



**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR
ÉS KERESKEDELMI BANK RT.**

**NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓKÉSZÍTÉSI STANDARDOK SZERINT
KÉSZÍTETT
KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓ
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉVRŐL**

BUDAPEST, 2003. SZEPTEMBER 30

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT. KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓ

TARTALOMJEGYZÉK

	<u>Oldalszám</u>
Konszolidált pénzügyi kimutatások:	
A 2003. június 30-i nem auditált, 2002. december 31-i auditált és a 2002. június 30-i nem auditált konszolidált mérlegei	2
A 2003. és 2002. június 30-ával zárult félévek nem auditált és a 2002. december 31-ével zárult év auditált konszolidált eredménykimutatásai	3
A 2003. és 2002. június 30-ával zárult félévek nem auditált és a 2002. december 31-ével zárult év auditált konszolidált cash-flow kimutatásai	4
A 2003. és 2002. június 30-ával zárult félévek nem auditált konszolidált saját toke változásainak kimutatásai	6
Konszolidált Kiegészítő Melléklet	7-36

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-I NEM AUDITÁLT, 2002. DECEMBER 31-I AUDITÁLT
ÉS A 2002. JÚNIUS 30-I NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT MÉRLEGEI
(millió Ft-ban)

2003. jún. 30. 2002. dec. 31. 2002. jún. 30.

Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	236,345	355,440	283,278
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	242,614	295,892	289,609
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	298,053	220,091	256,669
Hitelek a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	1,529,035	1,280,710	980,246
Kamatkövetelések	25,938	26,195	26,498
Részvények és részesedések	4,206	5,464	5,481
Lejáratig tartandó értékpapírok	346,608	352,916	389,630
Tárgyi eszközök és immateriális javak, nettó	98,834	93,568	86,958
Egyéb eszközök	<u>84,282</u>	<u>86,315</u>	<u>134,350</u>
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	<u>2.865.915</u>	<u>2.716.591</u>	<u>2.452.719</u>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	120,039	79,060	89,295
Ügyfelek betétei	2,166,685	2,151,169	1,922,851
Kibocsátott értékpapírok	86,565	84,862	40,935
Kamattartozások	20,264	12,627	22,533
Egyéb kötelezettségek	187,249	149,345	167,882
Alárendelt kölcsöntoke	<u>16,229</u>	<u>15,511</u>	<u>16,297</u>
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	<u>2.597.031</u>	<u>2.492.574</u>	<u>2.259.793</u>
Jegyzett toke	28,000	28,000	28,000
Tartalékok	265,893	223,412	193,821
Visszavásárolt saját részvény	<u>(25,472)</u>	<u>(27,800)</u>	<u>(29,232)</u>
SAJÁT TOKE	<u>268.421</u>	<u>223.612</u>	<u>192.589</u>
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG	<u>463</u>	<u>405</u>	<u>337</u>
FORRÁSOK ÖSSZESEN	<u>2.865.915</u>	<u>2.716.591</u>	<u>2.452.719</u>

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. ÉS 2002. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉVEK NEM AUDITÁLT
ÉS A 2002. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSAI
(millió Ft-ban)

	2003. jún. 30. zárult félév	2002. jún. 30. zárult félév	2002. dec. 31. zárult év
Kamatbevételek:			
hitelekbel	69,804	60,931	129,711
bankközi kihelyezésekből	11,123	18,223	26,653
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	9,161	11,688	19,251
kereskedési célú és értékesíthető értékpapírokból	22,226	8,363	21,879
lejáratig tartandó értékpapírokból	<u>14,730</u>	<u>18,624</u>	<u>32,822</u>
Összesen	<u>127,044</u>	<u>117,829</u>	<u>230,316</u>
Kamatráfordítások:			
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	16,741	3,099	6,440
ügylek betéteire	36,504	42,803	85,445
kibocsátott értékpapírokra	2,991	1,581	3,193
alárendelt kölcsöntökére	<u>419</u>	<u>503</u>	<u>963</u>
Összesen	<u>56,655</u>	<u>47,986</u>	<u>96,041</u>
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	70,389	69,843	134,275
Céltartalék képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	<u>3,048</u>	<u>3,776</u>	<u>8,817</u>
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN	67,341	66,067	125,458
Nem kamatjellegű bevételek:			
díjak és jutalékok	36,752	29,589	63,618
nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	11,220	(6,613)	(2,768)
nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	(2,888)	(2,205)	1,062
ingatlan tranzakciók nyeresége és vesztesége, nettó	328	664	809
osztalékbevitel és társult vállalkozások eredménye	(41)	527	600
biztosítási díjbevitel	28,362	26,732	49,715
egyéb bevételek	<u>5,088</u>	<u>3,832</u>	<u>11,545</u>
Összesen	<u>78,821</u>	<u>52,526</u>	<u>124,581</u>
Nem kamatjellegű ráfordítások:			
díjak, jutalékok	8,043	5,457	12,965
személyi jellegű ráfordítások	25,886	22,079	50,241
értékcsökkenés	9,111	8,112	17,021
biztosítási ráfordítások	21,739	20,916	39,752
egyéb ráfordítások	<u>30,481</u>	<u>27,234</u>	<u>56,932</u>
Összesen	<u>95,260</u>	<u>83,798</u>	<u>176,911</u>
ADÓZÁS ELOTTI EREDMÉNY	50,902	34,795	73,128
Társasági adó	<u>(9,682)</u>	<u>(5,820)</u>	<u>(13,952)</u>
ADÓZOTT EREDMÉNY	41,220	28,975	59,176
Kisebbségi részesedés	<u>(4)</u>	<u>--</u>	<u>55</u>
NETTÓ EREDMÉNY	<u>41,216</u>	<u>28,975</u>	<u>59,231</u>
Egy törzsrészesvényre jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)			
Alap	<u>159</u>	<u>112</u>	<u>231</u>
Hígított	<u>159</u>	<u>112</u>	<u>231</u>

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. ÉS 2002. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉVEK NEM AUDITÁLT
ÉS A 2002. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSAI
(millió Ft-ban)

	<i>2003. jún. 30.</i>	<i>2002. jún. 30.</i>	<i>2002. dec. 31.</i>
	<i>zárult félév</i>	<i>zárult félév</i>	<i>zárult év</i>
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG			
Adózás előtti eredmény	50,902	34,795	73,128
<i>Az üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>			
Fizetett társasági adó	(5,757)	(5,187)	(15,436)
Értékcsökkenés	9,111	8,112	17,021
Céltartalék képzés várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	3,048	3,776	8,817
Céltartalék képzés lejáratig tartandó értékpapírokra	--	--	26
Céltartalék felszabadítás részvényekre, részesedésekre	(149)	(16)	(1,548)
Céltartalék képzés/(felhasználás) egyéb eszközökre	82	(402)	(1,317)
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségre nettó	679	850	2,355
Társult vállalkozások equity módszer szerinti bevonásából származó nettó ráfordítások/(bevételek)	(357)	218	160
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése	9,322	10,243	16,316
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	3,868	1,029	(369)
Derivatív pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	10,311	(10,408)	(5,610)
Halasztott adók hatása	(63)	(71)	82
Kisebbségi részesedés	(4)	--	55
<i>Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása</i>			
Kamatkövetelések nettó csökkenése	257	3,625	3,928
Egyéb eszközök befektetésekre adott elolegek, illetve céltartalékok nélküli nettó növekedése	(4,114)	(55,265)	(12,410)
Kamattartozások nettó növekedése/(csökkenése)	7,637	9,176	(730)
Egyéb kötelezettségek nettó növekedése	<u>19,909</u>	<u>36,638</u>	<u>10,201</u>
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	<u>104,682</u>	<u>37,113</u>	<u>94,669</u>
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Bankközi kihelyezések, követelések csökkenése/(növekedése) a várható veszteségekre képzett céltartalékok nélkül	53,257	54,799	48,522
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok nettó (növekedése)/csökkenése	(81,830)	5,652	32,265
Részvények és részesedések nettó csökkenése/(növekedése)	1,764	(2,478)	(861)
Leányvállalatok vásárlása, nettó	--	(3,292)	(3,288)
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó csökkenése	6,308	12,026	48,740
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott elolegek nettó (növekedése)/csökkenése	(106)	1	17
Hitelek nettó növekedése	(251,352)	(157,741)	(448,152)
Nettó beruházások	<u>(14,377)</u>	<u>(16,648)</u>	<u>(31,791)</u>
Kihelyezési tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom	<u>(286,336)</u>	<u>(107,681)</u>	<u>(354,548)</u>

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. ÉS 2002. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉVEK NEM AUDITÁLT
ÉS A 2002. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSAI
(millió Ft-ban)
[folytatás]

