ezen különbözet 3.000 forintot meghaladó mértékével.

A 2007. évi közgyűlés az alábbiakat változtatta meg:

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

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

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

A lehívási időszak a 2005. évet érintő program esetében 2 év, a 2006-2010 közötti öt éves időszakra vonatkozó opciós program esetében 19 hónap. A 2006-2010 közötti időszakra vonatkozóan az értékelte év vonatkozásában a lehívási időszak június 1-jén nyílik meg, melyet jogosult a programban részt vevő további két évvel meghosszabbítani. Ha az opciót nem érvényesítik a lehívási időszak során, az opció lejár. Ezen felül az opció érvényét veszti, ha a munkavállaló az opció futamideje alatt elhagyja a Bankot. 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 és 28 millió Ft került költségként elszámolásra 2009. december 31-én és 2008. december 31-én.

29. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ JUTTATÁSOK [folytatás]

	2009		2008	
	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	6.678.130	7.957
Az időszak során nyújtott	-	-	-	-
Az időszak során elévült	2.534.950	6.484	965.050	6.484
Az időszak során lehívott	-	-	257.500	6.536
Az időszak végén fennálló	-	-	2.534.950	6.484
Az időszak végén lehívható	-	-	1.774.466	8.424

A 2008. évre vonatkozóan a megszolgáltatás feltételeként szabott kulcsteljesítmény mutatók nem teljesültek, ezért a Bank nem számolt el személyi jellegű ráfordítást az opciós programhoz kapcsolódóan. 2009-ben az opciós program alapján lehívások nem történtek.

	2009	2008
A fennálló részvényopciók súlyozott átlagos lehívási ára	-	6.484
Átlagos hátralévő szerződés élettartama (hónap)	-	18

A 2009-es évhez kapcsolódóan 3.500.000 darab részvényopció lesz elérhető lehívási célra a 2010. áprilisi éves rendes közgyűlést követően, a lehívási ár is ekkor kerül meghatározásra, ezért 2009. december 31-én ilyen fennálló mennyiség nem volt.

A tárgyévben költségként elszámolt részvényopciókkal kapcsolatos főbb inputok (a nyújtás napjára vonatkozóan) a következők:

	2009	2008
Átlagos piaci ár (Ft/részvény)	8.272	7.828
Átlagos lehívási ár (Ft/részvény)*	8.875	7.941
Várható volatilitás (%)	32	29
Várható futamidő (év)	5,45	3,56
Kockázatmentes kamatláb (%)	7,63	6,84
Várható osztalék (%)	1,95	2,31
A maximális nyereség felső határa (Ft/opció)	4.000	3.000

* 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	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Rövid távú munkavállalói juttatások	9.949	12.642
Részvény alapú kifizetések	3.139	16
Egyéb hosszú távú juttatások	94	71
Végkielégítések	31	13
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	-	57
Összesen	<u>13.213</u>	<u>12.799</u>

	<i>2009</i>	<i>2008</i>
A vezetés egyes tagjainak rész tulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	31.876	27.366
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	218	121
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	103	121

	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	40.027	65.643

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.

<u>Név</u>	<u>Tulajdon (közvetett és közvetlen)</u>		<u>Tevékenység</u>
	2009	2008	
DSK Bank EAD (Bulgária)	100,00%	100,00%	hitelezés
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100,00%	100,00%	hitelezés
OA O OTP Bank (Oroszország)	95,55%	95,51%	hitelezés
CJSC Donskoy Narodny Bank (Oroszország)	100,00%	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)	97,24%	97,23%	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%	holding 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

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

	2009	2008
Összes eszköz	3.246	2.501
Összes kötelezettség	620	485
Saját tőke	2.623	1.983
Tartalékok	285	19
Összes bevétel	1.102	1.030
Adózás előtti eredmény	72	143
Adózás utáni eredmény	65	84

32. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG

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.

	2009	2008
A Csoport által kezelt hitelek állománya	179.570	45.196

33. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁLÓDÁSA

	2009	2008
A Magyar Állammal, valamint a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések és értékpapírok aránya	14,2%	6,6%

Más jelentős eszköz vagy forrás koncentráció nem állt fenn 2009. és 2008. december 31-én.

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

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

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

2009. december 31.	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélkül	Összesen
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	<u>36.511</u>	<u>44.317</u>	<u>18.736</u>	<u>1.922</u>	-	<u>101.486</u>
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	<u>2.364.182</u>	<u>1.234.165</u>	<u>2.209.029</u>	<u>3.452.564</u>	<u>495.192</u>	<u>9.755.132</u>
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	<u>465</u>	<u>252</u>	<u>4.035</u>	<u>276.082</u>	-	<u>280.834</u>
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	<u>5.563.342</u>	<u>1.370.605</u>	<u>779.965</u>	<u>849.614</u>	-	<u>8.563.526</u>
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	-	-	-	-	<u>6.152</u>	<u>6.152</u>
SAJÁT TŐKE	-	-	-	-	<u>1.191.606</u>	<u>1.191.606</u>
FORRÁSOK ÖSSZESEN	<u>5.563.342</u>	<u>1.370.605</u>	<u>779.965</u>	<u>849.614</u>	<u>1.191.606</u>	<u>9.755.132</u>
LIKVIDITÁS HIÁNY (-) / TÖBBLET	<u>-3.199.160</u>	<u>-136.440</u>	<u>1.429.064</u>	<u>2.602.950</u>	<u>-696.414</u>	=

