



# ***pénzügyi kimutatások***

---

## 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, amelyek ezen Éves Jelentés 56-119. oldalain találhatóak.

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

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

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

*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.

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

  
.....  
Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna  
kamarai tag könyvvizsgáló  
005313

## Mérleg

(konszolidált, IFRS szerint, 2009. december 31-én, millió forintban)

	Jegyzet	2009	2008
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	4.	505.649	530.007
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.	440.851	414.656
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
Lejáraig tartandó értékpapírok	10.	188.853	330.158
Tárgyi eszközök	11.	208.730	200.359
Immateriális javak	11.	267.628	269.342
Egyéb eszközök	12.	101.486	214.868
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>9.755.132</b>	<b>9.367.724</b>
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal 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 közelezettségek	17.	262.240	200.372
Alárendelt kölcsöntőke	18.	280.834	320.050
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>		<b>8.563.526</b>	<b>8.318.753</b>
Jegyzett tőke	19.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok		1.210.132	1.160.935
Visszavásárolt saját részvény	21.	-52.678	-146.749
Nem ellenőrzött részesedések	22.	6.152	6.785
<b>SAJÁT TŐKE</b>		<b>1.191.606</b>	<b>1.048.971</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>9.755.132</b>	<b>9.367.724</b>

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 60–119. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik

## Eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, a 2009. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2009	2008
<b>Kamatbevételek:</b>			
hitelek		780.161	720.650
bankközi kihelyezésekből		350.742	172.586
értékesíthető értékpapírokból		31.373	32.402
lejáratig tartandó értékpapírokból		45.804	26.624
a Nemzeti Bankoknál és más bankoknál vezetett számlákból		7.514	16.161
kereskedési célú értékpapírokból		5.556	7.029
Összes kamatbevétel		1.221.150	975.452
<b>Kamatráfordítások:</b>			
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre		244.744	226.809
ügyletek betéteire		290.516	221.607
kibocsátott értékpapírokra		79.770	72.750
alárendelt kölcsöntőkére		16.340	17.009
Összes kamatráfordítás		631.370	538.175
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>		<b>589.780</b>	<b>437.277</b>
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8.	249.278	111.449
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>		<b>340.502</b>	<b>325.828</b>
díj-, jutalék bevételek		170.335	181.765
díj-, jutalék ráfordítások		37.422	46.534
<b>DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE</b>	<b>23.</b>	<b>132.913</b>	<b>135.231</b>
deviza művelet nettó vesztesége (-)/nyeresége(+)		-8.308	130.570
értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+)/árfolyamvesztesége (-)		7.458	-1.096
ingatlantranzakciók 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.	-29.075	-36.237
<b>NETTÓ MŰKÖDÉSI EREDMÉNY</b>		<b>38.208</b>	<b>259.708</b>
személyi jellegű ráfordítások		155.517	167.461
értékcsökkenés	11.	45.141	132.201
egyéb ráfordítások		140.483	146.738
<b>EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK</b>	<b>25.</b>	<b>341.141</b>	<b>446.400</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>		<b>170.482</b>	<b>274.367</b>
Társasági adó	26.	-20.276	-33.299
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>		<b>150.206</b>	<b>241.068</b>
<b>Ebből:</b>			
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó eredmény		-839	596
Részvényesekre jutó nettó eredmény		151.045	240.472
<b>Egy törzsrészvényre jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)</b>			
Alap	37.	577	938
Hígtott	37.	572	935

## Átfogó eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, 2009. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	2009	2008
<b>RÉSZVÉNYESEKRE JUTÓ NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>151.045</b>	<b>240.472</b>
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	-8.213	-21.978
<b>NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY</b>	<b>151.661</b>	<b>206.807</b>

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 60–119. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik

## Cash-flow kimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, a 2009. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

Üzleti tevékenység	Jegyzet	2009	2008
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>170.482</b>	<b>274.367</b>
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 nettó csökkenése (-)/növekedése (+)		68.414	-66.260
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b>526.570</b>	<b>444.212</b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó csökkenése			
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 pénzügyi szükséglete		-	-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
<b>Kihelyezési tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b>-714.476</b>	<b>-1.318.267</b>
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>			
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		-539	-57
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b>152.513</b>	<b>958.129</b>
<b>Pénzeszközök nettó csökkenése (-)</b>		<b>-35.393</b>	<b>84.074</b>
Pénzeszközök nyitó egyenlege (+)		278.934	194.860
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>		<b>243.541</b>	<b>278.934</b>
<b>Pénzeszközök bemutatása</b>			
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal		530.007	638.127
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék		-251.073	-443.267
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>		<b>278.934</b>	<b>194.860</b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	4.	505.649	530.007
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	4.	-262.108	-251.073
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>		<b>243.541</b>	<b>278.934</b>

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 60–119. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

## Saját tőke változásainak kimutatása

(konszolidált, IFRS szerint, a 2009. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet száma	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvényalapú kifizetés tartaléka	Eredménytar-talék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részesedések	Összesen
<b>2008. január 1-jei egyenleg</b>		<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>19.153</b>	<b>957.020</b>	<b>-</b>	<b>-114.001</b>	<b>5.353</b>	<b>895.577</b>
Nettó átfogó eredmény		-	-	-	206.807	-	-	-	206.807
Részvény-alapú kifizetés	29.	-	-	28	-	-	-	-	28
Saját részvény ügyletek		-	-	-	-7.499	-	-	-	-7.499
Visszavásárolt saját részvények		-	-	-	-3.424	-	-	-	-3.424
– értékesítésnek vesztesége		-	-	-	-	-	-	-	-
– állománynövekedése		-	-	-	-	-	-32.748	-	-32.748
ICES – tulajdonosok felé teljesített kifizetések	20.	-	-	-	-11.202	-	-	-	-11.202
Nem ellenőrzött részesedések		-	-	-	-	-	-	1.432	1.432
<b>2008. december 31-i egyenleg</b>		<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>19.181</b>	<b>1.141.702</b>	<b>-</b>	<b>-146.749</b>	<b>6.785</b>	<b>1.048.971</b>
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 poció		-	-	-	-	-55.468	-	-	-55.468
Visszavásárolt saját részvények		-	-	-	-48.575	-	-	-	-48.575
– értékesítésének vesztesége		-	-	-	-	-	-	-	-
– állománynövekedése		-	-	-	-	-	-16.566	-	-16.566
ICES – tulajdonosok felé teljesített kifizetések	20.	-	-	-	-5.223	-	-	-	-5.223
Nem ellenőrzött részesedések		-	-	-	-	-	-	-633	-633
<b>2009. december 31-i egyenleg</b>		<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>6.830</b>	<b>1.258.718</b>	<b>-55.468</b>	<b>-52.678</b>	<b>6.152</b>	<b>1.191.606</b>

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 60–119. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

# A 2009. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

### 1.1. Általános információk

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

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

	2009	2008
<b>A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása:</b>		
Külföldi, belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában	97%	91%
Munkavállalók tulajdonában	2%	2%
A Bank tulajdonában	1%	7%
<b>Összesen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

A Bank és leányvállalatai (együttesen a „Csoport”) 1.514 fiókja áll ügyfelei rendelkezésére Magyarországon, Bulgáriában, Horvátor-

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

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

### 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 beszámolóalkészítési 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 – Megszolgáltatási feltételek és törlések (hatályba lép a 2009. január 1-jével, illetve azután kezdődő éves periódusban)
- IFRS 7 (módosítás) Pénzügyi instrumentumok: Közzététel – Pénzügyi instrumentumokkal kapcsos-

latos közzétételek fejlesztése (hatályba lép a 2009. január 1-jével, illetve azután kezdődő éves periódusban)\*

- 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.

\* EU által még nem befogadott.

### **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) Konsolidált 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)\*
- 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)\*

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

\* EU által még nem befogadott.

## 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. 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 árfolyamvesztés a konszolidált eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

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

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

### 2.3. Konszolidálási elvek

A konszolidált beszámolóban bevonásra kerültek azon vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó érdekeltsége van. A teljes körűen bevont fő leányvállalatokat a vonatkozó tulajdoni hányaddal, illetve a tevékenységi körrel a 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. 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 (értéknap) könyvelődnek 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 amortizá-

cója 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.

## 2.6. 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 derivatív ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettséggként kerül kimutatásra.

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

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

A 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 nyereséggként vagy veszteséggként abban az időszakban, melyben az alapügyleten elszámolt nyereség vagy veszteség realizálódik. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

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

## **2.7. Értékesíthető értékpapírok**

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a mérlegben, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a saját tőkében jelenik meg. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. Az értékesíthető értékpapírok 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 elvart jövőbeni pénzáramlások, valamint a eredeti effektív kamatlábak felhasználásával.

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

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

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

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

Amennyiben egy hitelfelvevő nem tesz eleget esedékes fizetési kötelezettségének, illetve a menedzsment megítélése szerint a jelek arra utalnak, hogy a hitelfelvevő a majdan esedékes fizetési kötelezettségeit esetleg nem tudja teljesíteni, akkor minden még rendezetlen kamatkövetelésre értékvesztés kerül elszámolásra.

Az értékvesztés összege a követelés könyv szerinti értéke és a várható jövőbeni pénzáramlásoknak a követelés eredeti effektív kamatlábával diszkontált jelenértéke (megtérülő érték) közötti különbség, amely tartalmazza a garanciákból és fedezetekből várható megtérülést. A hitelekre és bankközi kihelyezésekre elszámolt értékvesztés a menedzsment becslései alapján kerül megállapításra a hitelezési és kihelyezési tevékenységgel kapcsolatban.

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

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

lezettségekként 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.

## 2.11. 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%
Vagyon 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 átvetve 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 értékel 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, követelésként kerülnek bemutatásra. A pénzügyi lízingből származó eredmény a lízing futamideje alatt kerül elszámolásra, és ennek megfelelően mutatja az állandó megtérülést a Csoport nettó aktuális lízingbefektetésén. A pénzügyi lízingkövetelések kezdeti értéke tartalmazza a közvetlen költségeket, így például a jutalékokat. Az operatív lízing keretében kapott lízingdíjak az eredmény javára lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt kerülnek elszámolásra.

## A Csoport, mint lízingbe vevő

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

## 2.18. Független 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 céltartalékokat, 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 értékelni 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.

### 2.22. 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 ALKALMAZÁSAKOR

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 köteleme áll fenn, valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, és a kötelelem össze-

gére 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 akkreditívokra elszámolt céltartalékokat.

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

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

#### 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	414.925	330.305
	<b>433.153</b>	<b>396.178</b>
Éven túli:		
forint	–	2.000
deviza	10.929	15.188
	<b>10.929</b>	<b>17.188</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	283	2.660
Értékvesztés	–3.514	–370
<b>Összesen</b>	<b>440.851</b>	<b>415.656</b>

**Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:**

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

## A bankközi kihelyezések kamatozásának alakulása:

	2009	2008
Forint	0,14%–1,7%	5,7%–16,0%
Deviza	0,01%–2,2%	0,02%–30%

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

	2009	2008
<b>Kereskedési célú értékpapírok</b>		
Vállalati részvények	88.513	2.298
MNB kötvények	49.887	–
Államkötvények	32.965	48.388
Vállalati kötvények	2.156	352
Díszkont kincstárjegyek	2.642	1.373
Magyar kamatozó kincstárjegyek	183	2.608
Jelzáloglevelek	184	422
Egyéb értékpapírok	262	650
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	598	582
	<b>177.390</b>	<b>56.673</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.166	1.956
<b>Összesen</b>	<b>178.556</b>	<b>58.629</b>

## 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	1.262	1.355
	77.544	72.659
<b>Mindösszesen</b>	<b>256.100</b>	<b>131.288</b>

## A kereskedési célú értékpapír portfólió állomány megoszlása:

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

## Az államkötvény portfólió állomány megoszlása:

	2009	2008
Forint	86,7%	87,1%
Deviza	13,3%	12,9%
<b>Összesen</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
A kereskedési célú értékpapírok kamatozása	1,8%–12,2%	2,8%–13,7%

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

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

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

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

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

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	18,4%	43,3%
<b>Összesen</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

### Az államkötvény portfólió állomány megoszlása:

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

	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 összegezhették:

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

### Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

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

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	5.149.322	5.224.154
	<b>6.844.007</b>	<b>7.000.850</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	63.087	48.531
Értékvesztés	-494.378	-270.680
<b>Összesen</b>	<b>6.412.716</b>	<b>6.778.701</b>

### A bruttó hitelállomány devizanemenkénti megoszlása:

	2009	2008
Forint	24%	23%
Deviza	76%	77%
<b>Összesen</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

### A hitelek kamatozására vonatkozó információk:

	2009	2008
Éven belüli forintbitelek	6%–32,2%	6%–30%
Éven túli forintbitelek	3%–35,2%	2,2%–24,8%
Éven belüli devizahitelek	1%–66%	1,8%–66%
Éven túli devizahitelek	1%–66%	1%–66%
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	225.343	3%	209.380	3%
<b>Összesen</b>	<b>6.884.007</b>	<b>100%</b>	<b>7.00.850</b>	<b>100%</b>

### Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2009	2008
Január 1-jei egyenleg	270.680	178.658
Értékvesztés elszámolása	244.459	110.933
Értékvesztés visszaírás	-14.087	-10.537
Átváltási különbözet	-6.674	-8.374
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>494.378</b>	<b>270.680</b>

## 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)	2.840	2.830
	19.727	11.346
Értékvesztés	-893	-879
<b>Összesen</b>	<b>18.834</b>	<b>10.467</b>
A nem konszolidált leányvállalatok mérlegfőösszege	47.236	122.597

### Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2009	2008
Január 1-jei egyenleg	879	342
Értékvesztés elszámolása	118	463
Értékvesztés visszaírás	-104	-
Átváltási különbözet	-	74
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>893</b>	<b>879</b>

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

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

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

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

### A lejáratig tartandó értékpapír portfólió megoszlása:

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

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

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

	2009	2008
Fix kamatozású értékpapírok kamatozása	1,7%–30%	2,8%–13,8%

### Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

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

Az egyéb értékpapírok között szereplő, Kazah kötvényekkel kapcsolatosan értékvesztés került elszámolásra a tárgyidőszakban. Az értékvesztés

összegét objektív bizonyítékok alapján, a várható veszteség mértékének becslésével állapította meg a Bank vezetése.

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

### 2009. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
<b>Bruttó érték</b>					
Január 1-jei 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	112	31	16.547	-	16.690
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>336.682</b>	<b>145.904</b>	<b>170.276</b>	<b>13.344</b>	<b>666.206</b>
<b>Értékcsökkenés</b>					
Január 1-jei egyenleg	49.390	20.299	81.017	-	150.706
Évközi növekedés	19.913	5.080	20.148	-	45.141
Átváltási különbözet	-211	-97	37	-	-271
Évközi csökkenés	-88	-725	-7.526	-	-8.339
Konzolidációs kör bővülése	50	6	2.555	-	2.611
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>69.054</b>	<b>24.563</b>	<b>96.231</b>	<b>-</b>	<b>189.848</b>
<b>Nettó érték</b>					
Január 1-jei egyenleg	269.342	122.022	62.689	15.648	469.701
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>267.628</b>	<b>121.341</b>	<b>74.045</b>	<b>13.344</b>	<b>476.358</b>

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

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

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.



## 2008. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
<b>Bruttó érték</b>					
Január 1-jei egyenleg	409.437	129.034	131.647	16.544	686.662
Akvizíció 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	-115.999	-6.155	-12.759	-25.502	-160.415
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>318.732</b>	<b>142.321</b>	<b>143.706</b>	<b>15.648</b>	<b>620.407</b>
<b>Értékcsökkenés</b>					
Január 1-jei 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	-116.481	-1.325	-8.344	-	-126.150
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>49.390</b>	<b>20.299</b>	<b>81.017</b>	<b>-</b>	<b>150.706</b>
<b>Nettó érték</b>					
Január 1-jei egyenleg	353.423	111.926	60.016	16.544	541.909
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>269.342</b>	<b>122.022</b>	<b>62.689</b>	<b>15.648</b>	<b>469.701</b>

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

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

## 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	24.576	22.334
	<b>110.877</b>	<b>213.287</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	333	788
Értékvesztés	-9.724	-6.695
<b>Összesen</b>	<b>101.486</b>	<b>207.380</b>

## 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	13	278
<b>Összesen</b>	<b>14.181</b>	<b>8.970</b>

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

## Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

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

## 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*	345.315	467.211
	<b>382.759</b>	<b>598.984</b>
Éven túli:		
forint	98.150	88.865
deviza	319.814	155.018
	<b>417.964</b>	<b>243.883</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	2.026	5.863
<b>Összesen</b>	<b>802.749</b>	<b>848.730</b>

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 lejáratára 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:**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
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%
<b>Összesen</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

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

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

**Az ügyfelek betéteinek kamatozására vonatkozó információk:**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
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 hiteltípusokra az alábbi:**

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

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

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

### 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	2009.07.24–2009.07.30.	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

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (eredeti pénznem)	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (éves kamat, %)	
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
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				30.353		
	<b>Összesen</b>				<b>460.655</b>		
	<b>Nem amortizált prémium</b>				<b>745</b>		
	<b>Valós érték korrekció</b>				<b>-1.497</b>		
	<b>Összesen</b>				<b>459.903</b>		

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

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték millió EUR	Névérték millió HUF	Kamatozás módja (éves kamat, %)	
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_1*	2008.03.03	2010.03.04	949	257.135	4,5	fix
5.	OMB2011_1*	2006.07.10	2011.07.11	718	194.517	4,25	fix
6.	OMB2014_1*	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
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				24.857		
	<b>Összesen</b>				<b>897.785</b>		
	<b>Nem amortizált prémium</b>				<b>-695</b>		
	<b>Valós érték korrekció</b>				<b>17.502</b>		
	<b>Összesen</b>				<b>911.592</b>		

\* 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
<b>Összesen</b>	<b>118.468</b>	<b>125.487</b>

## 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	28.166	35.763
	<b>262.145</b>	<b>199.735</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	95	637
<b>Összesen</b>	<b>262.240</b>	<b>200.372</b>

\*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 törzsrészcélt (8,57%-a a törzsrészcélt), az OTP körülbelül 5 millió darab MOL részvényt cserélt el. Mindkét fél részére amerikai típusú vételi és eladási opció került kibocsátásra, melynek eredményeképpen kezdeményezhető a részvényeknek a kibocsátó részére történő visszaszolgáltatása tényleges részvényteljesítéssel 2012. július 11-ig. A swap ügylet lejáratának végén nincs kötelező teljesítés. A megállapodás 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 kivezetésre kerültek és a MOL részvények pedig kereskedési célú értékpapírokként kerültek elszámolásra. Az OTP törzsrészcéltre 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 Kötelezettségeként. Az értékelés alapja az opciók potenciális lehívásakor leszállítandó MOL részvények valós értéke, módosítva a nettó módon pénzben vagy nettó módon részvényben történő rendezés jelenértékével, amely az egymáshoz viszonyított részvényárfolyam változásoktól függ.

### A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok 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	2.305	1.971
<b>Összesen</b>	<b>23.598</b>	<b>24.234</b>

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-jei egyenleg	24.234	19.759
Céltartalék képzés	4.087	4.731
Céltartalék felhasználás	-4.733	-32
Átváltási különbözet	10	-224
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>23.598</b>	<b>24.234</b>

### 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	63	-
<b>Összesen</b>	<b>22.249</b>	<b>33.514</b>

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

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

### 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 kamat-feltételeihez 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.

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 érték 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%	

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)

	2009	2008
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészvény	28.000	28.000
<b>Összesen</b>	<b>28.000</b>	<b>28.000</b>

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

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

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

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

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

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

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

tásra. 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)

	2009	2008
Névérték	1.879	3.402
Könyv szerinti érték	52.678	146.749

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

könyv szerinti értékének változását okozta, a Közgyűlés hagyta jóvá.

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

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

## 22. SZ. JEGYZET: NEM ELLENŐRZÖTT RÉSZESÉDESEK (millió forintban)

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

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

### Jutalékbevételek:

	2009	2008
Betét és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	65.626	70.546
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	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	13.851	12.926
<b>Összesen</b>	<b>170.335</b>	<b>181.765</b>

### Jutalékráfordítások:

	2009	2008
Hitelek jutalékráfordításai	8.175	12.696
Interchange fee ráfordításai	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	4.350	10.527
<b>Összesen</b>	<b>37.422</b>	<b>46.534</b>
<b>Díjak, jutalékok nettó eredménye</b>	<b>132.913</b>	<b>135.231</b>

## 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	11.032	19.753
<b>Összesen</b>	<b>29.075</b>	<b>36.237</b>

\*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	10.419	13.053
<b>Személyi jellegű ráfordítások összesen</b>	<b>155.517</b>	<b>167.461</b>
<b>Értékcsökkenés</b>	<b>45.141</b>	<b>132.201</b>
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	11.147	13.406
<b>Egyéb általános költségek összesen</b>	<b>140.483</b>	<b>146.738</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>341.141</b>	<b>446.400</b>

## 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-jétől Magyarországon a 4%-os különadó fizetési kötelezettség eltörlésre került.

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

### A nettó halasztott adó kötelezettség levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2009	2008
Január 1-jei 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
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>2.460</b>	<b>-5.352</b>

### 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
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	9.526	11.921
<b>Társasági adó ráfordítás</b>	<b>20.276</b>	<b>33.299</b>
<b>Effektív adókulcs</b>	<b>11,9%</b>	<b>12,1%</b>

## 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, mérle- gen 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	-
Értéksökkentés, amortizáció miatti módosítás	75	-
Elhatárolt veszteségek miatti adókülönbözet	4,024	1,324
Konzolidáció miatti időbeli eltérések	-	746
Részesedések értékvesztése miatti halasztott adót érintő korrekció	13.221	3.184
Egyéb	3.420	4.794
<b>Halasztott adó eszközök</b>	<b>29.490</b>	<b>14.891</b>

	2009	2008
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	-48	-
Céltartalék visszairás függő és jövőbeni kötelezettségekre, mér- legen 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 adókülönbözet	-	-5.237
Saját kötvény visszavásárlásának eredménye	-4.913	-
Konzolidáció miatti időbeli eltérések	-707	-
<b>Egyéb</b>	<b>-7.454</b>	<b>-1.987</b>
<b>Halasztott adó kötelezettség</b>	<b>-27.030</b>	<b>-20.243</b>

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

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

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

### 27.1. Hitelezési kockázat

A Csoport hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljes egészében visszafizetni, amikor az esedékessé válik.

A Csoport úgy strukturálhatja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adósbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi

területek vagy 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 például 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.

