



**OTP Bank Nyrt.**  
**2008. évi Éves Jelentése**

**Budapest, 2009. április 24.**

Tisztelt Részvényesünk!

Tisztelettel rendelkezésére bocsátjuk az OTP Bank Nyrt. 2008. évi gazdálkodására vonatkozó Éves Jelentésünket, amely a Bank 2009. április 24-i Közgyűlése által elfogadott, auditált éves beszámolón alapszik.

Az OTP Bank Nyrt. nevében nyilatkozunk, hogy az Éves Jelentésünk a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a Bank helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2009. április 24.

Tisztelettel



Dr. Csányi Sándor  
elnök-vezérigazgató



Dr. Urbán László  
vezérigazgató-helyettes

OTP BANK Nyrt.  
2

## TARTALOM

<b>AZ OTP BANK NYRT. 2008. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE</b>	<b>4</b>
<b>A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓ BESZÁMOLÓJA A 2008. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ VIZSGÁLATÁNAK EREDMÉNYÉRŐL</b>	<b>36</b>
<b>AZ OTP BANK NYRT. TÁRGYÉVI MÉRLEGE, EREDMÉNY- ÉS CASH-FLOW KIMUTATÁSA, ILLETVE KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE (MSzSz)</b>	<b>39</b>
<b>AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT TÁRGYÉVI MÉRLEGE, EREDMÉNY- ÉS CASH-FLOW KIMUTATÁSA, ILLETVE KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE (IFRS)</b>	<b>137</b>
<b>AZ OTP BANK NYRT. 2009. ÉVI ÜZLETPOLITIKÁJA</b>	<b>202</b>
<b>EGYÉB INFORMÁCIÓK</b>	<b>212</b>

**AZ OTP BANK NYRT. 2008. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE**

## AZ OTP BANK 2008. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE<sup>1</sup>

Az OTP Bank Nyrt. működése 60 éves történetének eddigi legnehezebb évét zárta 2008-ban. A kiteljesedő pénzügyi válság és globálissá váló recesszió közepette is sikerült azonban eredményét közel a tervezett mértékben, az elemzői várakozásokat meghaladóan növelnie, egyúttal fenntartotta stabil tőkepozícióját és biztonságos likviditását 2008-ban, miközben üzleti aktivitása jelentősen bővült.

A Bankcsoport – IFRS szerinti – **konzolidált mérlegfőösszege 9.379,4 milliárd forint** volt 2008. december 31-én, 10,8%-kal, 917,6 milliárd forinttal több, mint egy évvel korábban.

A Bankcsoport – IFRS szerinti – 2008. évi **konzolidált auditált adózás utáni eredménye 241,1** milliárd forint, amely 15,6%-kal több mint az előző évi. Az egyszeri tételekkel **korrigált konzolidált adózott eredmény 218,7** milliárd forint, 5,0%-kal több mint 2007-ben. A Bank 2008. évi korrigált konzolidált átlagos **eszközarányos jövedelmezősége (ROAA) 2,45%**, **konzolidált átlagos tőkearányos jövedelmezősége (ROAE) 22,5%** volt (2007-ben 2,68%, illetve 24,7%).

A 241,1 milliárd forintos auditált konzolidált adózott eredmény 62,4 milliárd forinttal kevesebb, mint az előzetes 2008. évi eredményről szóló tájékoztatóban szereplő adat, ebből 57,8 milliárd forint a szerb és ukrán leányvállalatra elszámolt értékvesztés többlete. 2008. december óta a válság tovább mélyült, ami az alacsonyabb növekedési lehetőségeken, magasabb várható kockázati és finanszírozási költségeken keresztül csökkentette a becsült vállalatértékeket, így megnövekedett az elszámolandó goodwill értékvesztés összege. A 62,4 milliárd forintos elmaradásból 4,6 milliárd forint az auditált eredménykimutatás egyéb tételeinek eltéréséből adódik (összes bevétel: - 4,8 milliárd forint; hitelezési és egyéb kockázati költségek: -1,3 milliárd forint; adó: +1 milliárd forint).

A kedvezőtlen működési környezet (gazdasági növekedés visszaesése, rekordnagyságú veszteségek a vezető amerikai és nyugat-európai bankoknál, külső forrásszerzés nehézségei, részvényárfolyamok meredek esése, devizaárfolyamok gyengülése, bizalmi válság) hatására új prioritások kerültek előtérbe: a Bankcsoport a biztonságos működéshez szükséges stabil tőkepozícióra és likviditásra, valamint a prudens céltartalékolásra helyezte a hangsúlyt.

A 2008. év mérföldkő volt a Bankcsoport történetében abból a szempontból is, hogy először került sor leányvállalat értékesítésére. Az OTP Bank a francia Groupama S.A. részére értékesítette biztosítási üzletágát, illetve a tranzakció részeként hosszú távú együttműködési megállapodást kötött a Groupama S.A.-val egymás pénzügyi és biztosítási termékeinek keresztértékesítéséről. A tranzakció keretében a Groupama Csoport 8,00%-os részesedést vásárolt az OTP Bank részvényeiből. A részesedés szerzéshez a Bank nem bocsátott ki új részvényeket. Az OTP Garancia Biztosító részvényei 100%-a értékesítése adózás után 117,3 milliárd forint egyszeri bevétellel javította a Bankcsoport eredmény és tőkepozícióját. 2008-ban új akvizícióra nem került sor, a teljeskörűen konzolidált leányvállalatok köre májustól a rosztovi székhelyű Donszkoj Narodnij Bankkal bővült.

A Bankcsoport szakmai munkájának magas színvonalát, munkavállalóinak innovációját 2008-ban is számos nemzetközi elismerés jelezte: a Global Finance, valamint az Euromoney ezúttal is az OTP Bankot választotta a „Legjobb magyarországi Bank”-nak, és az OTP Bank első ízben a „Legjobb Privátbank” címet is elnyerte. Az ukrán leánybank az S&P szerint a „Legtranszparensabb Bank”, a helyi szaksajtó pedig a „Legprofesszionálisabb Bank”, illetve „Legjobb Szolgáltatást Nyújtó Bank” címmel illette; a DSK Bank évek óta a „Legjobb Bank Bulgáriában” címet kapja a Finance Central Europe-től, vezérigazgatója pedig az „Év Bankára” elismerésben részesült.