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

2008. december 31-én	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélkül	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	529.780	227	-	-	-	530.007
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	344.725	53.365	16.941	625	-	415.656
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	18.134	16.451	68.895	27.808	-	131.288
Értékesíthető értékpapírok	24.349	67.866	237.761	156.902	-	486.878
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	662.881	1.071.835	1.781.773	3.262.212	-	6.778.701
Befektetések leányvállalatokban	-	-	-	-	10.467	10.467
Lejáratig tartandó értékpapírok	139.041	37.214	110.326	43.577	-	330.158
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-	-	-	-	469.701	469.701
Egyéb eszközök	51.187	59.140	47.812	56.729	-	214.868
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	<u>1.770.097</u>	<u>1.306.098</u>	<u>2.263.508</u>	<u>3.547.853</u>	<u>480.168</u>	<u>9.367.724</u>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	163.475	440.568	154.277	90.410	-	848.730
Ügyfelek betétei	3.932.050	1.086.050	214.285	25.782	-	5.258.167
Kibocsátott értékpapírok	337.466	104.876	1.001.402	122.203	-	1.565.947
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	29.313	10.989	78.475	6.710	-	125.487
Egyéb kötelezettségek	142.236	15.252	34.524	8.360	-	200.372
Alárendelt kölcsöntőke	3.199	1.280	6.161	309.410	-	320.050
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	<u>4.607.739</u>	<u>1.659.015</u>	<u>1.489.124</u>	<u>562.875</u>	<u>-</u>	<u>8.318.753</u>
Jegyzett tőke	-	-	-	-	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	-	-	-	-	1.160.935	1.160.935
Visszavásárolt saját részvény	-	-	-	-	-146.749	-146.749
Nem ellenőrzött részesedések	=	=	=	=	6.785	6.785
SAJÁT TŐKE	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.048.971</u>	<u>1.048.971</u>
FORRÁSOK ÖSSZESEN	<u>4.607.739</u>	<u>1.659.015</u>	<u>1.489.124</u>	<u>562.875</u>	<u>1.048.971</u>	<u>9.367.724</u>
LIKVIDITÁS HIÁNY (-) /TÖBBLET	<u>-2.837.642</u>	<u>-352.917</u>	<u>774.384</u>	<u>2.984.978</u>	<u>-568.803</u>	<u>=</u>

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

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	<u>-358.347</u>	<u>769.872</u>	<u>-1.428.065</u>	<u>-181.304</u>	<u>-1.197.844</u>
Nettó pozíció	<u>-4.749</u>	<u>51.549</u>	<u>-95.492</u>	<u>-321.827</u>	<u>-370.519</u>

2008. december 31-én

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

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

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

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

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

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

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

OTP BANK NYRT.
A 2009. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

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, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	96 112	133 011	170	-	-	-	-	-	-	-	50 337	226 019	146 619	359 030	505 649
<i>fix kamatozású</i>	95 747	129 275	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95 747	129 275	225 022
<i>változó kamatozású</i>	365	3 736	170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	535	3 736	4 271
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50 337	226 019	50 337	226 019	276 356
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	13 149	383 273	-	5 112	-	9 014	-	1 155	-	826	206	28 116	13 355	427 496	440 851
<i>fix kamatozású</i>	13 136	344 605	-	2 461	-	665	-	503	-	151	-	-	13 136	348 385	361 521
<i>változó kamatozású</i>	13	38 668	-	2 651	-	8 349	-	652	-	673	-	206	13	50 995	51 008
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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
<i>fix kamatozású</i>	49 773	-	152	-	3 476	411	1 780	249	14 318	2 901	-	-	69 499	3 561	73 060
<i>változó kamatozású</i>	-	863	18	-	-	51	-	-	-	-	87 278	1 595	87 278	1 595	88 873
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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
<i>fix kamatozású</i>	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
<i>változó kamatozású</i>	-	2 107	3 613	98 334	-	16 224	-	17 588	1 718	593	-	-	5 331	134 846	140 177
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 368	27 137	8 368	27 137	35 505
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés 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
<i>fix kamatozású</i>	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
<i>változó kamatozású</i>	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
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55 332	191 792	55 332	191 792	247 124
Lejárati tartandó értékpapírok	23 349	13 379	7 973	9 984	27 750	16 480	29 202	2 838	20 964	33 173	2 178	1 583	111 416	77 437	188 853
<i>fix kamatozású</i>	-	8 450	-	8 865	16 885	16 480	29 202	2 838	20 964	33 173	-	-	67 051	69 806	136 857
<i>változó kamatozású</i>	23 349	4 929	7 973	1 119	10 865	-	-	-	-	-	-	-	42 187	6 048	48 235
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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	-	31	1 706 056	2 152 682	3 858 738
<i>fix kamatozású</i>	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
<i>változó kamatozású</i>	331 157	357 773	799 618	466 100	80 815	1 583	-	-	-	-	-	-	1 211 590	825 456	2 037 046
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	31

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

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
<i>fx kamatozású</i>	21 394	64 747	19 668	5 562	1 949	111 624	1	944	48	47 407	-	-	43 060	230 284	273 344
<i>változó kamatozású</i>	4 315	39 677	5 886	325 798	80 199	26 138	-	21 854	-	23 431	-	-	90 400	436 898	527 298
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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
<i>fx kamatozású</i>	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
<i>változó kamatozású</i>	494 687	1 073 466	20 110	-	8 043	3 813	-	-	546 177	34 146	-	-	1 069 017	1 111 425	2 180 442
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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
<i>fx kamatozású</i>	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
<i>változó kamatozású</i>	13 232	148 153	-	91 839	-	-	-	-	-	-	-	-	13 232	239 992	253 224
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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	-	65	2 616 752	1 299 328	3 916 080
<i>fx kamatozású</i>	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
<i>változó kamatozású</i>	709 623	214 021	1 276 461	300 624	80 573	4	-	-	-	-	-	-	2 066 657	514 649	2 581 306
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65	-	-	65
Alárendelt köölcsöntőke	-	588	5 000	17 293	-	11 530	-	-	13 325	229 375	61	3 662	18 386	262 448	280 834
<i>fx kamatozású</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	13 325	229 375	-	-	-	-	242 700
<i>változó kamatozású</i>	-	588	5 000	17 293	-	11 530	-	-	-	-	-	-	5 000	29 411	34 411
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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