### A bruttó hitelportfólió üzletágak és minősítési kategóriák szerinti bontás 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	220.747	4.021	19	360	196	225.343
<b>Összesen</b>	<b>5.825.364</b>	<b>727.563</b>	<b>186.261</b>	<b>202.062</b>	<b>346.839</b>	<b>7.288.089</b>
<b>Értékvesztés</b>	<b>-17.135</b>	<b>-66.827</b>	<b>-30.775</b>	<b>-99.621</b>	<b>-283.534</b>	<b>-497.892</b>
<b>Nettó hitelportfólió összesen</b>	<b>5.808.229</b>	<b>660.736</b>	<b>155.486</b>	<b>102.441</b>	<b>63.305</b>	<b>6.790.197</b>

2009. december 31-én a hitelezési tevékenységhez kapcsolódó mérlegen kívüli kötelezettségek értéke 976.053 millió forint, mely tartal-

mazza a 730.399 millió forint értékben a hitelkereteket és 245.654 millió forint értékben a nyújtott bank garanciákat.

### 2008. december 31-én

Üzletág	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	205.423	2.134	1.671	51	101	209.380
<b>Összesen</b>	<b>6.377.857</b>	<b>657.174</b>	<b>104.505</b>	<b>99.951</b>	<b>174.729</b>	<b>7.414.216</b>
<b>Értékvesztés</b>	<b>-13.020</b>	<b>-15.966</b>	<b>-30.338</b>	<b>-57.224</b>	<b>-154.502</b>	<b>-271.050</b>
<b>Nettó hitelportfólió összesen</b>	<b>6.364.837</b>	<b>641.208</b>	<b>74.167</b>	<b>42.727</b>	<b>20.227</b>	<b>7.143.166</b>

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.

## 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:

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

## 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.

<b>Biztosítékok</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
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	2.749.527	2.898.432
<b>Összesen</b>	<b>11.285.031</b>	<b>11.312.547</b>

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.

<b>Biztosítékok</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
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	820.493	801.451
<b>Összesen</b>	<b>4.902.941</b>	<b>4.962.401</b>

## Nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek

### A nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek üzletági bontásban:

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

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:

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

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



## 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	383	2	–	2	387
<b>Összesen</b>	<b>434.960</b>	<b>55.138</b>	<b>39.460</b>	<b>23.929</b>	<b>553.487</b>

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	41	2	–	–	43
<b>Összesen</b>	<b>279,270</b>	<b>21,986</b>	<b>7,194</b>	<b>11,507</b>	<b>319,957</b>

### Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek

A Csoport egyedileg értékelt és értékvesztett bruttó hitelállománya, a minősítés során figyelembe vett tényezők, az értékvesztés volume-ne és a figyelembe vett fedezetek értéke

2008. december 31-re és 2009. december 31-re vonatkozóan a következők. Az itt részletezett egyedileg értékelt kitétségek mérlegen belüli tételeket tartalmaznak. A besorolás az egyes minősítési kategóriákra az értékvesztés meghatározása során figyelembe vett tényezők alapján történt.

### 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	73.209	8.709	1.371
<b>Vállalkozói összesen</b>		<b>478.551</b>	<b>100.073</b>	<b>80.599</b>
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	33	26	–	
<b>Önkormányzati összesen</b>		<b>3.552</b>	<b>611</b>	<b>2.758</b>
<b>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek</b>		<b>10.916</b>	<b>1.697</b>	<b>–</b>
<b>Összesen</b>		<b>493.019</b>	<b>102.381</b>	<b>83.357</b>

## 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
	Ügyfélminősítés 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	29.457	1.776	1.913
<b>Vállalkozói összesen</b>		<b>194.453</b>	<b>40.921</b>	<b>67.599</b>
Önkormányzati	Fizetési késedelem	39	30	1.891
	Újratárgyaltság	29	–	–
	Jogi eljárások	95	80	15
	Ügyfélminősítés romlása	647	9	200
	Egyéb	1.275	156	7
	Cross default	54	1	–
<b>Önkormányzati összesen</b>		<b>2.139</b>	<b>276</b>	<b>2.113</b>
<b>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek</b>		<b>7.346</b>	<b>362</b>	<b>–</b>
<b>Összesen</b>		<b>203.938</b>	<b>41.559</b>	<b>69.712</b>

### 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 konfidencia-szint 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 jelölt VaR-t.

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

### A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető:

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

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 tőkeemendzment 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 pozíciót. 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 tőkájében 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 stationer jellegét, így szimmetrikusabbá vált az erősödés és a gyengülés valószínűsége az év végi árfolyamszint mellett.

### 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:

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

A nettó kamatbevétel a 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:**

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

#### **27.2.4. Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat**

Az alábbi táblázat mutatja be a tőkeinstrumentumok árára való érzékenységet. A Csoport a VaR számításánál 1 napos időhorizontot és 99%-os konfidencia-intervallumot alkalmaz. A VaR módszerrel egy statisztikailag definiált, valószínűség-számításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok

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

Megnevezés	2009	2008
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. 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 tőkemegfelelési 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.

### MSzS 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
<b>Szavatoló tőke</b>	<b>1.271.173</b>	<b>1.079.181</b>
Hitelkockázat tőkekövetelménye	453.048	487.775
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	29.490	26.987
Működési kockázat tőkekövetelménye	68.315	51.364
<b>Összes tőkekövetelmény</b>	<b>550.853</b>	<b>566.126</b>
<b>Többlet tőke</b>	<b>720.320</b>	<b>513.055</b>
Tier 1 mutató	15,0%	12,4%
<b>Tőkemegfelelési mutató</b>	<b>18,5%</b>	<b>15,3%</b>

Alapvető tőke pozitív összetevői: Jegyzett tőke, Tőketartalék, Lekötött tartalék, Általános tartalék, Eredménytartalék, Saját tőke változás, Konzolidáció miatti változások, Nem ellenőrzött részesedések, Mérleg szerinti eredmény, Általános kocká-

zati céltartalék. Alapvető tőke negatív összetevői: Visszavásárolt saját részvény, Immateriális javak. Járulékos tőke pozitív összetevői: Járulékos kölcsöntőke, Alárendelt kölcsöntőke. Járulékos tőke negatív összetevői: Tőkekonszolidációs különbözet.

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

Külföldi leányvállalatok	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 közöltnek megfelelő értékek.

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.

	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
<b>Szavatoló tőke</b>	<b>1.194.508</b>	<b>1.088.442</b>
Hitelkockázat tőkekövetelménye	453.048	487.775
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	29.490	26.987
Működési kockázat tőkekövetelménye	68.315	51.364
<b>Összes tőkekövetelmény</b>	<b>550.853</b>	<b>566.126</b>
<b>Többlet tőke</b>	<b>643.655</b>	<b>522.316</b>
Tier 1 mutató	13,8%	11,3%
<b>Tőkemegfelelési mutató</b>	<b>17,3%</b>	<b>15,4%</b>

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: ártértékelési

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 mérlegben kívüli pénzügyi instrumentumoknak neveznek. Ezzel

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

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

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

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

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

## Jogviták

A mérleg fordulónapjáig a Csoporttal szemben különböző 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 értékpapírtételt 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 szerződésekhöz 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.

## 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 kitétség 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 záráskor is tőkecseré történik. A CCIRS ügyletek speciális típusa az úgynevezett mark-to-market megállapodás, amely esetében a futamidő során a kamatszámítás alapját képező tőkeösszegek átértékelésre kerülnek a piaci devizaárfolyam változásoknak megfelelően.

## Határidős kamatláb megállapodások

A határidős kamatláb megállapodások esetén a felek vállalják, hogy egy adott jövőbeli időpontban egy referencia-kamatláb és egy közösen megállapított fix kamatláb közti különbség alapján számolnak el egymással. A kamatlábak változásai nyomán a szerződéses pozíciók piaci értékében bekövetkező változások piaci kockázatot eredményezhetnek. A Csoport olyan módon csökkenti a piaci kockázatot, hogy általában azonos értékű ellentétes vagy ellensúlyozó pozíciókat nyit, valamint limiteket alakít ki az ilyen módon nem fedezett pozíciókra, és ezeket folyamatosan nyomon követi. A hitelezési kockázat kezelése jóváhagyási eljárások segítségével történik, melyek tartalmazzák az egyes ügyfelekre vonatkozó limiteket. A Csoport határidős kamatláb megállapodásainak célja a kamatláb-kockázati kitétség 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 értékelt gazdasági évet követő év április 30. és május 30. közötti időszakban a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlaga mínusz 1.000 forint. Amennyiben a vételi jog gyakorlásának napját megelőző napon a részvény középárfolyama



3.000 forintnál nagyobb mértékben meghaladja a vételárat, akkor a vételár megemelésre kerül ezen különbözet 3.000 forintot meghaladó mértékével. A 2007. évi közgyűlés az alábbiakat változtatta meg: A 2006-2010. üzleti évekkal kapcsolatos opciós programok esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár az értékelt gazdasági évet követő első negyedév időszakában a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlaga mínusz 2.000 forint. Amennyiben a vételi jog gyakorlásának napját megelőző napon a részvény középárfolyama 4.000 forintnál nagyobb mértékben meghaladja a vételárat, akkor a vételár megemelésre kerül ezen különbözet 4.000 forintot meghaladó mértékével.

Az opciós program gyakorlásának 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 értékelt év vonatkozásában a lehívási időszak június 1-jén nyílik meg, melyet jogosult a programban részt vevő további két évvel meghosszabbítani. Ha az opciót nem érvényesítik a lehívási időszak során, az opció lejár. Ezen felül az opció érvényét veszti, ha a munkavállaló az opció futamideje alatt elhagyja a Bankot. Az opciók csak fizikai leszállítással kerülhetnek rendezésre, ezért az opciós program tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú tranzakcióként kerül könyvelésre. A tőkeinstrumentumban teljesített részvény-alapú kifizetési programokkal kapcsolatban 6.802 millió Ft és 28 millió Ft került költségként elszámolásra 2009. december 31-én és 2008. december 31-én.

	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 megközelítés 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	2009	2008
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
<b>Összesen</b>	<b>13.213</b>	<b>12.799</b>

	2009	2008
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

	2009	2008
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 megjelenő kivételével – Magyarországon bejegyzett társaságok. A Bank pénztermelő egységnek az egyes leányvállalatokat tekintti.

Név	2009 Tulajdon (Közvetett és közvetlen)	2008 Tulajdon (Közvetett és közvetlen)	Tevékenység
DSK Bank EAD (Bulgária)	100,00%	100,00%	hitelezés
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100,00%	100,00%	hitelezés
OAOTP Bank (Oroszország)	95,55%	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:**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
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.

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
A Csoport által kezelt hitelek állománya	179.570	45.196

**33. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁLÓDÁSA**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
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 kitettségeknek a mérése, hogy a Csoportnak mennyiben kell a likvid eszközeit esetlegesen növelni, annak érdekében, hogy időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek. A Csoport a likviditási pozícióját az MNB által lefektetett irányelvek szerint kezeli. A következő táblá-

zatok az eszközöket, a forrásokat, és a saját tőkét mutatják be 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 előfizetési lehetőségek.

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

	3 hónapon belül	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélkül	Összesen
<b>2008. december 31.</b>						
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
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1.770.097</b>	<b>1.306.098</b>	<b>2.263.508</b>	<b>3.547.853</b>	<b>480.168</b>	<b>9.367.724</b>
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
<b>KÖTELEZTÉSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>4.607.739</b>	<b>1.659.015</b>	<b>1.489.124</b>	<b>562.875</b>	<b>–</b>	<b>8.318.753</b>
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
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.048.971</b>	<b>1.048.971</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>4.607.739</b>	<b>1.659.015</b>	<b>1.489.124</b>	<b>562.875</b>	<b>1.048.971</b>	<b>9.367.724</b>
<b>LIKVIDITÁS HIÁNY (-)/TÖBBLET</b>	<b>-2.837.642</b>	<b>-352.917</b>	<b>774.384</b>	<b>2.984.978</b>	<b>-568.803</b>	<b>–</b>

### 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	-358.347	769,872	-1.428.065	-181.304	-1.197.844
<b>Nettó pozíció</b>	<b>-4.749</b>	<b>51.549</b>	<b>-95.492</b>	<b>-321.827</b>	<b>-370.519</b>

2008. december 31-én	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	1.080.932	2.128.718	1.674.082	2.107.467	6.991.199
Források	-302.851	-3.099.310	-157.686	-1.596.545	-5.156.392
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	-777.603	1.046.251	-1.495.153	-462.828	-1.689.333
<b>Nettó pozíció</b>	<b>478</b>	<b>75.659</b>	<b>21.243</b>	<b>48.094</b>	<b>145.474</b>

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 következtében jelzi, hogy az adott instrumentum milyen mértékben kitett 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.

**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	
<b>ESZKÖZÖK</b>															
<b>Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal</b>	96.112	133.011	170	–	–	–	–	–	–	–	50.337	226.019	146.619	359.030	505.649
fix kamatozású	95.747	129.275	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	95.747	129.275	225.022
változó kamatozású	365	3.736	170	–	–	–	–	–	–	–	–	–	535	3.736	4.271
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	50.337	226.019	276.356
<b>Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után</b>	13.149	383.273	–	5.112	–	9.014	–	1.155	–	826	206	28.116	13.355	427.496	440.851
fix kamatozású	13.136	344.605	–	2.461	–	665	–	503	–	151	–	–	13.136	348.385	361.521
változó kamatozású	13	38.668	–	2.621	–	8.349	–	652	–	675	–	–	13	50.995	51.008
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	206	28.116	28.322
<b>Kereskedési célú értékpapírok</b>	49.773	863	170	–	3.476	462	1.780	249	14.318	2.901	87.278	1.595	156.795	6.070	162.865
fix kamatozású	49.773	–	152	–	3.476	411	1.780	249	14.318	2.901	–	–	69.499	3.561	73.060
változó kamatozású	–	863	18	–	–	51	–	–	–	–	–	–	18	914	932
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	87.278	1.595	88.873
<b>Értékesíthető értékpapírok</b>	718.651	3.973	10.709	104.954	19.937	56.849	70.372	29.178	244.808	59.349	8.368	27.137	1.072.845	281.440	1.354.285
fix kamatozású	718.651	1.866	7.096	6.620	19.937	40.625	70.372	11.590	243.090	58.756	–	–	1.059.146	119.457	1.178.603
változó kamatozású	–	2.107	3.613	98.334	–	16.224	–	17.588	1.718	593	–	–	5.331	134.846	140.177
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	8.368	27.137	35.505
<b>Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után</b>	822.682	3.311.187	52.532	231.138	134.056	734.596	55.285	45.355	388.323	390.438	55.332	191.792	1.508.210	4.904.506	6.412.716
fix kamatozású	12.759	39.442	2.533	23.116	3.224	205.784	2.019	24.165	9.138	341.450	–	–	29.673	633.957	663.630
változó kamatozású	809.923	3.271.745	49.999	208.022	130.832	528.812	53.266	21.190	379.185	48.988	–	–	1.423.205	4.078.757	5.501.962
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	55.332	191.792	247.124
<b>Lejáratig tartandó értékpapírok</b>	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	77.439	188.853
fix kamatozású	–	8.450	–	8.865	16.885	16.480	29.202	2.838	20.964	33.173	–	–	67.051	69.806	136.857
változó kamatozású	23.349	4.929	7.973	1.119	10.865	–	–	–	–	–	–	–	42.187	6.048	48.235
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2.178	1.583	3.761
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója</b>	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
fix kamatozású	259.983	657.084	49.244	394.910	149.174	40.345	11.576	228.605	24.489	6.251	–	–	494.466	1.327.195	1.821.661
változó kamatozású	331.157	357.773	799.618	466.100	80.815	1.583	–	–	–	–	–	–	1.211.590	825.456	2.037.046
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	31	–	31

**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	
<b>FORRÁSOK</b>															
<b>Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek</b>	25.709	104.424	25.554	331.360	82.148	137.762	1	22.798	48	70.838	1.952	155	135.412	667.337	802.749
fix kamatozású	21.394	64.747	19.668	5.562	1.949	111.624	1	944	48	47.407	–	–	43.060	230.284	273.344
változó kamatozású	4.315	39.677	5.886	325.798	80.199	26.138	–	21.854	–	23.431	–	–	90.400	436.898	527.298
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1.952	155	2.107
<b>Ügyfelek betétei</b>	1.286.443	1.708.572	518.026	290.308	429.680	398.694	75.794	87.924	560.859	193.947	22.437	116.203	2.893.239	2.795.648	5.688.887
fix kamatozású	791.756	635.106	497.916	290.308	421.637	394.881	75.794	87.924	14.682	159.801	–	–	1.801.785	1.568.020	3.369.805
változó kamatozású	494.687	1.073.466	20.110	–	8.043	3.813	–	–	546.177	34.146	–	–	1.069.017	1.111.425	2.180.442
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	22.437	116.203	138.640
<b>Kibocsátott értékpapírok</b>	35.687	150.425	36.518	352.106	180.078	30.487	35.190	332.970	155.895	61.249	19.508	20.235	462.876	947.472	1.410.348
fix kamatozású	22.455	2.272	36.518	260.267	180.078	30.487	35.190	332.970	155.895	61.249	–	–	430.136	687.245	1.117.381
változó kamatozású	13.232	148.153	–	91.839	–	–	–	–	–	–	–	–	13.232	239.992	253.224
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	19.508	20.235	39.743
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	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
fix kamatozású	217.783	700.092	139.647	35.282	166.547	19.526	15.283	17.577	10.835	12.137	–	–	550.095	784.614	1.334.709
változó kamatozású	709.623	214.021	1.276.461	300.624	80.573	4	–	–	–	–	–	–	2.066.657	514.649	2.581.306
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	65	–	65
<b>Alárendelt kölcsöntőke</b>	–	588	5.000	17.293	–	11.530	–	–	13.325	229.375	61	3.662	18.386	262.448	280.834
fix kamatozású	–	–	–	–	–	–	–	–	13.325	229.375	–	–	13.325	229.375	242.700
változó kamatozású	–	588	5.000	17.293	–	11.530	–	–	–	–	–	–	5.000	29.411	34.411
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	61	3.662	3.723
<b>Nettó pozíció</b>	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

**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-
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	összesen
<b>ESZKÖZÖK</b>															
<b>Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal</b>	74.058	132.583	2	189	3	–	–	81	–	552	67.469	255.070	141.532	388.475	530.007
fix kamatozású	72.069	74.009	2	–	3	–	–	81	–	552	–	–	72.074	74.642	146.716
változó kamatozású	1.989	58.574	–	189	–	–	–	–	–	–	–	–	1.989	58.763	60.752
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	67.469	255.070	67.469	255.070	322.539
<b>Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonás után</b>	66.142	227.162	2.506	10.826	–	90.734	–	–	–	6.023	2.412	9.851	71.060	344.594	415.656
fix kamatozású	65.751	214.992	2.506	10.826	–	21	–	–	–	5.888	–	–	68.257	231.727	299.984
változó kamatozású	391	12.170	–	–	–	90.713	–	–	–	135	–	–	391	103.018	103.409
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2.412	9.851	2.412	9851	12.263
<b>Kereskedési célú értékpapírok</b>	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
fix kamatozású	1.093	597	903	201	7.900	262	10.531	876	26.263	3.559	–	–	46.690	5.495	52.185
változó kamatozású	–	1.208	156	13	72	159	–	–	–	30	–	–	228	1.410	1.638
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	4.126	680	4.126	680	4.806
<b>Értékesíthető értékpapírok</b>	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
fix kamatozású	9.277	–	1.500	3.241	47.935	14.938	36.961	13.534	158.283	67.594	–	–	253.956	99.307	353.263
változó kamatozású	–	2.531	4.435	98.065	526	–	–	579	–	1.797	–	–	4.961	102.972	107.933
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	19.971	5.711	19.971	5.711	25.682
<b>Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után</b>	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
fix kamatozású	8.656	37.847	2.515	91.129	3.140	173.389	1.604	30.442	11.737	175.038	–	–	27.652	507.845	535.497
változó kamatozású	804.148	3.461.667	81.810	198.231	116.521	355.496	54.912	34.953	369.236	122.080	–	–	1.426.627	4.172.427	5.599.054
nem kamatozó	–	297.225	–	61.368	–	185.324	–	1.923	–	–	37.103	61.207	37.103	607.047	644.150
<b>Lejáratig tartandó értékpapírok</b>	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
fix kamatozású	114.963	3.558	12.670	806	26.862	7.336	38.930	11.777	27.057	26.756	–	–	220.482	50.233	270.715
változó kamatozású	–	4.995	8.000	504	37.469	50	–	–	–	–	–	–	45.469	5.549	51.018
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	6.859	1.566	6.859	1.566	8.425
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója</b>	10.266	827.755	13.306	274.293	97.434	131.782	94.099	443.479	712.125	368.637	–	8.839	927.230	2.054.785	2.982.015
fix kamatozású	10.266	826.457	13.306	274.274	95.523	129.863	93.805	441.380	708.625	367.563	–	–	921.525	2.039.537	2.961.062
változó kamatozású	–	1.298	–	19	1.911	1.919	294	2.099	3.500	1.074	–	–	5.705	6.409	12.114
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	8.839	–	8.839	8.839

**2008. december 31-én**

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	összesen
<b>FORRÁSOK</b>															
<b>Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek</b>	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
fix kamatozású	1.755	183.627	1.746	26.511	118.618	18.823	–	699	–	5.619	–	92	122.119	235.371	357.490
változó kamatozású	687	157.455	5.541	165.884	93.592	59.445	1	–	559	30	–	–	100.380	382.814	483.194
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	7.985	61	7.985	61	8046
<b>Ügyfelek betétei</b>	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
fix kamatozású	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
változó kamatozású	676.912	1.137.943	28.577	10	589	–	–	57	553.328	28.165	–	–	1.259.406	1.166.174	2.425.580
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	21.939	123.443	21.939	123.443	145.382
<b>Kibocsátott értékpapírok</b>	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
fix kamatozású	9.253	4.272	27.735	1.866	124.232	11.333	47.226	281.207	139.013	396.894	–	–	347.459	695.572	1.043.031
változó kamatozású	11.007	–	19.156	443.792	–	8.790	–	–	–	–	–	–	30.163	452.582	482.745
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	38.746	1.425	38.746	1.425	40.171
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	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
fix kamatozású	433.865	411.583	107.118	191.386	62.589	161.395	8.656	261.452	6.364	896.870	–	88	618.592	1.922.774	2.541.366
változó kamatozású	–	209.936	–	296.027	1.251	1.890	1.238	2.081	2.592	1.433	–	–	5.081	511.367	516.448
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	8	–	8	8
<b>Alárendelt kölcsöntőke</b>	–	942	5.000	28.551	–	12.999	–	–	–	268.411	3.309	838	8.309	311.741	320.050
fix kamatozású	–	–	–	–	–	–	–	–	–	268.411	–	–	–	268.411	268.411
változó kamatozású	–	942	5.000	28.551	–	12.999	–	–	–	–	–	–	5.000	42.492	47.492
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	3.309	838	3.309	838	4.147
<b>Nettó pozíció</b>	–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 forintban)

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

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

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

mításra. A törzsrészvények átlagos darabszáma nem tartalmazza a Csoport tulajdonában levő saját részvények átlagos állományát.

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

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 Opciók Program keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható opciók esetleges hígító hatását tartalmazza. Az opciók kibocsátása a Vezetői Opciók Programnak megfelelően történt.