A pénzügyi intézetekkel, a régióval és Magyarországgal szembeni negatív hangulat, felfokozódott kockázatkerülés jelentős nyomás alá helyezte a bankok, így az OTP részvények árfolyamát is, a papír 67,3%-os árfolyamesés után 2.875 forintos szinten zárta az évet annak ellenére, hogy a Bank fundamentális teljesítménye továbbra is jó, mutatói kiválóak. Valamennyi bankpapír hasonló, sőt ennél nagyobb korrekciót szenvedett el. A Bank piaci értéke 2008. december végén 805 milliárd forint, mintegy 3,0 milliárd euró volt, amely a Bankcsoport könyv szerinti saját tőke értékének (P/BV)

<sup>1</sup> Az OTP Bank Nyrt. 2008. évi auditált beszámolója alapján. Az üzleti jelentés az OTP Csoport konzolidált adatait, illetve a leányvállalatok adatait a nemzetközi számviteli szabályok (IFRS) szerint tartalmazza.

0,7-szeresét jelentette, a részvényenkénti adózott eredményre vetített részvényárfolyam (P/E) mutató értéke 3,7 volt.

Az OTP Banknak, mint a magyar bankrendszer meghatározó szereplőjének a hitelbesorolása megegyezik a szuverén minősítésével. 2008 során a romló makrogazdasági környezet miatt mind a Moody's, mind pedig a Standard & Poor's rontott Magyarország besorolásán, ennek megfelelően az OTP Bank hitelminősítése is romlott. A Moody's-nál A3, az S&P-nál pedig BBB a jelenleg érvényben lévő besorolás, mindkét esetben negatív kilátásokkal.

## AZ OTP BANK NYRT. PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYE 2008-BAN

### KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEK

#### KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

A konszern 2008. december 31-i **mérlegfőösszege 9.379,4** milliárd forint, amely 10,8%-kal, 917,6 milliárd forinttal magasabb, mint az előző év végi.

A Bank **konzolidált saját tőkéje 1.049,0** milliárd forint volt, ez 153,4 milliárd forinttal, 17,1%-kal haladta meg az előző évit és 35,8%-kal magasabb, mint a Bank nem konszolidált saját tőkéje. A konszolidált saját tőke mérlegfőösszeghez viszonyított aránya a 2007. év végi 10,6%-ról 11,2%-ra változott. Az OTP részvények könyv szerinti értéke (BVPS) 2008. december 31-én 3.746 forint volt, ami 548 forinttal több az előző év végénél.

Eszköz oldalon a pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel 1,2%-kal voltak alacsonyabbak, mint egy évvel korábban. A bankközi kihelyezések, követelések 2007. december vége óta 9,4%-kal csökkentek és állományuk 593,5 milliárd forintot ért el 2008. december 31-én.

A pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve egy év alatt 156,6 milliárd forinttal csökkent, állományuk év végén 129,3 milliárd forintot ért el.

Az értékesíthető értékpapírok állománya az év során 1,5%-kal, 481,3 milliárd forintra nőtt.

Az **ügylékhitelek** nettó állománya az értékvesztés levonása után 20,6%-kal, a 2007. december 31-i 5.582,4 milliárd forintról 6.730,2 milliárd forintra nőtt. A nettó hitelek az összes eszköz 71,7%-át képviselték 2008. december 31-én. A konszolidált bruttó ügylékhitel-állomány 21,5%-kal növekedve 7.000,9 milliárd forintot ért el 2008 végén. Az összevont hitelállomány 43,8%-át (3.554,2 milliárd forint) a Bank külföldi leányvállalatai nyújtották 2008. december 31-én.

Az összes hitelből a retail hitelek 60,7%-kal (4.249,9 milliárd forint, éves változás +31,6%), a corporate hitelek 33,7%-kal (2.361,9 milliárd forint, +7,8%), illetve a gépjárműfinanszírozási hitelek 5,6%-kal (390 milliárd forint, +15,9%) részesedtek. A retail hiteleken belül a lakás- és jelzáloghitelek 2.707,4 milliárd forintot (éves változás +35,4%), a fogyasztási hitelek 1.148,0 milliárd forintot (éves változás +19,1%) képviseltek<sup>2</sup>.

A bruttó hitelállomány éves növekedési üteme a romániai OBR-nél (+50,5%), a szerb (+49,6%) és az ukrán leánybanknál (+43,9%) volt a legdinamikusabb. A hitelállomány növekményéből az OTP Bank magyarországi alaptevékenysége (+270,1 milliárd forint), a DSK Csoport (+235,1 milliárd forint), és az ukrán CJSC (+233,1 milliárd forint) részesedett a legnagyobb mértékben.

A hitelállomány dinamikus növekedése mellett a hitelállomány minősége romlott, a problémás hitelek aránya 5,4% volt 2008 végén az előző év végi 4,2%-kal szemben. Az összevont problémás állomány 55,0%-a volt a Bank külföldi leányai mérlegében.

<sup>2</sup> A hitel- és betétállományok termékcsoportok szerinti bontása nem auditált adat, a 2008. évi eredményről készült tájékoztató szerinti állapotot tükrözi.

Az IFRS **konzolidált céltartalék/értékvesztés állomány 270,7** milliárd forint volt, ebből a minősített állományra vonatkozott 257,7 milliárd forint, ami 24,8%-os tartalékkal való fedezettséget eredményezett. Ezen belül a 379,2 milliárd forint problémás hitel fedezetére rendelkezésre álló 242,1 milliárd forint értékvesztés állomány 63,8%-os fedezettséget jelentett (előző évben 61,9%).