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

2008. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
ESZKÖZÖK															
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	74 058	132 583	2	189	3	-	-	81	-	552	67 469	255 070	141 532	388 475	530 007
<i>fix kamatozású</i>	72 069	74 009	2	-	3	-	-	81	-	552	-	-	72 074	74 642	146 716
<i>változó kamatozású</i>	1 989	58 574	-	189	-	-	-	-	-	-	-	-	1 989	58 763	60 752
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67 469	255 070	67 469	255 070	322 539
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	66 142	227 162	2 506	10 826	-	90 734	-	-	-	6 023	2 412	9 851	71 060	344 596	415 656
<i>fix kamatozású</i>	65 751	214 992	2 506	10 826	-	21	-	-	-	5 888	-	-	68 257	231 727	299 984
<i>változó kamatozású</i>	391	12 170	-	-	-	90 713	-	-	-	135	-	-	391	103 018	103 409
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 412	9 851	2 412	9 851	12 263
Kereskedési célú értékpapírok	1 093	1 805	1 059	214	7 972	421	10 531	876	26 263	3 589	4 126	680	51 044	7 585	58 629
<i>fix kamatozású</i>	1 093	597	903	201	7 900	262	10 531	876	26 263	3 559	-	-	46 690	5 495	52 185
<i>változó kamatozású</i>	-	1 208	156	13	72	159	-	-	-	30	-	-	228	1 410	1 638
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 126	680	4 126	680	4 806
Értékesíthető értékpapírok	9 277	2 531	5 935	101 306	48 461	14 938	36 961	14 113	158 283	69 391	19 971	5 711	278 888	207 990	486 878
<i>fix kamatozású</i>	9 277	-	1 500	3 241	47 935	14 938	36 961	13 534	158 283	67 594	-	-	253 956	99 307	353 263
<i>változó kamatozású</i>	-	2 531	4 435	98 065	526	-	-	579	-	1 797	-	-	4 961	102 972	107 933
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19 971	5 711	19 971	5 711	25 682
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	812 804	3 796 739	84 325	350 728	119 661	714 209	56 516	67 318	380 973	297 118	37 103	61 207	1 491 382	5 287 319	6 778 701
<i>fix kamatozású</i>	8 656	37 847	2 515	91 129	3 140	173 389	1 604	30 442	11 737	175 038	-	-	27 652	507 845	535 497
<i>változó kamatozású</i>	804 148	3 461 667	81 810	198 231	116 521	355 496	54 912	34 953	369 236	122 080	-	-	1 426 627	4 172 427	5 599 054
<i>nem kamatozó</i>	-	297 225	-	61 368	-	185 324	-	1 923	-	-	37 103	61 207	37 103	607 047	644 150
Lejáratig tartandó értékpapírok	114 963	8 553	20 670	1 310	64 331	7 386	38 930	11 777	27 057	26 756	6 859	1 566	272 810	57 348	330 158
<i>fix kamatozású</i>	114 963	3 558	12 670	806	26 862	7 336	38 930	11 777	27 057	26 756	-	-	220 482	50 233	270 715
<i>változó kamatozású</i>	-	4 995	8 000	504	37 469	50	-	-	-	-	-	-	45 469	5 549	51 018
Származékos pénzügyi instrumentumok	10 266	827 755	13 306	274 293	97 434	131 782	94 099	443 479	712 125	368 637	-	8 839	927 230	2 054 785	2 982 015
<i>fix kamatozású</i>	10 266	826 457	13 306	274 274	95 523	129 863	93 805	441 380	708 625	367 563	-	-	921 525	2 039 537	2 961 062
<i>változó kamatozású</i>	-	1 298	-	19	1 911	1 919	294	2 099	1 074	-	-	-	5 705	6 409	12 114
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 839	-	8 839	8 839

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

2008. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
FORRÁSOK															
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	2 442	341 082	7 287	192 395	212 210	78 268	1	699	559	5 649	7 985	153	230 484	618 246	848 730
<i>fix kamatozást</i>	1 755	183 627	1 746	26 511	118 618	18 823	-	699	-	5 619	-	92	122 119	235 371	357 490
<i>változó kamatozást</i>	687	157 455	5 541	165 884	93 592	59 445	1	-	559	30	-	-	100 380	382 814	483 194
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 985	61	7 985	61	8 046
Ügyfelek betétei	1 146 698	1 640 823	474 388	298 603	376 758	369 806	27 029	48 831	633 399	96 450	21 939	123 443	2 680 211	2 577 956	5 258 167
<i>fix kamatozást</i>	469 786	502 881	445 811	298 593	376 169	369 806	27 029	48 774	80 071	68 285	-	-	1 398 866	1 288 339	2 687 205
<i>változó kamatozást</i>	676 912	1 137 942	28 577	10	589	-	-	57	553 328	28 165	-	-	1 259 406	1 166 174	2 425 580
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21 939	123 443	21 939	123 443	145 382
Kibocsátott értékpapírok	20 260	4 272	46 891	445 658	124 232	20 123	47 226	281 207	139 013	396 894	38 746	1 425	416 368	1 149 579	1 565 947
<i>fix kamatozást</i>	9 253	4 272	27 735	1 866	124 232	11 333	47 226	281 207	139 013	396 894	-	-	347 459	695 572	1 043 031
<i>változó kamatozást</i>	11 007	-	19 156	443 792	-	8 790	-	-	-	-	-	-	30 163	452 582	482 745
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38 746	1 425	38 746	1 425	40 171
Származékos pénzügyi instrumentumok	433 865	621 519	107 118	487 413	63 840	163 285	9 894	263 533	8 956	898 303	-	96	623 673	2 434 149	3 057 822
<i>fix kamatozást</i>	433 865	411 583	107 118	191 386	62 589	161 395	8 656	261 452	6 364	896 870	-	88	618 592	1 922 774	2 541 366
<i>változó kamatozást</i>	-	209 936	-	296 027	1 251	1 890	1 238	2 081	2 592	1 433	-	-	5 081	511 367	516 448
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	-	-	8
Alarendelt kölcsöntőke	-	942	5 000	28 551	-	12 999	-	-	-	268 411	3 309	838	8 309	311 741	320 050
<i>fix kamatozást</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	268 411	-	-	-	-	268 411
<i>változó kamatozást</i>	-	942	5 000	28 551	-	12 999	-	-	-	-	-	-	5 000	42 492	47 492
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 309	838	3 309	838	4 147
Nettó pozíció	-514 662	2 388 490	-512 881	-713 754	-439 178	314 989	152 887	-56 626	522 774	-893 641	65 961	216 969	-725 099	1 256 427	531 328

37. SZ. JEGYZET: EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ NYERESÉG (EPS)
(millió Ft-ban)

A Bank egy törzsrészvényére jutó nyereség 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.