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 kiszá-



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

#### A 2009. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

Megnevezés	Kamateredmény	Nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	7.515	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	10.311	–	–4.819	–
Kereskedési célú értékpapírok	5.556	395	–	–
Értékesíthető értékpapírok	31.373	–501	–	12.273
Hitelek, hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	766.747	8.188	–244.460	–
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	–16.340	–	–	–
<b>Összesen</b>	<b>589.780</b>	<b>91.891</b>	<b>–249.279</b>	<b>12.273</b>

#### A 2008. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

Megnevezés	Kamateredmény	Nem kamateredmény	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	–17.009	–	–	–
<b>Összesen</b>	<b>437.277</b>	<b>105.642</b>	<b>–111.449</b>	<b>–16.078</b>

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

### 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
Kereskedési célú értékpapírok	178.556	178.556	58.629	58.629
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	77.544	77.544	72.659	72.659
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	14.181	14.181	8.970	8.970
<b>Eszközök összesen</b>	<b>9.172.635</b>	<b>9.451.056</b>	<b>8.681.658</b>	<b>8.901.641</b>
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	280.834	210.075	320.050	150.677
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>224.593</b>	<b>8.251.671</b>	<b>8.143.185</b>	<b>7.865.534</b>

### b) Származékos ügyletek valós értéke

	2009		2008	
	Valós érték	Valós érték	Nettó névleges érték	Nettó névleges érték
<b>Kereskedési célú kamatwap ügyletek</b>				
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
<b>Kereskedési célú deviza-swap ügyletek</b>				
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
<b>Valós érték fedezeti célú kamatwap ügyletek</b>				
Valós érték fedezeti célú kamatwap ügyletek pozitív valós értéke	14.147	8.692	10.507	81.221
Valós érték fedezeti célú kamatwap ügyletek negatív valós értéke	-3.569	-1.268	-3.740	-75.585
<b>Kereskedési célú CCIRS ügyletek</b>				
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
<b>Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek</b>				
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
<b>Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek</b>				
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
<b>Egyéb fedezeti célú ügyletek</b>				
Egyéb fedezeti célú ügyletek pozitív valós értéke	33	217	26	267
Egyéb fedezeti célú ügyletek negatív valós értéke	-65	-88	-65	-88
<b>Egyéb kereskedési célú ügyletek</b>				
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
<b>Származékos pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>91.725</b>	<b>81.629</b>	<b>118.689</b>	<b>163.272</b>
<b>Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>-140.717</b>	<b>-150.291</b>	<b>-70.538</b>	<b>-81.957</b>
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b>-48.992</b>	<b>-68.662</b>	<b>48.151</b>	<b>81.315</b>

### 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
Cash flow fedezeti ügylet	–	–	–
Valós érték fedezeti ügylet	IRS	10.578 millió Ft	Kamatláb
	Opciók	1 millió Ft	Árfolyam
	CCIRS	–18.615 millió Ft	Árfolyam és kamatláb
Külföldi érdekeltségekbe történt nettó befektetések fedezeti ügyletei	CCIRS	–2.118 millió Ft	Árfolyam

#### 2008. december 31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós érték korrekciója	Fedezett kockázatok jellege
Cash flow fedezeti ügylet	–	–	–
Valós érték fedezeti ügylet	IRS	7.424 millió Ft	Kamatláb
	Opciók	179 millió Ft	Árfolyam
	CCIRS	–23.448 millió Ft	Árfolyam és kamatláb
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 kamat-swap ügyleteket kötött, amely során a strukturált betétekből származó kifizetések kockázatát 3 és 6 havi BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az ügyfélbetétek valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	2009	2008
Fedezeti ügyletek valós értéke	3.461	–574

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

	2009	2008
Fedezeti ügyletek valós értéke	-1.335	-43

### 4. Kibocsátott értékpapírok

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

devizaárfolyamkockázatot és kamatláb kockázatot a Bank EUR-CHF, illetve EUR-JPY CCIRS ügylettekkel fedezte olyan módon, hogy a fix EUR kamatozású értékpapír cash-flow-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.

	2009	2008
Fedezeti ügyletek valós értéke	-10.511	-15.774

**2009. december 31-én**

Fedezett instrumentum típus	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/veszteség	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapír	IRS	15.557 millió	348 millió	197 millió	-197 millió
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	43.292 millió	-1.335 millió	792 millió	-790 millió
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	Opciók	3,6 millió	1 millió	-52 millió	52 millió
Ügyfél betét	IRS	29.685 millió	3.461 millió	4.036 millió	-4.036 millió
Kibocsátott értékpapír	IRS	154.164 millió	8.104 millió	429 millió	-429 millió
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 típus	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/veszteség	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapír	IRS	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

**e) Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint**

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

**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	14.181	-	14.181	-
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>1.607.486</b>	<b>1.334.567</b>	<b>170.078</b>	<b>102.841</b>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	118.468	76	118.392	-
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	22.249	-	22.249	-
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>140.717</b>	<b>76</b>	<b>140.641</b>	<b>-</b>

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	8.970	–	8.970	–
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>619.559</b>	<b>395.220</b>	<b>124.681</b>	<b>99.658</b>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	125.487	10	125.477	–
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	24.804	–	24.804	–
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>150.291</b>	<b>10</b>	<b>150.281</b>	<b>–</b>

### 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	99.658	3.183	102.841	3.183

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

A Csoport 9 elkülönülő földrajzi szegmenst jelentés. Az előző évek adatai az IFRS 8 új szabályai szerint kerültek bemutatásra. A következőkben bemutatásra kerül a Csoport földrajzi szegmese szerinti

### 2009. december 31-én

	Magyarország	Szlovákia	Montenegró	Bulgária	Románia	Horvátország	Szerbia	Oroszország	Ukrajna	Kiszűrések	Konszolidált
<b>Kamatbevétel</b>											
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	–
<b>Összesen</b>	<b>917.220</b>	<b>19.277</b>	<b>21.433</b>	<b>108.499</b>	<b>29.520</b>	<b>28.773</b>	<b>7.863</b>	<b>89.714</b>	<b>100.976</b>	<b>–102.125</b>	<b>1.221.150</b>
<b>Nem kamatjellegű bevételek</b>											
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	–
<b>Összesen</b>	<b>174.398</b>	<b>4.678</b>	<b>5.475</b>	<b>18.860</b>	<b>9.175</b>	<b>13.892</b>	<b>4.632</b>	<b>12.654</b>	<b>13.758</b>	<b>–19.904</b>	<b>237.618</b>
<b>Kamatráfordítások</b>											
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	–
<b>Összesen</b>	<b>569.598</b>	<b>8.458</b>	<b>11.297</b>	<b>39.187</b>	<b>19.183</b>	<b>15.134</b>	<b>3.812</b>	<b>29.427</b>	<b>38.139</b>	<b>–102.865</b>	<b>631.370</b>
<b>Nem kamatjellegű ráfordítások</b>											
Külső	235.562	13.049	8.106	33.224	14.907	19.632	10.982	46.647	25.529	–	407.638
Szegmensek közötti	5.524	–	–	–	155	11	–	555	334	–6.579	–
<b>Összesen</b>	<b>241.086</b>	<b>13.049</b>	<b>8.106</b>	<b>33.224</b>	<b>15.062</b>	<b>19.643</b>	<b>10.982</b>	<b>47.202</b>	<b>25.863</b>	<b>–6.579</b>	<b>407.638</b>

## 2009. december 31-én

	Magyar- ország	Szlovákia	Montenegró	Bulgária	Románia	Horvát- ország	Szerbia	Orosz- ország	Ukrajna	Kiszűrések	Konzolidált
<b>Értékvesztés elszámolás és visszairás a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>73.402</b>	<b>9.350</b>	<b>7.075</b>	<b>26.701</b>	<b>6.884</b>	<b>3.559</b>	<b>6.583</b>	<b>21.338</b>	<b>95.376</b>	<b>-990</b>	<b>249.278</b>
<b>Kiemelt sorok</b>											
Tőkekiadások	1.568	2.852	–	6.568	1.615	1.220	388	–	68	–	14.279
Értékcsökkenés	24.447	1.668	684	4.717	1.541	4.242	1.064	4.520	2.258	–	45.141
<b>Adózás előtti szegmens eredmény</b>	<b>207.532</b>	<b>-6.902</b>	<b>430</b>	<b>28.247</b>	<b>-2.434</b>	<b>4.329</b>	<b>-8.882</b>	<b>4.401</b>	<b>-44.644</b>	<b>-11.595</b>	<b>170.482</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>16.103</b>	<b>-204</b>	<b>2</b>	<b>2.962</b>	<b>112</b>	<b>1.017</b>	<b>-34</b>	<b>1.314</b>	<b>-996</b>	<b>–</b>	<b>20.276</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>191.429</b>	<b>-6.698</b>	<b>428</b>	<b>25.285</b>	<b>-2.546</b>	<b>3.312</b>	<b>-8.848</b>	<b>3.087</b>	<b>-43.648</b>	<b>-11.595</b>	<b>150.206</b>
<b>Szegmensszközök</b>	<b>7.492.880</b>	<b>374.889</b>	<b>235.307</b>	<b>1.260.189</b>	<b>244.535</b>	<b>533.223</b>	<b>132.182</b>	<b>625.689</b>	<b>831.656</b>	<b>-1.975.418</b>	<b>9.755.132</b>
<b>Szegmens-kötelezettségek</b>	<b>7.188.208</b>	<b>350.124</b>	<b>211.755</b>	<b>1.039.257</b>	<b>216.278</b>	<b>435.431</b>	<b>99.335</b>	<b>500.414</b>	<b>620.214</b>	<b>-2.097.490</b>	<b>8.563.526</b>

## 2008. december 31-én

	Magyar- ország	Szlovákia	Montenegró	Bulgária	Románia	Horvát- ország	Szerbia	Orosz- ország	Ukrajna	Kiszűrések	Konzolidált
<b>Kamatbevétel</b>											
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	–
<b>Összesen</b>	<b>678.227</b>	<b>23.723</b>	<b>18.482</b>	<b>84.019</b>	<b>19.625</b>	<b>25.787</b>	<b>11.278</b>	<b>91.318</b>	<b>88.977</b>	<b>-65.984</b>	<b>978.452</b>
<b>Nem kamatjellegű bevételek</b>											
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	–
<b>Összesen</b>	<b>416.013</b>	<b>12.858</b>	<b>7.115</b>	<b>25.497</b>	<b>23.473</b>	<b>8.143</b>	<b>10.572</b>	<b>19.429</b>	<b>30.132</b>	<b>-28.344</b>	<b>524.888</b>
<b>Kamatráfordítások</b>											
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	25.358	-72.105	–
<b>Összesen</b>	<b>455.680</b>	<b>12.218</b>	<b>12.087</b>	<b>30.898</b>	<b>21.808</b>	<b>12.015</b>	<b>4.522</b>	<b>21.196</b>	<b>39.856</b>	<b>-72.105</b>	<b>538.175</b>
<b>Nem kamatjellegű ráfordítások</b>											
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	–
<b>Összesen</b>	<b>542.749</b>	<b>13.765</b>	<b>7.559</b>	<b>29.694</b>	<b>16.681</b>	<b>13.605</b>	<b>10.666</b>	<b>57.127</b>	<b>29.835</b>	<b>-145.332</b>	<b>576.349</b>

## 2008. december 31-én

	Magyar- ország	Szlovákia	Montenegró	Bulgária	Románia	Horvát- ország	Szerbia	Orosz- ország	Ukrajna	Kiszűrések	Konzolidált
<b>Értékvesztés elszámolás és visszairás a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>42.339</b>	<b>2.559</b>	<b>2.836</b>	<b>9.625</b>	<b>3.021</b>	<b>1.717</b>	<b>2.144</b>	<b>20.735</b>	<b>26.473</b>	<b>–</b>	<b>111.449</b>
<b>Kiemelt sorok</b>											
Tőkekiadások	3.164	5.356	–	8.191	3.412	3.524	336	36	17	–	24.036
Értékcsökkenés	117.294	1.258	498	3.797	1.331	993	870	4.312	1.848	–	132.201
<b>Adózás előtti szegmens eredmény</b>	<b>53.472</b>	<b>8.039</b>	<b>3.115</b>	<b>39.299</b>	<b>1.588</b>	<b>6.593</b>	<b>4.518</b>	<b>11.689</b>	<b>22.945</b>	<b>123.109</b>	<b>274.367</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>20.474</b>	<b>451</b>	<b>166</b>	<b>3.800</b>	<b>153</b>	<b>1.310</b>	<b>256</b>	<b>2.773</b>	<b>6.662</b>	<b>-2.746</b>	<b>33.299</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>32.998</b>	<b>7.588</b>	<b>2.949</b>	<b>35.498</b>	<b>1.435</b>	<b>5.283</b>	<b>4.262</b>	<b>8.916</b>	<b>16.283</b>	<b>125.856</b>	<b>241.068</b>
<b>Szegmensszközök</b>	<b>6.394.860</b>	<b>431.715</b>	<b>308.140</b>	<b>1.197.862</b>	<b>218.586</b>	<b>498.841</b>	<b>147.798</b>	<b>582.003</b>	<b>969.327</b>	<b>-1.369.696</b>	<b>9.379.436</b>
<b>Szegmens-kötelezettségek</b>	<b>6.194.489</b>	<b>401.099</b>	<b>289.970</b>	<b>1.006.599</b>	<b>190.065</b>	<b>407.481</b>	<b>104.557</b>	<b>465.603</b>	<b>766.626</b>	<b>-1.496.024</b>	<b>8.330.465</b>

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

### **OTP-MOL részvénycsere tranzakció**

Részletesen kifejtve a 17. jegyzetben.

### **Magyar Állammal kötött kölcsönszerződés**

Részletesen kifejtve a 13. jegyzetben.

### **EBRD által nyújtott alárendelt kölcsöntőke megállapodás**

A Bank 2009. július 9-én megállapodást írt alá az EBRD-vel, melynek keretében a londoni székhelyű pénzintézet 200 millió eurós alárendelt kölcsöntőkét nyújt a Banknak, további 20 millió eurót pedig OTP-sajátrészvény 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 pénzintézet 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.

### **Kötvénykibocsátási program**

A Bank 2009. augusztus 10-én 500.000 millió forint 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.

### **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 középállalati 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 beje-

gyeztek. 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 hitelportfólió romlásával összhangban álló prudens kockázatkezelés és céltartalékolás került a 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 hitelportfólió 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 portfólió-romlás hátterében 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 devizaárfolyamokkal szembesültek, ami az ukrán ügyfelek esetében drasztikusan emelkedő hitelköltségekhez vezetett.

Mindez indokolta 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 törlesztőrészeslet-csökkentés, futamidő-hosszabbítás, illetve e kettő kombinációja formájában.

- A Csoport számára 2009-ben is prioritás volt a biztonságos tőkeemelés további erősítése. A jövedelmező működés, illetve a válság következtében visszaeső hitelezés és kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg következtében a Csoportszintű tőkeemelési 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.
- Függetlenül a Bank fundamentális teljesítményétől, a 2009 első hónapjaiban jellemző kockázatkerülő befektetői 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 negyedében alacsony árfolyamon saját részvények vásárlására is sor került. A visszavásárolt saját részvények egy része a MOL Nyrt.-vel kötött részvénycsere megállapodás értelmében a MOL-hoz került, ami javította a Bank egyedi tőkeemfelelési mutatóját.

- 2009 első negyedétől 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 pozíciók 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 tartalékaikat 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 kihelyezésére).

- 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 tartalékokat 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.
- 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 pénzintézet 500 millió svájci frank nagyságú CHF/HUF swapkeretet biztosított a Bank számára. Az év folyamán több ügylet is kötött 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 előbbiek 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.

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Társaság részvényesei és Igazgatósága részére

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. mellékelt nem konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2009. december 31-i nem konszolidált mérlegből, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó nem konszolidált eredménykimutatás és átfogó eredménykimutatásból, saját tőke változás kimutatásból és cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó megjegyzésekből állnak, amelyek ezen Éves Jelentés 122-183. oldalain találhatóak.

### *A vezetőség felelőssége a pénzügyi kimutatásokért*

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

### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk véleményét mondani ezekről a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokról a 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 nem konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a nem konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a nem konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár tévedésből eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a nem konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan 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 záradéunkhoz.

### *Záradék*

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

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a nem konszolidált pénzügyi kimutatás kiegészítő mellékletének 2.3 pontjára, melyben bemutatásra kerül, hogy az OTP Bank Nyrt. Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásai külön kerültek közzétételre. Az OTP Bank Nyrt. 2009. december 31-i konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát elvégeztük, és a könyvvizsgálat alapján 2010. február 26-án korlátozás nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki.

Budapest, 2010. február 26.



.....  
Gior Gábor  
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

## Mérleg

(nem konszolidált, IFRS szerint, 2009. december 31-én, millió forintban)

	Jegyzet	2009	2008
Pénztárak, betét számlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.	178.217	158.022
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.	962.063	925.713
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6.	273.652	153.543
Értékesíthető értékpapírok	7.	1.652.747	561.041
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	8.	2.622.895	2.737.605
Befektetések leányvállalatokban	9.	643.907	596.244
Lejáratig tartandó értékpapírok	10.	216.563	451.178
Tárgyi eszközök	11.	69.654	72.844
Immateriális javak	11.	38.909	39.539
Egyéb eszközök	12.	92.085	71.277
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>6.750.692</b>	<b>5.767.006</b>
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	13.	1.152.131	711.077
Ügyfelek betétei	14.	3.368.752	3.108.428
Kibocsátott értékpapírok	15.	618.303	606.465
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	16.	119.353	127.061
Egyéb kötelezettségek	17.	252.988	136.284
Alárendelt kölcsöntőke	18.	287.321	305.218
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>		<b>5.798.848</b>	<b>4.994.533</b>
Jegyzett tőke	19.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	20.	927.618	842.318
Visszavásárolt saját részvény	21.	-3.774	-97.845
<b>SAJÁT TŐKE</b>		<b>951.844</b>	<b>772.473</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>6.750.692</b>	<b>5.767.006</b>

A nem konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 126–183. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

## Eredménykimutatás

(nem konszolidált, IFRS szerint, a 2009. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2009	2008
<b>Kamatbevételek:</b>			
hitelekből		253.822	243.170
bankközi kihelyezésekből		353.911	203.352
értékesíthető értékpapírokból		54.087	23.959
lejáratig tartandó értékpapírokból		52.934	42.695
a Nemzeti Bankoknál és más bankoknál vezetett számlákból		7.026	14.147
kereskedési célú értékpapírokból		5.297	4.979
Összes kamatbevétel		727.077	532.302
<b>Kamatráfordítások:</b>			
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre		265.205	206.208
ügyfelek betéteire		197.585	150.729
kibocsátott értékpapírokra		32.474	25.079
alárendelt kölcsöntőkére		17.446	16.444
Összes kamatráfordítás		512.710	133.842
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>		<b>214.367</b>	<b>133.842</b>
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8.	78.462	29.211
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>		<b>135.905</b>	<b>104.631</b>
díj-, jutalék bevételek		160.881	157.575
díj-, jutalék ráfordítások		22.080	24.535
<b>DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE</b>		<b>138.801</b>	<b>133.040</b>
Devizaműveletek vesztesége (-)/nyeresége (+)		-18.487	58.228
Értékpapírok nettó árfolyamvesztesége (-)/árfolyamnyeresége (+)		-1.085	118
Osztalékbevételek		32.986	138.264
Egyéb működési bevételek	23.	41.350	21.497
Egyéb működési ráfordítások	23.	-2.713	-146.502
-ebből leányvállalatok értékvesztése		575	124.880
<b>NETTÓ MŰKÖDÉSI EREDMÉNY</b>		<b>52.051</b>	<b>71.605</b>
Személyi jellegű ráfordítások	24.	77.677	77.354
Értécsökkenés	24.	22.262	21.032
Egyéb általános ráfordítások	24.	65.449	69.348
<b>EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK</b>		<b>165.338</b>	<b>167.734</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>		<b>161.369</b>	<b>141.542</b>
Társasági adó	25.	3.231	7.587
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>		<b>158.138</b>	<b>133.955</b>
Egy törzsrészesvényre jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)			
Alap	35.	582	495
Hígított	35.	577	935

## Átfogó eredménykimutatás

(nem konszolidált, IFRS szerint, 2009. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	2009	2008
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>158.138</b>	<b>133.955</b>
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója	29.126	-17.393
Cash-flow fedezeti ügyletek	-	387
<b>NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY</b>	<b>187.264</b>	<b>116.949</b>

A nem konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 126–183. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.



## Cash-flow kimutatás

(nem konszolidált, IFRS szerint, a 2009. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

Üzleti tevékenység	Jegyzet	2009	2008
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>161.369</b>	<b>141.542</b>
Fizetett társasági adó		-13.278	-14.566
Értécsökkenés és amortizáció		22.262	21.032
Értékvesztés elszámolása az értékesíthető értékpapírok után	7.	2.451	2.769
Értékvesztés elszámolása a lejáratig tartandó értékpapírok után		4.164	-
Értékvesztés elszámolása a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	8.	78.462	29.211
Értékvesztés elszámolása a befektetésekre leányvállalatokban	9.	575	124.880
Értékvesztés elszámolása /(visszairása) az egyéb eszközökre	12.	1.370	-731
Céltartalék (felszabadítás)/képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre	17.	-9.500	14.012
Részvény-alapú kifizetés	28.	6.802	28
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált nyeresége (+)/vesztesége (-)		1.634	-7.673
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált nyeresége (+)/vesztesége (-)		34.568	-8.676
<b>Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása</b>			
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök változása		-124.995	6.358
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek változása		-224	-
Egyéb eszközök, a befektetésekre adott előlegek, illetve értékvesztés nélküli nettó növekedése		1.533	11.535
Egyéb kötelezettségek növekedése (+)/csökkenése (-)		93.307	-15.362
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b>260.500</b>	<b>304.359</b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése a veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül		-66.321	-67.684
Értékesíthető értékpapírok nettó növekedése		-1.055.389	-250.560
Befektetések leányvállalatokban nettó növekedése értékvesztés nélkül		-10.107	-90.421
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó csökkenése		227.376	127.843
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó növekedése		-13	-23
Hitelek értékvesztés nélküli nettó csökkenése (+)/növekedése (-)		10.026	-512.642
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó növekedése (-)/csökkenése (+)		-20.515	9.524
<b>Kihelyezési tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b>-914.943</b>	<b>-783.963</b>
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>			
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek nettó növekedése		441.054	117.677
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		256.289	143.991
Kibocsátott értékpapírok nettó növekedése		11.409	201.307
Alárendelt kölcsöntőke növekedése csökkenése (-)/növekedése (+)		-17.897	3.810
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések		-4.723	-5.203
Kiírt eladási opció saját részvényekre		-55.468	-
Visszavásárolt saját részvények nettó változása		44.513	-54.560
Az MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék növekedése (-)/csökkenése (+)		-8.167	91.832
Fizetett osztalék		-539	-57
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b>666.471</b>	<b>498.797</b>
<b>Pénzeszközök nettó növekedése</b>		<b>12.028</b>	<b>19.193</b>
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>		<b>93.651</b>	<b>74.458</b>
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>		<b>105.679</b>	<b>93.651</b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal		158.022	230.661
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalék		-64.371	-156.203
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>		<b>93.651</b>	<b>74.458</b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.	178.217	158.022
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalék	4.	-72.538	-64.371
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>		<b>105.679</b>	<b>93.651</b>

A nem konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 126–183. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.