A lejáratig tartandó értékpapírok állománya 1,3%-kal bővült 2008 során, állománya 321,7 milliárd forintot ért el december 31-én. A Bank értékpapír portfóliója gyakorlatilag nem tartalmazott sem strukturált termékeket, sem jelentős árfolyamkockázatot hordozó befektetéseket.

Forrás oldalon az **ügyfelek betéteinek** állománya 2008. december 31-én **5.219,2** milliárd forint volt, ez 3,6%-kal, 180,9 milliárd forinttal magasabb, mint egy évvel korábban. Az összevont betétállomány 38,2%-át a külföldi leánybankok adták. Ügyfélbetét állományuk 1,9%-kal növekedve 2.006,5 milliárd forintot ért el 2008 végén.

Az ügyfélbetétek 73%-a a retail, 27%-a a vállalkozói és önkormányzati ügyfelektől származott, a retail betétek részesedése az összes ügyfélbetétből 4%-ponttal nőtt 2007. december 31-hez képest. A betétek állományának 180,9 milliárd forintos növekedéséhez legnagyobb mértékben az OTP Core (+158,4 milliárd forint), és a DSK (+72,6 milliárd forint) járult hozzá, a legdinamikusabb betétnövekedés a szlovák (+15,7%) és a bolgár (+11,2%) leánybanknál volt. Az orosz, ukrán, szerb és montenegrói leánybank betétállománya csökkent.

A **kibocsátott értékpapírok** állománya 54,9%-os éves növekedéssel 1.526,6 milliárd forintra emelkedett. 2008-ban 1 milliárd euró névértékben került kibocsátásra 2 éves futamidejű jelzáloglevél, ill. 500 millió euró névértéken bocsátott ki az OTP Bank 3 éves futamidejű kötvényeket. A drasztikusan romló tőkepiaci kondíciók miatt 2008 második felétől csak belföldi kötvénykibocsátásra került sor. Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke állománya 5,0%-kal, 316,1 milliárd forintra nőtt.

## KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY

Az OTP Bank 2008. évi **auditált konzolidált, IFRS szerinti adózott eredménye 241,1** milliárd forint volt, ami 32,5 milliárd forinttal, azaz 15,6%-kal haladta meg a 2007. évi adatát. A konzolidált adózás előtti eredmény ennél kisebb mértékben, 10,2%-kal növekedett 2008-ban és 274,4 milliárd forintot ért el.

Az eredmény alakulásában jelentős szerepet játszott az OTP Garancia Biztosító értékesítésének egyszeri 117,3 milliárd forintos – költségekkel és adókkal csökkentett – nettó bevétele, illetve a szerb és ukrán leányvállalat esetében elszámolt 93,6 milliárd forintos goodwill értékvesztés. Az említett egyszeri tételekkel, illetve a stratégiai nyitott pozíción elszennvedett 4,7 milliárd forintos veszteséggel, valamint a kapott osztalékkal és véglegesen átvett pénzeszközökkel **korrigált<sup>3</sup> konzolidált adózott eredmény 218,7** milliárd forint, ami 5,0%-kal haladja meg a 2007. évit.

A swap ügyletek nem kamatjellegű eredményével **korrigált nettó kamatbevétel 515,9** milliárd forintot ért el, ami 17,7%-kal haladja meg a 2007. évit. A periódus végi adatok alapján számított átlagos mérlegfőösszegre (8.920,7 milliárd forint) jutó kamatmarzs 2008. évben 5,78%, ami 15 bázisponttal magasabb, mint 2007-ben.

A **korrigált nem kamatjellegű bevételek** 14,0%-kal növekedve **217,5** milliárd forintot értek el 2008-ban. A nettó díjak és jutalékok összege 140,6 milliárd forint volt, ami 5,7%-os növekedés 2007-hoz viszonyítva. Az értékpapír-kereskedelem nettó árfolyameredménye – swap ügyletek nélkül – 1,1 milliárd forint árfolyamvesztés volt, szemben a 2007. évi 5,1 milliárd forintos árfolyamnyereséggel. A nettó devizaárfolyam nyereség swap ügyletek nélkül 44,4 milliárd forintot tett ki, szemben a 2007. évi 17,0 milliárd forintos nyereséggel. A nettó biztosítási eredmény 13,3 milliárd forintot ért el. Az egyéb nem kamatjellegű bevételek 19,5 milliárd forintot értek el, ami 8,8%-kal alacsonyabb, mint egy évvel korábban.

<sup>3</sup> Az elvégzett korrekciók részletes leírását a melléklet tartalmazza

A céltartalékképzés hitelekre és hitelezési veszteségekre **108,0** milliárd forint volt. Az átlagos bruttó hitelállományra jutó céltartalékképzés 1,69%-os volt, szemben a 2007. évi 0,82%-kal. A kockázati költségszint megduplázódása a jelentősen romló makrogazdasági környezet és számos helyi deviza jelentős leértékelődése miatti óvatos, előretekintő céltartalékképzés következménye. Az egyéb kockázati költség 10,5 milliárd forint volt szemben a 2007. évi 7,4 milliárd forinttal.

A Bankcsoport nettó díjakkal és nettó biztosítási díjbevéttel, valamint nettó egyéb bevétellel számított, akvizíciók előtti céltartalék felszabadítással csökkentett **összes bevétele 732,5** milliárd forint volt, 16,4%-kal több mint az előző évben. Az összes bevételből a nem kamatjellegű bevételek aránya 2008-ban 29,6% volt, ami 0,7%-ponttal alacsonyabb az előző évinél.