	2009	2008
Törzsrészvények tulajdonosainak kiosztható konszolidált eredmény (millió forintban)	151.045	240.472
A törzsrészvények átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	<u>261.608.279</u>	<u>256.317.324</u>
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált alap nyereség (forint)	<u>577</u>	<u>938</u>
Törzsrészvények tulajdonosainak kiosztható konszolidált eredmény (millió forintban)	151.045	240.472
A törzsrészvények módosított átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez (darab)	<u>263.929.565</u>	<u>257.117.270</u>
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított nyereség (forint)	<u>572</u>	<u>935</u>

	2009	2008
	Részvények száma	
Kibocsátott törzsrészvények átlagos darabszáma	280.000.010	280.000.010
A Csoport által tulajdonolt OTP törzsrészvények átlagos darabszáma	18.391.731	23.682.686
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált alap egy részvényre jutó eredményhez	261.608.279	256.317.324
Vezetői Opciós Program keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható opciók hígító hatása	2.321.286	799.946
Törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált hígított egy részvényre jutó eredményhez	263.929.565	257.117.270

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

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

Az egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (alap EPS) a törzsrészvényeseknek az adott időszak után kiosztható Nettó konszolidált eredmény és a törzsrészvények adott időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra. A törzsrészvények átlagos darabszáma nem tartalmazza a Csoport tulajdonában levő saját részvények átlagos állományát.

A hígított EPS mutató számításánál a törzsrészvényesek számára kiosztható Nettó konszolidált eredmény megegyezik az alap EPS-hez használt Nettó konszolidált eredménnyel. A törzsrészvények időszak alatti módosított átlagos darabszáma a Vezetői Opciós Program keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható opciók esetleges hígító hatását tartalmazza. Az opciók kibocsátása a Vezetői Opciós Programnak megfelelően történt.

**38. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKON KELETKEZETT
EREDMÉNYEK TÉTELEI (millió Ft-ban)**

A 2009. december 31-ával zárult évre vonatkozóan:

Megnevezés	Kamat- eredmény	Nem kamat- eredmény	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	-
Lejáratig tartandó értékpapírok	45.803	-2.896	-	-
Származékos pénzügyi instrumentumok	131.739	-15.836	-	-
Hitelintézetekkel és a Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	-36.535	-	-	-
Ügyfelek betétei	-276.619	102.541	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-79.770	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	<u>-16.340</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>
	<u>589.780</u>	<u>91.891</u>	<u>-249.279</u>	<u>12.273</u>

A 2008. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

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

39. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE
(millió Ft-ban)

a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

	2009		2008	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	505.649	505.844	530.007	530.007
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	440.851	455.802	415.656	422.463
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	256.100	256.100	131.288	131.288
<i>Kereskedési célú értékpapírok</i>	<i>178.556</i>	<i>178.556</i>	<i>58.629</i>	<i>58.629</i>
<i>Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója</i>	<i>77.544</i>	<i>77.544</i>	<i>72.659</i>	<i>72.659</i>
Értékesíthető értékpapírok	1.354.285	1.354.285	486.878	486.878
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	6.412.716	6.679.949	6.778.701	7.011.312
Lejáratig tartandó értékpapírok	188.853	184.895	330.158	310.723
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	<u>14.181</u>	<u>14.181</u>	<u>8.970</u>	<u>8.970</u>
Eszközök összesen	<u>9.172.635</u>	<u>9.451.056</u>	<u>8.681.658</u>	<u>8.901.641</u>
Hitelintézetekkel és Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	802.749	832.101	848.730	856.654
Ügyfelek betétei	5.688.887	5.668.845	5.258.167	5.236.864
Kibocsátott értékpapírok	1.410.348	1.399.933	1.565.947	1.471.048
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	22.249	22.249	24.804	24.804
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	118.468	118.468	125.487	125.487
Alárendelt kölcsöntőke	<u>280.834</u>	<u>210.075</u>	<u>320.050</u>	<u>150.677</u>
Kötelezettségek összesen	<u>224.593</u>	<u>8.251.671</u>	<u>8.143.185</u>	<u>7.865.534</u>

39. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE
(millió Ft-ban) [folytatás]

b) Származékos ügyletek valós értéke

	Valós érték		Nettó névleges érték	
	2009	2008	2009	2008
Kereskedési célú kamatwap ügyletek				
Kereskedési célú kamatwap ügyletek pozitív valós értéke	53.721	35.956	56.695	22.684
Kereskedési célú kamatwap ügyletek negatív valós értéke	-47.043	-32.564	-45.962	-24.146
Kereskedési célú deviza-swap ügyletek				
Kereskedési célú deviza-swap ügyletek pozitív valós értéke	5.947	16.011	6.360	-29.891
Kereskedési célú deviza-swap ügyletek negatív valós értéke	-5.182	-22.491	-4.133	-20.002
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek				
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	14.147	8.692	10.507	81.221
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-3.569	-1.268	-3.740	-75.585
Kereskedési célú CCIRS ügyletek				
Kereskedési célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	11.421	4.685	3.552	7.714
Kereskedési célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-54.169	-58.107	-4.734	50.387
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek				
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	5.133	13.551	40.776	64.266
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-7.348	-6.488	40.803	50.026
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek				
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	-	-	-	-
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-18.615	-23.448	-40.518	-41.331
Egyéb fedezeti célú ügyletek				
Egyéb fedezeti célú ügyletek pozitív valós értéke	33	217	26	267
Egyéb fedezeti célú ügyletek negatív valós értéke	-65	-88	-65	-88
Egyéb kereskedési célú ügyletek				
Egyéb kereskedési célú ügyletek pozitív valós értéke	1.323	2.517	773	17.011
Egyéb kereskedési célú ügyletek negatív valós értéke	-4.726	-5.837	-12.189	-21.218
Származékos pénzügyi eszközök összesen	<u>91.725</u>	<u>81.629</u>	<u>118.689</u>	<u>163.272</u>
Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>-140.717</u>	<u>-150.291</u>	<u>-70.538</u>	<u>-81.957</u>
Származékos pénzügyi instrumentumok összesen	<u>-48.992</u>	<u>-68.662</u>	<u>48.151</u>	<u>81.315</u>