	2003. jún. 30. zárult félév	2002. jún. 30. zárult félév	2002. dec. 31. zárult év
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek nettó növekedése	40,979	17,050	6,815
Ügyfelek betéteinek nettó (csökkenése)/növekedése	15,515	(33,602)	194,716
Saját kibocsátású értékpapírok nettó növekedése/(csökkenése)	1,703	(337)	43,590
Alárendelt kölcsöntoke növekedése/(csökkenése)	718	(996)	(1,782)
Kisebbségi részesedés	58	337	24
Átértékelési különbözet nyeresége/(vesztesége)	1,746	(486)	(360)
Visszavásárolt saját részvény értékesítésének vesztesége	(480)	(393)	(1,102)
Visszavásárolt saját részvény csökkenése/(növekedése)	2,328	(2,875)	(1,443)
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelezo tartalék nettó (növekedése)/csökkenése	(9,545)	(7,039)	15,055
Fizetett osztalék	<u>(8)</u>	<u>(6,625)</u>	<u>(6,912)</u>
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	<u>53,014</u>	<u>(34,966)</u>	<u>248,601</u>
Pénzeszközök nettó csökkenése	<u>(128,640)</u>	<u>(105,534)</u>	<u>(11,278)</u>
Pénzeszközök nyitó egyenlege	<u>260,226</u>	<u>271,504</u>	<u>271,504</u>
Pénzeszközök záró egyenlege	<u>131,586</u>	<u>165,970</u>	<u>260,226</u>
 Pénzeszközök nyitó és záró állományainak levezetés			
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal nyitó egyenlege	355,440	381,773	381,773
MNB-nél elhelyezett kötelezo tartalék nyitó egyenlege	<u>(95,214)</u>	<u>(110,269)</u>	<u>(110,269)</u>
Pénzeszközök nyitó egyenlege	<u>260,226</u>	<u>271,504</u>	<u>271,504</u>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal záró egyenlege	236,345	283,278	355,440
MNB-nél elhelyezett kötelezo tartalék záró egyenlege	<u>(104,759)</u>	<u>(117,308)</u>	<u>(95,214)</u>
Pénzeszközök záró egyenlege	<u>131,586</u>	<u>165,970</u>	<u>260,226</u>

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. ÉS 2002. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉVEK NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TOKE VÁLTOZÁSÁNAK KIMUTATÁSAI
(millió Ft-ban)

	<u>Jegyzett toke</u>	<u>Tartalékok</u>	<u>Visszavásárolt saját részvények</u>	<u>Összesen</u>
2002. január 1-jei egyenleg	<u>28.000</u>	<u>165.643</u>	<u>(26.357)</u>	<u>167.286</u>
Nettó eredmény	--	28,975	--	28,975
Visszavásárolt saját részvények				
– értékesítésének vesztesége	--	(393)	--	(393)
– könyv szerinti értékének változása	--	--	(2,875)	(2,875)
Osztalék	--	82	--	82
Átváltási különbözet	--	(486)	--	(486)
2002. június 30-i egyenleg	<u>28.000</u>	<u>193.821</u>	<u>(29.232)</u>	<u>192.589</u>
2003. január 1-jei egyenleg	<u>28.000</u>	<u>223.412</u>	<u>(27.800)</u>	<u>223.612</u>
Nettó eredmény	--	41,216	--	41,216
Visszavásárolt saját részvények				
– értékesítésének vesztesége	--	(480)	--	(480)
– könyv szerinti értékének változása	--	--	2,328	2,328
Átváltási különbözet	--	1,745	--	1,745
2003. június 30-i egyenleg	<u>28.000</u>	<u>265.893</u>	<u>(25.472)</u>	<u>268.421</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

1.1. Általános

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

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

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

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

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

Az OTP Bank Rt. 2001. április 25-i Közgyűlésének 6/1/2001. sz. határozata rendelkezett az egyenként 1,000 forint névértékű, 1,150,000,000 forint össznévértékű osztalékszobbségi részvények törzsrészvényre alakításáról.

2002. I. negyedévében a Bank törzsrészvényeinek címlete 1,000 Ft-ról 100 Ft-ra változott.

2003. június 30-án a Bank részvényeinek megközelítőleg 92.1%-a külföldi, illetve belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában voltak. A részvények 2.9%-át a munkavállalók birtokolták és 5% az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. tulajdonában volt.

A Bank országos hálózatának 431 fiókja áll Magyarországon az ügyfelek rendelkezésére.

A Bank és leányvállalatai (a „Csoport”) foglalkoztatottainak létszáma 12,707 fő volt 2003. június 30-án. 2003. I. félévében a Csoport átlagos statisztikai állományi létszáma 12,612 fő volt.

1.2. Számvitel

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

Alkalmazott pénzneme a magyar forint (HUF).

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

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

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FO SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

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

2.1. Alkalmazott alapelvek

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

2.2. Devizanemek közötti átszámítás

A Csoport a Mérlegben a deviza pénzforgalmi számlák és valutakészletek állományát, valamint a devizában fennálló követeléseket és kötelezettségeket a beszámoló fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank (MNB) által közzétett hivatalos devizaárfolyamon értékeli. A devizában jelentkezo bevételek és ráfordítások az ügylet napján fennálló árfolyamon kerülnek értékelésre. Az esetleges árfolyamnyereség vagy árfolyamvesztés a konszolidált eredménykimutatásban van elszámolva. A devizában beszámolót készítő leányvállalatok beszámolóinak átszámításából származó különbözet a konszolidált mérlegben a tartalékok (saját toke) részeként szerepel.

2.3. Konszolidálási elvek

A konszolidált beszámolóban bevonásra kerültek azon vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó érdekeltsége van. A teljes körűen bevont fo leányvállalatokat a vonatkozó tulajdoni hányaddal, illetve a tevékenységi körrel a 26. sz. jegyzet ismerteti. Mindazonáltal egyes leányvállalatok, ahol a Banknak meghatározó részesedése van, nem kerültek az IFRS szerint konszolidálásra, mivel ezen részesedéseket a Bank nem kívánja hosszú távon megtartani vagy teljes körű konszolidálásuknak nincs jelentos hatása a konszolidált beszámoló egészét tekintve (lásd 2.9. sz. jegyzetet).

2.4. Befektetések vásárlásának elszámolása

Megvásárláskor a leányvállalatok elszámolása a reális érték módszerével történik. A leányvállalatok megvásárláskor keletkezo goodwill vagy negatív goodwill a mérlegbe bekerül, és az alábbi módon történik az elszámolása.

A goodwill, ami a vételárnak a befektetore jutó reális nettó eszközértéket meghaladó része, az immateriális javak között szerepel és a konszolidált eredménykimutatásban lineáris módon kerül elszámolásra maximum öt év alatt vagy a befektetés értékesítéséig, attól függően, hogy melyik következik be hamarabb. A konszolidált mérlegben szereplő goodwill a kapcsolódó befektetésenként egyedileg évente értékelésre kerül. Amennyiben jövőbeni eredményekből a goodwill megtérülése nem várható, a teljes összeg leírásra kerül.

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

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

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

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FO SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA (folytatás)

2.5. Lejáratig tartandó értékpapírok

Az értékpapír befektetések a teljesítés napján könyvelodnek bekerülési értéken. A konszolidált beszámoló készítésekor az értékpapír befektetések, amelyeknél a Csoport kifejezte a hajlandóságát és képességét, hogy lejáratig kívánja tartani (Lejáratig tartandó értékpapírok), amortizált könyv szerinti értéken kerülnek értékelésre, csökkentve az elszámolt értékvesztéssel. A lejáratig tartandó értékpapírok beszerzésekor kialakult prémium, illetve diszkont éves amortizációja hozzáadódik az ilyen befektetések kamatbevételeihez. Így az egyes időszakban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken.

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

2.6. Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok

Az értékpapír befektetések a teljesítés napján könyvelodnek bekerülési értéken. A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a mérlegben, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség megjelenik a konszolidált eredménykimutatásban. A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok diszkont és kamatozó kincstárjegyeket, magyar államkötvényeket, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott és egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, társaságok részvényeit, vállalati kötvényeket, hitelintézetek által kibocsátott jelzálogleveleket és külföldi állam által kibocsátott kötvényeket tartalmaznak.

Az értékesíthető értékpapírok valós értékre történő átértékelése az értékpapírpiacokon jegyzett ár vagy diszkontált cash-flow modell segítségével történik. Azokban az esetekben, ahol a jegyzett piaci ár nem elérhető, az értékpapírok valós értéke a jövőbeli pénzáramlások jelenértékeként kerül meghatározásra. A nem jegyzett értékpapírok valós értékének meghatározása a megfelelő egy részvényre jutó nyereség vagy az egy részvényre jutó pénzáramlás mutatók segítségével történik. Azok a kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, ahol nincs jegyzett piaci ár és amelyek valós értéke a fenti modellekből sem állapítható meg megbízhatóan, a szükséges céltartalékkal csökkentett bekerülési értéken szerepelnek.

2.7. Hitelek, bankközi kihelyezések, követelések és esetleges hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok

A hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések a várható hitelezési illetve kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékkal csökkentett, még visszafizetetlen tokeállományon szerepelnek. A kamatok a kintlévő toke alapján időarányosan kerültek elszámolásra. Amennyiben egy hitelfelvevo nem tesz eleget esedékes fizetési kötelezettségének, illetve a menedzsment megítélése szerint a jelek arra utalnak, hogy a hitelfelvevo a majdan esedékes fizetési kötelezettségeit esetleg nem tudja teljesíteni, akkor a még rendezetlen kamatkövetelés függő követelésként kerül elszámolásra. A hitelek folyósításával kapcsolatos díjak és költségek a hitelek folyósításakor kerülnek elszámolásra a konszolidált eredménykimutatásban.

A várható hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok szintje annak megfelelően került megállapításra, hogy fedezetet nyújtson az esetleges veszteségekre. A menedzsment a tartalékolás kello 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.