A 363,7 milliárd forintot kitevő **működési költségek** 9,8%-kal haladták meg a 2007. évit. Ezen belül a konszolidált személyi jellegű ráfordítások 13,3%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban és 167,5 milliárd forintot tettek ki. Az értékcsökkenés 2007. évhez viszonyítva 3,0 milliárd forinttal, 38,6 milliárd forintra nőtt. Az egyéb nem kamatjellegű ráfordítások 6,7%-kal 157,6 milliárd forintra növekedtek. 2008. évben a nem társasági adók 30,0 milliárd forint kiadást jelentettek, 0,7 milliárd forinttal, 2,3%-kal kevesebbet, mint 2007-ben. Ezen belül 5,7 milliárd forint összegben került sor a hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások különadója (járadékadó/banki különadó) elszámolására az egyéb ráfordítások között (2007-ben: 6,5 milliárd forint).

A Bank 2008. évi **kiadás/bevétel mutatója 49,6%** volt, 297 bázisponttal alacsonyabb a 2007. évinél.

A konszolidált átlagos eszköz arányos megtérülés (**ROAA**) **2,45%**-ot ért el (2007-ben 2,68%), míg a konszolidált átlagos saját tőke arányos megtérülés (**ROAE**) **22,5%**-ot mutat, ami 2,2%-ponttal kisebb, mint az egy évvel korábbi. Az egy törzsrészesvényre jutó alap nettó eredmény (**alap EPS**) **941** forintot tett ki (2007-ben: 797 forint), a **hígított EPS 938** forint volt 2008-ban (2007: 795 forint).

#### KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II ALAPÚ)

Az OTP Bankcsoport IFRS alapú szavatoló tőkéje 2008. december 31-én 1.087 milliárd forint volt, korrigált mérlegfőösszege 6.092 milliárd forint. A piaci- és működési kockázatot is figyelembe vevő fizetőképességi mutató értéke **15,4%** (+200bp) volt, a goodwill és immateriális javak értékével csökkentett alapvető tőke alapján számított **Tier 1** mutató értéke **11,3%** (+300bp) volt. A mutatók értéke nemzetközi összehasonlításban is magas, meghaladja az OTP Bank legfontosabb versenytársai hasonló mutatóinak értékét. A mutatók növekedése a 2008. évi adózott eredmény mellett az OTP Garancia Biztosító eladásából származó bevételnek is köszönhető.

#### ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS

**Az OTP Csoport eszköz-forrás gazdálkodása 2 fő területre fókuszált 2008-ban:**

- az OTP Csoport likviditásának biztonságos szinten tartása
- az üzleti területek által felvállalható kockázatok csökkentése

#### **Az OTP Csoport likviditásának biztonságos szinten tartása**

Az OTP Csoport eszköz-forrás menedzsmentjének elsődleges prioritása a Bankcsoport likviditásának biztonságos szinten tartása volt. Mivel a külső forrásbevonási lehetőségek 2008 első félévében jelentősen megrágtak, az év második felében pedig beszűkültek, a biztonságos likviditási szint biztosítása érdekében az üzleti területeknek kellett alkalmazkodniuk. A hitelezési tevékenység kellő időben történő visszafogásával sikerült elérni, hogy a forráshiányos helyzet ne vezessen likviditáshiányhoz. Mivel a külső forrás-bevonás korlátossá vált, a Bankcsoport a korábban tervezettnél lényegesen lassabb mérlegfőösszeg növekedéssel járó pályára állt át. Ennek köszönhetően sikerült a gazdasági válság ellenére olyan likviditási szintet fenntartani, ami kellő biztonságot jelent előre nem várt sokkok esetén is.



**Az üzleti területek által felvállalható kockázatok csökkentése**

2008 folyamán az összes főbb piaci kockázatnak kitett instrumentumában a Bank a volatilitás megnövekedését tapasztalta. Annak érdekében, hogy a megnövekedett kockázatok ne vezethessenek a Bank üzletpolitikájával nem összeegyeztethető mértékű veszteséghez, a Bank több alkalommal csökkentette az üzleti területek által felvállalható kockázatok nagyságát. A megváltozott piaci környezetre reagálva a Bank csökkentette az eszköz-forrás gazdálkodás során stratégiai céllal felvállalt kamat és árfolyamkockázatokat is.

**AZ OTP BANKCSOPORT LIKVIDITÁSI ÉS PIACI KOCKÁZATI KITETTSÉGE**

A 244/2000. sz. Kormányrendelet szerint a kereskedési könyvi pozíciók, partnerkockázatok valamint a devizakockázat tőkekövetelményét konszolidálni kell az OTP Jelzálogbank Zrt., az OTP Lakástakarékpénztár Zrt., a Merkantil Bank Zrt., az OTP Banka Slovensko, a DSK Bank, az OTP Bank Romania, az OTP banka Hrvatska, a CJSC OTP Bank, az OAO OTP Bank, az OTP banka Srbija és a CKB esetében. 2008. év végére a konszolidált tőkekövetelmény 29,5 milliárd forint volt, ami főleg a devizapozíciónak (24,6 milliárd forint) volt köszönhető.

A csoporttagok devizapozícióinak kitettsége egyedi és globális nettó nyitott pozíciók (napvégi /overnight/ és napközbeni /intraday/), valamint veszteség limitekkel kerülnek behatárolásra. Csoportszintű devizakitettség az OTP Banknál koncentráltabb, a külföldi csoporttagok nyitott pozíciója mind a mérlegfőösszeghez, mind a szavatoló tőkéhez képest elenyésző volt. Az OTP Banknál megjelenő kitettség a külföldi leányvállalatokban szerzett részesedésekből, illetve a Bank eredménytervében lévő árfolyamfüggő bevételek fedezetére nyitott stratégiai pozíciókból állt.

2008 első félévében az OTP Bankcsoport likviditási igénye a korábbi évek dinamikájának megfelelően alakult, mivel a Csoport 1,5 milliárd EUR új forrást tudott bevonni a tőkepiacról. A második félévben a tőkepiaci forrásbevonási lehetőségek beszűkültek, ezért a Bank üzletágai gyorsan alkalmazkodtak a megváltozott környezethez, biztosítva ezzel, hogy a Csoport a 2009-ben lejáró forrásokat jelentősen meghaladó operatív likviditással zárja az évet. A Jelzálogbank a jelzáloghitelezéshez szükséges forrásait értékpapír kibocsátással teremti elő, melyeket az anyabank, intézményi befektetők, illetve a lakosság vásárolt meg. 2008-ban a kibocsátott jelzáloglevél állomány 330 milliárd forinttal nőtt.