**39. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE
(millió Ft-ban) [folytatás]**

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 tartjuk nyilván.

A fedezeti tranzakciók összegzését tartalmazza a következő két táblázat a 2009-es és 2008-as évre vonatkozóan:

2009. december 31.

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

2008. december 31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós érték korrekciója	Fedezett kockázatok jellege
1) Cash flow fedezeti ügylet	-	-	-
2) Valós érték fedezeti ügylet	IRS Opciók	7.424 millió Ft 179 millió Ft	Kamatláb Árfolyam Árfolyam és kamatláb
3) Külföldi érdekeltségekbe történt 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 részvénypiaci árfolyamok, illetve indexek, valamint az EUR/HUF árfolyama értékváltozásának vannak kitéve. A kamatfizetésekből származó cash-flow kamatkockázatának fedezetére a Bank kamatswap ügyleteket kötött, amely során a strukturált betétből származó kifizetések kockázatát 3 és 6 havi BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az ügyfélbetétek valós értékében meglévő kamatláb kockázatot semlegesíti.

	2009	2008
Fedezeti ügyletek valós értéke	3.461	-574

**39. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE
(millió Ft-ban) [folytatás]**

d) Valós érték fedezeti ügylet elszámolása [folytatás]

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.

	2009	2008
Fedezeti ügyletek valós értéke	348	367

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.

	2009	2008
Fedezeti ügyletek valós értéke	2	208

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-flowk kamatkockázatának fedezetére a Bank kamatswap ügyleteket kötött, melyekben 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.

	2009	2008
Fedezeti ügyletek valós értéke	-1.335	-43

**39. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE
(millió Ft-ban) [folytatás]**

d) Valós érték fedezeti ügylet elszámolása [folytatás]

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 kamatlábkockázatot a Bank EUR-CHF, illetve EUR-JPY CCIRS ügylettekkel fedezte olyan módon, hogy a fix EUR kamatozású értékpapír cash-flow-it 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.

	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Fedezeti ügyletek valós értéke	-10.511	-15.774

OTP BANK NYRT.
A 2009. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

39. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE
(millió Ft-ban) [folytatás]

d)) Valós érték fedezeti ügylet elszámolása [folytatás]

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	203.130 millió	1.049 millió	-2.495 millió	2.495 millió
EUR jelzáloglevelek	CCIRS	216.672 millió	11.229 millió	23 millió	-23 millió
EUR jelzáloglevelek	CCIRS	54.168 millió	-8.435 millió	-2.361 millió	2.361 millió

2008. 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	35.230 millió	367 millió	934 millió	-934 millió
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	980 millió	-43 millió	-43 millió	-13 millió
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	Opciók	231 millió	179 millió	-326 millió	326 millió
Ügyfél betét	IRS	17.163 millió	7.674 millió	7.674 millió	-7.674 millió
Kibocsátott értékpapír	IRS	134.706 millió	-574 millió	-574 millió	574 millió
EUR jelzáloglevelek	CCIRS	199 millió	-1.447 millió	13.274 millió	-13.274 millió
EUR jelzáloglevelek	CCIRS	212 millió	-11.206 millió	11.206 millió	-11.206 millió
EUR jelzáloglevelek	CCIRS	53 millió	-10.795 millió	10.795 millió	-10.795 millió

**39. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE
(millió Ft-ban) [folytatás]**

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:

2009. december 31.	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	254.934	174.827	80.107	-
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	177.390	174.655	2.735	-
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	77.544	172	77.372	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök	1.338.371	1.159.740	75.790	102.841
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	<u>14.181</u>	=	<u>14.181</u>	=
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	<u>1.607.486</u>	<u>1.334.567</u>	<u>170.078</u>	<u>102.841</u>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	118.468	76	118.392	-
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	<u>22.249</u>	=	<u>22.249</u>	=
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>140.717</u>	<u>76</u>	<u>140.641</u>	=
2008. december 31.	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	129.332	56.883	72.449	-
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	56.673	56.673	-	-
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	72.659	210	72.449	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök	481.257	338.337	43.262	99.658
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	<u>8.970</u>	=	<u>8.970</u>	=
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	<u>619.559</u>	<u>395.220</u>	<u>124.681</u>	<u>99.658</u>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	125.487	10	125.477	-
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	<u>24.804</u>	=	<u>24.804</u>	=
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>150.291</u>	<u>10</u>	<u>150.281</u>	=

39. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE
(millió Ft-ban) [folytatás]

Fordulónapi valós értékelés a 3. szint instrumentumainál

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

2009-es év változásai	Nyitó egyenleg	Beszerzés	Záró egyenleg	Teljes nyereség, veszteség 2009. december 31-én
Értékesíthető pénzügyi eszközök	99.658	3.183	102.841	3.183
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	<u>99.658</u>	<u>3.183</u>	<u>102.841</u>	<u>3.183</u>

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. Az előző évek adatai az IFRS 8 új szabályai szerint kerültek bemutatásra.