## Saját tőke változásainak kimutatása

(nem konszolidált, IFRS szerint, a 2009. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet száma	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvényalapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Összesen
<b>2008. január 1-jei egyenleg</b>		<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>19.153</b>	<b>722.262</b>	<b>-</b>	<b>-54.208</b>	<b>715.259</b>
Nettó átfogó eredmény		-	-	-	116.949	-	-	116.949
Részvény-alapú kifizetés ICES – tulajdonosok felé teljesített kifizetések	28.	-	-	28	-	-	-	28
Saját részvény ügyletek		-	-	-	-5.203	-	-	-5.203
Visszavásárolt saját részvények értékesítésnek vesztesége		-	-	-	-7.499	-	-	-7.499
Visszavásárolt saját részvények állományának növekedése		-	-	-	-3.424	-	-	-3.424
		-	-	-	-	-	-43.637	-43.637
<b>2008. december 31-i egyenleg</b>		<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>19.181</b>	<b>823.085</b>	<b>-</b>	<b>-97.845</b>	<b>772.473</b>
Nettó átfogó eredmény		-	-	-	187.264	-	-	187.264
Részvény-alapú kifizetés ICES – tulajdonosok felé teljesített kifizetések	28.	-	-	6.802	-	-	-	6.802
Lezárt részvény-alapú kifizetés ICES – tulajdonosok felé teljesített kifizetések		-	-	-19.153	19.153	-	-	-
Visszavásárolt saját részvények értékesítése		-	-	-	-4.723	-	-	-4.723
Saját részvényre kiírt eladási opció		-	-	-	-	-	110.637	110.637
Visszavásárolt saját részvények értékesítésének vesztesége		-	-	-	-	-55.468	-	-55.468
Visszavásárolt saját részvények állományának növekedése		-	-	-	-48.575	-	-	-48.575
		-	-	-	-	-	-16.566	-16.566
<b>2009. december 31-i egyenleg</b>		<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>6.830</b>	<b>976.204</b>	<b>-55.468</b>	<b>-3.774</b>	<b>951.844</b>

A nem konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 126–183. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

# A 2009. DECEMBER 31-I NEM KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

### 1.1. Általános információk

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

	2009	2008
<b>A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása:</b>		
Külföldi, belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában	97%	91%
Munkavállalók tulajdonában	2%	2%
A Bank tulajdonában	1%	7%
<b>Összesen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

A Bank országos hálózatának 382 fiókja áll

Magyarországon az ügyfelek rendelkezésére.

	2009	2008
<b>A Bank foglalkoztatottainak létszáma:</b>		
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	7.820	8.297
Átlagos statisztikai állományi létszám (fő)	7.977	8.333

### 1.2. Számvitel

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

A Bank alkalmazott pénzneme a magyar forint (HUF).

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

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

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

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

### 2.1. Alkalmazott alapelvek

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

elhatárolás elve alapján lettek elszámolva.

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

\* EU által még nem befogadott.

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

## 2.2. Devizanemek közötti átszámítás

A Bank a Mérlegben a devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket a beszámolók fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank („MNB”) által közzétett hivatalos devizaárfolyamon értékeli. A devizában jelentkező bevételek és ráfordítások az ügylet napján fennálló árfolyamon kerülnek értékelésre. Az esetleges árfolyamnyereség vagy -veszteség a nem konszolidált eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

## 2.3. Konszolidált beszámoló

Ez a beszámoló a Bank nem konszolidált pénzügyi helyzetét és tevékenységének eredményét mutatja be. A Bank konszolidált beszámolót is készít, amelyben a konszolidált mérleg szerinti eredmény, és a konszolidált saját tőke jelentősen eltérhet a nem konszolidált értékektől. A leányvállalatokban és társult vállalkozásokban fennálló érdekeltségeknek a jelen beszámolóban történő bemutatásának módszerét a 2.4. sz. jegyzet ismerteti. A konszolidált és nem konszolidált éves beszámoló ugyanazon a dátumon kerül közzétételre. Az OTP csoport konszolidált beszámolóját a Bank, mint fölérendelt anyavállalat készíti.

## 2.4. Befektetések leányvállalatokban

A befektetések leányvállalatokban közé azok a befektetések tartoznak, amelyeknek a Bank – közvetlen, vagy közvetett tulajdoni részesedése alapján – képes a pénzügyi, működési politikáját irányítani.

Ha a Bank már nem kontrollál egy leányvállalatot, akkor kivezeti a leányvállalat eszközeit (a goodwill-lal egyetemben) és kötelezettségeit azok könyv szerinti értékén abban az

időpontban, amikor a kontroll véget ér, és az eredménykimutatásban elszámolásra kerül az anyavállalatot megillető nyereség vagy veszteség. A befektetések leányvállalatokban az eredeti bekerülési költségnek a tartós veszteségre elszámolt értékvesztéssel csökkentett értékén szerepelnek.

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

A Bank a részesedés értékét diszkontált cash-flow alapú modell segítségével határozza meg. Az értékvesztés teszthez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amellyel az egyes befektetések stratégiai-pénzügyi számai alapján határozzuk meg a pénzteremlő egység értékét. A Bank a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a várható gazdasági visszaesést, illetve lassú gazdasági növekedést és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt várható hatását, továbbá a jelenleg tapasztalható szűkös külső finanszírozási lehetőségeket, az ezekből adódó alacsonyabb növekedési pályákat, valamint az említett tényezőknek a várt jövőbeli alakulását.

## 2.5. Lejáratig tartandó értékpapírok

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

A lejáratig tartandó értékpapírok a Magyar Állam és az MNB által kibocsátott értékpapírok és jelzálog hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek.

## **2.6. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök**

### **2.6.1. Kereskedési célú értékpapírok**

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. A kereskedési célú értékpapírok valós értéken szerepelnek a mérlegben, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség a nem konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. A kereskedési célú értékpapírok diszkont és kamatozó kincstárjegyeket, magyar államkötvényeket, jelzálogleveleket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok társaságok részvényeit és befektetési jegyeket tartalmaznak.

### **2.6.2. Származékos pénzügyi instrumentumok**

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

A derivatív pénzügyi instrumentumok alapvetően 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 kerül meghatározásra. A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás a nem konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Az összes derivatíva ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettséggént kerül kimutatásra.

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

A valós érték fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető a fedezett kockázat tekintetében, nyereségként vagy veszteségként kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valós érték korrekcióval egyetemben. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a nem konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra. A fedezeti elszámolás feltételeit a következőképpen alkalmazza a Bank: fedezeti ügyletek meghatározása, megfelelő fedezeti dokumentáció elkészítése, hatékonyságvizsgálat elvégzése, és ennek alapján a hatékonyság alátámasztása.

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

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

## **2.7. Értékesíthető értékpapírok**

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken.

Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a mérlegben, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a saját tőkében jelenik meg. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója a nem konsolidált 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 értékpapírcsoporthoz tartozó jegyzett ár vagy diszkontált cash-flow modell segítségével történik. Azokban az esetekben, ahol a jegyzett piaci ár nem elérhető, az értékpapírok valós értéke a jövőbeli pénzáramlások jelenértékékként kerül meghatározásra. A nem jegyzett értékpapírok valós értékének meghatározása a megfelelő egy részvényre jutó nyereség mutató segítségével történik.

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

## **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 hitel-

felvevő nem tesz eleget esedékes fizetési kötelezettségének, illetve a menedzsment megítélése szerint a jelek arra utalnak, hogy a hitelfelvevő a majdan esedékes fizetési kötelezettségeit esetleg nem tudja teljesíteni, akkor minden még rendezetlen kamatkövetelésre értékvesztés kerül elszámolásra.

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

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

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

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

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

## **2.9. Visszavásárlási megállapodások, értékpapír kölcsönzés**

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



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

## 2.10. Tárgyi eszközök és immateriális javak

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

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

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

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

megtérülő összeg, a különbözet azonnal leírásra kerül a várhatóan megtérülő értékig.

## 2.11. Pénzügyi kötelezettségek

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

## 2.12. Lízing

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

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

## 2.13. Visszavásárolt saját részvények

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

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

A saját részvények kivezetése FIFO módszerrel történik.



## 2.14. Kamatbevételek és kamatráfordítások

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

## 2.15. Díjak és jutalékok

A díjak és jutalékok a nem konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján, az IAS 18 Bevételek standardnak megfelelően kerülnek elszámolásra, figyelembe véve az IAS 39 rendelkezéseit.

## 2.16. Társasági adó

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

## 2.17. Független és jövőbeni kötelezettségek

A Bank a rendes üzletmenet során mérlegben kívüli tranzakciókkal is foglalkozik, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és tranzakciók pénzügyi instrumentumokkal. A fenti tételekre vonatkozó cél-tartalékok szintje úgy van megállapítva, hogy fede-

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

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

## 2.18. Részvény-alapú kifizetés

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

A Bank részvényben teljesített részvény alapú juttatásokat nyújt bizonyos munkavállalói részére. Ezeknek a juttatásoknak a Bank által becsült mennyiségét a kibocsátás napján számított valós értéken kell értékelni és az eredménykimutatásban személyi jellegű ráfordításként kell elszámolni, időarányosan az értékelt üzleti év során. A valós érték számításához a Bank binomiális modellt alkalmaz. A modellben alkalmazott várható élettartamot módosítani kell az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Bank legjobb megítélése szerint.

## 2.19. Nem konszolidált cash-flow kimutatás

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

ügylettel együtt nettó módon kerülnek bemutatásra a cash-flow kimutatásban.

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

## 2.20. Szegmens információk

A Bank 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 szerekörben lévő menedzment folyamatosan felülvizsgál. Mindezt annak érdekében, hogy a források a megfelelő szegmensekhez legyenek rendelve és a teljesítményük értékelhetővé váljon.

## 2.21. Összehasonlítható adatok

Néhány bázisadat átsorolásra került a 2008. évi nem konszolidált beszámolóban, annak érdekében, hogy a tárgyévi 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 ALKALMAZÁSAKOR

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

épülnek, ezért használatuk során bizonyos becslésekkel és feltételezésekkel kell élni (korrelációk, volatilitások, stb.). A feltételezések változása befolyásolhatja a pénzügyi instrumentumok bemutatott valós értékét.

### 3.1. Hitelek és előlegek értékvesztése

A Bank rendszeresen felülvizsgálja hitelállományát értékvesztés szempontjából. A menedzment 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.

### 3.2. Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

Aktív piaccal nem rendelkező pénzügyi instrumentumok valós értékét értékelési modellek alkalmazásával állapítja meg a Bank. A modelleket rendszeresen felülvizsgálják, és minden egyes modell a legfrissebb piaci adatokra épül. A modellek a rendelkezésre álló piaci adatokra

### 3.3. Céltartalék

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

Céltartalékot képez a Bank, 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 MAGYAR NEMZETI BANKKAL (millió forintban)**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Pénztárak:</b>		
forint	49.237	66.542
valuta	5.453	8.120
	<b>54.690</b>	<b>74.662</b>
<b>Betétszámlák és elszámolások a Nemzeti Bankkal:</b>		
Éven belüli:		
forint	95.389	71.857
deviza	27.734	10.918
	<b>123.123</b>	<b>82.775</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	404	585
<b>Összesen</b>	<b>178.217</b>	<b>158.022</b>
<b>Kötelező jegybanki tartalék</b>	<b>72.538</b>	<b>64.371</b>
<b>Kötelező jegybanki tartalékráta mértéke (%)</b>	<b>2%</b>	<b>2%</b>

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

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Éven belüli:		
forint	230.804	157.903
deviza	442.228	389.055
	<b>673.032</b>	<b>546.958</b>
Éven túli:		
forint	300	2.300
deviza	288.894	371.559
	<b>289.194</b>	<b>373.859</b>
Kihelyezések összesen	962.226	920.817
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.534	5.258
Értékvesztés a várható kihelyezési veszteségekre	-1.697	-362
<b>Összesen</b>	<b>962.063</b>	<b>925.713</b>

**Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Január 1-jei egyenleg	362	-
Értékvesztés elszámolása	1600	362
Értékvesztés felszabadítása	-265	-
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>1.697</b>	<b>362</b>

**A bankközi kihelyezések kamatozásának alakulása:**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Forint	6,75%–10,89%	8,94%–12,67%
Deviza	0,5%–10,5%	1%–10,7%

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

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Kereskedési célú értékpapírok		
Vállalati részvények	88.513	2.298
MNB kötvények	49.887	–
Államkötvények	28.857	43.031
Jelzáloglevelek	8.689	5.057
Magyar diszkont kincstárjegyek	2.642	1.373
Magyar kamatozó kincstárjegyek	183	452
	<b>179.053</b>	<b>54.819</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.363	1.827
<b>Összesen</b>	<b>180.416</b>	<b>56.646</b>

**Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	56.134	41.004
Kereskedési célú CCIRS* és mark-to-market CCIRS ügyletek	28.403	25.600
Kereskedési célú FX-swap ügyletek	7.439	26.527
Kereskedési célú egyéb ügyletek	1.260	3.766
<b>Összesen</b>	<b>93.236</b>	<b>96.897</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>273.652</b>	<b>153.543</b>

**A kereskedési célú értékpapírok kamatkondíciói és lejáratára az alábbiak szerint összegezhető:**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Öt éven belül:		
változó kamatozású	18	228
fix kamatozású	74.670	34.779
	<b>74.688</b>	<b>35.007</b>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	–	–
fix kamatozású	15.832	17.514
	<b>15.832</b>	<b>17.514</b>
Nem kamatozó értékpapírok	88.533	2.298
<b>Összesen</b>	<b>179.053</b>	<b>54.819</b>

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
A kereskedési célú értékpapírok állománya forintban (%)	96%	94%
A kereskedési célú értékpapírok állománya devizában (%)	4%	6%
<b>Kereskedési célú értékpapírok összesen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Államkötvények állománya forintban (%)	99%	98%
Államkötvények állománya devizában (%)	1%	2%
<b>Államkötvények összesen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Kereskedési célú értékpapírok kamatozása:	3,9%–12,2%	3,7%–12,2%

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

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

	2009	2008
<b>Értékesíthető értékpapírok</b>		
Jelzáloglevelek	720 260	290 820
MNB kötvények	504 172	–
Államkötvények	257 571	126 177
Egyéb kötvények	137 389	135 683
Tőzsdén jegyzett	15.878	22.756
forint	0	0
deviza	15.878	22.756
Tőzsdén nem jegyzett	121.511	112.927
forint	14.580	16.719
deviza	106.931	96.208
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	38.575	11.130
Értékvesztés	–5.220	–2.769
<b>Összesen</b>	<b>1.652.747</b>	<b>561.041</b>

### Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2009	2008
Január 1-jei egyenleg	2.769	–
Értékvesztés elszámolása	5.220	2.769
Értékvesztés visszairása	–2.769	–
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>5.220</b>	<b>2.769</b>

Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a Bank pénzügyi kimutatásaiban, mely 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.

	2009	2008
Az értékesíthető értékpapírok állománya forintban	74%	78%
Az értékesíthető értékpapírok állománya devizában	26%	22%
<b>Értékesíthető értékpapírok összesen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Értékesíthető értékpapírok kamatozása forintban	5,5%–12%	6%–11%
Értékesíthető értékpapírok kamatozása devizában	1%–9,5%	1%–9,75%

### Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és lejáratát az alábbiak szerint összegezhetők:

	2009	2008
Öt éven belül:		
változó kamatozású	29.140	363.229
fix kamatozású	1.066.194	90.213
	<b>1.095.336</b>	<b>453.442</b>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	72.030	79.758
fix kamatozású	443.589	8.666
	<b>515.589</b>	<b>88.424</b>
Nem kamatozó értékpapírok	8.467	10.814
<b>Összesen</b>	<b>1.619.392</b>	<b>552.680</b>

A Bank a tulajdonában lévő egyes fix kamatozású jelzáloglevelekre és egyéb értékpapírokra fedezeti ügylettel kötött. Lásd 37. sz. jegyzet.

	2009	2008
A saját tőkében elszámolt valós érték korrekció összegéből az eredménybe átvezetett nettó veszteség összege	197	934
<b>Fedezett értékpapírok valós értéke</b>		
Jelzáloglevelek	–	16 841
Egyéb értékpapírok	17.286	20.335
<b>Összesen</b>	<b>17.286</b>	<b>37.176</b>

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

	2009	2008
Rövid lejáratú hitelek és váltók (éven belüli)	611.898	650.160
Hosszú lejáratú hitelek és váltók (éven túli)	2.078.523	2.110.541
<b>Bruttó hitelek összesen</b>	<b>2.690.421</b>	<b>2.760.701</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	22.061	22.223
Értékvesztés	–89.587	–45.319
<b>Összesen</b>	<b>2.622.895</b>	<b>2.737.605</b>

### A bruttó hitelállomány devizanemenkénti megoszlása:

	2009	2008
Forint	33%	30%
Deviza	67%	70%
<b>Összesen</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

### Hitelek kamatozására vonatkozó információk:

	2009	2008
Éven belüli forinthitelek	9,7%–30%	14%–30%
Éven túli forinthitelek	3%–24,8%	3%–24,8%
Devizahitelek	1,8%–24,1%	1,8%–22%
Bruttó hitelállomány, amelyre nem volt kamatelhatárolás	6,8%	3%

### A hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	2009		2008	
Vállalkozói hitelek	1.921.905	70%	1.862.963	67%
Fogyasztási hitelek	364.839	14%	361.148	13%
Önkormányzati hitelek	178.224	7%	180.670	7%
Lakáshitelek	149.851	6%	235.375	9%
Jelzáloghitelek	75.602	3%	120.545	4%
<b>Összesen</b>	<b>2.690.421</b>	<b>100%</b>	<b>2.760.701</b>	<b>100%</b>

### Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2009	2008
Január 1-jei egyenleg	45.319	28.820
Értékvesztés elszámolása	76.862	28.849
Értékvesztés visszaírása	–32.594	–12.350
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>89.587</b>	<b>45.319</b>

A Bank visszkereseti jog nélkül, várható megtérülési értéken értékesíti a nem teljesítő hiteleket egy

100%-os tulajdonában lévő leányvállalatának, az OTP Faktoring Zrt.-nek. Lásd 29. számú jegyzet.

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

	2009	2008
Befektetések		
Meghatározó érdekeltség	769.477	721.180
Jelentős érdekeltség	–	72
Egyéb	975	987
	770.452	722.239
Értékvesztés	–126.545	–125.995
<b>Összesen</b>	<b>643.907</b>	<b>596.244</b>
	2009	2008
Január 1-jei egyenleg	125.995	1.115
Értékvesztés elszámolás	575	124.880
Értékvesztés felhasználás	–25	–
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>126.545</b>	<b>125.995</b>

2008. és 2009. december 31-én az OTP Bank JSC (Ukrajna) értékvesztése 97.526 millió forint, az OTP banka Srbija a.d. (Szerbia) értékvesztése 25.284 millió forint volt, pótlólagos értékvesztés képzés nem történt 2009. év folyamán. Az alábbi-

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

	2009		2008	
	Részesedés (% közvetlen és közvetett)	Bekerülési érték	Részesedés (% közvetlen és közvetett)	Bekerülési érték
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100%	271.677	100%	210.673
DSK Bank EAD (Bulgária)	100%	86.831	100%	86.831
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	100%	72.940	100%	72.940
OAOTP Bank (Oroszország)	95,55%	66.739	95,51%	66.723
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	91,43%	55.997	91,43%	55.997
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	100%	40.058	100%	38.117
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	100%	37.100	100%	32.988
OTP Jelzálogbank Zrt.	100%	27.000	100%	27.000
OOO Invest Oil (Oroszország)	100%	21.224	100%	21.224
OOO Megaform Inter (Oroszország)	100%	17.704	100%	17.704
OOO AlyansReserv (Oroszország)	100%	11.147	100%	11.147
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	97,23%	10.038	97,23%	10.038
Air-Invest Kft.	100%	8.298	100%	7.948
Bank Center No. 1. Kft.	100%	7.330	100%	7.330
CJSC Donskoy Narodny Bank (Oroszország)	100%	6.687	100%	6.687
INGA KETTŐ Kft.	100%	5.892	100%	5.892
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100%	2.469	100%	2.469
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	100%	2.000	100%	29.000
OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	100%	1.950	100%	1.950
OTP Alapkezelő Zrt.	100%	1.653	100%	1.653
Merkantil Bank Zrt.	100%	1.600	100%	1.600
OTP Életjáradék Zrt.	100%	1.250	100%	1.250
S.C. OTP Fond de Pensii (Románia)	100%	885	100%	885
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	100%	481	100%	481
OTP Kártyagyártó Kft.	100%	450	100%	450
OTP Lakáslizing Zrt.	100%	410	100%	410
OTP Faktoring Zrt.	100%	225	100%	225
Egyéb	–	312	–	1.568
<b>Összesen</b>		<b>760.347</b>		<b>721.180</b>

**Azokban a társaságokban lévő részesedések, melyek felett a Bank 2009. december 31-én ellenőrző befolyással\* rendelkezik az alábbiak:**

	2009		2008	
	Részesedés (% közvetlen és közvetett)	Bekerülési érték	Részesedés (% közvetlen és közvetett)	Bekerülési érték
Monicomp Kft.	100%	3.800	-	-
Monirent Kft.	100%	1.520	-	-
Omnilog Kft.	100%	1.500	-	-
D4 Tenant Kft.	100%	1.020	-	-
Pet-Real Kft.	100%	808	-	-
Dokulog Kft.	100%	475	-	-
CIL Babér Kft.	100%	5	-	-
Monopost Kft.	100%	2	-	-
<b>Összesen</b>		<b>9.130</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Mindösszesen:</b>		<b>769.477</b>		<b>721.180</b>

A Bank 6 közvetett társult vállalkozással rendelkezik. A Bank közvetett tulajdona egyik társult vállalkozásban sem haladja meg az 50 százalékot.

A Bank, az OTP Bank JSC (Ukrajna) 100%-os tulajdonosa 2009. április 8-án megemelte a leányvállalat jegyzett tőkéjét 800 millió UAH (100 millió USD) értékben. Az Ukrán Cégbíróság 2009. október 6-án bejegyezte a tőkeemelést.

2009. november 30-án a Bank adásvételi szerződést kötött és megvásárolta a Danubius IV. Irodaházat birtokló CIL Babér Kft.-t és az irodaház főbíróját, a D4 Tenant Kft.-t.

2009. december 10-én a Bank, a montenegrói CKB Bank 100 %-os tulajdonosa, 15 millió EUR tőkeemelést hajtott végre a, így a CKB Bank jegyzett tőkéje 62 millió EUR összegre változott.