2008-ban az OTP Bankcsoport kamatkockázati kitettségét alapvetően az OTP Bank Nyrt., az OTP Jelzálogbank Zrt., a CJSC OTP Bank és a DSK Bank pozíciói határozták meg.

**Az OTP Bank Nyrt. likviditási helyzetének alakulása**

A hosszú távú likviditási pozíciót jelentősen befolyásolta az első félév során végbement 1 milliárd EUR értékű jelzáloglevél és 500 millió EUR értékű senior kötvény kibocsátás. Az OTP Bank által a tőkepiacon felvett, nem refinanszírozási célú hitelek összege 2008 végén 4,3 milliárd euró. A Bank dollár és svájci frank forrásait deviza swap formájában teremti elő a forint, illetve euró likviditásfelesleg terhére.

2008 év végére a deviza hitelek állománya 2007 végéről 28,75%-kal nőtt. A hitelek jelentős részét az érdekeltségűeknek nyújtotta a Bank. A devizahitelek deviza ügyfélbetétekkel való fedezettsége 16,5%, az euró esetében 49%. 2008-ban az ügyfelek deviza betéteinek értéke 17%-kal emelkedett.

A Bank a jogszabályilag előírtnál, amely szerint nagybetét a szavatoló tőke 15 százalékát meghaladó összegű betét, szigorúbban jár el: nagynak minősít minden, a szavatoló tőke 6%-ánál (34,2 milliárd forintnál) nagyobb összegű betétet. Ezen betétállomány mérlegfőösszeghez viszonyított aránya 2008 végén 2,1%.

Az OTP Bank által számolt „Nagybetétesektől való függőség” mutató értelmezése alapján a Likvid eszközök állománya 6,2-szerese a nagybetétesek állományának, amennyiben azonban az OTP Alapkezelő által kezelt alapok betéteit nem vesszük figyelembe, úgy az érték 14,3-ra ugrik, amely magasan meghaladja az OTP Bank szabályzatában rögzített 2 értékű limitet.

### Az OTP Bank Nyrt. kamatláb-kockázati kitettsége

A Bank a kamatkockázati kitettség folyamatos mérésével kívánja minimalizálni a piaci kamatlábak kedvezőtlen irányú elmozdulásából származó, a nettó kamatbevétel, illetve a portfólió piaci értékének csökkenésében jelentkező potenciális veszteséget. A vezetőség minden esetben tájékoztatást kap limittúllépés esetén.

Fedezeti ügyletek nélkül a Bank jelentős kamatkockázati kitettséggel rendelkezik forintban, mivel – figyelembe véve a változtatható tételek átarázódási arányát – 600 milliárd forinttal több piaci hozamváltozásra reagáló forint eszköze van, mint forrása. A mérleg alatt a forintlikviditásból devizalikviditást teremtő devizaswap állomány miatt a változó kamatozású eszközök állománya mintegy 1.400 milliárd forinttal haladja meg a változó kamatozású források állományát. A kockázat csökkentése érdekében a Bank 2008 során fedezeti célból kamatswapokat kötött és fix kamatozású államkötvényeket vásárolt.

A Bank az EUR és az USD portfólió esetében fix kamatozású EUR-USD devizaswapok kötésével jelentősen csökkentette a csoport szintű kockázati kitettséget. Az EUR kitettség abból adódott, hogy a változó kamatozású, illetve rövid lejáratú fix kamatozású EUR kihelyezések egy részét a Bank hosszú lejáratú fix kamatozású alárendelt, illetve járulékos kölcsöntőkével finanszírozza. Az USD nyitott pozíció pedig abból származott, hogy a külföldi leányok fix kamatozású jelzáloghitelei mögött változó kamatozású források állnak.

### Az OTP Bank Nyrt. devizaárfolyam-kockázati kitettsége

A Bank a nemzetközi deviza és derivatív piac aktív szereplője. A külföldi részesedésekből adódóan 2008-as évben az OTP Bank Nyrt. nettó nyitott pozíciójának átlagos nagysága 168,2 milliárd forintot tett ki. A dealing room által tartott átlagos nettó nyitott pozíció 3,3 milliárd forint volt.

A 2008. évben a forint 4,5%-kal gyengült az euróval szemben. Az amerikai dollár az euróval szemben 4%-ot erősödött, így összességében a forint a dollárhoz képest 8,5%-ot gyengült. Az OTP Bank Nyrt. a piaci mozgások adta lehetőségeket eredményesen használta ki, a devizakereskedési tevékenység eredménye jelentősen nőtt.

### Az OTP Bank Nyrt. piaci kockázati kitettségének tőkekövetelménye

2001. második negyedévtől a 244/2000. számú Kormányrendeletnek megfelelően a Bank naponta jelenti a Felügyeletnek a kereskedési könyvi pozíciók ún. standard módszer szerint meghatározott pozíciókockázatának tőkekövetelményét. Emellett a jogszabályi változásoknak megfelelően 2008. első negyedévtől a bank havonta jelenti a Felügyeletnek a Bázeli II módszer szerinti pozíciókockázatának, partnerkockázatának és devizaárfolyam-kockázatának tőkekövetelményét. 2008. november 28-ától – a Bank Igazgatósága és a PSZÁF jóváhagyása alapján – a devizaárfolyam-kockázat meghatározása standard módszer szerint történik. A tőkekövetelmény átlagos nagysága 2008-ban 45,6 milliárd forint volt, amelyből 11,2 milliárd forintnak megfelelő értéket a pozíciókockázat, 4,8 milliárd forint értéket a partnerkockázat és 29,6 milliárd forint értéket a devizakockázat igényelt.