2.8. Visszavásárlási megállapodások

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

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FO SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA (folytatás)

2.9. Részvények és részesedések

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

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

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

2.10. Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírás levonása után. Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az alábbiak szerint:

Épületek	1-6%
Gépek, berendezések	3.4-28.6%
Járművek	14.5-33%
Lízingelt eszközök	16.7-33.3%
Goodwill és negatív goodwill	20%
Szoftver	14.5-33%
Vagyoni értékű jogok	14.2-28.6%

A tárgyi eszközökre és immateriális javakra az üzembe helyezés napjától kezdődően számol el értékcsökkenést a Csoport.

A tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értékét évente felülvizsgálják és szükség esetén értékvesztést számolnak el, ha a könyv szerinti érték tartósan magasabb a piaci értéknél. Amennyiben indok merül fel, meghatározzák az eszköz piaci értékét, és ha szükséges, a terven felüli értékcsökkenést a piaci értékig elszámolják. Ha nincs lehetőség az egyes eszköz piaci értékének meghatározására, a Csoport annak az eszközcsoportnak a piaci értékét határozza meg, ahová az adott eszköz tartozik.

Amennyiben az ingatlanok, berendezések és egyéb tárgyi eszközök becsült piaci értéke alacsonyabb a könyv szerinti értéknél, értékvesztés kerül elszámolásra a piaci érték és a könyv szerinti érték különbözetének nagyságában.

2.11. Lízing

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

A Csoport, mint lízingbe adó

A pénzügyi lízing keretében keletkezett, a lízingbevevőtől járó összegek, a Csoportnak a lízingbe történt nettó befektetésének az értékében, követelésként kerülnek bemutatásra. A pénzügyi lízingből származó eredmény a lízing futamideje alatt kerül elszámolásra, és ennek megfelelően mutatja az állandó megtérülést a Csoport nettó aktuális lízing befektetésén.

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FO SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA (folytatás)

2.11. Lízing (folytatás)

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

A Csoport, mint lízingbe vevo

Pénzügyi lízing során beszerzett eszközöket a Csoport eszközként mutatja be a beszerzési korai való értékükön. A megfelelő, a lízingbe adó felé fennálló kötelezettség, a konszolidált mérlegben pénzügyi lízingbol származó kötelezettségként kerül bemutatásra. A finanszírozási költségek, amelyek a beszerzett eszközök való értékének és a teljes lízingkötelezettségnek a különbségei, az eredmény terhére kerülnek elszámolásra a lízing teljes futamideje alatt, úgy, hogy egy állandó, időszakosan megjelenő ráfordítást jelentsenek a kötelezettség fennálló összegére vonatkozóan az egyes időszakokban.

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

2.12. Értékesítésre tartott ingatlanok

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

2.13. Biztosítástechnikai tartalékok

Biztosítástechnikai tartalékok képzése történik az életbiztosításokra és a nem életbiztosításokra. A biztosítástechnikai tartalékok szintje a konszolidált beszámolási időszak végi becsült jövöbeli kötelezettségek szintjét tükrözi. A biztosítástechnikai tartalékok az egyéb kötelezettségek között szerepelnek. A nem-életbiztosítás még nem teljesített kárfizetéseire és kárrendezési költségeire képzett függökár tartalékok az egyes módzatokban várható kifizetések alapján kerülnek meghatározásra. A tartalék kiterjed az ismert károkra, a bekövetkezett, de még nem jelentett károkra és a kárrendezés költségeire. A tartalékképzés a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által jóváhagyott halandósági tábla alapján veszi figyelembe a magyar lakosság halandósági jellemzőit.

2.14. Visszavásárolt saját részvény

A visszavásárolt saját részvényeket a Bank és leányvállalatai a tozsdén, illetve a tozsdén kívüli piacon vásárolja és a konszolidált éves beszámolóban saját tokét csökkentő tételként kerül bemutatásra.

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

2.15. Társasági adó

Az évente fizetendő társasági adó mértéke a magyar törvények alapján meghatározott adókötelezettségen alapul, amely korrigálva van a halasztott adózással.

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

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2. SZ. JEGYZET: **ALKALMAZOTT FO SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA (folytatás)**

2.16. Függo és jövobeni kötelezettségek

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

A Csoport akkor képez céltartalékot, amikor egy múltbéli eseménybol kifolyólag jelenbeli kötelezettsége keletkezik; valószínűsítheto, hogy gazdasági hasznot megtestesito forrásokból származó pénzáramlásra lesz szükség a kötelezettség teljesítéséhez; és a kötelezettség mértéke megbízhatóan valószínűsítheto.

2.17. Mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok

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

A derivatív pénzügyi instrumentumok alapvetoen bekerülési értéken kerülnek a könyvekbe, majd a későbbiekben a valós értéken kerülnek bemutatásra. A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, diszkontált cash-flow és más pénzügyi modell alapján kerül meghatározásra. A nem fedezeti ügyletben szereplo derivatív pénzügyi instrumentum valós értékében beálló változás a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra, az értékelés elvégzésekor. A valós érték és a bekerülési érték különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettséggként kerül kimutatásra.

A fedezeti ügyletként definiált derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekintheto, nyereséggként vagy veszteséggként kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valós érték korrekcióval egyetemben. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

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

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

2.18. Konszolidált cash-flow kimutatás

A konszolidált cash-flow kimutatás szempontjából a készpénz és a készpénz egyenértékesek a készpénzt, a nostro számlák egyenlegét, illetve a Magyar Nemzeti Banknál levo számlákat jelentik, nem beleértve a Magyar Nemzeti Banknál levo kötelezo tartalék összegét. A fedezeti ügyletekhez tartozó cash-flow ugyanazon soron kerül bemutatásra, mint az alapügyletkehez tartozó pénzáramlás.

2.19. Szegmens adatok

A banktevékenységtol eltéro tevékenységet folytató leányvállalatok szukított beszámolóit nem szerepelnek, mivel nagyságrendjük lényegesen kisebb a konszolidált éves beszámolóénál.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

3.SZ. JEGYZET: PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK A MAGYAR NEMZETI BANKKAL (millió Ft-ban)

	<i>2003. jún. 30.</i>	<i>2002. dec. 31.</i>
Pénztárok:		
forint	39,524	42,114
valuta	<u>5,314</u>	<u>3,570</u>
	<u>44,838</u>	<u>45,684</u>
Betét számlák és elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal:		
Éven belüli:		
forint	185,115	306,003
deviza	<u>6,392</u>	<u>3,319</u>
	<u>191,507</u>	<u>309,322</u>
Éven túli:		
deviza	---	<u>434</u>
Összesen	<u>236,345</u>	<u>355,440</u>

A kötelező jegybanki tartalékokra vonatkozó előírások szerint a kötelező tartalék szintje a Csoportnál 2003. június 30-án megközelítőleg 104,759 millió forint, 2002. december 31-én 95,214 millió forint volt.

4.SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK LEVONÁSA UTÁN (millió Ft-ban)

	<i>2003. jún. 30.</i>	<i>2002. dec. 31.</i>
Éven belüli:		
forint	98,363	148,158
deviza	<u>131,030</u>	<u>134,175</u>
	<u>229,393</u>	<u>282,333</u>
Éven túli:		
forint	7,700	8,000
deviza	<u>5,705</u>	<u>5,722</u>
	<u>13,405</u>	<u>13,722</u>
	242,798	296,055
Céltartalék várható kihelyezési veszteségekre	<u>(184)</u>	<u>(163)</u>
Összesen	<u>242,614</u>	<u>295,892</u>

A devizában történt bankközi kihelyezések, követelések 2003. június 30-i állománya 0.3% és 9.2%, a 2002. december 31-i állománya 0.1% és 9.2% között kamatozott.

A forintban történt bankközi kihelyezések, követelések 2003. június 30-i állománya 6.2% és 10%, a 2002. december 31-i állománya 7.5% és 11.2% között kamatozott.

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

	<i>2003. jún. 30.</i>	<i>2002. dec. 31.</i>
Január 1-jei egyenleg	163	170
Céltartalék képzés várható kihelyezési veszteségekre	<u>21</u>	<u>(7)</u>
Idoszak végi egyenleg	<u>184</u>	<u>163</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

5. SZ. JEGYZET: KERESKEDÉSI CÉLÚ ÉS ÉRTÉKESÍTHETO ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban)

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Kereskedési célú értékpapírok		
Magyar diszkont kincstárjegyek	42,301	46,335
Magyar kamatozó kincstárjegyek	2,125	1,945
Államkötvények	92,606	60,837
Egyéb értékpapírok	<u>12,432</u>	<u>7,615</u>
	<u>149,464</u>	<u>116,732</u>
Értékesíthető értékpapírok		
Államkötvények	98,072	74,747
Magyar diszkont kincstárjegyek	20,259	--
Egyéb kötvények	25,543	23,660
Jelzáloglevelek	339	331
Egyéb értékpapírok	<u>4,376</u>	<u>4,621</u>
	<u>148,589</u>	<u>103,359</u>
Összesen	<u>298,053</u>	<u>220,091</u>

A portfólió mintegy 86,6%-a és 85%-a forintban volt 2003. június 30-án és 2002. december 31-én.

Az államkötvények mintegy 11%-a és 12%-a devizában volt 2003. június 30-án és 2002. december 31-én. A 2003. június 30-i portfólió mintegy 1%-a USD-ben, 9%-a JPY-ben, 1,7%-a GBP-ben, 2,6%-a EUR-ban, 85,7% pedig egyéb devizában volt. A 2002. december 31-i portfólió mintegy 15,4%-a USD-ben, 11%-a JPY-ben, 2,3%-a GBP-ben, 0,2%-a EUR-ban, 71,1%-a pedig egyéb devizában volt.