2009. december 31-én

	Magyarország	Szlovákia	Montenegró	Bulgária	Románia	Horvátország	Szerbia	Oroszország	Ukrajna	Kiszármások	Konzolidált
Kamatbevételek											
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	8 458	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	25 829		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

OTP BANK NYRT.
A 2009. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

2009. december 31-én:

	Magyarország	Szlovákia	Montenegró	Bulgária	Románia	Horvátország	Szerbia	Oroszország	Ukrajna	Kiszárásek	Konszolidált
Értékesítés képzés és visszairás a várható hitelézési és kárhelyezési 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
Értékesökkenés	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
Szegmensszűzők	7 492 880	374 889	235 307	1 260 189	244 535	533 223	132 182	625 689	831 656	-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

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

2008. december 31-én:

	Magyarország	Szlovákia	Montenegró	Bulgária	Románia	Horvátország	Szerbia	Oroszország	Ukrajna	Kiszárásek	Konszolidált
Kamatbevételek											
Külső	612 676	23 689	18 482	83 795	19 625	25 711	11 278	91 219	88 977		975 452
Szegmensek közötti	65 551	34	-	224	-	76	-	99	-	-65 984	-
Összesen	678 227	23 723	18 482	84 019	19 625	25 787	11 278	91 318	88 977	-65 984	975 452
Nem kamatjellegű bevételek											
Külső	394 320	10 222	7 115	24 607	20 416	8 143	10 572	19 361	30 132		524 888
Szegmensek közötti	21 693	2 636	-	890	3 057	-	-	68	-	-28 344	-
Összesen	416 013	12 858	7 115	25 497	23 473	8 143	10 572	19 429	30 132	-28 344	524 888
Kamatráfordítások											
Külső	443 858	10 870	10 780	21 626	8 530	10 658	2 150	15 205	14 498		538 175
Szegmensek közötti	11 822	1 348	1 307	9 272	13 278	1 357	2 372	5 991	2 538	-72 105	-
Összesen	455 680	12 218	12 087	30 898	21 808	12 015	4 522	21 196	39 856	-72 105	538 175
Nem kamatjellegű ráfordítások											
Külső	398 419	13 696	7 555	29 677	16 545	13 521	10 666	57 127	29 143		576 349
Szegmensek közötti	144 330	69	4	17	136	84	-	-	692	-145 332	-
Összesen	542 749	13 765	7 559	29 694	16 681	13 605	10 666	57 127	29 835	-145 332	576 349

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

2008. december 31-én:

	Magyarország	Szlovákia	Montenegró	Bulgária	Románia	Horvátország	Szerbia	Csuszország	Ukrajna	Kiszármások	Konzolidált
Értékesítés leírás és visszairás a várható hitelézési és kilyezési veszteségekre	42 339	2 559	2 836	9 625	3 021	1 717	2 144	20 735	26 473	-	111 449
Kiemelt sorok											
Tőkekiadások	3 164	5 356	-	8 191	3 412	3 524	336	36	17	-	24 036
Értékesőkkenés	117 294	1 258	498	3 797	1 331	993	870	4 312	1 848	-	132 201
Adózás előtti szegmens-eredmény	53 472	8 039	3 115	39 299	1 588	6 593	4 518	11 689	22 945	123 109	274 367
Társasági adó	20 474	451	166	3 800	153	1 310	256	2 773	6 662	-2 746	33 299
Adózott eredmény	32 998	7 588	2 949	35 498	1 435	5 283	4 262	8 916	16 283	125 856	241 068
Szegmensszközök	6 394 860	431 715	308 140	1 197 862	2 18 586	498 841	147 798	582 003	969 327	-1 369 096	9 379 436
Szegmens-kötelezettségek	6 194 489	401 099	289 970	1 006 599	190 065	407 481	104 557	465 603	766 626	-1 496 024	8 330 465

41. SZ. JEGYZET: A 2009. ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK

1) OTP-MOL részvénycsere tranzakció

A részletesen kifejtve a 17. jegyzetben.

2) Magyar Állammal kötött kölcsönszerződés

A részletesen kifejtve a 13. jegyzetben.

3) EBRD által nyújtott alárendelt kölcsöntőke megállapodás

A Bank 2009. július 9-én megállapodást írt alá az EBRD-vel, melynek keretében a londoni székhelyű pénzügyi intézet 200 millió eurós alárendelt kölcsöntőkéket nyújt a Banknak, további 20 millió eurót pedig OTP-saját részvény vásárlásra fordít. Az alárendelt kölcsöntőke nyújtására piaci feltételek mellett kerül sor, lehívásához 6 hónap áll rendelkezésre. 2009. december 16-án a lehívási időszak 6 hónappal meghosszabbításra került. Az EBRD-től származó tőkejuttatás tovább erősíti a Bank jelenleg is rendkívül stabil tőkepozícióját és lehetőséget nyújt a pénzügyi intézet hazai, továbbá más kelet-európai országokban folytatott hitelezési tevékenysége erősítéséhez. A részvényvásárlás révén az EBRD az OTP Bankban eddig meglévő 1,5%-os tulajdoni részarányát közel 2%-ra növeli. A tranzakció részleteiről a Bank az ügylet lezárultával tájékoztatja a piaci szereplőket.

4) Kötvénykibocsátási program

A Bank 2009. augusztus 10-én 500.000 millió Ft keretösszegű kötvényprogramot indított el. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a kibocsátási programhoz készült alaptájékoztatót 2009. augusztus 7-én kelt határozatával engedélyezte. A kötvényprogram hatálya alatt történő kibocsátások során a Bank kezdeményezheti a kötvények tőzsdei bevezetését.

A Bank 2009. augusztus 26-ai keltezésű, 5.000 millió EUR össznévértékű Kötvény Kibocsátási Programjához készült Alaptájékoztatóját a luxemburgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) C-08390 határozati számmal 2009. augusztus 26-án jóváhagyta.