## AZ OTP CORE PÉNZÜGYI EREDMÉNYE

### MÉRLEG

Az OTP Bank magyarországi alaptevékenysége keretében nyújtott **ügyfélhitelek bruttó** állománya 2008. december 31-én **3.349,0** milliárd forint volt, ami 270,1 milliárd forintos, 8,8%-os növekedést takar. Ezen belül a retail hitelek dinamikusan, 26,2%-kal 2.189,5 milliárd forintra növekedtek, míg a corporate hitelek – Bank tudatos üzletpolitikájának köszönhetően – 13,8%-kal 1.159,4 milliárd forintra csökkentek. A retail portfólió 78,4%-át a lakás és jelzálog hitelek adták, állományuk 24,7%-kal növekedett 2008. során.

A hitelállomány minősége a problémás hitelek arányát tekintve romlott az előző évhez képest. A bruttó hitelállomány 5,2%-a volt problémás 2008 végén, míg 2007-ben ez az arány 3,8% volt. A portfólió minőségének romlása a vállalkozói üzletágban következett be, a romlás mögött döntően a szigorú

minősítési és tartalékolási gyakorlat áll, de emelkedett a fizetési késedelmek száma is. A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége a jelentős céltartalékképzés ellenére a 2007. évi 71,6%-ról 62,6%-ra mérséklődött annak következtében, hogy a portfolióban megnőtt az alacsonyabb céltartalék igényű átlag alatti minősítésű vállalozói hitelek aránya. A céltartalékképzés átlagos bruttó hitelállományhoz viszonyított aránya 0,52%-ról 0,77%-ra emelkedett.

A Bankcsoport Magyarországon a vállalozói hitelpiacon 7,5%, a háztartások hitelei piacán 29,6%, az önkormányzati hitelek piacán 48,1% piaci részesedéssel rendelkezett 2008 végén. A Bankcsoport magyarországi hitelintézet tagjai a bankrendszer mérlegfőösszegéből 23,8%-kal részesedtek 2008 végén.

Az OTP Bank magyarországi alaptevékenysége keretében gyűjtött **ügyfélbetétek** állománya 2008 végén **3.244,5** milliárd forintot ért el, 5,1%-kal, 158,4 milliárd forinttal többet, mint 2007-ben. Az összes ügyfélbetét 74,6%-át a retail betétek adták, növekedésük az előző évhez képest 10,0% volt. A corporate betétek 7,0%-os csökkenéssel 824,0 milliárd forintot tettek ki 2008 végén. A Core hitel/betét mutatója a 2007. évi 99,8%-ról 103,2%-ra változott.

A Bankcsoport a magyarországi hitelintézeti betétek piacán 24,1%-os piaci részesedéssel rendelkezett, ezen belül a háztartások betéteiből 30,4%-kal, az önkormányzatok betéteiből 41,0%-kal, a vállalozók betéteiből 13,2%-kal részesedett.

## EREDMÉNY

A magyarországi alaptevékenység eredményét a valós üzleti folyamatok bemutatása céljából az OTP Bank, az OTP Jelzálogbank, az OTP Lakástakarékpénztár és az OTP Faktoring auditált konszolidált IFRS szerinti adataiból kiindulva – a következő korrekciók<sup>4</sup> elvégzésével mutatjuk be:

A nettó kamatbevételből kiszűrtük az alárendelt, illetve járulékos kölcsöntőke kamatráfordítását és a leányvállalatok finanszírozásának itt megjelenő nettó kamatbevételét;

Az egyéb nem kamatjellegű bevételekből kiszűrtük a stratégiai nyitott pozíció árfolyameredményét és a leányvállalati finanszírozáson elért nem kamat bevételt;

A devizaswap ügyleteken keletkező nem kamatjellegű eredményt a nettó kamatbevételnél jelenítettük meg;

Az egyéb ráfordításokból kivontuk az Egyéb kockázati költségeket és külön tételként szerepeltetjük az eredménykimutatásban;

A Garancia Biztosító értékesítésének bevételét, a leányvállalatoktól kapott osztalékot, illetve a véglegesen átadott pénzeszközöket a nem kamatjellegű bevételekből kiszűrtük;

Az OTP banka Srbija és a CJSC OTP Bank leánybanki befektetésekre elszámolt értékvesztést kiemeltük az eredménykimutatásból és külön mutatjuk be.

Az alaptevékenységet reprezentáló éves adózás előtti eredmény 12,0%-os csökkenéssel 146,1 milliárd forintot ért el, az **adózott eredmény** 5,4%-os csökkenéssel **132,8** milliárd forint volt. Az eredmény csökkenése elsősorban a hitel és egyéb kockázati költségek mintegy 28,4 milliárd forintos növekedésére vezethető vissza, az összes bevétel 4,3%-kal, a működési költségeket meghaladóan növekedett. Az elszámolt kockázati költségnövekedést részben ellensúlyozta az adóterhelés csökkenése, amely arra vezethető vissza, hogy a MSZSZ szerinti eredmény lényegesen elmaradt az IFRS szerint kimutatottól.

A nettó kamatbevétel – a lakossági piacon erősödő verseny, a támogatott lakáshitelek 2007-ben megindult átárazódásának folytatódása, illetve az intenzív forrászerző kampányok hatására, a nettó

<sup>4</sup> Az elvégzett korrekciók részletes leírását a melléklet tartalmazza

kamatmarzs 16 bp-os csökkenése ellenére – 3,7%-kal növekedett és 270,9 milliárd forintot ért el. A nettó kamatmarzs 5,66% volt.

A nem kamatjellegű bevételek döntő hányadát jelentő nettó jutalékbevételek 7,0%-kal bővültek, az egyéb nem kamatjellegű bevételek 1,9%-kal csökkentek.