A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok 2003. június 30-i állománya 1,3% és 13%, 2002. december 31-i állománya 2,3% és 13% között kamatozott.

A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és lejáratja az alábbiak szerint összegezhettek:

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Öt éven belül:		
változó kamatozású	63,108	50,669
fix kamatozású	<u>194,916</u>	<u>103,242</u>
	<u>258,024</u>	<u>153,911</u>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	4,114	17,950
fix kamatozású	<u>17,495</u>	<u>26,215</u>
	<u>21,609</u>	<u>44,165</u>
Nem kamatozó értékpapírok	<u>18,420</u>	<u>22,015</u>
Összesen	<u>298,053</u>	<u>220,091</u>

6. SZ. JEGYZET: HITELEK A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK LEVONÁSA UTÁN (millió Ft-ban)

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Éven belül esedékes hitelek és váltók	412,162	401,895
Éven túl esedékes hitelek és váltók	<u>1,174,010</u>	<u>935,050</u>
	1,586,172	1,336,945
Céltartalékok	<u>(57,137)</u>	<u>(56,235)</u>
Összesen	<u>1,529,035</u>	<u>1,280,710</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**6. SZ. JEGYZET: HITELEK A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK
LEVONÁSA UTÁN (millió Ft-ban) (folytatás)**

A devizahitelek a teljes bruttó hitelállomány 22%-át, illetve 18%-át képviselték 2003. június 30-án és 2002. december 31-én.

Az éven belüli forinthitelek 2003. június 30-i állománya 8% és 28% között, a 2002. december 31-i állománya 9.5% és 33% között kamatozott.

Az éven túli forinthitelek 2003. június 30-i állománya 3% és 17.8% között, a 2002. december 31-i állománya 4% és 20% között kamatozott.

A bruttó hitelállomány megközelítőleg 4.7%-a, illetve 6.3%-a olyan hitel, amelyre nem volt kamatelhátrólás 2003. június 30-án, illetve 2002. december 31-én.

A hitelállomány megbontása a fobb hiteltípusokra az alábbi:

	2003. jún. 30.		2002. dec. 31.	
Vállalkozói hitelek	668,094	42%	629,309	47%
Önkormányzati hitelek	109,502	7%	128,255	10%
Lakáshitelek	586,709	37%	411,838	31%
Fogyasztási hitelek	<u>221,867</u>	<u>14%</u>	<u>167,543</u>	<u>12%</u>
Összesen	<u>1,586,172</u>	<u>100%</u>	<u>1,336,945</u>	<u>100%</u>

A céltartalékok változása az alábbi volt:

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	56,235	50,371
Céltartalék képzése	3,027	8,824
Felhasználás	(2,188)	(2,960)
Átváltási különbözet	<u>63</u>	<u>--</u>
Idoszak végi egyenleg	<u>57,137</u>	<u>56,235</u>

7. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNYEK ÉS RÉSZESEDESEK (millió Ft-ban)

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Befektetések és egyéb részesedések:		
Nem konszolidált leányvállalatok	2,765	1,450
Társult vállalkozások	1,645	4,357
Egyéb	<u>1,203</u>	<u>1,194</u>
	5,613	7,001
Céltartalék	<u>(1,407)</u>	<u>(1,537)</u>
Összesen	<u>4,206</u>	<u>5,464</u>
A nem konszolidált leányvállalatok mérlegfőösszege	<u>8,931</u>	<u>4,738</u>

2003. június 30-án, illetve 2002. december 31-én az érdekeltségi körbe tartozó társaságok Magyarországon bejegyzett vállalkozások, kivéve egy, az Osztrák Köztársaságban bejegyzett társaságot, amelynek könyv szerinti értéke 5 millió forint, egy Romániában bejegyzett társaságot nulla forint könyv szerinti értékkel. Ezen felül 2003. június 30-án tíz, a Szlovák Köztársaságban bejegyzett társaság van, együttesen nettó 346 millió forint értékben.

A céltartalékok változása az alábbi volt:

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	1,537	3,085
Céltartalék felszabadítás	(149)	(1,548)
Átváltási különbözet	<u>19</u>	<u>--</u>
Idoszak végi egyenleg	<u>1,407</u>	<u>1,537</u>

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

8. SZ. JEGYZET: LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban)

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Államkötvények	315,613	347,880
Magyar diszkont kincstárjegyek	29,695	3,689
Egyéb értékpapírok	<u>1,330</u>	<u>1,373</u>
	346,638	352,942
 Céltartalék	 <u>(30)</u>	 <u>(26)</u>
 Összesen	 <u>346,608</u>	 <u>352,916</u>

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

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Öt éven belül:		
változó kamatozású	105,640	128,540
fix kamatozású	<u>163,968</u>	<u>145,809</u>
	<u>269,608</u>	<u>274,349</u>
 Öt éven túl:		
változó kamatozású	47,084	48,736
fix kamatozású	<u>29,946</u>	<u>29,857</u>
	<u>77,030</u>	<u>78,593</u>
 Összesen	 <u>346,638</u>	 <u>352,942</u>

A portfólió mintegy 98.3% -a és 99% -a forintban volt 2003. június 30-án és 2002. december 31-én.

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

A fix kamatozású papírok kamatlába 2003. június 30-án és 2002. december 31-én is 6.3% és 13% között volt. A kamatfizetés mind a változó, mind a fix kamatozású értékpapíroknál általában félévente történik.

A céltartalékok változása az alábbi volt:

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	26	--
Céltartalék képzés	--	26
Átváltási különbözet	<u>4</u>	<u>--</u>
Idoszak végi egyenleg	<u>30</u>	<u>26</u>

9. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK, NETTÓ (millió Ft-ban)

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Ingtatlanok	61,729	59,357
Gépek, berendezések, járművek, lízingelt eszközök	80,424	79,403
Beruházások	12,507	7,326
Immateriális javak	32,093	33,909
Goodwill és negatív goodwill	<u>(3,154)</u>	<u>(3,154)</u>
	183,599	176,841
 Értékcsökkenés	 <u>(84,765)</u>	 <u>(83,273)</u>
 Összesen	 <u>98,834</u>	 <u>93,568</u>

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

10. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK (millió Ft-ban)

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Követelések állampapírok beváltásából	49	45
Eladásra tartott ingatlanok	9,960	10,244
Állami kamattámogatás miatt követelés	529	876
Vevo és egyéb adott elolegek	6,405	3,511
Eloleg értékpapírokra és befektetésekre	585	479
Adókövetelések, illetve túlfizetések	415	821
Készletek	1,291	962
Halasztott fizetéssel értékesített követelések	334	503
Lízinggel kapcsolatos követelések	26,444	28,752
Követelések biztosítási kötvény tulajdonosoktól	3,005	2,039
Tozsdei változó letét	--	240
Befektetési alapokkal és nyugdíjpénztárakkal kapcsolatos elszámolások	714	12,707
Vegyes aktív elszámolási számla	4,962	925
Aktív idobeli elhatárolás	7,475	4,773
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelés	1,126	2,335
Leányvállalatok megvásárlására adott elolegek	8,292	4
Derivatív pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	2,253	8,476
Egyéb	<u>12,955</u>	<u>11,094</u>
	86,794	88,786
Céltartalék	<u>(2,512)</u>	<u>(2,471)</u>
Összesen	<u>84,282</u>	<u>86,315</u>

Az egyéb eszközökre képzett céltartalékok között legnagyobb arányt az eladásra tartott ingatlanokra, vevőkövetelésekre, lízinggel kapcsolatos követelésekre és a viszontbiztosítási követelésekre képzett céltartalékok képviseltek.

Az egyéb eszközökre képzett céltartalékok változása az alábbi volt:

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	2,471	3,788
Céltartalék képzés/(felszabadítás)	82	(1,317)
Átváltási különbözet	<u>(41)</u>	<u>--</u>
Idoszak végi egyenleg	<u>2,512</u>	<u>2,471</u>

11. SZ. JEGYZET: HITELINTÉZETEKSEL ÉS A MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió Ft-ban)

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Éven belüli:		
forint	5,155	27,323
deviza	<u>41,870</u>	<u>31,213</u>
	<u>47,025</u>	<u>58,536</u>
Éven túli:		
forint	3,798	4,774
deviza	<u>69,216</u>	<u>15,750</u>
	<u>73,014</u>	<u>20,524</u>
Összesen	<u>120,039</u>	<u>79,060</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

11. SZ. JEGYZET: HITELINTÉZETEKKEL ÉS A MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió Ft-ban) (folytatás)

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli forintkötelezettségek 2003. június 30-i állománya 8.6% és 9.5%, a 2002. december 31-i állománya 7.5% és 9.7% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli forintkötelezettségek 2003. június 30-i állománya 3% és 9.5%, a 2002. december 31-i állománya 3% és 9.5% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli devizakötelezettségek 2003. június 30-i állománya 0.2% és 6.4%, a 2002. december 31-i állománya 0.7% és 8.4% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli devizakötelezettségek 2003. június 30-i állománya 1.1% és 9.2%, a 2002. december 31-i állománya is 1.4% és 9.2% között kamatozott.

12. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI (millió Ft-ban)

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Éven belüli:		
forint	1,735,918	1,756,724
deviza	<u>378,644</u>	<u>360,327</u>
	<u>2,114,562</u>	<u>2,117,051</u>
Éven túli:		
forint	51,371	33,693
deviza	<u>752</u>	<u>425</u>
	<u>52,123</u>	<u>34,118</u>
Összesen	<u>2,166,685</u>	<u>2,151,169</u>

Az ügyfelek éven belüli forintbetéteinek 2003. június 30-i állománya 0.3% és 8.8% között, a 2002. december 31-i állománya 0% és 9.1% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli forintbetéteinek 2003. június 30-i állománya 3% és 5% között, a 2002. december 31-i állománya 3% és 7.6% között kamatozott.

Az ügyfelek éven belüli devizabetéteinek 2003. június 30-i állománya 0.1% és 6.3% között, a 2002. december 31-i állománya 0% és 5.3% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli devizabetéteinek 2003. június 30-i állománya 0% és 3% között, a 2002. december 31-i állománya 0.1% és 5.4% között kamatozott.

A betétállomány megbontása a fobb betéttípusokra az alábbi:

	2003. jún. 30.		2002. dec. 31.	
Vállalkozói betétek	395,019	18%	381,242	18%
Önkormányzati betétek	121,692	6%	156,365	7%
Lakossági betétek	<u>1,649,974</u>	<u>76%</u>	<u>1,613,562</u>	<u>75%</u>
	<u>2,166,685</u>	<u>100%</u>	<u>2,151,169</u>	<u>100%</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

13. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban)

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Eredeti lejárat szerint		
Éven belüli lejáratra	6,009	12,312
Éven túli lejáratra	<u>80,556</u>	<u>72,550</u>
Összesen	<u>86,565</u>	<u>84,862</u>

Az értékpapírok döntően forintban kerültek kibocsátásra, amelyek 2003. június 30-án 2% és 8.3%, 2002. december 31-én 6.4% és 9.3% közötti kamatozásúak voltak.

14. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK (millió Ft-ban)

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Halasztott adó	636	699
Adótartozások	8,698	2,340
Giro elszámolási számlák	29,773	23,916
Szállítók	4,206	7,981
Biztosítástechnikai tartalék	77,866	68,544
Bérek és társadalombiztosítás	7,115	7,398
Értékpapír bizományosi ügyletek passzív elszámolása	5,201	5,431
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	8,151	7,511
Tozsdei változó letét	82	--
Osztalékfizetési kötelezettség	591	598
Vevőktől kapott előlegek	3,200	1,681
Passzív időbeli elhatárolás	13,383	6,941
Beszedésre átvett kölcsön	2,243	1,567
Függő és elszámolási számla	7,058	2,543
Derivatív pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	7,790	3,713
Egyéb	<u>11,256</u>	<u>8,482</u>
	<u>187,249</u>	<u>149,345</u>

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok részletezése az alábbi:

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Peres esetekre képzett	1,552	1,591
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett	4,385	3,212
Egyéb céltartalék (várható kötelezettségekre)	1,777	2,232
Lakásszavatossági kötelezettségekre képzett	<u>437</u>	<u>476</u>
Időszak végi egyenleg	<u>8,151</u>	<u>7,511</u>

Az egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék elsősorban a Bank, illetve az OTP-csoport tagjai által adott garanciák miatti és vállalt hitelnyújtási kötelezettségekre lett képezve.

A Csoport üzleti tevékenysége keretében értékesítésre épített lakóingatlanokat finanszírozott és építtetett, amelynek keretében tíz éves garanciát kellett vállalnia az esetleges kivitelezési hibákért. A Csoport átháríthatja a szavatossági igényeket a kivitelezőkre. Ezen követelések behajthatósága azonban minden esetben a kivitelező pénzügyi pozíciójától függ, ami egyes esetekben bizonytalan lehet, ezért céltartalék képzés történt a lakásszavatossági igényekből eredő esetleges jövőbeni veszteségekre.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

14. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK (millió Ft-ban) (folytatás)

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése az alábbi:

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	7,511	5,225
Céltartalék képzés és felszabadítás, nettó	679	2,355
Lakásszavatossági kötelezettségre képzett céltartalék leírása	<u>(39)</u>	<u>(69)</u>
Idoszak végi egyenleg	<u>8,151</u>	<u>7,511</u>

A biztosítástechnikai tartalék levezetése az alábbi:

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	68,544	52,228
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése	<u>9,322</u>	<u>16,316</u>
Idoszak végi egyenleg	<u>77,866</u>	<u>68,544</u>

15. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELTELT KÖLCSÖNTOKE

1993-ban a Bank 5 milliárd forint értékben alárendelt kölcsöntökének minősülő kötvényeket bocsátott ki. A kötvényeket a Pénzügyminisztérium jegyezte le. Az alárendelt kölcsöntökének minősülő kötvények kamatozása és a kamatfizetés gyakorisága a 2013/C hitelkonszolidációs kötvény kamatfeltételeihez igazodik, mely változó kamatozású, évente két alkalommal történik a kamat megállapítása, valamint az idoarányos kamatfizetés. Az esedékes féléves kamat 2002. június 20-án 5.19%, 2002. december 20-án 4.36%, 2003. június 20-án 3.25% volt. Az eredeti lejárat 20 év. Az alárendelt kölcsöntökének minősülő kötvénykibocsátásból befolyó összegeket hasonló kamatfeltételű és lejáratú államkötvényekbe fektette a Bank.

1996. decemberében a Bank 30 millió USD és 31.14 millió DEM (EUR-ban kifejezve 15.92 millió) alárendelt kölcsöntöket kapott az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Banktól. A hitel lejárat 10 év, a fizetendő kamat hat hónapos LIBOR +1.4% 1996. december 27-től 1997. december 29-ig, hat hónapos LIBOR + 1.0% 1997. december 29-től 1999. június 28-ig, hat hónapos LIBOR + 1.7% 1999. június 28-tól 2004. december 27-ig, valamint hat hónapos LIBOR + 2.5% 2004. december 27-től 2006. december 27-ig. A hitel eredeti lejárat 10 év, amely 2003. augusztus 22-én meghosszabbításra került 2008. augusztus 27-ig.

16. SZ. JEGYZET: JEGYZETT TOKE (millió Ft-ban)

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészcvény	<u>28,000</u>	<u>28,000</u>
	<u>28,000</u>	<u>28,000</u>

1997. szeptember 3-ától a Bank jegyzett tokéjében 1 db ezer forint névértékű szavazatelsobbbségi részvény ("aranyrészvény") is szerepel (lásd 1.1 jegyzet).

17. SZ. JEGYZET: TARTALÉKOK (millió Ft-ban)

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	223,412	165,643
Nettó eredmény	41,216	59,231
Visszavásárolt saját részvény értékesítésének vesztesége	(480)	(1,102)
Átváltási különbözet	<u>1,745</u>	<u>(360)</u>
Idoszak végi egyenleg	<u>265,893</u>	<u>223,412</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

17. SZ. JEGYZET: TARTALÉKOK (millió Ft-ban) (folytatás)

A Bank magyar számviteli előírások szerinti beszámolójában a tartalékok állománya 2003. június 30-án 210,438 millió forint, 2002. december 31-én 177,843 millió forint volt. A fenti összegből 38,202 millió forintot illetve 34,169 millió forintot jelentett az általános tartalék állománya 2003. június 30-án, illetve 2002. december 31-én. Az általános tartalék nem használható fel osztalékfizetésre.

Az OTP Bank Rt. 2003. április 25-én tartott közgyűlésének határozata alapján a 2002. év eredményéből osztalék fizetésére nem került sor.

18. SZ. JEGYZET: VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY (millió Ft-ban)

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Névérték	<u>2.177</u>	<u>2.334</u>
Könyv szerinti érték	<u>25.472</u>	<u>27.800</u>

19. SZ. JEGYZET: KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG (millió Ft-ban)

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	405	--
Megvásárolt kisebbségi érdekeltség	--	381
Tokeemelésből származó kisebbségi érdekeltség	--	79
Átváltási különbözet	54	--
Tárgyévi nyereségből/(veszteségből) származó kisebbségi érdekeltség	<u>4</u>	<u>(55)</u>
Idoszak végi egyenleg	<u>463</u>	<u>405</u>

20. SZ. JEGYZET: EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK (millió Ft-ban)

	2003. jún. 30-ával zárult félév	2002. jún. 30-ával zárult félév
Céltartalék felszabadítás részvényekre és részesedésekre	(149)	(16)
Céltartalék felszabadítás egyéb eszközökre	82	(402)
Céltartalék képzés függo és jövőbeni kötelezettségekre	679	850
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	10,579	11,188
Reklám	1,986	1,375
Adók, társasági adót kivéve	6,169	4,060
Szolgáltatások	8,351	7,396
Fizetett díjak	1,596	1,206
Egyéb	<u>1.188</u>	<u>1.577</u>
	<u>30.481</u>	<u>27.234</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

21. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió Ft-ban)

A Csoport jelenleg adóalapjának 18%-át, 25%-át és 30%-át tartozik társasági adóként befizetni. A 18%-os adókulcs a Bankhoz és a Bank Magyarországon bejegyzett leányvállalataihoz kapcsolódik. A 25%-os adókulcs a Szlovák Köztársaságban, a 30%-os adókulcs az Egyesült Királyságban bejegyzett leányvállalathoz kapcsolódik.