2009. december 16-án adásvételi szerződést kötött és megvásárolta a Bank a Monirent Kft.-t, valamint a Monirent Kft. és a Monopost Kft. által bérelt raktár és iroda épületegyüttes tulajdonló Omnilog Kft.-t és Dokulog Kft.-t. A Monirent Kft. megvásárlásával a Bank megszerezte a társaság többségi tulajdonában lévő Monopost Kft. üzletrészt is.

2009. december 21-án a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság bejegyezte a Bank 100%-os tulajdonában lévő OTP Életjradék Zrt. jegyzett tőkéjének 505 millió forintról 100 millió forintra történő leszállítását.

2009. december 22-én a Bank megvásárolta a számítástechnikai és banktechnikai eszközök kereskedelmével foglalkozó Monicomp Kft.-t.

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

	2009	2008
Államkötvények	107.447	150.573
Jelzáloglevél	99.220	172.988
Magyar diszkont kincstárjegyek	388	4.290
MNB kötvények	-	109.684
Egyéb értékpapírok	5.250	-
	<b>212.305</b>	<b>437.535</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	8.422	13.643
Értékvesztés	-4.164	-
<b>Összesen</b>	<b>216.563</b>	<b>451.178</b>

\*Ezeket a társaságokat a Bank 2009. decemberében vásárolta meg, és 2010. január elsejétől rendelkezik felettük meghatározó befolyással.



### Az értékvesztés állomány alakulása az alábbi volt:

	2009	2008
Január 1-jei egyenleg	–	–
Értékvesztés elszámolás	4.164	–
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>4.164</b>	<b>–</b>

Az egyéb értékpapírok között szereplő, kárhókötvényekkel kapcsolatosan került értékvesztés elszámolásra. Az értékvesztés összege objektív

bizonyítékok alapján, a várható veszteség mértékének a vezetés legjobb becslése alapján történő meghatározással került megállapításra.

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

	2009	2008
Öt éven belül:		
változó kamatozású	37.204	29.118
fix kamatozású	144.593	369.624
	<b>181.797</b>	<b>398.742</b>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	6.666	15.023
fix kamatozású	23.842	23.770
	<b>30.508</b>	<b>38.793</b>
<b>Összesen</b>	<b>212.305</b>	<b>437.535</b>

### A lejáratig tartandó értékpapír portfólió megoszlása:

	2009	2008
Forint	98%	100%
Deviza	2%	–
<b>Összesen</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

### Fix kamatozású forint értékpapírok kamatozására vonatkozó információk:

	2009	2008
Fix kamatozású forint értékpapírok kamatozása	5,5%–19,2%	5,5%–19,2%

### Hitelek kamatozására vonatkozó információk:

A változó kamatozású értékpapírok kamata, melyet 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.

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

### 2009. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
<b>Bruttó érték</b>					
2009. Január 1-jei egyenleg	74.686	58.354	72.441	4.869	210.350
Évközi növekedés	18.682	3.116	4.355	–	26.153
Évközi csökkenés	–5.633	–1.506	–5.675	–1.037	–13.851
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>87.735</b>	<b>59.964</b>	<b>71.121</b>	<b>3.832</b>	<b>222.652</b>
<b>Értékcsökkenés</b>					
2009. Január 1-jei egyenleg	35.147	10.585	52.235	–	97.967
Évközi növekedés	13.730	1.475	7.057	–	22.262
Évközi csökkenés	–51	–568	–5.521	–	–6.140
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>48.826</b>	<b>11.492</b>	<b>53.771</b>	<b>–</b>	<b>114.089</b>
<b>Nettó érték</b>					
2009. Január 1-jei egyenleg	39.539	47.769	20.206	4.869	112.383
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>38.909</b>	<b>48.472</b>	<b>17.350</b>	<b>3.832</b>	<b>108.563</b>

### 2008. december 31-ével zárult év:

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

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

	2009	2008
OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni követelések*	49.026	17.012
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	14.148	8.871
Vevőkövetelések	6.010	5.791
OTP Holding Ltd. tőkeleszállításából adódó követelés	4.800	–
Aktív időbeli elhatárolások	4.506	6.028
Halasztott adókövetelés	3.828	–
Állami kamattámogatásos ügyletek miatti Magyar Állammal szembeni követelés	1.878	3.128
Adókövetelések, illetve túlfizetések	1.400	23.882
Halasztott fizetéssel értékesített követelések	1.248	420
Készletek	705	602
Előlegek értékpapírokra és befektetésekre	546	533
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelések	512	929
Egyéb adott előlegek	192	162
Egyéb	5.260	4.527
	<b>94.059</b>	<b>71.885</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	5	2
Értékvesztés egyéb eszközökre	-1.979	-610
<b>Összesen</b>	<b>92.085</b>	<b>71.277</b>

### Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értéke:

	2009	2008
Fedezeti célú kamatswap ügyletek	14.147	8.692
Egyéb	1	179
<b>Összesen</b>	<b>14.148</b>	<b>8.871</b>

### Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2009	2008
Január 1-jei egyenleg	610	1.375
Értékvesztés képzés (+)/felszabadítás (-)	1.370	-731
Értékvesztés visszairás	-1	-34
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>1.979</b>	<b>610</b>

\*A Bank visszavásárlási kötelezettséggel, halasztott fizetéssel adott el jelzáloghitelezésből származó követelést az OTP Jelzálogbank Zrt.-nek. Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés legnagyobb arányban vevőkre, az egyéb követelésekre és a készletekre elszámolt állományból áll.

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

	2009	2008
Éven belüli:		
forint	84.777	207.354
deviza*	712.431	353.971
	<b>797.208</b>	<b>561.325</b>
Éven túli:		
forint	97.875	88.577
deviza	254.377	55.663
	<b>352.252</b>	<b>144.240</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	2.671	5.512
<b>Összesen</b>	<b>1.152.131</b>	<b>711.077</b>

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 lejáratára 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.

#### **Hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni kötelezettségek kamatozására vonatkozó információk:**

	2009	2008
Éven belüli:		
forint	8,94%–11%	9,4%–10,8%
deviza	1%–5,9%	0,5%–13,75%
Éven túli:		
forint	1,75%–8,46%	3%–9,18%
deviza	0,28%–10,56%	1,4%–6,3%

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

	2009	2008
Éven belüli:		
forint	2.694.633	2.508.553
deviza	630.457	556.332
	<b>3.325.090</b>	<b>3.064.885</b>
Éven túli:		
forint	16.860	24.553
deviza	3.941	1.324
	<b>20.801</b>	<b>25.877</b>
<b>Összesen</b>	<b>3.345.891</b>	<b>3.090.762</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	22.861	17.666
<b>Mindösszesen</b>	<b>3.368.752</b>	<b>3.108.428</b>

### Ügyfelek betéteinek kamatozására vonatkozó információk:

	2009	2008
Éven belüli forintbetétek	0,2%–12%	0,2%–13,8%
Éven túli forintbetétek	0,2%–11,5%	0,2%–11%
Devizabetétek	0,1%–8,1%	0,1%–21,5%

### A betétállomány megbontása a főbb betéttípusokra az alábbi:

	2009		2008	
Lakossági betétek	2.057.361	61%	2.027.357	66%
Vállalkozói betétek	1.033.705	31%	836.781	27%
Önkormányzati betétek	254.825	8%	226.624	7%
<b>Összesen</b>	<b>3.345.891</b>	<b>100%</b>	<b>3.090.762</b>	<b>100%</b>

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

	2009	2008
Éven belüli:		
forint	227.834	57.548
deviza	216.673	198.585
	<b>444.507</b>	<b>256.133</b>
Éven túli:		
forint	22.206	1.863
deviza	140.540	343.795
	<b>162.746</b>	<b>345.658</b>
<b>Összesen</b>	<b>607.253</b>	<b>601.791</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	11.050	4.674
<b>Mindösszesen</b>	<b>618.303</b>	<b>606.465</b>

### Kibocsátott értékpapírok kamatozására vonatkozó információk:

	2009	2008
Forintban kibocsátott értékpapírok	0,25%–10%	0,3%–9%
Devizában kibocsátott értékpapírok	0,86%–5,75%	3,1%–5,8%

**Kibocsátott értékpapírokkal kapcsolatos információk:  
Forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2009. december 31-én:**

	<b>Megnevezés</b>	<b>Kibocsátás ideje</b>	<b>Lejárat</b>	<b>Névérték (millió Ft)</b>	<b>Kamatozás módja (éves kamat, %)</b>	
1.	OTP 2010/I	2009.02.10–2009.02.13	2010.01.22	22.012	10	fix
2.	OTP 2010/II	2009.02.20–2009.03.28	2010.02.20	30.530	8	fix
3.	OTP 2010/III	2009.04.03–2009.04.24	2010.04.03	21.433	9	fix
4.	OTP 2010/IV	2009.04.30–2009–05.08	2010.04.30	8.424	9,5	fix
5.	OTP 2010/V	2009.05.15–2009.05.22	2010.05.15	6.920	9,5	fix
6.	OTP 2010/VI	2009.05.29–2009.06.05	2010.05.29	5.492	9,5	fix
7.	OTP 2010/VII	2009.06.12–2009.06.19	2010.06.12	6.590	9,5	fix
8.	OTP 2010/VIII	2009.06.26–2009.07.03	2010.06.26	10.894	9,5	fix
9.	OTP 2010/IX	2009.07.10–2009.07.17	2010.07.10	8.538	9,5	fix
10.	OTP 2010/X	2009.07.24–2009.07.31	2010.07.24	9.602	9,5	fix
11.	OTP 2010/XI	2009.08.07–2009.08.19	2010.08.07	13.894	9	fix
12.	OTP 2010/XII	2009.08.29	2010.08.29	4.232	9	fix
13.	OTP 2010/XIII	2009.09.04–2009.09.11	2010.09.04	10.571	7	fix
14.	OTP 2010/XIV	2009.09.18–2009.09.25	2010.09.18	7.899	7	fix
15.	OTP 2010/XIX	2009.11.27	2010.11.27	3.184	6,5	fix
16.	OTP 2010/XV	2009.10.02–2009.10.09	2010.10.02	3.953	6,5	fix
17.	OTP 2010/XVI	2009.10.16–2009.10.22	2010.10.16	4.854	6,5	fix
18.	OTP 2010/XVII	2009.10.30–2009.11.06	2010.10.30	23.566	6,5	fix
19.	OTP 2010/XVIII	2009.11.13–2009.11.20	2010.11.13	8.290	6,5	fix
20.	OTP 2010/XX	2009.12.04–2009.12.11	2010.12.04	6.096	6,5	fix
21.	OTP 2010/XXI	2009.12.21–2009.12.30	2010.12.21	7.452	5,5	fix
22.	OTP 2011A	2009.10.13	2011.04.13	3.000	9,5	fix
23.	OTP 2011B	2009.10.28	2011.04.28	1.000	7,55	fix
24.	OTP 2011C	2009.11.09	2011.11.09	2.000	7,5	fix
25.	OTPX 2010A	2007.12.21	2010.12.21	1.393	indexált	változó
26.	OTPX 2011A	2009.02.29	2011.03.01	315	indexált	változó
27.	OTPX 2011B	2009.05.30	2011.05.30	604	indexált	változó
28.	OTPX 2011C	2009.12.14	2011.12.20	500	indexált	változó
29.	OTPX 2012A	2009.09.11–2009.09.25	2012.09.11	1.686	indexált	változó
30.	OTPX 2014A	2009.06.25	2014.06.30	65	indexált	változó
31.	OTPX 2014B	2009.10.05	2014.10.13	5.000	indexált	változó
32.	OTPX 2014C	2009.12.14	2014.12.19	4.600	indexált	változó
33.	OTPX 2019A	2009.06.25	2019.07.01	3.709	indexált	változó
34.	OTPX 2019B	2009.10.05	2019.10.14	437	indexált	változó
35.	OTPX 2019C	2009.12.14	2019.12.20	430	indexált	változó
<b>Összesen</b>				<b>249.165</b>		
Nem amortizált prémium				309		
Valós érték fedezeti ügylet miatti korrekció				-1.497		
<b>Mindösszesen</b>				<b>247.977</b>		

**Devizában kibocsátott értékpapírok adatai 2009. december 31-én:**

	<b>Megnevezés</b>	<b>Kibocsátás ideje</b>	<b>Lejárat</b>	<b>Névérték</b>		<b>Kamatozás módja (éves kamat, %)</b>	
				<b>millió EUR</b>	<b>millió HUF</b>		
1.	OTP HBFIXED 160511	2008.05.16	2011.05.16	500	135.420	5,75	fix
2.	OTP HBFLOAT 010710	2005.07.01	2010.07.01	500	135.420	3 havi Euribor + 0,16 negyedévente	változó
3.	OTP HBFLOAT 201210	2005.12.20	2010.12.20	300	81.252	3 havi Euribor + 0,15 negyedévente	változó
				<b>1.300</b>	<b>352.092</b>		
Nem amortizált prémium					-1.417		
Valós érték fedezeti ügylet miatti korrekció					8.601		
<b>Összesen</b>				<b>359.276</b>			
<b>Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat</b>				<b>11.050</b>			
<b>Mindösszesen</b>				<b>618.303</b>			

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

### Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós érték korrekciója:

	2009	2008
CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	61.517	64.595
Kamatswap ügyletek	47.065	32.564
Devizaswap ügyletek	6.168	24.063
Egyéb határidős ügyletek	4.603	5.839
<b>Összesen</b>	<b>119.353</b>	<b>127.061</b>

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

	2009	2008
OTP-MOL tranzakció miatti pénzügyi kötelezettség*	86.912	–
OTP Bank JSC hiteleire nyújtott bankgarancia miatti kötelezettség	38.132	–
Passzív időbeli elhatárolás	36.634	36.052
Bérek és társadalombiztosítás	18.938	19.789
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	18.733	28.233
Giro elszámolási számlák	11.330	20.129
Letéti számlákból eredő kötelezettség	7.260	692
Szállítói tartozások	6.999	6.616
Adókkal kapcsolatos kötelezettségek	6.902	4.493
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	3.569	1.268
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettségek	2.813	2.136
Lakáscélú hitelekkel kapcsolatos kötelezettségek	1.580	1.698
Beszedésre átvett kölcsönökkel kapcsolatos kötelezettségek	1.426	1.340
Visszavásárlási megállapodások	895	–
Osztalékfizetési kötelezettség	196	735
Halasztott adó kötelezettség	–	759
Egyéb	10.669	12.344
<b>Összesen</b>	<b>252.988</b>	<b>136.284</b>

\*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 törzsrészvényét (8,57%-a a törzsrészvényeknek), az OTP körülbelül 5 millió darab MOL részvényt cserélt el. Mindkét fél részére amerikai típusú vételi és eladási opció került kibocsátásra, melynek eredményeképpen kezdeményezhető a részvényeknek a kibocsátó részére történő visszaszolgáltatása tényleges részvénytulajdonosi 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 értékpapirokként kerültek elszámolásra. Az OTP törzsrészvényekre kiírt eladási opciót a saját tőke csökkenéseként, valamint a megfelelő kötelezettség felvételeként került elszámolásra. 2009. december 31-én 86.912 millió forint kötelezettség került kimutatásra Egyéb Kötelezettségként. Az értékelés alapja az opciók potenciális lehívásakor leszállítandó MOL részvények valós értéke, módosítva a nettó módon pénzben vagy nettó módon részvényben történő rendezés jelenértékével, amely az egymáshoz viszonyított részvényárfolyam változásoktól függ.

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

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	14.346	23.924
Ebből: OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni, visszavásárlási és megvásárlási kötelezettségekhez kapcsolódóan megképzett céltartalék	6.619	6.834
Peres ügyekre képzett	3.116	3.038
Egyéb céltartalék	1.271	1.271
<b>Összesen</b>	<b>18.733</b>	<b>28.233</b>

Az egyéb függő és jövőbeni kötelezettségek és a Bank által vállalt hitelnyújtási kötelezettségek képzett céltartaléka a Bank által adott garanciákra lettek képezve.

**Fedezett célú származékos pénzügyi eszközök negatív valós értéke:**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Fedezeti célú kamatswap ügyletek	3.569	1.268

**A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése:**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Január 1-jei egyenleg	28.233	14.221
Céltartalék elszámolás	-9.500	14.012
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>18.733</b>	<b>28.233</b>

**18. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Éven belüli:		
forint	5.000	5.000
deviza	278.863	296.951
	<b>283.863</b>	<b>301.951</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	3.458	3.267
<b>Összesen</b>	<b>287.321</b>	<b>305.218</b>

**Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk:**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Forintban kibocsátott értékpapírok	3,8%	4,75%
Devizában kibocsátott értékpapírok	1,3%–5,9%	4,3%–5,9%



**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%
Kamatozás	2013/C hitelkonszolidációs államkötvény kamatfeltételeihez igazodik
Kamatfizetés gyakorisága	
Aktuális kamata	3,8%, féléves

Típusa	Európai Újjáépítési és Fejlesztési Banktól kapott alárendelt kölcsöntőke (2008-ban visszafizetésre került)
Névérték	30 millió USD, és 31,14 millió DEM (EUR-ban kifejezve 15,92 millió)
Kibocsátás dátuma	1996. december
Lejárat	2008. augusztus 27.
Kibocsátási árfolyam	100%
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.
Kamatozás	három hónapos EURIBOR + 0,55%

Típusa	Járulékos kölcsöntőkének minősülő kibocsátott kötvény
Névérték	498 millió EUR
Kibocsátás dátuma	2006. november 7.
Lejárat	Lejárat nélküli, a kibocsátó által a 10. évtől hívhatók vissza
Kibocsátási árfolyam	99,375%
Kibocsátási hozamfelár	évi 200 bázispont a 10 éves mid-swap felett
Kamatozás	Az első 10 év során fix 5,875%, a 10. évet követően változó, 3 havi EURIBOR +3%. A kamatfizetés negyedéves gyakorisággal.

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% 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% 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

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

	2009	2008
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészvény	28.000	28.000
<b>Összesen</b>	<b>28.000</b>	<b>28.000</b>

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

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

## 20. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK

### *A magyar számviteli előírások szerinti beszámolóban a tartalékok állománya a következő:*

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

Az általános tartalék és lekötött tartalék nem használható fel osztalékfizetésre.

Az OTP Bank Nyrt. 2009. április 24-én tartott rendes közgyűlésén született határozat szerint a 2008. év eredményéből osztalék kifizetésére nem került sor.

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

2006. október 19-én a Bank az OTP Csoport tulajdonában szereplő 14,5 millió darab saját részvényét átváltoztatható kötvénystruktúra (ICES – Income Certificate Exchangeable for Shares) megvalósítása révén értékesítette. A tranzakció keretében 10 millió darab OTP Bank Nyrt., és 4,5 millió darab az OTP Alapkezelő Zrt. tulajdonában lévő 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)

	2009	2008
Névérték	219	1.742
Könyv szerinti érték	3.774	97.845

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

### Változás a darabszámban:

	2009	2008
Január 1-jei egyenleg	17.418.636	6.100.768
Növekedés	10.355.980	13.603.720
Csökkenés	(25.587.172)	(2.285.852)
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>2.187.444</b>	<b>17.418.636</b>

### Változás az értékben:

	2009	2008
Január 1-jei egyenleg	97.845	54.208
Növekedés	16.566	99.254
Csökkenés	-110.637	-55.617
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>3.774</b>	<b>97.845</b>

## 22. SZ. JEGYZET: NETTÓ JUTALÉK EREDMÉNY (millió forintban)

### Jutalékbevételek:

	2009	2008
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott jutalékbevételek	52.693	43.253
Betéti és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	42.231	43.273
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	22.726	23.127
Készpénz kifizetés bevétele	21.316	23.299
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	11.513	11.708
Hitelekkel kapcsolatos díj és jutalékbevételek	4.702	3.994
Egyéb	5.700	8.921
<b>Összesen</b>	<b>160.881</b>	<b>157.575</b>

### Jutalékráfordítások:

	2009	2008
Interchange fee ráfordítása	5.217	5.927
Egyéb kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos ráfordítások	4.339	4.069
Hitelek jutalékráfordításai	1.903	1.617
Pénzpiaci műveletek jutalékráfordításai	1.775	1.397
Készpénzfelvétel tranzakciós díj ráfordítások	1.747	1.989
Biztosítónak fizetett jutalék ráfordítások	1.505	1.068
Betét és pénzforgalmi jutalékráfordítások	684	946
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékráfordítások	558	610
Postai jutalékráfordítások	545	667
Egyéb	3.807	6.245
<b>Összesen</b>	<b>22.080</b>	<b>24.535</b>
<b>Nettó jutalékeredmény</b>	<b>138.801</b>	<b>133.040</b>

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

### Egyéb működési bevételek:

	2009	2008
Visszavásárolt saját kötvények bevonásának eredménye	38.600	–
Apport eredménye	–	20.231
Egyéb	2.750	1.266
<b>Összesen</b>	<b>41.350</b>	<b>21.497</b>

### Egyéb működési ráfordítások:

	2009	2008
Értékvesztés elszámolása értékesíthető értékpapírokra	6.615	2.769
Értékvesztés elszámolása (+)/visszafizetése (–) egyéb eszközökre	1.370	–731
Értékvesztés elszámolása befektetésekre leányvállalatokban	575	124.880
Céltartalék feloldás (–)/képzés (+) függő és jövőbeni kötelezettségekre	–9.500	14.012
Egyéb	3.653	5.572
<b>Összesen</b>	<b>2.713</b>	<b>146.502</b>

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

### Személyi jellegű ráfordítások:

	2009	2008
Béreköltség	53.747	53.181
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	16.651	15.809
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	7.279	8.364
<b>Összesen</b>	<b>77.677</b>	<b>77.354</b>
<b>Értékcsökkenés</b>	<b>22.262</b>	<b>21.032</b>

### Egyéb általános költségek:

	2009	2008
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	22.549	24.534
Szolgáltatások	19.544	21.188
Adók, társasági adó kivételével	15.232	15.740
Reklám	5.604	5.670
Fizetett díjak	2.520	2.216
<b>Összesen</b>	<b>65.449</b>	<b>69.348</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>165.388</b>	<b>167.734</b>

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

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

A halasztott adó számításánál 19%-os adó-

kulcs került alkalmazásra, a 2010. január 1-jétől a hatályos jogszabályi változásoknak megfelelően. 2010. január 1-jétől Magyarországon a 4%-os különadó fizetési kötelezettség eltörlésre került.