A hitelek kockázati költségei – a romló gazdasági kilátások és a konzervatív minősítési gyakorlat következtében – 10,0 milliárd forinttal 24,9 milliárd forintra emelkedtek. Az egyéb kockázati költségek 20,1 milliárd forintot értek el, jelentős részük az OTP Bank hitelekkel kapcsolatos garanciavállalásai után képzett céltartalék volt.

Az alaptervekenység működési kiadásai 3,7%-kal haladták meg a 2007. évit. Ezen belül a személyi jellegű ráfordítások 9,0%-kal növekedtek, az értékcsökkenés 4,9%-kal volt több mint az előző évben. A dologi költségek 0,5%-kal csökkentek. A kiadás bevételi mutató az előző folyamatok hatására a 2007. évi 48,8%-ról 48,5%-ra mérséklődött.

### **TŐKEMEGFELELÉS (HPT. ALAPJÁN)<sup>5</sup>**

Az OTP Bank MSZSZ szerinti saját tőkéje 2008. december 31-én 729,1 milliárd forint volt, 8,3%-kal több mint egy évvel korábban. Az 56,1 milliárd forintos növekmény az általános tartalék 5,4 milliárd forintos, az eredménytartalék 110,7 milliárd forintos növekményéből, a lekötött tartalék 1,0 milliárd forintos csökkenéséből és a 48,8 milliárd forintos tárgyévi mérleg szerinti eredményből adódik. Az 1 darab 100 forint névértékű részvényre jutó saját tőke 2.604 forint volt (előző év végén 2.404 forint).

A visszavásárolt saját részvények állománya 2008 végén 53,8 milliárd forint volt, 0,5 milliárd forinttal kevesebb, mint előző év végén.

A Bank szavatoló tőkéje 2008. december 31-én 485,8 milliárd forint, korrigált mérlegfőösszege 3.468,7 milliárd forint volt.

A magyar előírások szerint számított fizetőképességi mutató 2008. december 31-én 12,0% volt, ami 4%-ponttal magasabb a Hitelintézeti törvényben meghatározott 8%-os követelménynél.

A Bank 2008. évi nem konszolidált MSZSZ szerinti adózás előtti eredménye 57,4 milliárd forint volt, mely 84,6 milliárd forinttal, 59,6%-kal marad el a 2007. évitől. A 2007-hoz viszonyítva csökkenő (15,6%-ról 5,5%-ra) tényleges adózási kulcs mellett az adózott eredmény 54,2 milliárd forint, amely 54,8%-kal kevesebb, mint 2007-ben.

Az 5,4 milliárd forintos általános tartalékképzés után az OTP Bank mérleg szerinti eredménye 2008. évben 48,8 milliárd forint (a Bank a 2008. évi eredménye után nem fizet osztalékot).

## **INTÉZMÉNYI, ÜZLETÁGI EREDMÉNYEK**

### **2008. ÉV KIEMELT FEJLESZTÉSEI**

Az Európai Unióban bevezetett SEPA standard-nek megfelelően 2008. január 27-én, a SEPA európai éles indulásával egyidejűleg az OTP Bankban is elindult a SEPA tételek fogadása és küldése.

A SafeWatch rendszer a pénzmosás és terroristaszűrésre ad kötelező megoldást a nemzetközi pénzforgalom területén (SWIFT üzenetek). A centralizált rendszer használatához hozzáférést biztosított a Bank a szlovák (OBS) és a horvát (OBH) leánybankja számára. Önálló SafeWatch rendszertelepítés történt Bulgáriában (DSK) és Romániában (OBR), ahol a rendszereket 2008. év folyamán éles üzemi használatba vették.

<sup>5</sup> MSZSZ szerint

2008-ban bevezetésre került a KANYAR (Kötvény Állomány Nyilvántartó Analitikus Rendszer), amely az OTP által kibocsátott kötvények forrás oldali nyilvántartását valósítja meg. Kezeli a kötvényeseményeket (kibocsátás, rábocsátás, bevonás, lejárat), adatokat szolgáltat a főkönyv és a jelentéskészítő rendszerek felé.

Az IRIS projekt keretében a vállalati kockázatkezelő rendszerben megvalósult a hite ellenőrzési folyamatok támogatása a vállalkozói, illetve az önkormányzati szegmensekben is. Megtörtént a Portfolióminősítés - adatszolgáltatás és üzembe állítása (Port\_Hos rendszer).

Számos, a lakossági üzletág termékfejlesztéseit támogató informatikai fejlesztés is történt 2008-ban. Megvalósult többek között az alacsony törlesztésű Forrás hitelek és a törlesztési biztosítós Világhitelek Prelak rendszerbe való integrálása, a hitelkártya számlákról történő beszédés lehetősége, egy strukturált betétfajta, a Profit betét elindításának technikai háttere és megújult az értékpapír számlakivonatok gyártási technikája is. A bankkártya rendszerek fejlesztése lehetővé tette a multifunkciós cafetéria kártya elindítását, amely használatával átláthatóbbá, egyszerűbbé válik a Bank vállalkozói ügyfelei számára a béren kívüli juttatásaik kezelése.

A Merkantil Csoporthoz tartozó cégeknél folytatódott az integrált informatikai rendszer (OLGA) bevezetése, megkezdődött a rendszer adaptálása az ukrán lízingcég számára. A keresztértékesítés növelése érdekében az OTP Garancia Biztosító Integrált CASCO termékével bővült az OLGA rendszer.

A Tranzakciós Adattárházban elkészült a központi címtörzs szabványosítása. Az input adatkörök bővültek az ATM-ek, az idegen kártyás tranzakciók és a napon belüli ügyfeladat változások adatainak töltésével.

A fiókhálózati értékesítést segítő fejlesztések közül kiemelendő a „proaktív fióki értékesítés támogatás” projekt keretében, a FIÓKÉRT rendszerben kialakított központosított naptárkezelés, a személyre szabott kapacitás- és tevékenység alapú értékesítés, a hálózati teljesítménymérés és ösztönzés új támogató rendszerének, a Hálózati Teljesítmény Menedzsment Rendszer első fázisának befejezése és az egyszerűbb és gyorsabb jelzőhitelezést biztosító Szuperkalkulátor elindítása, amely a bankon belüli Intranet hálózaton keresztül érhető el.