5) Új fióktelep létrehozása

2009. decemberében a Bank Frankfurtban fióktelepet hozott létre, hogy nyereségorientált módon segítse a Bank és a külföldi - főként orosz, ukrán és román - leánybankok mikro-, kis-, és középvállalati ügyfeleinek megjelenését és tevékenységét Németország területén. Továbbá, hogy támogassa a németországi cégek magyarországi piacra történő belépését, és részt vegyen az Európai Központi Bank nyílt piaci műveleteiben.

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

2010. február 5-én CJSC Donskoy Narodny Bank beolvadt az OAO OTP Bankba, melyet 2010. február 5-én a Cégjegyzékbe bejegyeztek. Ennek eredményeképpen az OAO OTP Bank alaptőkéje 2.797.887.853 rubelre emelkedett.

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

2009-ben a biztonságos működés, ezen belül is a stabil tőkehelyzet és likviditás, valamint a hitelportfolió romlásával összhangban álló prudens kockázatkezelés és céltartalékolás került az Csoport tevékenységének fókuszába. 2009-ben a Csoport sikerrel kezelte a válság kihívásait, és teljesítette a menedzsment előzetes célkitűzéseit.

A Csoport működési kereteit, jövedelmezőségét 2009-ben a válság hatásai, és a meghozott intézkedések jelentősen befolyásolták.

- A hitelportfolió minősége a válság következtében a korábbi évekhez viszonyítva jelentősen romlott (lásd a 27. sz. jegyzetet): a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya Csoportszinten a 2008. év végi 4,5%-ról 9,8%-ra nőtt a 2009-es év végére. Ez pedig jelentősen növekvő kockázati költségekhez vezetett: a Csoport-szintű kockázati költségek (hitel- és egyéb kockázati költségek összesen) 265 milliárd forintot tettek ki 2009-ben, ami 123% növekedést jelent az egy évvel korábbi értékhez képest (2008: 119 milliárd forint), továbbá jelentősen meghaladta a válság előtti szinteket (2006: 30 milliárd forint, 2007: 49 milliárd forint). A portfolió-romlás háttérében több tényező állt: a régió országaiban a lakosság jövedelmi pozíciói a válság hatására jellemzően romlottak (a rendelkezésre álló jövedelmet az emelkedő munkanélküliség, a leértékelődő nemzeti devizák, az egyes országokban végrehajtott fiskális szigorítások negatívan érintették) és a vállalkozások üzleti környezete is kedvezőtlen irányba változott (döntően a visszaeső exportkereslet és belső fogyasztás következtében). Ezen felül Ukrajnában a gazdasági szereplők a térség többi országát jellemző devizaleértékelődés mértékét jóval meghaladó devizaárfolyam-sokkal szembesültek, ami az ukrán ügyfelek esetében drasztikusan emelkedő hitelköltségekhez vezetett.

Mindez indokoltá tette egyfelől a hitelekkel kapcsolatos prudens és óvatos céltartalék képzést: a 90 napon túl késedelmes hitelek céltartalékkal való fedezettsége közel 74%-ot tett ki 2009 végén. Másfelől a 2008-ban indult ukrán adósvédelmi program mintájára 2009-ben a Csoport lakossági adósvédelmi programot indított Magyarországon, Bulgáriában és Romániában is, ami az átmenetileg fizetési nehézséggel szembesülő ügyfeleknek kínált segítséget, jellemzően átmeneti törlesztőrészlet-csökkentés, futamidő-hosszabbítás, illetve e kettő kombinációja formájában.

- A Csoport számára 2009-ben is prioritás volt a biztonságos tőkemegfelelés további erősítése. A jövedelmező működés, illetve a válság következtében visszaeső hitelezés és kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg következtében a Csoportszintű tőkemegfelelési mutató 17,3%-ra nőtt. Ezen felül 2009. július 9-én megállapodás született a Bank és az EBRD között, melynek értelmében előbbi 200 millió euró nagyságú alárendelt kölcsöntőke lehívására szerzett jogot az aláírást követő fél évben; a határidő 2009. decemberben fél évvel meghosszabbításra került. Az alárendelt kölcsöntőke lehívására 2009-ben nem került sor. A megállapodás értelmében továbbá az EBRD mintegy 1,6 millió darab OTP részvényt vásárolt.