Az elszámolt társasági adó levezetés az alábbiak szerint alakult:

	<i>2003. jún. 30-ával zárult félév</i>	<i>2002. jún. 30-ával zárult félév</i>
Tárgyévi adó	9,745	5,891
Halasztott adó	<u>(63)</u>	<u>(71)</u>
	<u>9,682</u>	<u>5,820</u>

A halasztott adó kötelezettség levezetés az alábbiak szerint alakult:

	<i>2003. jún. 30-ával zárult félév</i>	<i>2002. jún. 30-ával zárult félév</i>
Január 1-jei egyenleg	(699)	(617)
Halasztott adó bevétel	<u>63</u>	<u>71</u>
Idoszak végi egyenleg	<u>(636)</u>	<u>(546)</u>

Fizetendő adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	<i>2003. jún. 30-ával zárult félév</i>	<i>2002. jún. 30-ával zárult félév</i>
Adózás előtti eredmény	50,902	34,795
Tartós idobeli eltérések	<u>2,923</u>	<u>(1,053)</u>
Módosított adóalap	<u>53,825</u>	<u>33,742</u>
Adó	<u>9,682</u>	<u>5,820</u>

22. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

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

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

Hitelezési kockázat

A Csoport hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljességében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Csoport úgy strukturálhatja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adósbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi, vagy iparági szegmensek szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatokat a Csoport rendszeresen figyeli, és éves, illetve gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adóssra vonatkozó kockázat - beleértve a bankokat és brókercégeket is - tovább csökkenthető al-limitek 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 ellenorzi 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 toke-visszafizetési képességét illetően, és szükség szerint változtatja a hitelfelvételi limiteket. A hitelkockázat kezelésének másik módja biztosítékok, illetve vállalati és személyi garanciák beszerzése.

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

22. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (folytatás)

Piaci kockázat

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

Devizakockázat

Lásd a 29. sz. jegyzet

Likviditási kockázat

Lásd a 30. sz. jegyzet

Kamatláb kockázat

Lásd a 31. sz. jegyzet

23. SZ. JEGYZET: FÜGGŐ ÉS JÖVOBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió Ft-ban)

Normál üzletmenet esetén 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 tokeösszege szerepel az alábbiakban:

(a) Függő kötelezettségek

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	342,301	312,249
Bankgarancia	46,510	47,204
Visszaigazolt akkreditívek	816	787
Leányvállalat megvásárlásával kapcsolatos kötelezettség	74,561	--
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	4,937	4,846
Egyéb	<u>1,489</u>	<u>27,049</u>
	<u>470,614</u>	<u>392,135</u>

Leányvállalat megvásárlásával kapcsolatos kötelezettségek

2003. május 13-án bejelentették, hogy a DSK bolgár bank privatizációjának gyoztese 311.1 millió EUR-s vételi ajánlattal az OTP Bank Rt. lett. 2003. május 19-én a vételár 10%-a előlegként kifizetésre került. Az ügylet 2003. október 1-jén zárult le.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

23. SZ. JEGYZET: FÜGGŐ ÉS JÖVOBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió Ft-ban) (folytatás)

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciavállalásokból és akkreditívекből származó kötelezettségek

Ezen instrumentumok elsődleges célja, hogy a Csoport az ügyfelek számára igény szerint biztosítson pénzeszközöket. A garanciák és akkreditívек – amelyek visszavonhatatlanul biztosítják, hogy a Csoport helytáll abban az esetben, ha az ügyfél nem tudja teljesíteni harmadik fél felé fennálló kötelezettségeit – a kölcsönökkel azonos hitelezési kockázatot jelentenek. Az okmányos és kereskedelmi akkreditívек – 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 akkreditívек 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 akkreditívекre 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 akkreditívекkel és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokkal kapcsolatos piaci kockázat minimális.

Jogviták

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

A Csoport 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.

b) Derivatív pénzügyi instrumentumok

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Külföldi devizára szóló határidős szerződések		
Követelés	177,825	57,743
Kötelezettség	(177,277)	(63,581)
	<u>548</u>	<u>(5,838)</u>
FX-swap és kamat-swap ügyletek		
Követelés	128,360	161,347
Kötelezettség	(130,315)	(150,126)
	<u>(1,955)</u>	<u>11,221</u>
Opció szerződések		
Követelés	366,693	183,322
Kötelezettség	(354,030)	(164,999)
	<u>12,663</u>	<u>18,323</u>
FRA*		
Követelés	17,000	41,700
Kötelezettség	(8,000)	(26,500)
	<u>9,000</u>	<u>15,200</u>

* Határidős kamatláb megállapodások

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

23. SZ. JEGYZET: FÜGGŐ ÉS JÖVOBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió Ft-ban) (folytatás)

b) Derivatív pénzügyi instrumentumok (folytatás)

A Csoport szigorú limiteket alkalmaz a nettó nyitott származékos pozíciók – azaz a vételi és eladási ügyletek közti különbségek – vonatkozásában, mind az összeg, mind a futamido 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 tokeösszegnek csupán kis hányadát jelenti. A Csoport ezt a hitelezési kockázatot az ügyfelekre vonatkozó hitelezési limitek részeként kezeli, a piaci mozgásokból eredő potenciális kitétséggel együtt. Az ezen instrumentumokra vonatkozó hitelezési kockázat esetén a Csoport nem ír elő fedezetet vagy más biztosítékot, kivéve az ügyfelekkel folytatott kereskedés esetén, ahol a Csoport a legtöbb esetben értékpapírletétet kér.

2003. június 30-án a Csoport 2,253 millió forint pozitív és 7,790 millió forint negatív valós értékű derivatív pénzügyi instrumentummal rendelkezett. A derivatív pénzügyi instrumentumok pozitív valós érték korrekcióját az egyéb eszközök között, a negatív valós érték korrekcióját az egyéb kötelezettségek között mutatjuk be. 2002. december 31-én az értékek rendre 8,476 millió forint és 3,713 millió forint voltak.

Deviza adásvételi ügyletek

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

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

Deviza-swap és kamatláb-swap ügyletek

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

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

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

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 kitétség kezelése, elszámolásuk pedig piaci értéken történik.

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése a 14. sz. jegyzetben található.

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

24. SZ. JEGYZET: PÉNZ ÉS PÉNZ EGYENÉRTÉKESEK

	2003. jún. 30.	2002. dec. 31.
Pénztárak, betétszámlák,		
elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	236,345	355,440
A Magyar Nemzeti Banknál lévo kötelezo tartalék	<u>(104,759)</u>	<u>(95,214)</u>
	<u>131,586</u>	<u>260,226</u>

25. SZ. JEGYZET: CASH-FLOW KIMUTATÁS (millió Ft-ban):

a. Leányvállalatok megvásárlása és konszolidálása:

	2003. jún. 30. zárult félév	2002. dec. 31. zárult év
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankkal	--	1,052
Bankközi kihelyezések, követelések, kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	--	12,319
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	--	16,978
Hitelek a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	--	70,048
Kamatkövetelések	--	326
Részvények és részesedések	--	399
Lejáratig tartandó értékpapírok	--	53
Tárgyi eszközök és immateriális javak, nettó	--	9,680
Egyéb eszközök	--	656
Hitelintézetekkel és a Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	--	(35,293)
Ügyfelek betétei	--	(64,941)
Kibocsátott értékpapírok	--	(1,198)
Kamattartozások	--	(731)
Egyéb kötelezettségek	--	(411)
Kisebbségi érdekeltség	<u>--</u>	<u>(381)</u>
	--	8,556
 Negatív goodwill	 <u>--</u>	 <u>(4,216)</u>
 Összesen	 <u><u>--</u></u>	 <u><u>4,340</u></u>

b. Leányvállalatok megvásárlásából származó nettó pénzforgalom levezetése

	2003. jún. 30. zárult félév	2002. dec. 31. zárult év
Pénzszükséglet	--	4,340
Vásárláskor megszerzett pénzeszköz	<u>--</u>	<u>(1,052)</u>
 Nettó pénzforgalom	 <u><u>--</u></u>	 <u><u>3,288</u></u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

26. SZ. JEGYZET: FO LEÁNYVÁLLALATOK

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

<u>Név</u>	<u>Tulajdon (közvetett és közvetlen)</u>		<u>Tevékenység</u>
	<i>2003. jún. 30. 2002. dec. 31.</i>		
OTP-Garancia Biztosító Rt.	100.00%	100.00%	biztosítás
OTP Ingatlan Rt.	100.00%	100.00%	ingatlanforgalmazás, -fejlesztés
OTP Mérleg Rt. *	100.00%	100.00%	ingatlankezelés
HIF Ltd. (Egyesült Királyság)	100.00%	100.00%	forfaiting
Merkantil Bank Rt.	100.00%	100.00%	autóvásárlások hitelezése
Merkantil Car Rt.	100.00%	100.00%	autóvásárlások finanszírozása, lízing
OTP Lakástakarékpénztár Rt.	100.00%	100.00%	lakásvásárlások, -felújítások hitelezése
Bank Center No. 1. Kft.	100.00%	100.00%	ingatlan bérbeadás
OTP Faktoring Rt.	100.00%	100.00%	work-out
INGA Kft-k	100.00%	100.00%	ingatlan kezelés
OTP Alapkezelő Rt.	100.00%	100.00%	befektetési alapok kezelése
OTP Jelzálogbank Rt	100.00%	100.00%	jelzáloghitelezés
OTP Pénztárszolgáltató Kft.	100.00%	100.00%	nyugdíjpénztárak kezelése
OTP Banka Slovensko, a. s. (Szlovákia)	96.86%	96.86%	hitelezés

* Az OTP Értékpapír Rt. megnevezése a vállalkozás fő tevékenységi körének változása miatt 2003. március 11-én OTP Mérleg Rt-re változott.

27. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Bank hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk kapcsolódó alapok nem tartoznak sem a Bank eszközei, sem forrásai közé, a mellékelt konszolidált mérlegben nettósítva szerepelnek. A Bank által kezelt ilyen hitelek teljes állománya 2003. június 30-án 45,335 millió forint, 2002. december 31-én 46,745 millió forint volt.

28. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁLÓDÁSA

A Magyar Állammal, valamint a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések és értékpapírok a Csoport konszolidált eszközállományának mintegy 27%-át képviselték 2003. június 30-án, illetve 30%-át képviselték 2002. december 31-én.

Az összes eszköznek megközelítőleg a 95.1%-a és 95.7%-a 2003. június 30-án és 2002. december 31-én a Magyarországon bejegyzett vállalkozások tulajdonában volt. 2003. június 30-án és 2002. december 31-én nem volt a konszolidált eszközökben és a forrásokban egyéb jelentős koncentráció.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

29. SZ. JEGYZET: NETTÓ DEVIZAPOZÍCIÓ ÉS DEVIZAKOCKÁZAT (millió Ft-ban)

2003. június 30-án

	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Egyéb</u>	<u>Összesen</u>
Eszközök	146,573	189,657	172,580	508,810
Források	(114,144)	(238,963)	(152,916)	(506,023)
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	<u>(40,219)</u>	<u>31,881</u>	<u>(3,228)</u>	<u>(11,566)</u>
Nettó pozíció	<u>(7,790)</u>	<u>(17,425)</u>	<u>16,436</u>	<u>(8,779)</u>

2002. december 31-én

	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Egyéb</u>	<u>Összesen</u>
Eszközök	160,805	131,151	139,708	431,664
Források	(116,739)	(177,792)	(122,342)	(416,873)
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	<u>(44,412)</u>	<u>(4,103)</u>	<u>(3,208)</u>	<u>(51,723)</u>
Nettó pozíció	<u>(346)</u>	<u>(50,744)</u>	<u>14,158</u>	<u>(36,932)</u>

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

**30. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS LIKVIDITÁSI
KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió Ft-ban)**

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

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**30. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS LIKVIDITÁSI
KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió Ft-ban) (folytatás)**

2003. június 30.

	3 hónapon belüli	éven belüli, 3 hónapon túli	éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	232,833	3,512	--	--	236,345
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	218,746	10,463	13,280	125	242,614
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	67,317	38,434	165,717	26,585	298,053
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	171,545	206,792	535,321	615,377	1,529,035
Kamatkövetelések	23,594	1,199	894	251	25,938
Részvények és részesedések	--	--	--	4,206	4,206
Lejáratig tartandó értékpapírok	45,367	75,278	148,933	77,030	346,608
Tárgyi eszközök és immateriális javak	190	862	34,729	63,053	98,834
Egyéb eszközök	<u>40,340</u>	<u>17,287</u>	<u>25,449</u>	<u>1,206</u>	<u>84,282</u>
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	<u>799,932</u>	<u>353,827</u>	<u>924,323</u>	<u>787,833</u>	<u>2,865,915</u>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	17,126	30,014	71,747	1,152	120,039
Ügyfelek betétei	1,754,085	381,113	28,602	2,885	2,166,685
Kibocsátott értékpapírok	5,318	8,367	32,880	40,000	86,565
Kamattartozások	9,482	8,225	2,513	44	20,264
Egyéb kötelezettségek	93,669	13,846	17,758	61,976	187,249
Alárendelt kölcsöntoke	--	--	<u>11,229</u>	<u>5,000</u>	<u>16,229</u>
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	<u>1,879,680</u>	<u>441,565</u>	<u>164,729</u>	<u>111,057</u>	<u>2,597,031</u>
Jegyzett toke	--	--	--	28,000	28,000
Tartalékok	--	--	--	265,893	265,893
Visszavásárolt saját részvény	--	<u>(25,472)</u>	--	--	<u>(25,472)</u>
SAJÁT TOKE	--	<u>(25,472)</u>	--	<u>293,893</u>	<u>268,421</u>
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG	--	--	--	<u>463</u>	<u>463</u>
FORRÁSOK ÖSSZESEN	<u>1,879,680</u>	<u>416,093</u>	<u>164,729</u>	<u>405,413</u>	<u>2,865,915</u>
LIKVIDITÁS (HIÁNY)/TÖBBLET	<u>(1,079,748)</u>	<u>(62,266)</u>	<u>759,594</u>	<u>382,420</u>	<u>--</u>

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

30. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió Ft-ban) (folytatás)

2002. december 31.

	3 hónapon belüli	éven belüli, 3 hónapon túli	éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	349,939	5,067	307	127	355,440
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	236,358	45,812	13,722	--	295,892
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	35,289	46,382	89,126	49,294	220,091
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	104,848	238,784	488,148	448,930	1,280,710
Kamatkövetelések	22,977	2,859	93	266	26,195
Részvények és részesedések	--	--	--	5,464	5,464
Lejáratig tartandó értékpapírok	24,186	56,606	193,531	78,593	352,916
Tárgyi eszközök és immateriális javak	276	1,135	32,878	59,279	93,568
Egyéb eszközök	<u>43,474</u>	<u>18,141</u>	<u>23,849</u>	<u>851</u>	<u>86,315</u>
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	<u>817,347</u>	<u>414,786</u>	<u>841,654</u>	<u>642,804</u>	<u>2,716,591</u>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	31,753	26,898	18,741	1,668	79,060
Ügyfelek betétei	1,727,023	390,027	19,914	14,205	2,151,169
Kibocsátott értékpapírok	3,133	9,180	32,506	40,043	84,862
Kamattartozások	6,003	3,691	2,900	33	12,627
Egyéb kötelezettségek	69,410	9,955	15,415	54,565	149,345
Alárendelt kölcsöntoke	--	--	<u>10,511</u>	<u>5,000</u>	<u>15,511</u>
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	<u>1,837,322</u>	<u>439,751</u>	<u>99,987</u>	<u>115,514</u>	<u>2,492,574</u>
Jegyzett toke	--	--	--	28,000	28,000
Tartalékok	--	--	--	223,412	223,412
Visszavásárolt saját részvény	--	<u>(27,800)</u>	--	--	<u>(27,800)</u>
SAJÁT TOKE	<u>--</u>	<u>(27,800)</u>	<u>--</u>	<u>251,412</u>	<u>223,612</u>
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>405</u>	<u>405</u>
FORRÁSOK ÖSSZESEN	<u>1,837,322</u>	<u>411,951</u>	<u>99,987</u>	<u>367,331</u>	<u>2,716,591</u>
LIKVIDITÁS (HIÁNY)/TÖBBLET	<u>(1,019,975)</u>	<u>2,835</u>	<u>741,667</u>	<u>275,473</u>	<u>--</u>

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

31. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT KEZELÉS

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

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

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

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

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

30. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT KEZELÉS (millió forintban) [folytatás]
2003. június 30-án

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Összesen		Mind- összesen		
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	DEVIZA			
ESZKÖZÖK															
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	184.948	5.873	371	--	494	--	--	--	--	--	39.349	5.310	224.668	11.677	236.345
fix kamatozású	184.945	5.873	--	--	102	--	--	--	--	--	--	--	184.945	5.975	190.920
változó kamatozású	3	--	371	--	392	--	--	--	--	--	--	--	374	392	766
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	39.349	5.310	39.349	5.310	44.659
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett tartalékok levonása után	83.745	123.438	13.700	5.013	4.000	7.195	23	24	--	--	4.413	1.063	105.882	136.732	242.614
fix kamatozású	76.045	120.224	13.700	429	4.000	1.292	23	24	--	--	--	--	93.769	121.968	215.737
változó kamatozású	7.700	3.214	--	4.584	--	5.903	--	--	--	--	--	--	7.700	13.701	21.401
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	4.413	1.063	4.413	1.063	5.476
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	33.456	2.863	66.194	12.965	31.335	12.686	18.169	3.836	7.208	18.055	400	258.095	39.958	298.053	
fix kamatozású	10.742	533	51.798	--	27.787	2.414	18.169	3.836	89.839	7.208	--	--	198.385	13.991	212.376
változó kamatozású	22.714	2.330	14.396	12.965	3.548	10.272	--	997	--	--	--	--	41.655	25.567	67.222
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	18.055	400	18.055	400	18.455
Hitelek	588.319	240.748	171.977	45.946	80.279	34.977	23.710	3.840	335.229	2.094	1.782	134	1.201.296	327.739	1.529.035
fix kamatozású	14.820	417	8.866	920	7.089	3.246	6.976	2.407	22.189	1.421	--	--	59.940	8.411	68.351
változó kamatozású	573.499	240.331	163.111	45.026	73.190	31.731	16.734	1.433	313.040	673	--	--	1.139.574	319.194	1.458.768
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1.782	134	1.782	134	1.916
Lejáratig tartandó értékpapírok	26.164	--	100.625	899	103.351	2.199	36.090	--	74.956	2.324	--	--	341.186	5.422	346.608
fix kamatozású	2.972	--	35.851	899	38.849	2.199	36.090	--	74.956	2.324	--	--	188.718	5.422	194.140
változó kamatozású	23.192	--	64.774	--	64.502	--	--	--	--	--	--	--	152.468	--	152.468
Egyéb eszközök körélt szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok valós érték-korrekciója	66.341	59.787	43.115	35.051	109.895	49.621	7.831	8.342	20.599	7.847	--	--	247.781	160.648	408.429
fix kamatozású	65.307	59.787	27.876	33.273	54.132	49.621	4.869	8.342	18.907	7.847	--	--	171.091	158.870	329.961
változó kamatozású	1.034	--	15.239	1.778	55.763	--	2.962	--	1.692	--	--	--	76.690	1.778	78.468