### Az elszámolt társasági adó bevezetés az alábbiak szerint alakult:

	2009	2008
Tárgyévi adó	13.811	4.749
Halasztott adó bevétel (-)/ráfordítás (+)	-10.580	2.838
	<b>3.231</b>	<b>7.587</b>

### A halasztott adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2009	2008
Január 1-jei egyenleg	-759	-2.969
Halasztott adó bevétel (+)/ráfordítás (-)	10.580	-2.838
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának és az ICES egyéb átfogó eredménykimutatásban elszámolt értékének adóhatása	-5.993	5.048
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b>3.828</b>	<b>-759</b>

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

	2009	2008
<b>Részesedések értékvesztése</b>	<b>13.221</b>	<b>3.183</b>
Repó és kölcsönzés miatti módosítás	2.483	-
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	721	669
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	-	2.347
<b>Halasztott adó eszközök</b>	<b>16.425</b>	<b>6.199</b>

	2009	2008
Saját kötvény visszavásárlásának eredménye	-4.913	-
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	-3.854	-
Tárgyi eszközök	-1.678	-1.576
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	-994	-555
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES)	-981	-1.964
Amortizált bekerülési érték elszámolása	-177	-365
Repó és kölcsönzés miatti módosítás	-	-2.498
<b>Halasztott adó kötelezettségek</b>	<b>-12.597</b>	<b>-6.958</b>
<b>Nettó halasztott adó eszközök (+)/kötelezettségek (-)</b>	<b>3.828</b>	<b>-759</b>

	2009	2008
Adózás előtti eredmény	161.369	141.542
Társasági adó (16%)	25.819	22.647
Társas vállalkozások különadója	5.116	3.366

### Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók:

	2009	2008
Részesedések értékvesztése	-10.039	-3.183
Leányvállalati részesedés növekedése	-7.245	-
Osztalékbevétel	-5.278	-22.122
Külföldi pénznyomon nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	-1.884	-2.828
A társasági adó várható változásának halasztott adóhatása	-216	-
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES)	-199	-404
Üzleti vagy cégérték korrekció	-108	4.608
Saját részvény ügylet	-	-10.319
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	497	-15
Részvény-alapú kifizetés	1.292	6
Egyéb	-4.524	15.831
<b>Társasági adó</b>	<b>3.231</b>	<b>7.587</b>
Effektív adókulcs	2,0%	5,4%

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

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

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

### 26.1. Hitelezési kockázat

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

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

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

### Üzletágak és minősítési kategóriák szerinti megbontás

**A bruttó hitelportfólió üzletágak és minősítési kategóriák szerinti megbontása a következő:**

**2009. december 31-én**

Üzletág	Probléma mentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték/ értékvesztés/ célartalék
Vállalkozói hitelek	1.337.671	383.054	52.893	47.985	18.683	1.840.286
Értékvesztés	–	9.709	10.108	21.440	17.149	58.406
Hitelintézet hitelek	951.310	4.717	5.642	–	557	962.226
Értékvesztés	–	123	1.128	–	446	1.697
Lakossági hitelek	499.821	34.604	5.415	44.325	6.127	590.292
Értékvesztés	–	353	596	19.689	5.970	26.608
Önkormányzati hitelek	174.909	2.761	–	360	194	178.224
Értékvesztés	–	130	–	245	159	534
MKV hitelek	70.595	3.975	1.204	4.950	895	81.619
Értékvesztés	–	41	133	2.970	895	4.039
<b>Összesen</b>	<b>3.034.306</b>	<b>429.111</b>	<b>65.154</b>	<b>97.620</b>	<b>26.456</b>	<b>3.652.647</b>
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>–</b>	<b>10.356</b>	<b>11.965</b>	<b>44.344</b>	<b>24.619</b>	<b>91.284</b>
<b>Nettó hitelportfólió összesen</b>	<b>3.034.306</b>	<b>418.755</b>	<b>53.189</b>	<b>53.276</b>	<b>1.837</b>	<b>3.561.363</b>

2009. december 31-én a hitelezési tevékenységhez kapcsolódó mérlegen kívüli kötelezettségek értéke 846.564 millió forint, mely tartal-

mazza a 613.496 millió forint értékben a hitelkereteket és 233.068 millió forint értékben a nyújtott bank garanciákat

## 2008. december 31-én

Üzletág	Probléma mentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték/ értékvesztés/ cél tartalék
Vállalkozói hitelek	1.618.493	113.934	28.596	14.848	7.706	1.783.577
Értékvesztés	–	4.164	5.001	6.369	7.112	22.646
Hitelintézet hitelek	913.471	7.346	–	–	–	920.817
Értékvesztés	–	362	–	–	–	362
Lakossági hitelek	672.719	9.778	5.156	21.072	8.343	717.068
Értékvesztés	–	123	583	11.388	8.295	20.389
Önkormányzati hitelek	178.347	2.013	186	23	101	180.670
Értékvesztés	–	128	58	23	85	294
MKV hitelek	74.811	1.479	295	2.144	657	79.386
Értékvesztés	–	15	32	1.286	657	1.990
<b>Összesen</b>	<b>3.457.841</b>	<b>134.550</b>	<b>34.233</b>	<b>38.087</b>	<b>16.807</b>	<b>3.681.518</b>
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>–</b>	<b>4.792</b>	<b>5.674</b>	<b>19.066</b>	<b>16.149</b>	<b>45.681</b>
<b>Nettó hitelportfólió összesen</b>	<b>3.457.841</b>	<b>129.758</b>	<b>28.559</b>	<b>19.021</b>	<b>658</b>	<b>3.635.837</b>

2008. december 31-én a hitelezési tevékenységhez kapcsolódó mérlegen kívüli kötelezettségek értéke 826.902 millió forint, mely tartalmazza a 604.348 millió forint értékben a hitelkereteket és 222.554 millió forint értékben a nyújtott bank garanciákat.

A Bank a gazdasági válság kedvezőtlen hatásainak mérséklése érdekében szigorította hitelezési politikáját, amelynek eredményeként a hitelportfólió csupán 0,9%-ot növekedett 2009-ben. Az üzletági arányokat tekintve a lakossági üzletág részesedése csökkent, míg a többi üzletág részesedése stagnált vagy 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 1,5%-ról 3,3%-ra nőtt. A minősített hitelállományon belül legnagyobb mértékben a külön figyelendő minősítési kategóriába sorolt hitelállományok nőttek, melynek oka, hogy a Bank óvatos tartalékolási politikával ide sorolja az egyébként teljesítő átstrukturált, valamint konstrukcióalapon a magasabb hitelezési kockázatot hordozó projektfinanszírozási ügyleit is.

A Bank prudens tartalékolási politikát követ, a kétes és rossz minősítési kategóriába sorolt hitelek értékvesztéssel való fedezettsége magas, a mutató értéke 2009. december 31-én 74,3%.

A mérlegen kívüli kötelezettségvállalások állománya 9%-kal nőtt, míg a minősített állományok 1%-kal csökkentek 2009-ben.

## Minősítési kategóriákba történő besorolás

A kisösszegű kintlévőségek (A vállalkozói és önkormányzati szektorban a határ 50 millió forint, míg a lakossági és az MKV 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 országhoz tartozó (politikai kockázata, transzferkockázata nézve)

- egyaránt) és az abban bekövetkezett változás,
- a fedezetként felajánlott biztosítékok értéke, mobilizálhatósága, hozzáférhetősége és az ezekben bekövetkezett változás,
- a tétel továbbértékesíthetősége, mobilizálható-

- sága (a piaci kereslet-kínalmi viszonyok és az elérhető piaci árak, a kibocsátó saját tőkéjében való részesedés a befektetés arányában),
- a tételből adódó veszteségnek minősülő jövőbeni kifizetési kötelezettség.

## Hitelportfólió országokénti megoszlása

**A minősített kintlévőségek országok szerinti bontásban a következőképpen alakult:**

Ország	2009		2008	
	Minősített hitelek bruttó értéke	Értékvesztés állomány	Minősített hitelek bruttó értéke	Értékvesztés állomány
Magyarország	323.895	57.018	151.396	41.117
Hollandia	113.822	654	–	–
Ciprus	58.852	5.022	7.192	77
Szerbia-Montenegró	26.858	15.401	10.052	2.126
Bulgária	24.361	735	12.744	332
Románia	17.990	2.966	8.789	1.283
Ukrajna	12.085	2.584	565	57
Szlovákia	9.218	319	34	13
Montenegró	8.831	2.601	–	–
Kazahsztán	5.637	1.127	–	–
Seychelles-szigetek	4.563	411	–	–
Horvátország	3.387	313	–	–
Egyesült Királyság	2.783	1.392	23.830	238
Grúzia	2.255	23	4.134	41
Litvánia	1.894	95	2.648	265
Oroszország	812	536	794	25
Egyéb	1.100	88	1.532	131
<b>Összesen</b>	<b>618.343</b>	<b>91.285</b>	<b>223.710</b>	<b>45.705</b>

A Hollandiával összefüggő minősített állományok leánybanki lakosságnak nyújtott hitelek refinanszírozásával vannak összefüggésben, a kintlévőségek tényleges minősített ügyfélhitelek tartalma mindössze 9,3 milliárd Ft volt 2009. december 31-én.

## Biztosítékok

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

Biztosíték típus	2009	2008
Jelzálog	1.026.159	1.268.847
Garanciák és készfizető kezességek	101.174	148.619
Pénzfedezet	52.999	25.805
Egyéb	193.835	177.603
<b>Összesen</b>	<b>1.374.167</b>	<b>1.620.874</b>

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

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

Biztosíték típus	2009	2008
Jelzálog	336.930	459.482
Garanciák és készfizető kezességek	89.557	106.911
Pénzfedezet	33.748	12.781
Egyéb	55.414	61.091
<b>Összesen</b>	<b>515.649</b>	<b>640.265</b>



## Nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek

### A nem késedelmes, nem értékvesztett bruttó hitelállomány üzleti bontásában:

Üzletág	2009	2008
Vállalkozói hitelek	1.335.628	1.604.482
Hitelintézet hitelek	951.310	913.471
Lakossági hitelek	401.895	594.168
Önkormányzati hitelek	174.814	178.347
MKV hitelek	69.525	68.307
<b>Összesen</b>	<b>2.933.172</b>	<b>3.358.775</b>

Az állományok csak mérlegen belüli volumeneket tartalmaznak.

nagyobb arányú problémamentes minősítése miatt.

A nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek teljes portfólióhoz viszonyított aránya 2009-ben 91%-ról 81%-ra csökkent. Az állományok változása az egyes üzletágakban összhangot mutat a problémamentes portfóliók alakulásával. Eltérés a lakossági hiteleknél mutatkozik az állami garanciával fedezett lakáshitelek alacsonyabb kockázata és emiatt

### Újratárgyalt hitelek

A Bank 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:

Üzletág	2009	2008
Lakossági hitelek	41.238	1.808
Vállalkozói hitelek	28.557	12.724
MKV hitelek	60	24
Önkormányzati hitelek	6	26
<b>Összesen</b>	<b>69.861</b>	<b>14.582</b>

Jelentősen növekedett az újratárgyalt hitelek bruttó állománya 2009 év végére, ami a pénzügyi válság következményeinek kezelésére 2009. júniusában indított adósvédelmi

program eredménye. A növekmény döntően a lakossági üzletághoz kapcsolódik. A bankközi hitelállományban nincsenek újratárgyalt hitelek.

## Késedelmes, de nem értékvesztett hitelek

### A bank késedelmes, de nem értékvesztett bruttó hitelállománya késedelmes napok szerinti bontásában 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	91.124	737	459	5.606	97.926
Vállalkozói hitelek	1.053	938	12	40	2.043
MKV hitelek	1.036	28	5	1	1.070
Önkormányzati hitelek	95	–	–	–	95
<b>Összesen</b>	<b>93.308</b>	<b>1.703</b>	<b>476</b>	<b>5.647</b>	<b>101.134</b>

2008. december 31.	1-90 nap	91-180 nap	181-365 nap	365 nap felett	Összesen
Lakossági hitelek	72.149	473	59	5.870	78.551
Vállalkozói hitelek	12.286	1.655	–	70	14.011
MKV hitelek	4.550	1.213	690	51	6.504
Önkormányzati hitelek	–	–	–	–	–
<b>Összesen</b>	<b>88.985</b>	<b>3.341</b>	<b>749</b>	<b>5.991</b>	<b>99.066</b>

A Bank késedelmes, de nem értékvesztett hitelei a lakossági üzletágban koncentrálnak az állami garanciás lakáshitelek 90 napos késedelemig problémamentes minősítése miatt. Az egyéb üzletágokban kis mértékben késedelmes, de nem értékvesztett állományok a Bank prudens tartalékolási politikájának a következménye.

## Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek

A Bank egyedileg értékelt és értékvesztett bruttó hitelállománya, a minősítés során figyelembe vett tényezők, az értékvesztés volume-ne és a figyelembe vett fedezetek értéke 2008. december 31-re és 2009. december 31-re vonatkozóan a következők. Az egyedileg értékelt kitétségek mind mérlegen belüli, mind mérlegen kívüli tételeket tartalmaznak. A besorolás az egyes minősítési kategóriákra az értékvesztés és céltartalék meghatározása során figyelembe vett tényezők alapján történt.

### 2009. december 31.

Hiteltípus	Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Diszkontált fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Céltartalék
Vállalkozói	Fizetési késedelem	55.985	26.485	5.048	4.868	797
	Fizetés rendszeressége	407	214	100	–	–
	Újratárgyaltság	22.207	1.811	848	418	38
	Jogi eljárások	3.232	2.567	655	129	66
	Ügyfélminőség romlása	6.046	773	681	4.197	158
	Kockázatos konstrukció	109.185	4.319	415	11.813	896
	Kritikus ágazati besorolás	99.935	10.425	1.975	16.837	1.360
	Országkockázat	–	–	–	63.145	39.615
	Leánybanki portfólió	113.921	654	–	–	–
	Cross default	70.209	7.956	1.109	21.721	2.732
Egyéb	21.358	2.629	1.484	6.564	315	
<b>Vállalkozói összesen</b>		<b>502.485</b>	<b>57.833</b>	<b>12.315</b>	<b>129.692</b>	<b>45.977</b>
Önkormányzati	Fizetési késedelem	–	–	–	–	–
	Fizetés rendszeressége	145	116	–	–	–
	Újratárgyaltság	80	1	–	–	–
	Jogi eljárások	–	–	–	–	–
	Ügyfélminőség	120	8	–	22	2
	Egyéb	2.882	350	30	346	18
Cross default	33	26	–	–	–	
<b>Önkormányzati összesen</b>		<b>3.260</b>	<b>501</b>	<b>30</b>	<b>368</b>	<b>20</b>
Hitelintézet		10.916	1.697	–	–	–
<b>Mindösszesen</b>		<b>516.661</b>	<b>60.031</b>	<b>12.345</b>	<b>130.060</b>	<b>45.997</b>

## 2008. december 31.

Hiteltípus	Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Diszkontált fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Céltartalék
Vállalkozói	Fizetési késedelem	10.822	5.570	2.907	164	49
	Fizetés rendszeressége	1.114	46	253	–	–
	Újratárgyaltság	–	–	–	–	–
	Jogi eljárások	2.622	2.470	153	–	–
	Ügyfélminőség romlása	7.403	2.064	1.280	92	22
	Kockázatos konstrukció	59.536	3.027	25.196	25.156	521
	Kritikus ágazati besorolás	37.217	4.599	1.478	2.962	120
	Országkockázat	–	–	–	48.754	11.726
	Leánybanki portfólió	–	–	–	–	–
	Cross default	26.449	1.073	1.851	2.051	31
Egyéb	12.723	2.427	877	4.900	333	
<b>Vállalkozói összesen</b>		<b>157.886</b>	<b>21.276</b>	<b>33.995</b>	<b>84.079</b>	<b>12.802</b>
Önkormányzati	Fizetési késedelem	–	–	–	–	–
	Fizetés rendszeressége	–	–	–	–	–
	Újratárgyaltság	29	–	–	1	–
	Jogi eljárások	95	80	15	–	–
	Ügyfélminőség	647	9	200	22	–
	Egyéb	1.275	156	7	92	10
Cross default	54	1	–	–	–	
<b>Önkormányzati összesen</b>		<b>2.100</b>	<b>246</b>	<b>222</b>	<b>115</b>	<b>10</b>
Hitelintézet		7.346	362	–	–	–
<b>Mindösszesen</b>		<b>167.332</b>	<b>21.884</b>	<b>34.217</b>	<b>84.194</b>	<b>12.812</b>

2009. december 31-re jelentősen nőtt az egyedileg minősített állományok nagysága a vállalkozói üzletágban. Ennek oka a leánybankok ügyfélhiteleinek refinanszírozása. Az érintett állomány 113.9 milliárd Ft volt 2009. december 31-én, melyen belül a ténylegesen problémás ügyfélhitelek volumene mindössze 9.3 milliárd Ft volt. Ezen állományok az egyéb minősítési tényezők között kerültek kimutatásra. A vállalkozói üzletágban a minősítési tényezőkhöz belül növekedett a fizetési késedelem- és újratárgyaltság címén figyelembe vett tényezők szerinti állomány aránya a 2009. üzleti évben.

### 26.2. Piaci kockázat

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

#### 26.2.1. Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

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

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

## A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezzhető:

Historikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	Átlagos VaR millió forintban	
	2009	2008
Devizaárfolyam	529	178
Kamatláb	255	435
Tőkeinstrumentumok	15	68
Diverzifikáció	-181	-202
<b>Teljes VaR kitétség</b>	<b>618</b>	<b>479</b>

A VaR mérőszám a Bank napi kitétségét fejezi ki a deviza és kamatláb kockázatra, míg az érzékenységvizsgálat a reálisan várható kamatláb- és devizaárfolyamváltozások hatását értékeli egy éves időtávon. Az érzékenységvizsgálat hosszabb időtávja kiegészíti a VaR mérőszámot és segít a Bank piaci kockázatoknak való kitétségének becslésében. A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat részleteit a 2.6.2.2 jegyzet, míg a kamatláb-érzékenységvizsgálat részleteit a 2.6.2.3 jegyzet tartalmazza.

### 2.6.2.2. Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat

A következő táblázat részletezi az OTP érzékenységet az EUR és USD árfolyam változásának növekedésére és csökkenésére 3 hónapos időtávon. A kulcspozícióban lévő vezetők

részére készülő belső jelentésekben Monte Carlo szimuláció kerül alkalmazásra a devizaárfolyam kockázat jelentésére és ez testesíti meg a vezetőség becslését a reálisan várható devizaárfolyam változásokra. Az érzékenységvizsgálat magában foglalja a fennálló devizás monetáris tételeket, mint a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíciókat. A külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíció -310 millió EUR volt 2009. december 31-én. A stratégiai pozíciók jelentős arányban tekinthetők hatékony fedezetnek a leányvállalatok jövőbeni befolyó nyereségére, ezért a devizakockázat a Bank tőkéjében és nem az eredménykimutatásban jelenik meg. A lenti táblázat pozitív számai jelzik a nyereség növekedését, vagyis a forint erősödését a főbb devizákkal szemben. A forint gyengülése az euróval szemben ellenkező hatással van a nyereségre, az ilyen tételek negatív számként szerepelnek.

Valószínűség	3 hónapos időszak alatti eredményhatás milliárd forintban	
	2009	2008
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) A pozíció jelentős csökkentése miatt csökkent a becsült kockázatotott értéke a portfóliónak.

(3) A Monte Carlo szimuláció az árfolyamok historikus eloszlásán alapul. A 2008-ban bevezetett lebegő árfolyamrendszer a jelenlegi hektikus piaci mozgásokkal párosulva a nyereségek és veszteségek bekövetkezésének szimmetrikusabb valószínűségi eloszlását okozták.

### 26.2.3. Kamatláb-érzékenység-vizsgálat

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

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

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

- Az olyan eszközök és kötelezettségek esetében, amelyek kamatlába 0,3%-nál alacsonyabb, változatlan margint feltételezünk a teljes időszak alatt. A szimuláció a következő két szcenárió feltételezésével készült:
  - 0,50%–0,75% csökkenés az átlagos forint hozamban (valószínű szcenárió)
  - 1%–1,50% csökkenés az átlagos forint hozamban (alternatív szcenárió)

A nettó kamatbevétel a 2009. december 31-ével kezdődő egy éves időszakban 630 millió Ft-tal (valószínű szcenárió) és 3.561 millió Ft-tal (alternatív szcenárió) csökkenne a szimuláció eredménye alapján. Ezt a hatást ellensúlyozza a fedezeti célú állampapírportfólión elért 4.560 millió Ft-os (valószínű szcenárió) illetve 6.900 millió Ft-os (alternatív szcenárió) árfolyamnyereség, melyet a tőkével szemben számol el a Bank.

Megnevezés	2009		2008	
	Hatás az éves nettó kamatbevételre	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapírportfólió árfolyamváltozása)	Hatás az éves nettó kamatbevételre	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapírportfólió árfolyamváltozása)
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-206	812	-192	139
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	6	-	-85	-
USD +0,1% párhuzamos eltolás	-184	-	-149	-
<b>Összesen</b>	<b>-384</b>	<b>812</b>	<b>-426</b>	<b>139</b>

### 26.2.4. Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

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

és 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	2009	2008
VaR (99%, egy nap, millió Ft)	15	68
Stressz teszt (millió Ft)	-32	-287

## 26.2.5. Tőkemenedzsment

### Tőkemenedzsment

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

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

A Bank alapvetően jövedelmezőségének fejlesztésével és fenntartásával biztosítja a tervezett kockázatvállalásnak és a szabályozói elvárásoknak megfelelő tőkeszintet. Amennyiben a Bank tervezett kockázatvállalásai meghaladják a saját források

és a korábban felvett járulékos tőkeelemek által nyújtott tőkefedezetet, eseti intézkedésekkel biztosítja a Bank a prudens működést. További alkalmazott tőkemenedzsment eszközök a Banknál az osztalékpolitika, valamint a saját részvények állományával való gazdálkodás.

### Tőkemegfelelés

A Bank tőkemegfelelésének ellenőrzése a 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 Bank a 2009. és 2008. év során teljes mértékben eleget tett a külső tőkekövetelményre vonatkozó elvárásoknak. A Bank 2009. év végére vonatkozó tőkemegfeleléssel kapcsolatos számításai magyar számviteli szabályok szerinti, auditált adatok alapján készültek. A Bank a szabályozói tőkekövetelményének meghatározásához a hitelezési és piaci kockázatok esetében a sztenderd módszert, míg a működési kockázatok esetében az alternatív sztenderd módszert alkalmazza.

	2009	2008
Alapvető tőke	691.064	544.763
Járulékos tőke	308.695	302.878
Levonások	-373.823	-361.818
PIBB befektetések miatti levonások	-340.108	-314.932
Limittúllépések miatti levonások	-33.715	-46.886
<b>Szavatoló tőke</b>	<b>625.936</b>	<b>485.823</b>
Hitelkockázat tőkekövetelménye	260.665	277.498
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	18.374	18.963
Működési kockázat tőkekövetelménye	29.231	26.795
<b>Összes tőkekövetelmény</b>	<b>308.270</b>	<b>323.256</b>
<b>Többlet tőke</b>	<b>317.666</b>	<b>162.567</b>
Tier 1 mutató	13,1%	9,0%
<b>Tőkemegfelelési mutató</b>	<b>16,2%</b>	<b>12,0%</b>

Alapvető tőke pozitív összetevői: Jegyzett tőke, Tőketartalék, Lekötött tartalék, Általános tartalék, Eredménytartalék, Mérleg szerinti eredmény, Általános kockázati céltartalék.