43. SZ. JEGYZET: A PÉNZÜGYI VÁLSÁG HATÁSA A CSOPORTRA [folytatás]

- Függetlenül a Bank fundamentális teljesítményétől, a 2009 első hónapjaiban jellemző kockázatkerülő befektetói magatartás 2001 óta nem látott alacsony szintre szorította vissza az OTP részvény-, és a Bank egyéb kibocsátott értékpapírjainak árfolyamát. 2009. év folyamán a nyomott árfolyamok láttán a Bank saját járulékos kölcsöntőke kötvények visszavásárlásába kezdett, melyhez kapcsolódóan adó előtt összesen 27,7 milliárd forint nyereséget könyvelt el az év folyamán. Emellett 2009 első negyedévében alacsony árfolyamon saját részvények vásárlására is sor került. A visszavásárolt saját részvények egy része a MOL Nyrt-vel kötött részvénytcsere megállapodás értelmében a MOL-hoz került, ami javította a Bank egyedi tőke megfelelési mutatóját.
- 2009 első negyedévéától a Bank a stratégiai nyitott devizapozíciót fedezeti ügyletté nyilvánította, és 4 leánybank (DSK, CKB, OTP banka Hrvatska és OTP Banka Slovensko) 2009. és 2010. évi várható eredményének megfelelő nagyságú, 310 millió euró rövid pozíció (a teljes stratégiai pozíció mintegy 83%-a) árfolyamhatását ezt követően a saját tőkével szemben számolta el (2009 egész év folyamán összesen 1,5 milliárd forint veszteséget). Ezen felül a stratégiai nyitott pozíción felüli egyéb nyitott deviza-pozíciókon 2009 első negyedéve során 11,3 milliárd forint adó előtti veszteség keletkezett a gyengülő forintárfolyam hatására. Ezen pozíciók a második negyedévben erősödő forintárfolyam mellett lezárásra kerültek, így a további negyedévekben az eredményt nem befolyásolták.
- 2009. március 26-án a Magyar Állam és a Bank között létrejött megállapodás értelmében az Állam 1,4 milliárd euró összegű hitelt nyújt a Banknak a hazai vállalatok többletforrással való ellátása érdekében. Ugyanakkor a Bank 700 millió eurót előtörlesztett 2009 novemberében. Az előtörlesztés oka, hogy a Bank a vállalkozói hitel igények kielégítésére saját likviditási tartalékait kívánta igénybe venni. A Bank az állami hiteltől függetlenül is folyamatosan kereste azokat a piaci szegmenseket, ahol a hitel igényt saját forrásaiból, illetve Magyarországon az állami hitelkeret terhére kielégíthette. Magyarországon az erős tőkepozíció illetve a biztonságos likviditási tartalékok lehetővé tették a nagyvállalati (corporate) hitelállomány jelentős, 4%-os növelését (Magyarországon 2009-ben 248 milliárd forintnyi új vállalkozói hitel került kihelyezése).
- A visszaeső hitelkereslettel, illetve kockázatkezelési szempontok által diktált óvatosabb hitel kihelyezési gyakorlattal párhuzamosan a Bankcsoport kiemelt figyelmet szentelt a betétgyűjtésnek. A sikeres betétgyűjtési tevékenység hozzájárult ahhoz, hogy a Csoport hitel/betét mutatója közel 13%-ponttal csökkenjen 2009-ben (2009 végén: 121%). A Csoport konzervatív üzletpolitikájának megfelelően olyan likviditási tartalékot halmozott fel (2009. év végére mintegy 6 milliárd euró összegben), amely biztonságos fedezetet nyújt az összes devizában denominált kötelezettségének (senior adósság és jelzáloglevél), az állami hitel visszafizetéséhez, illetve nem várt likviditási- és árfolyamsokkok kezeléséhez.
- 2009 elején a tőkepiaci forrásbevonás feltételei tovább romlottak. Márciusban a Moody's és az S&P hitelminősítő intézet is leminősítette Magyarország adósságbesorolását. A Bank adósságbesorolása a Moody's esetében a szuverén besorolással együtt mozgott ('A3'-ról 'Baa1'-re), az S&P azonban Magyarország márciusi leminősítésével egyidejűleg a Bank minősítését két szinttel sorolta lejjebb ('BBB'-ről 'BB+'-ra), ezzel a Bank és az ország minősítése elvált egymástól. Az S&P októberben a negatív kilátást stabilra változtatta, a hitelbesorolás változatlanul hagyása mellett.

43. SZ. JEGYZET: A PÉNZÜGYI VÁLSÁG HATÁSA A CSOPORTRA [folytatás]

- A hitelezési aktivitás és hitelkereslet is jelentősen visszaesett: Magyarországon a fiskális kiigazítás és a megszorító intézkedések jelentős hatást gyakoroltak a háztartások és vállalatok jövedelmi pozícióira, gyengült a hitelkereslet. A hitelezési feltételeket, standardokat a Bank már 2008-ban szigorította, emellett magasabb kamatfelárak formájában részben áthárításra kerültek az ügyfelekre a megnövekedett forrásköltségek. A menedzsment döntése nyomán, szándékaival összhangban mind a jelzáloghiteleknél, mind a személyi hiteleknél jelentősen nőtt a forinthitelek részaránya az új folyósításokon belül. 2009-ben több olyan kezdeményezés, törvényjavaslat is napvilágot látott, amely a hazai devizahitelezés visszaszorítását, illetve egyéb hitelezési korlátok alkalmazását célozta, ezen túl a nehéz helyzetbe jutott lakossági jelzáloghitel adósok állami megsegítéséről is született jogszabály. Szeptember 16-án a Bank csatlakozott a lakosság részére hitelt nyújtó pénzügyi szervezetek ügyfelekkel szembeni tisztességes magatartásáról szóló Magatartási Kódexhez. December 30-án kormányrendelet jelent meg a körültekintő lakossági hitelezés feltételeiről és a hitelképesség vizsgálatáról, amely a lakossági hitelezhetőség és hitelbírálat vonatkozásában tartalmaz 2010-től alkalmazandó szabályokat.
- A Csoport devizahitelezési tevékenységéhez szükséges devizalikviditás megteremtését szolgáló swap-piacok 2008. év folyamán szűkültek (különösen az utolsó negyedév során csökkent a likviditás), ugyanakkor a tranzakciók megújítása a korábbi időszakokhoz képest emelkedő felárak mellett, de folyamatosan biztosított volt. Emellett a 2009. harmadik negyedév során az EBRD-vel kötött megállapodás keretében a nemzetközi pénzügyi intézet 500 millió svájci frank nagyságú CHF/HUF swapkeretet biztosított a Bank számára. Az év folyamán több ügylet is kötöttetett az EBRD-vel, amivel a swap keretösszeg október végéig nagyrészt lehívásra került. A megnövekedett swap-költségeket a Bank számos hitelszegmensben magasabb ügyfélkamatok formájában részben ügyfeleire hárította át, amely előbbieket negatív eredményhatását részben ellensúlyozta.
- A válság miatt kialakuló szűkösebb likviditás és mérsékelt hitelkereslet a hitelezési tevékenység csökkenésével járt együtt. A mérséklődő üzleti aktivitásnak megfelelően a Csoport minden tagjánál költség-racionalizálásra került sor, ami számos esetben érintette a munkavállalói létszámot, több országban pedig fiókbezárások történtek. A hálózat racionalizálására legnagyobb mértékben Szerbiában, Ukrajnában és Szlovákiában került sor. Ezen országokban 2009-ben 45 (Szerbia), 23 (Ukrajna), illetve 12 (Szlovákia) fiók került bezárásra, továbbá a munkavállalói létszám is csökkent 34 (Szerbia), 13 (Ukrajna), illetve 18 (Szlovákia) %-kal.