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

30. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT KEZELÉS (millió forintban) [folytatás]
2003. június 30-án

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind- összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	DEVIZA	
FORRÁSOK															
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek															
fix kamatozású	5.180	15.324	--	1.039	--	12.571	1	5.845	1.309	2.659	--	--	6.490	37.438	43.948
változó kamatozású	3.976	396	--	61.103	293	1.709	--	5.452	--	--	--	--	4.269	68.660	72.929
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	669	2.493	669	2.493	3.162
Ügyfelek betétei															
fix kamatozású	460.976	78.768	63.337	227.807	41.621	37.110	7.504	1.461	13.278	16	--	--	564.600	343.236	907.836
változó kamatozású	1.200.462	31.353	--	1.926	22.116	--	--	--	--	--	--	--	1.222.578	33.279	1.255.857
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	110	2.882	110	2.882	2.992
Kibocsátott értékpapírok															
fix kamatozású	716	273	25.917	757	819	1.416	--	325	41.801	--	4	--	83.794	2.771	86.565
változó kamatozású	14.537	--	24.963	--	--	--	--	--	--	--	--	--	44.290	2.771	47.061
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	4	--	39.500	--	39.500
Egyéb kötelezettségek között szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok valós érték-korrekciója															
fix kamatozású	36.933	89.444	28.337	27.547	70.982	57.300	13.100	--	77.705	--	--	--	209.991	174.291	384.282
változó kamatozású	6.201	--	4.042	--	13.026	--	--	--	--	--	--	--	23.269	--	23.269
Alárendelt kölcsönök															
fix kamatozású	--	--	--	--	5.000	11.229	--	--	--	--	--	--	5.000	11.229	16.229
változó kamatozású	--	--	--	--	5.000	11.229	--	--	--	--	--	--	5.000	11.229	16.229
Összesen	43.136	89.444	28.337	27.547	70.982	57.300	13.100	--	77.705	--	--	--	233.260	174.291	407.551

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

30. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT KEZELÉS (millió forintban) [folytatás]
2002. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind- összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	DEVIZA	
ESZKÖZÖK															
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	345.248	8.368	363	939	--	76	--	--	446	42.090	6.144	345.611	9.829	355.440	
fix kamatozású	303.154	2.224	363	197	--	--	--	--	446	--	--	303.517	2.867	306.384	
változó kamatozású	4	--	--	742	--	76	--	--	--	--	--	4	818	822	
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	42.090	6.144	42.090	6.144	48.234	
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett tartalékok levonása után	111.281	119.638	21.200	7.336	23.780	8.829	9	25	3.794	4.425	4.230	156.286	139.606	295.892	
fix kamatozású	106.037	115.400	14.000	1.670	23.780	6.526	9	24	773	--	--	143.861	124.378	268.239	
változó kamatozású	800	3.029	7.200	5.666	--	2.303	--	--	--	--	--	8.000	10.998	18.998	
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	4.425	4.230	4.425	4.230	8.655	
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	32.342	240	39.168	23.719	46.100	2.252	11.626	6.340	58.028	276	240	187.264	32.827	220.091	
fix kamatozású	2.403	--	18.851	2.275	44.629	--	11.626	6.340	51.910	276	--	129.419	8.891	138.310	
változó kamatozású	24.206	--	20.317	21.444	1.471	2.232	--	--	997	--	--	46.991	23.696	70.687	
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	10.854	240	10.854	240	11.094	
Hitelek	629.640	101.702	155.248	62.425	63.646	32.066	10.720	6.525	216.549	2.189	1.404	391	1.075.803	204.907	1.280.710
fix kamatozású	6.534	88	11.890	201	5.964	4.726	7.150	3.138	157.165	1.316	--	188.723	9.469	198.192	
változó kamatozású	623.086	101.614	143.338	62.224	57.070	27.340	2.778	3.387	59.384	482	--	885.676	195.047	1.080.723	
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	391	1.404	391	1.795	
Lejáratig tartandó értékpapírok	23.193	--	132.675	47	42.855	2.954	37.509	--	111.438	2.245	--	347.670	5.246	352.916	
fix kamatozású	--	--	1.853	--	35.387	2.954	37.509	--	111.438	2.245	--	186.187	5.199	191.386	
változó kamatozású	23.193	--	130.822	47	7.468	--	--	--	--	--	--	161.483	47	161.530	
Egyéb eszközök körélt szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok valós érték-korrekciója	70.579	67.224	37.131	13.521	114.176	21.545	--	8.458	1.162	--	--	223.048	110.748	333.796	
fix kamatozású	69.532	67.224	20.551	11.952	81.576	21.545	--	8.458	1.162	--	--	172.821	109.179	282.000	
változó kamatozású	1.047	--	16.580	1.569	32.600	--	--	--	--	--	--	50.227	1.569	51.796	

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

30. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT KEZELÉS (milió forintban) [folytatás]
2002. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Összesen		Mind- összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
FORRÁSOK													
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek													
fix kamatozású	20.774	21.492	2.300	906	3.036	5.249	--	66	1.573	609	--	27.683	28.322
változó kamatozású	4.468	1.502	587	10.524	462	1.017	--	2.731	--	--	--	5.517	15.774
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1.373	391	1.764
Ügyfelek betétei													
fix kamatozású	1.683.059	96.839	49.207	218.293	26.802	45.265	18.539	299	12.841	25	31	1.790.448	360.721
változó kamatozású	463.213	62.128	49.207	218.293	14.810	45.265	18.539	299	12.841	25	--	538.610	326.010
nem kamatozó	1.219.815	34.711	--	--	11.992	--	--	--	--	--	--	1.231.807	34.711
Kibocsátott értékpapírok													
fix kamatozású	12.877	207	27.521	346	642	1.253	--	258	41.758	--	37	82.798	2.064
változó kamatozású	770	207	1.311	346	642	1.253	--	238	41.758	--	--	44.481	2.064
nem kamatozó	12.070	--	26.210	--	--	--	--	--	--	--	--	38.280	--
Egyéb kötelezettségek között szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok valós érték-korrekciója													
fix kamatozású	22.398	110.834	13.951	18.027	68.920	32.188	9.407	1.842	52.546	--	--	167.222	162.891
változó kamatozású	21.330	110.834	13.951	18.027	68.920	32.188	9.407	1.842	52.546	--	--	166.174	162.891
Alárendelt kölcsönök													
változó kamatozású	1.048	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1.048	--
változó kamatozású	--	--	--	--	5.000	10.511	--	--	--	--	--	5.000	10.511
változó kamatozású	--	--	--	--	5.000	10.511	--	--	--	--	--	5.000	10.511

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2003. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV NEM AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

Az egy törzsrészvényre jutó konszolidált nyereség a törzsrészvényeseknek, az adott idoszakra fizethető konszolidált adózott eredmény és a törzsrészvények időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra.

	<i>2003. jún. 30-ával zárult félév</i>	<i>2002. jún. 30-ával zárult félév</i>
Konszolidált adózott eredmény (millió Ft-ban)	41,220	28,975
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán a konszolidált alap EPS számításához (db)	<u>258.810.824</u>	<u>257.692.330</u>
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált alap nyereség (Ft-ban)	<u>159</u>	<u>112</u>
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán a konszolidált hígított EPS számításához (db)	<u>259.265.392</u>	<u>258.055.558</u>
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított nyereség (Ft-ban)	<u>159</u>	<u>112</u>

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

33. SZ. JEGYZET: A BESZÁMOLÓ FORDULÓNAPJA UTÁN TÖRTÉNT JELENTOS ESEMÉNY

Az OTP Bank Rt. 2003. szeptember 11-én megkapta a Bolgár Nemzeti Bank (BNB) hivatalos írásos értesítését arról, hogy a bolgár bankfelügyelet engedélyezte a DSK Bank 100% -os, állami tulajdonában lévő részvénycsomagjának megvásárlását. A hatályos BNB-engedéllyel együtt a Bank birtokában van az ügylet lezárásához szükséges összes hatósági jóváhagyásnak. Együttműködésben a bolgár állam képviseletében eljáró Bolgár Bankkonszolidációs Társasággal, a tranzakció teljes lezárására 2003. október 1-jén került sor.

Az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Banktól 1996. decemberében a Bank 30 millió USD és 31.14 millió DEM (EUR-ban kifejezve 15.92 millió) alárendelt kölcsöntokét kapott. A hitel eredeti lejáratára 10 év, amely 2003. augusztus 22-én meghosszabbításra került 2008. augusztus 27-ig.