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

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

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

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

## Függő kötelezettségek

Kompenzációk	2009	2008
Hitel- és faktoringkeret igénybe nem vett része	613.496	604.348
Bankgarancia és kezesség	233.068	222.554
OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni függő kötelezettségek	75.215	68.336
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)*	32.012	6.332
Visszaigazolt akkreditívek	3.865	9.267
Egyéb	1.586	669
<b>Összesen</b>	<b>959.242</b>	<b>911.506</b>

### Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás

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

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

A hitelek, garanciák vagy akkreditívek formájában nyújtott kölcsönök engedélyezhető keretében kihasználatlan részei vonatkozásában a Bank kötelezettséget vállalhat hitelnyújtásra. A kölcsönnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás hitelezési kockázatának tekintetében a Bank potenciálisan a kihasználatlan kötelezettségvállalási keretének teljes összegével megegyező veszteség kockázatának van kitéve. Ugyanakkor, a veszteség valószínűsíthető összege alacsonyabb a kihasználatlan kötelezettségvállalási keret teljes összegénél, mivel a legtöbb hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettség feltétele, hogy az ügyfelek megfeleljenek bizonyos hitelképességi követelményeknek. A garanciákra, visszavonhatatlan akkreditívekre és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokra hasonló hitelezési kockázati moni-

toring és hitelezési politika vonatkozik, mint amelyet hitelnyújtásnál alkalmaznak. A Bank menedzsmentje szerint a garanciákkal, visszavonhatatlan akkreditívekkel és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettség vállalásokkal kapcsolatos piaci kockázat minimális.

### OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni függő kötelezettségek

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

### Jogviták

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

A Bank megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját, bár nem adható biztosíték az igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében. Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 3.116 millió forint és 3.038 millió forint volt 2009. illetve 2008. december 31-én. (lásd 17. sz. jegyzet)

\*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.

## Származékos ügyletek

A Bank szigorú limiteket alkalmaz a nettó nyitott származékos pozíciók – azaz a vételi és eladási ügyletek közti különbségek – vonatkozásában, mind az összeg, mind a futamidő tekintetében. Bármely esetben, a hitelezési kockázatnak kitett összeg a nyereséges instrumentumok (azaz eszközök) jelenlegi valós értékére korlátozódik, amely – a származékos ügyletek viszonylatában – a még le nem járt instrumentumok volumenét tükröző szerződéses vagy elméleti tőkeösszegnek csupán kis hányadát jelenti. A Bank ezt a hitelezési kockázatot az ügyfelekre vonatkozó hitelezési limitek részeként kezeli, a piaci mozgásokból eredő potenciális kitéettséggel együtt. Az ezen instrumentumokra vonatkozó hitelezési kockázat esetén a Bank nem ír elő fedezetet vagy más biztosítékot, kivéve az ügyfelekkel folytatott kereskedés esetén, ahol a Bank a legtöbb esetben értékpapírlétet 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 Bank kockázatkezelési és kereskedési céllal köti. A Bank kockázatkezelést szolgáló ügyleteit a külföldi devizában nyújtott hitelek és hitelintézeteknél elhelyezett betétek árfolyamváltozásából eredő kockázatok fedezése céljából alkalmazza.

## Deviza-swap és kamatláb-swap ügyletek

A Bank forint és deviza, illetve deviza és deviza cseréjére vonatkozó deviza-swap ügyleteket és kamatláb-swap ügyleteket köt. A devizaswap ügylet valamely pénzügyi instrumentum cseréjére vonatkozó olyan összetett megállapodás, amely egy azonnali és egy vagy több határidős adás-vételi ügyletből áll.

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

## Tőkecserés kamatláb-swap ügyletek

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

## Határidős kamatláb-megállapodások

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



## 28. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ KIFIZETÉS

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 évekkkel kapcsolatos opciós programok esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár az értékelt gazdasági évet követő év április 30. és május 30. közötti időszakban a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlaga mínusz 1.000 forint. Amennyiben a vételi jog gyakorlásának napját megelőző napon a részvény középárfolyama 3.000 forintnál nagyobb mértékben meghaladja a 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 évekkkel kapcsolatos opciós programok esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár az értékelt gazdasági évet követő első negyedév időszakában a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlaga mínusz 2.000 forint. Amennyiben a vételi jog gyakorlásának

napját megelőző napon a részvény középárfolyama 4.000 forintnál nagyobb mértékben meghaladja a 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 a december 31-én végződő adott évben legalább 2,1%-os,
- az átlagos saját tőke arányos megtérülési mutató legalább 20% legyen a december 31-én végződő adott évben.

A lehívási időszak a 2005. évet érintő program esetében 2 év, a 2006–2010 közötti öt éves időszakra vonatkozó opciós program esetében 19 hónap. A 2006–2010 közötti időszakra vonatkozóan az értékelt év vonatkozásában a lehívási időszak június 1-jén nyílik meg, melyet jogosult a programban részt vevő további két évvel meghosszabbítani. Ha az opciókat nem érvényesítik, a lehívási időszak során az opciók lejárnak. Ezen felül az opció érvényét veszti, ha a munkavállaló az opció futamideje alatt elhagyja a Bankot. Az opciók csak fizikai leszállítással kerülhetnek rendezésre, ezért az opciós program tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú tranzakcióként kerül könyvelésre. A tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetési programokkal kapcsolatban 6.802 millió Ft és 28 millió Ft került költségként elszámolásra 2009. decemeber 31-én és 2008. december 31-én.

	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
<b>Az időszak végén lehívható</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.774.466</b>	<b>8.424</b>

A 2008. évre vonatkozóan a meg szolgálás feltételeként szabott kulcsteljesítmény mutatók nem teljesülnek, 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 közgyűlés után,

a lehívási ár is ekkor kerül meghatározásra, ezért 2009. december 31-ével 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)	8.272	7.828
Átlagos lehívási ár (Ft)*	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)	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 részvényfolyamai alapján kerültek meghatározásra. A várható volatilitás a Bank részvényei árának az opció nyújtását megelőző 3 hónap alatti volatilitását figyelembe véve került meghatározásra. A modellben alkalmazott várható futamidő módosításra került az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Bank legjobb megítélése szerint.

## 29. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió forintban)

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

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

### A kapcsolott vállalatokkal folytatott tranzakciók az alábbiak szerint összegezhetők:

OTP Jelzálogbank Zrt.-vel kapcsolatos tranzakciók	2009	2008
Visszavásárlási kötelezettséggel eladott követelések (kamatot magában foglaló)	64.164	57.418
Eladott követelések bruttó könyv szerinti értéke	64.090	57.347
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott hitelekkel kapcsolatos jutalék- és díjbevételek	51.440	38.715
Nem teljesítő hitelekhez tartozó visszavásárlási kötelezettséghez kapcsolódóan megkötött céltartalék összege	2.850	4.631
OTP Jelzálogbank Zrt. által nyújtott nem teljesítő hitelekhez tartozó megvásárlási kötelezettségvállalással kapcsolatosan képzett céltartalék	3.769	2.203

<b>OTP Faktoring Zrt.-vel kapcsolatos tranzakciók</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
OTP Faktoring Zrt.-nek visszavásárlási kötelezettség nélkül eladott hitelek (kamatot magában foglaló)	19.868	12.419
Eladott követelések bruttó könyv szerinti értéke	49.351	23.838
Eladott követelésekkel kapcsolatosan, Bank által elszámolt céltartalék összege	26.482	9.149
Tranzakció vesztesége (nem konsolidált beszámolóban hitelezési veszteségként elszámolva)	3.001	2.270

A kapcsolódó jelzálogjogok szintén átruházásra kerültek az OTP Faktoring Zrt.-re.

További kapcsolt vállalkozásoktól kapott jutalékbevételek és fizetett jutalékfordítások összegzése, a fent bemutatott tranzakciókon túl:

### **a) Kamatbevételek**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
OTP Jelzálogbank Zrt.	58.957	43.090
OA O OTP Bank (Oroszország)	8.187	5.880
Merkantil Bérlet Kft.	2.639	2.688
Merkantil Bank Zrt.	2.350	26.992
DSK Bank EAD (Bulgária)	2.246	5.579
<b>Összesen</b>	<b>74.379</b>	<b>84.229</b>

### **b) Kamatráfordítások**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
OTP Jelzálogbank Zrt.	15.963	8.406
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	7.213	–
Merkantil Bérlet Kft.	3.641	3.031
Merkantil Bank Zrt.	3.553	7.426
OA O OTP Bank (Oroszország)	3.131	99
<b>Összesen</b>	<b>33.501</b>	<b>18.962</b>

### **c) Jutalékbevételek**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
OTP Alapkezelő Zrt.-től forgalmazói érdekeltségi díjbevételek	5.309	6.095
OTP Lakástakarékpénztár Zrt.-től jutalékbevételek a megkötött lakástakarékpénztári szerződések után	1.802	2.384
OTP Alapkezelő Zrt.-től letétkezelői díjbevételek	378	406
<b>Összesen</b>	<b>7.489</b>	<b>8.885</b>

### **d) Jutalékfordítások**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
OTP Bank Romania S.A. (Románia) részére hitelportfólió kezelés kapcsán fizetett díj	2.920	2.124
<b>Összesen</b>	<b>2.920</b>	<b>2.124</b>

## e) Bank által leányvállalatoknak nyújtott hitelek állománya

	2009	2008
OTP Financing Cyprus Co. Ltd. (Ciprus)	428.900	535.636
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	260.823	245.721
OTP Jelzálogbank Zrt.	215.235	92.000
Merkantil Bank Zrt.	201.022	225.377
OAo OTP Bank (Oroszország)	153.969	155.443
OTP Financing Solutions B.V. (Hollandia)	130.843	–
DSK Bank EAD (Bulgária)	54.398	114.380
OTP Faktoring Zrt.	34.100	14.582
Merkantil Car Zrt.	32.080	39.212
Merkantil Bérlet Kft.	30.366	33.480
OTP Lakáslízing Zrt.	30.036	29.363
OTP banka Hrvatska csoport (Horvátország)	28.445	35.810
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	24.674	21.447
DSK Leasing AD (Bulgária)	23.834	24.889
OTP Leasing d.d. (Horvátország)	21.773	–
OTP Életjáradék Zrt.	9.432	7.577
OTP Ingatlan Zrt.	5.554	7.488
Crnogorska komercijalna banka a.d (Montenegró)	3.250	22.572
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	614	7.874
Z plus d.o.o. (Horvátország)	325	–
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	24	41.214
OTP Bank JSC (Ukrajna)	–	61.692
<b>Összesen</b>	<b>1.689.697</b>	<b>1.715.757</b>

## f) A Banknál elhelyezett betétek állománya

	2009	2008
OTP Jelzálogbank Zrt.	299.562	81.203
OAo OTP Bank (Oroszország)	86.526	11
DSK Bank EAD (Bulgária)	42.520	6.450
OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	26.152	28.222
Crnogorska komercijalna banka a.d (Montenegró)	23.045	1
Merkantil Bank Zrt.	20.379	8.531
OTP banka Hrvatska (Horvátország)	4.586	3.795
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	4.419	213
OTP Lakáslízing Zrt.	1.212	511
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	1.105	25.450
Concordia-Info Zrt.	596	319
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	188	–
Merkantil Bérlet Kft.	171	2.372
OTP Faktoring Zrt.	49	22
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	2	13.155
OTP Bank JSC (Ukrajna)	–	14.728
<b>Összesen</b>	<b>510.512</b>	<b>184.983</b>

## g) Kulcspozícióban lévő vezetőkkel kapcsolatos tranzakciók

A kulcspozícióban lévő vezetők, a Bank Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, a stratégiai döntéshozatalban résztvevő alkalmazottak, kom-

penzációja az IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek standardban foglalt kompenzáció kategóriáknak megfelelően az alábbiak szerint alakult:

Kompenzáció kategóriák	2009	2008
Rövid távú munkavállalói juttatások	5 128	8 153
Részvény-alapú kifizetések	3 139	16
<b>Összesen</b>	<b>8 267</b>	<b>8 169</b>

	2009	2008
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 összege	103	121

### 30. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG

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

hozzájuk kapcsolódó alapok nem tartoznak a Bank eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt mérlegben nettósítva szerepelnek. A Bank által kezelt ilyen hitelek teljes állományára vonatkozó információ:

	2009	2008
Bank által kezelt hitelek állománya	45.037	45.196

### 31. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

A Bank eszközállományhoz viszonyítva	2009	2008
Magyar Állammal, valamint a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések és értékpapírok aránya	16%	9%
OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott értékpapírok aránya	12%	8%

Az eszközökben és forrásokban egyéb jelentős koncentráció nem volt 2009. és 2008. december 31-én.

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

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

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

	3 hónapon belül	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélkül	Összesen
<b>2009. december 31.</b>						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	178.217	–	–	–	–	178.217
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	537.234	135.635	289.194	–	–	962.063
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	75.115	29.283	56.090	24.651	88.513	273.652
Értékesíthető értékpapírok	543.025	30.938	554.728	524.056	–	1.652.747
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	163.511	458.165	1.362.862	638.357	–	2.622.895
Befektetések leányvállalatokban	–	–	–	–	643.907	643.907
Lejáratig tartandó értékpapírok	48.082	19.417	118.556	30.508	–	216.563
Tárgyi eszközök	–	–	–	–	69.654	69.654
Immateriális javak	–	–	–	–	38.909	38.909
Egyéb eszközök	62.904	14.293	14.261	627	–	92.085
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1.608.088</b>	<b>687.731</b>	<b>2.395.691</b>	<b>1.218.199</b>	<b>840.983</b>	<b>6.750.692</b>
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	586.506	213.373	84.738	267.514	–	1.152.131
Ügyfelek betétei	2.836.297	511.654	16.349	4.452	–	3.368.752
Kibocsátott értékpapírok	455.557	–	–	162.746	–	618.303
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	37.301	16.203	59.659	6.190	–	119.353
Egyéb kötelezettségek	247.323	2.152	3.052	461	–	252.988
Alárendelt kölcsöntőke	–	–	4.391	169.009	113.921	287.321
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>4.162.984</b>	<b>743.382</b>	<b>168.189</b>	<b>610.372</b>	<b>113.921</b>	<b>5.798.848</b>
Jegyzett tőke	–	–	–	–	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	–	–	–	–	927.618	927.618
Visszavásárolt saját részvény	–	–	–	–	–3.774	–3.774
SAJÁT TŐKE	–	–	–	–	951.844	951.844
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>4.162.984</b>	<b>743.382</b>	<b>168.189</b>	<b>610.372</b>	<b>1.065.765</b>	<b>6.750.692</b>
<b>LIKVIDITÁS HIÁNY(-)/TÖBBLET(+)</b>	<b>-2.554.896</b>	<b>-55.651</b>	<b>2.227.502</b>	<b>607.827</b>	<b>-224.782</b>	<b>-</b>

	3 hónapon belül	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélkül	Összesen
<b>2008. december 31.</b>						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	158.022	–	–	–	–	158.022
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	436.597	115.510	359.000	14.606	–	925.713
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	34.636	16.795	75.822	23.992	2.298	153.543
Értékesíthető értékpapírok	11.253	34.351	416.199	99.238	–	561.041
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	201.046	446.352	1.251.158	839.049	–	2.737.605
Befektetések leányvállalatokban	–	–	–	–	596.244	596.244
Lejáratig tartandó értékpapírok	145.061	98.504	168.820	38.793	–	451.178
Tárgyi eszközök	–	–	–	–	72.844	72.844
Immateriális javak	–	–	–	–	39.539	39.539
Egyéb eszközök	18.073	44.584	7.940	680	–	71.277
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1.004.688</b>	<b>756.096</b>	<b>2.278.939</b>	<b>1.016.358</b>	<b>710.925</b>	<b>5.767.006</b>
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	259.073	307.764	80.380	63.860	–	711.077
Ügyfelek betétei	2.476.728	605.823	24.256	1.621	–	3.108.428
Kibocsátott értékpapírok	260.807	–	345.658	–	–	606.465
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	30.885	11.039	78.426	6.711	–	127.061
Egyéb kötelezettségek	132.757	2.765	762	–	–	136.284
Alárendelt kölcsöntőke	3.267	–	5.000	165.210	131.741	305.218
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>3.163.517</b>	<b>927.391</b>	<b>534.482</b>	<b>237.402</b>	<b>131.741</b>	<b>4.994.533</b>
Jegyzett tőke	–	–	–	–	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	–	–	–	–	842.318	842.318
Visszavásárolt saját részvény	–	–	–	–	–97.845	–97.845
SAJÁT TŐKE	–	–	–	–	772.473	772.473
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>3.163.517</b>	<b>927.391</b>	<b>534.482</b>	<b>237.402</b>	<b>904.214</b>	<b>5.767.006</b>
<b>LIKVIDITÁS HIÁNY(-)/TÖBBLET(+)</b>	<b>-2.158.829</b>	<b>-171.295</b>	<b>1.744.457</b>	<b>778.956</b>	<b>-193.289</b>	<b>-</b>

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

2009. december 31-én	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök*	642.210	1.348.116	918.302	111.247	3.019.875
Források	-334.040	-1.831.848	-95.582	-101.180	-2.362.650
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	-341.452	291.886	-840.978	-57.690	-948.234
<b>Nettó pozíció</b>	<b>-33.282</b>	<b>-191.846</b>	<b>-18.258</b>	<b>-47.623</b>	<b>-291.009</b>

2008. december 31-én	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök*	813.638	1.021.210	931.192	104.313	2.870.353
Források	-110.033	-1.583.773	-134.322	-24.319	-1.852.447
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	-789.408	442.961	-859.969	-144.318	-1.350.734
<b>Nettó pozíció</b>	<b>-85.803</b>	<b>-119.602</b>	<b>-63.099</b>	<b>-64.324</b>	<b>-332.828</b>

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

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

nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően saját limitrendszere alapján is ellenőrzi a deviza pozícióit. A Bank nyitott deviza pozíciójának mérése a Value at-Risk („VaR”) modellt is használja.

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

eszközök és a kapcsolódó hosszú lejáratú kötelezettségek kamatváltozása párhuzamosan történjen.

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

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

## 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-
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	összesen
<b>ESZKÖZÖK</b>															
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	95.389	27.734	-	-	-	-	-	-	-	-	49.566	5.528	144.955	33.262	178.217
fix kamatozású	95.389	27.734	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95.389	27.734	123.123
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49.566	5.528	49.566	5.528	55.094
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonás után	231.104	729.425	-	-	-	-	-	-	-	-	369	1.165	231.473	730.590	962.063
fix kamatozású	231.104	729.425	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	231.104	729.425	960.529
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	369	1.165	369	1.165	1.534
Kereskedési célú értékpapírok	49.888	-	237	2.221	3.521	274	2.027	5.155	26.936	262	89.835	60	172.444	7.972	180.416
fix kamatozású	49.888	-	219	2.221	3.521	274	2.027	5.155	26.936	262	-	-	82.591	7.912	90.503
változó kamatozású	-	-	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18	-	18
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.835	60	89.835	60	89.895
Értékesíthető értékpapírok															
fix kamatozású	504.172	-	3.613	109.038	-	22.407	59.702	285.571	593.041	28.161	28.837	18.205	1.189.365	463.382	1.652.747
változó kamatozású	504.172	-	-	11.481	-	22.407	59.702	285.571	593.041	28.161	-	-	1.156.915	347.620	1.504.535
nem kamatozó	-	-	3.613	97.557	-	-	-	-	-	-	-	-	3.613	97.557	101.170
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után															
fix kamatozású	680.599	865.022	38.428	248.481	117.078	643.676	528	192	6.830	-	7.154	14.907	850.617	1.772.278	2.622.895
változó kamatozású	7.816	-	26	96	336	96	528	192	6.830	-	-	-	15.536	384	15.920
nem kamatozó	672.783	865.022	38.402	248.385	116.742	643.580	-	-	-	-	-	-	827.927	1.756.987	2.584.914
Lejárati tartandó értékpapírok															
fix kamatozású	23.349	-	46.062	620	27.082	-	29.202	-	81.360	466	8.254	168	215.309	1.254	216.563
változó kamatozású	-	-	38.824	-	16.885	-	29.202	-	81.360	466	-	-	166.271	466	166.737
nem kamatozó	23.349	-	7.238	620	10.197	-	-	-	-	-	-	-	40.784	620	41.404
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója															
fix kamatozású	401.743	1.014.857	848.862	590.028	229.989	41.928	11.576	25.475	24.489	6.251	-	-	1.516.659	1.678.539	3.195.198
változó kamatozású	70.586	657.084	49.244	123.928	149.174	40.345	11.576	25.475	24.489	6.251	-	-	305.069	853.083	1.158.152
nem kamatozó	331.157	357.773	799.618	466.100	80.815	1.583	-	-	-	-	-	-	1.211.590	825.456	2.037.046

## 2009. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	összesen
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>															
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	73.966	482.449	25.554	333.168	83.084	131.398	1	-	48	19.792	424	2.247	183.077	969.054	1.152.131
fix kamatozású	73.197	454.253	19.668	737	1.949	131.317	1	-	48	19.792	-	-	94.863	606.099	700.962
változó kamatozású	769	28.196	5.886	332.431	81.135	81	-	-	-	-	-	-	87.790	360.708	448.498
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	424	2.247	424	2.247	2.671
Ügyfelek betétei	1.291.546	304.706	483.353	103.964	381.795	95.247	7.611	1.664	547.188	128.817	18.526	4.335	2.730.019	638.733	3.368.752
fix kamatozású	796.626	267.555	463.243	103.964	373.752	95.247	7.611	1.664	1.011	94.671	-	-	1.642.243	563.101	2.205.344
változó kamatozású	494.920	37.151	20.110	-	8.043	-	-	-	546.177	34.146	-	-	1.069.250	71.297	1.140.547
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.526	4.335	18.526	4.335	22.861
Kibocsátott értékpapírok	22.455	138.152	31.146	82.891	176.759	-	1.450	138.152	16.248	-	4.514	6.536	252.572	365.731	618.303
fix kamatozású	22.455	-	31.146	-	176.759	-	1.450	138.152	16.248	-	-	-	248.058	138.152	386.210
változó kamatozású	-	138.152	-	82.891	-	-	-	-	-	-	-	-	-	221.043	221.043
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.514	6.536	4.514	6.536	11.050
Származékos pénzügyi instrumentumok	927.406	509.441	1.415.969	35.440	247.120	19.528	15.283	17.577	10.835	12.137	-	-	2.616.613	594.123	3.210.736
fix kamatozású	217.783	509.441	139.508	35.282	166.547	19.524	15.283	17.577	10.835	12.137	-	-	549.956	593.961	1.143.917
változó kamatozású	709.623	-	1.276.461	158	80.573	4	-	-	-	-	-	-	2.066.657	162	2.066.819
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	5.000	26.540	-	-	-	-	-	252.323	61	3.397	5.061	282.260	287.321
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	252.323	-	-	-	252.323	252.323
változó kamatozású	-	-	5.000	26.540	-	-	-	-	-	-	-	-	5.000	26.540	31.540
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61	3.397	61	3.397	3.458
<b>Nettó pozíció</b>	<b>-329.129</b>	<b>1.202.290</b>	<b>-1.023.820</b>	<b>368.385</b>	<b>-511.088</b>	<b>462.112</b>	<b>78.690</b>	<b>159.000</b>	<b>158.337</b>	<b>-377.929</b>	<b>160.490</b>	<b>23.518</b>	<b>-1.466.520</b>	<b>1.837.376</b>	<b>370.856</b>



**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-
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	összesen
<b>ESZKÖZÖK</b>															
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	71.857	10.919	-	-	-	-	-	-	-	-	67.056	8.190	138.913	19.109	158.022
fix kamatozású	71.857	10.919	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71.857	10.919	82.776
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67.056	8.190	67.056	8.190	75.246
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékesítés levonás után	157.697	310.556	2.506	139.481	-	136.232	-	47.894	-	126.089	915	4.343	161.118	764.595	925.713
fix kamatozású	157.009	167.699	2.506	9.694	-	37.867	-	47.894	-	126.089	-	-	159.515	389.243	548.758
változó kamatozású	688	142.857	-	129.787	-	98.365	-	-	-	-	-	-	688	371.009	371.697
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	915	4.343	915	4.343	5.258
Kereskedési célú értékpapírok	1.454	-	1.496	-	8.850	1	10.564	875	27.071	2.210	4.022	103	53.457	3.189	56.646
fix kamatozású	1.454	-	1.340	-	8.778	1	10.564	875	27.071	2.210	-	-	49.207	3.086	52.293
változó kamatozású	-	-	156	-	72	-	-	-	-	-	-	-	228	-	228
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.022	103	4.022	103	4.125
Értékesíthető értékpapírok	-	-	217.002	97.039	27.707	5.852	22.078	3.311	156.387	9.720	19.321	2.624	442.495	118.546	561.041
fix kamatozású	-	-	-	-	27.707	5.852	22.078	3.311	156.387	9.720	-	-	206.172	18.883	225.055
változó kamatozású	-	-	217.002	97.039	-	-	-	-	-	-	-	-	217.002	97.039	314.041
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.321	2.624	19.321	2.624	21.945
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékesítés levonása után	651.042	1.097.469	40.190	304.205	97.416	514.201	487	196	9.980	196	6.540	15.683	805.655	1.931.950	2.737.605
fix kamatozású	6.419	-	26	98	326	98	487	196	9.980	196	-	-	17.238	588	17.826
változó kamatozású	644.623	1.097.469	40.164	304.107	97.090	514.103	-	-	-	-	-	-	781.877	1.915.679	2.697.556
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.540	15.683	6.540	15.683	22.223
Származékos pénzügyi instrumentumok	119.263	-	19.935	-	132.772	-	38.930	-	126.635	-	13.643	-	451.178	-	451.178
valós érték korrekciója	117.914	-	12.670	-	95.971	-	38.930	-	126.635	-	-	-	392.120	-	392.120
fix kamatozású	1.349	-	7.265	-	36.801	-	-	-	-	-	-	-	45.415	-	45.415
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.643	-	13.643	-	13.643
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Származékos pénzügyi instrumentumok	10.266	827.730	15.811	524.591	97.434	131.770	94.099	178.698	719.840	170.052	-	-	937.450	1.832.841	2.770.291
fix kamatozású	10.266	826.457	15.811	524.591	95.523	129.863	93.805	176.600	716.340	168.978	-	-	931.745	1.826.489	2.758.234
változó kamatozású	-	1.273	-	-	1.911	1.907	294	2.098	3.500	1.074	-	-	5.705	6.352	12.057

**2008. december 31-én**

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	összesen
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>															
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	77 435	252 583	7 287	151 120	211 209	1 492	-	-	-	4 439	2 312	3 200	298 243	412 834	711 077
fix kamatozású	77 062	128 125	1 746	15 051	118 618	1 404	-	-	-	4 439	-	-	197 426	149 019	346 445
változó kamatozású	373	124 458	5 541	136 069	92 591	88	-	-	-	-	-	-	98 505	260 615	359 120
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 312	3 200	2 312	3 200	5 512
Ügyfelek betétei	1 173 542	269 453	457 665	161 007	348 569	83 475	-	153	553 330	43 568	14 479	3 187	2 547 585	560 843	3 108 428
fix kamatozású	472 460	220 469	428 956	160 997	345 646	83 475	-	153	2	15 753	-	-	1 247 064	480 847	1 727 911
változó kamatozású	701 082	48 984	28 709	10	2 923	-	-	-	553 328	27 815	-	-	1 286 042	76 809	1 362 851
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 479	3 187	14 479	3 187	17 666
Kibocsátott értékpapírok	-	-	-	409 652	59 411	-	-	-	-	132 729	461	4 213	59 872	546 593	606 465
fix kamatozású	-	-	-	-	59 411	-	-	-	-	132 729	-	-	59 411	132 728	192 139
változó kamatozású	-	-	-	409 652	-	-	-	-	-	-	-	-	-	409 652	409 652
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	461	4 213	461	4 213	4 674
Származékos pénzügyi instrumentumok	433 865	412 929	344 277	193 970	63 840	163 285	9 894	263 533	8 956	898 303	-	-	860 832	1 932 020	2 792 852
fix kamatozású	433 865	411 662	344 277	193 970	62 589	161 395	8 656	261 452	6 364	896 870	-	-	855 751	1 925 349	2 781 100
változó kamatozású	-	1 267	-	-	1 251	1 890	1 238	2 081	2 592	1 433	-	-	5 081	6 671	11 752
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	5 000	28 550	-	-	-	-	-	268 401	54	3 213	5 054	300 164	305 218
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	268 401	-	-	-	268 401	268 401
változó kamatozású	-	-	5 000	28 550	-	-	-	-	-	-	-	-	5 000	28 550	33 550
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54	3 213	54	3 213	3 267
Nettó pozíció	-673 263	1 311 709	-517 289	121 017	-318 850	539 804	156 264	-32 712	477 627	-1 039 172	94 191	17 130	-781 320	917 776	136 456

### 35. SZ. JEGYZET: EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ NYERESÉG (EPS)

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.

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Törzsrészvények tulajdonosainak kiosztható konszolidált eredmény (millió forintban)	158.138	133.955
A törzsrészvények átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	271.732.001	270.758.317
<b>Egy törzsrészvényre jutó konszolidált alap nyereség (forint)</b>	<b>582</b>	<b>495</b>
Törzsrészvények tulajdonosainak kiosztható konszolidált eredmény (millió forintban)	158.138	133.955
A törzsrészvények módosított átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez (darab)	274.053.287	271.558.263
<b>Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított nyereség (forint)</b>	<b>577</b>	<b>493</b>

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Kibocsátott törzsrészvények átlagos darabszáma	280.000.010	280.000.010
A Csoport által tulajdonolt OTP törzsrészvények átlagos darabszáma	-8.268.009	-9.241.693
<b>Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált alap egy részvényre jutó eredményhez</b>	<b>271.732.001</b>	<b>270.758.317</b>
Vezetői Opciók Program keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható opciók hígító hatása	2.321.286	799.946
<b>Törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált hígított egy részvényre jutó eredményhez</b>	<b>274.053.287</b>	<b>271.558.263</b>

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

átlagának hányadosaként kerül kiszámításra. A törzsrészvények átlagos darabszáma nem tartalmazza a Bank tulajdonában levő saját részvények átlagos állományát.

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

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

Az egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (alap EPS) a törzsrészvényeseknek az adott időszak után kiosztható Nettó eredmény és a törzsrészvények adott időszak alatti súlyozott számtani

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

### A 2009. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

Megnevezés	Kamateredmény	Nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	7.026	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	27.925	–	–1.335	–
Kereskedési célú értékpapírok	5.297	395	–	–
Értékesíthető értékpapírok	54.087	501	–2.451	36.102
Hitelek, hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	240.408	55.492	–44.268	–
Lejáratig tartandó értékpapírok	52.934	–2.896	–4.164	–
Származékos pénzügyi instrumentumok	91.860	–17.589	–	–
Hitelintézetekkel és a Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	–31.448	–	–	–
Ügyfelek betétei	–183.802	49.960	–	–
Kibocsátott értékpapírok	–32.474	–	–	–
Alárendelt kölcsöntőke	–17.446	–	–	–
<b>Összesen</b>	<b>214.367</b>	<b>84.861</b>	<b>–52.218</b>	<b>36.102</b>

### A 2008. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

Megnevezés	Kamateredmény	Nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	14.147	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	43.622	–	–362	–
Kereskedési célú értékpapírok	4.979	–4.668	–	–
Értékesíthető értékpapírok	23.959	–1.958	–	–21.742
Hitelek, hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	233.388	45.630	–28.849	–
Lejáratig tartandó értékpapírok	42.695	2.513	–	–
Származékos pénzügyi instrumentumok	–6.609	–7.438	–	–
Hitelintézetekkel és a Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	–35.802	–	–	–
Ügyfelek betétei	–145.014	55.402	–	–
Kibocsátott értékpapírok	–25.079	–	–	–
Alárendelt kölcsöntőke	–16.444	–	–	–
<b>Összesen</b>	<b>133.842</b>	<b>89.481</b>	<b>–29.211</b>	<b>–21.742</b>

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

### a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

	2009		2008	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	178.217	178.217	158.022	158.022
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	962.063	969.344	925.713	932.520
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	273.652	273.652	153.543	153.543
Kereskedési célú értékpapírok	180.416	180.416	56.646	56.646
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	93.236	93.236	96.897	96.897
Értékesíthető értékpapírok	1.652.747	1.652.747	561.041	561.041
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	2.622.895	2.884.329	2.737.605	2.970.216
Lejáratig tartandó értékpapírok	216.563	206.292	451.178	428.571
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	14.148	14.148	8.871	8.871
<b>PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>5.920.285</b>	<b>6.178.729</b>	<b>4.995.973</b>	<b>5.212.784</b>
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	1.152.131	1.157.833	711.077	719.001
Ügyfelek betétei	3.368.752	3.361.027	3.108.428	3.087.125
Kibocsátott értékpapírok	618.303	607.199	606.465	510.879
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	3.569	3.569	1.268	1.268
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	119.353	119.353	127.061	127.061
Az OTP-MOL tranzakcióból származó pénzügyi kötelezettségek	86.912	86.912	–	–
Az OTP Bank JSC hiteleire vállalt garanciákból származó pénzügyi kötelezettségek	38.132	38.132	–	–
Alárendelt kölcsöntőke	287.321	216.562	305.218	135.845
<b>PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>5.674.473</b>	<b>5.590.587</b>	<b>4.859.517</b>	<b>4.581.179</b>

### b) Származékos ügyletek valós értéke

	2009		2008	
	Valós érték	Valós érték	Nettó névleges érték	Nettó névleges érték
<b>Kereskedési célú kamatwap ügyletek</b>				
Kereskedési célú kamatwap ügyletek pozitív valós értéke	56.134.	41.004	58.203	25.956
Kereskedési célú kamatwap ügyletek negatív valós értéke	–47.065	–32.564	–45.983	–24.146
<b>Kereskedési célú deviza-swap ügyletek</b>				
Kereskedési célú deviza-swap ügyletek pozitív valós értéke				
Kereskedési célú deviza-swap ügyletek negatív valós értéke	7.439	26.527	7.790	–21.064
<b>Valós érték fedezeti célú kamatwap ügyletek</b>	<b>–6.168</b>	<b>–24.063</b>	<b>–5.154</b>	<b>–22.041</b>
Valós érték fedezeti célú kamatwap ügyletek pozitív valós értéke				
Valós érték fedezeti célú kamatwap ügyletek negatív valós értéke	14.147	8.692	10.507	81.221
<b>Kereskedési célú CCIRS ügyletek</b>	<b>–3.569</b>	<b>–1.268</b>	<b>–3.740</b>	<b>–75.585</b>
Kereskedési célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke				
Kereskedési célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke				
<b>Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek</b>	<b>23.270</b>	<b>12.049</b>	<b>14.951</b>	<b>37.695</b>
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	–54.169	–58.107	–4.734	50.387
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek negatív valós értéke				
<b>Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek</b>	<b>5.133</b>	<b>13.551</b>	<b>40.776</b>	<b>64.266</b>
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	–7.348	–6.488	40.803	50.026
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke				
<b>Egyéb fedezeti célú ügyletek</b>				
Egyéb fedezeti célú ügyletek pozitív valós értéke	1	179	–4	229
Egyéb fedezeti célú ügyletek negatív valós értéke	–	–	–	–
<b>Egyéb kereskedési célú ügyletek</b>				
Egyéb kereskedési célú ügyletek pozitív valós értéke	1.260	3.766	711	17.942
Egyéb kereskedési célú ügyletek negatív valós értéke	–4.603	–5.839	–12.066	–21.405
<b>Származékos pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>107.384</b>	<b>105.768</b>	<b>132.934</b>	<b>206.245</b>
<b>Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>–122.922</b>	<b>–128.329</b>	<b>–30.874</b>	<b>–42.764</b>
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b>–15.538</b>	<b>–22.561</b>	<b>102.060</b>	<b>163.481</b>

## c) Fedezeti elszámolás típusai

A Bank rendszeresen köt fedezeti tranzakciókat annak érdekében, hogy csökkentse a pénzügyi kockázatát. Azonban néhány ügylet esetében nem felel meg a fedezeti számviteli elszámolási

kritériumainak, ezért ezek az ügyletek a kereskedési célú ügyletek szabályai szerint kerültek elszámolásra.

## 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
Cash flow fedezeti ügylet	–	–	–
Valós érték fedezeti ügylet	IRS opciók	10,578 millió Ft 1 millió Ft	Kamatláb Árfolyam
Külföldi érdekeltségekbe történt nettó befektetések fedezeti ügyletei	–	–	–

### 2008. december 31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós érték korrekciója	Fedezett kockázatok jellege
Cash flow fedezeti ügylet	–	–	–
Valós érték fedezeti ügylet	IRS opciók	7,424 millió Ft 179 millió Ft	Kamatláb Árfolyam
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 részvénytársasági árfolyamok, illetve indexek, valamint az EUR/HUF árfolyama értékváltozásának vannak kitéve.

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

	2009	2008
Fedezeti ügyletek valós értéke	3.461	–574

### 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	1	179

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

	2009	2008
Fedezeti ügyletek valós értéke	-1.335	-43

### 4. Kibocsátott értékpapírok

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

devizaárfolyamkockázatot és kamatláb-kockázatot a Bank EUR-CHF, illetve EUR-JPY CCIRS ügylettekkel fedezte olyan módon, hogy a fix EUR kamatozású értékpapír cash-flow-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.

	2009	2008
Fedezeti ügyletek valós értéke	8.104	7.674

**2009. december 31-én**

Fedezett instrumentum típus	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/veszteség	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapír	IRS	15 557 millió	348 millió	197 millió	-197 millió
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	43 292 millió	-1 335 millió	792 millió	-790 millió
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	Opciók	3,6 millió	1 millió	-52 millió	52 millió
Ügyfél betét	IRS	29 685 millió	3 461 millió	4,036 millió	-4 036 millió
Kibocsátott értékpapír	IRS	154 164 millió	8 104 millió	429 millió	-429 millió

**2008. december 31-én**

Fedezett instrumentum típus	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/veszteség	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapír	IRS	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

**e) Valós érték meghatározás hierarchája inputok szerint:**

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

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

2009. december 31-én	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	272.289	179.225	93.064	-
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	179.053	179.053	-	-
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	93.236	172	93.064	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök	1.614.172	1.473.253	38.078	102.841
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	14.148	-	14.148	-
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>1.900.609</b>	<b>1.670.478</b>	<b>145.290</b>	<b>102.841</b>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	119.353	76	119.277	-
<b>Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok</b>	<b>3.569</b>	<b>-</b>	<b>3.569</b>	<b>-</b>
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>122.922</b>	<b>76</b>	<b>122.846</b>	<b>-</b>

2008. december 31.	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	151.716	55.029	96.687	–
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	54.819	54.819	–	–
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	96.897	210	96.687	–
Értékesíthető pénzügyi eszközök	549.911	436.984	13.269	99.658
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	8.871	–	8.871	–
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>710.498</b>	<b>492.013</b>	<b>118.827</b>	<b>99.658</b>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	127.061	10	127.051	–
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	1.268	–	1.268	–
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>128.329</b>	<b>10</b>	<b>128.319</b>	<b>–</b>

### 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	Beszerezés	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	99.658	3.183	102.841	3.183

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

	Eredmény-tartalék és egyéb tartalékok 2009. január 1.	Időszak eredménye 2009	Közvetlen tartalék-mozgások	Eredmény-tartalék és egyéb tartalékok 2009. december 31.
<b>Magyar Számviteli Szabályok szerinti beszámoló</b>	<b>701.087</b>	<b>102.329</b>	<b>4.042</b>	<b>807.458</b>
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	43.344	–2.615	–	40.729
Amortizált bekerülési érték elszámolása	1.828	–894	–	934
Visszavásárolt saját kötvények árfolyameredménye	–	25.860	–	25.860
Leányvállalati részesedés változása	2.026	38.131	–877	39.280
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	–3.346	–447	–	–3.793
Kereskedési célú és értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték korrekciója	–11.735	–4.085	36.102	20.282
Származtatott ügyletek (derivatívák) valós értékre való korrigálása	2.776	2.457	–	5.233
Üzleti vagy cégérték korrekció	10.585	571	–	11.156
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	30.108	9.917	–	40.025
Értékpapír kölcsönügyletek miatti módosítás	12.488	–25.556	–	–13.068
Saját részvény ügylet	44.095	4.480	–48.575	–
Saját részvényekre kiírt eladási opció	–	–	–55.468	–55.468
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt tételek átsorolása (önrevízió)	–	3.166	–3.166	–
Részvény-alapú kifizetés	–	–6.802	6.802	–
ICES-tulajdonosok felé teljesített kifizetések	9.821	1.046	–5.705	5.162
Halasztott adózás hatása	–759	10.580	–5.993	3.828
<b>IFRS szerinti beszámoló</b>	<b>842.318</b>	<b>158.138</b>	<b>–72.838</b>	<b>927.618</b>



## **39. SZ. JEGYZET: A 2009. ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK**

### **OTP-MOL részvénycsere tranzakció**

Részletesen kifejtve a 17. jegyzetben.

### **Magyar Állammal kötött kölcsönszerződés**

Részletesen kifejtve a 13. jegyzetben.

### **EBRD által nyújtott alárendelt kölcsöntőke megállapodás**

A Bank 2009. július 9-én megállapodást írt alá az EBRD-vel, melynek keretében a londoni székhelyű pénzintézet 200 millió eurós alárendelt kölcsöntőkét nyújtja 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 pénzintézet 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.

### **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.

### **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 piaca történő belépését, és részt vegyen az Európai Központi Bank nyílt piaci műveleteiben.

## **40. SZ. JEGYZET: A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK**

2010. január 21-én a Román Cégbíróság bejegyezte a Bank 100%-os tulajdonában álló leányvállalatában, az OTP Bank Romania S.A.-ban történt 30 millió RON tőkeemelését.

Az OTP Bank Romania S.A. jegyzett tőkéje 432.909.120 RON összegről 462.909.120 RON összegre emelkedett.

2010. január 25-én élt a 2009. június 29-én alapított vételi jogával és megvásárolta a Sinvest Trust Kft. 100%-os üzletrészét, illetve annak tulajdonát képező, az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. részvényeinek 49%-át kitevő részvénycsomagot. Az üzletrész vásárlással a Bank az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. 100%-os tulajdonosává vált.

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.

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

## 41. SZ. JEGYZET: A PÉNZÜGYI VÁLSÁG HATÁSA A BANKRA

2009-ben a biztonságos működés, ezen belül is a stabil tőkehelyzet és likviditás, valamint a hitelportfólió romlásával összhangban álló prudens kockázatkezelés és céltartalékolás került a Bank tevékenységének fókuszába. 2009-ben a Bank sikerrel kezelte a válság kihívásait, és teljesítette a menedzsment előzetes célkitűzéseit. A Bank működési kereteit, jövedelmezőségét 2009-ben a válság hatásai, és a meghozott intézkedések jelentősen befolyásolták.

- A hitelportfólió minősége a válság következtében a korábbi évekhez viszonyítva jelentősen romlott (lásd 26. sz. jegyzet), ami indokoltá tette egyfelől a hitelekkel kapcsolatos prudens és óvatos céltartalék képzést. Másfelől a Bank lakossági adósvédelmi programot indított Magyarországon, ami az átmenetileg fizetési nehézséggel szembesülő ügyfeleknek kínált segítséget, jellemzően átmeneti törlesztőrészlet-csökkentés, futamidő-hosszabbítás, illetve e kettő kombinációja formájában.
- A Bank 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 Bank tőkemegfelelési mutatója 16,2%-ra nőtt.
- Függetlenül a Bank fundamentális teljesítményétől, a 2009. első hónapjaiban jellemző kockázatkerülő befektetői magatartás 2001 óta nem látott alacsony szintre küldte az OTP részvény- és a Bank egyéb kibocsátott értékpapírjainak árfolyamát. 2009 folyamán a

nyomott árfolyamok láttán a Bank saját járólékos kölcsöntőke kötvények visszavásárlásába kezdett, amelyen 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 részvénycser megállapodás értelmében a MOL-hoz került, ami javította a Bank egyedi tőkemegfelelési mutatóját.

- A visszaeső hitelkereslettel, illetve kockázatkezelési szempontok által diktált óvatosabb hitel kihelyezési gyakorlattal párhuzamosan a Bank kiemelt figyelmet szentelt a betétgyűjtésnek. A sikeres betétgyűjtési tevékenység hozzájárult ahhoz, hogy a Bank hitel/betét mutatója közel 9%-ponttal csökkenjen 2009-ben (2009 végén: 80%). A Bank konzervatív üzletpolitikájának megfelelően olyan likviditási tartalékokat halmozott fel (2009 végére Bankcsoport szinten mintegy 6 milliárd EUR 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.
- A tőkepiaci forrásbevonási lehetőségek 2008 második felében jelentősen szűkültek és 2009 elején a feltételek tovább romlottak, mivel márciusban a Moody's és az S&P hitelminősítő intézet is leminősítette Magyarország adósságbesorolását. Ugyanakkor a Bank stabil és

erős likviditási helyzete továbbra is biztosított, amit elősegít az EBRD-vel és a Magyar Állammal kötött megállapodás (lásd 39. sz. jegyzet).

- A hitelezési aktivitás és hitelkereslet is jelentősen visszaesett. 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 forint-hitelek 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 Bank devizahitelezési tevékenységéhez szükséges devizalikviditás megteremtését szolgáló swap-piacok a 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. 2009. harmadik negyedéve során az EBRD-vel kötött megállapodás keretében a nemzetközi pénzügyintézet 500 millió svájci frank nagyságú CHF/HUF swapkeretet biztosított a Bank számára. Az év folyamán több ügylet is kötött 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.