A fiókhálózatban és az elektronikus csatornákon is bevezetésre került a Vagyontervező (VTR) rendszer, mely az ügyfél elégedettség növelése mellett a befektetési üzletág hosszú távú üzleti céljainak megvalósítását segíti elő. A Házibank az online vagyontervezés mellett, a feltételfüggő- és az időben sávós betétlekötés lehetőségeit is nyújtani tudja már az ügyfeleinek.

Az SAP Utazásmenedzsment projekt keretében kialakításra került egy egységes, áttekinthető utazásigénylő és elszámoló rendszer.

### **Külföldi leányvállalatok**

A centralizált SWIFT rendszer használata (nemzetközi bankközi fizetésekre) kiterjesztésre került a horvát leánybankra (OBH) a helyi TurboSWIFT rendszer kiváltásával.

Az EURO bevezetése projekt keretében a szlovákiai OBS Bankban megtörtént az EURO-ra való átállás technikai hátterének kialakítása, amely a hazai EURO konverzióknak is az alapja lehet.

Több külföldi és magyar leányvállalatnál is megtörtént az SAP rendszer bevezetése, melynek eredményeképpen bankcsoporti szinten megvalósíthatóvá vált az egységes adatszolgáltatás.

A külföldi leányvállalatok közül a szlovák, az ukrán és a román bankoknál kialakított saját portálon keresztül lehetővé vált a bevezetett SAP R/3 modulok adatainak riportolása.



Kifejlesztésre került a kereskedelmi banki, privát banki és kiemelt KKV ügyfélkör CRM feladatainak támogatását végző rendszer nemzetközi változata.

Az OTP Bank külföldi leányvállalatai közül Bulgária után Horvátországban és Ukrajnában is kialakításra került a Tranzakciós Adattárház 2008-ban.

Az ukrán leánybankban elindult az OTPdirekt szolgáltatás és megvalósult az elektronikus cégdokumentumok kezelésének informatikai háttere.

A DSK-ban – kampánymenedzsment és értékesítési riportok megvalósítása céljából – bevezetésre került a központi marketing rendszer.

## **KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK**

A környezettudatos szemlélet részét képezi a Bank működéséből fakadó környezeti hatások felismerése és a környezetterhelés enyhítése. Ennek érdekében az OTP Bank figyelmet fordít a működéshez kapcsolódó környezeti terhelés javítására és a környezetvédelem háttér-infrastruktúrájának megteremtésére.

Az OTP Bank céljai közé tartozik a környezetkímélő gyakorlatok mielőbbi intézményesítése, és elterjesztése a Bankon belül, illetve a Bankcsoport tagjai között, melynek érdekében jelentős lépések történtek.

A környezettudatosságot, illetve az elért eredmények mérését szolgálta 2007-ben a Bank információgyűjtési körének jelentős kiszélesítése. Az információgyűjtés nem tekinthető teljes körűnek a Bank, illetve a hazai Bankcsoport vonatkozásában, de nagy előrelépést jelent a felhasznált energia, természeti erőforrások és anyagok mennyiségének meghatározása terén.

2008-ban Környezetvédelmi irányelvek kidolgozására és elfogadására került sor, melynek bevezetése, illetve az alkalmazotti körben való ismertetése 2009 elején történik meg.

A Bank a CO<sub>2</sub> kibocsátás csökkentése érdekében lépéseket tett az egy dolgozóra jutó papírfelhasználás, gázfelhasználás és utaskilométer csökkentésére. Az utóbbi célt szolgálta 2008-ban a videokonferencia terem átadása is.

A papírfelhasználás csökkentését segíti a nyomtatási szabályzat kialakítása és megismertetése a Bank dolgozóival, a banki elektronikus csatornák (intranet, vezetői információs portál, közös mappák stb.) mind szélesebb körű használatának elterjedése, illetve az elektronikus számlakivonatok igénybe vételének ösztönzése az ügyfelek körében a papír alapúakkal szemben. 2008-tól a Bank a munkavállalók részére a bérjegyzéket elektronikus formában teszi elérhetővé, ami a közel 8.000 munkavállaló esetében jelentős irodai papírfelhasználás csökkenést eredményezett. Többek között ezen intézkedések hatására az egy központi dolgozóra jutó átlagos papírfelhasználás 25%-kal csökkent 2008-ban. A Bank a marketing kiadványok esetében fokozatosan tér át az újrahasznosított papír használatára, melynek első lépéseként a nagyobb kiadványok (Éves jelentés és Vállalati felelősségvállalási jelentés), üdvözlőlapok, illetve csomagolóanyagok már környezetbarát papírból készültek. A tervek szerint 2009-ben a marketing célú kiadványok jelentős része újrahasznosított papírból készül majd, távolabbi cél, hogy az egyéb kiadványok, illetve nyomtatványok is ilyen anyagból készüljenek majd.

A korábbi évek gyakorlatának megfelelően legszélesebb körben a papírhulladék elkülönített gyűjtése valósult meg. A szelektíven gyűjtött és újrahasznosításra, illetve energiatermelésre továbbadott hulladék arányának növelése folyamatos célja a Banknak.

Az energia és vízfelhasználás terén a korábbi években bevezetett intézkedések (fázisjavító berendezések működtetése, energiatakarékos üzemmódú eszközök és energiatakarékos izzók használata) biztosítják a Bank hatékony működését, a racionális erőforrás-felhasználást.

A beszerzés területén, a beszállítók kiválasztásánál különös hangsúlyt kap a környezetvédelmi és etikai szempontok érvényesítése.

A Bank folyamatosan figyelemmel kíséri a technológiai, műszaki fejlődést, és az új beruházások, felújítások esetében törekszik a leghatékonyabb megoldások alkalmazására, a környezetvédelmi szempontok figyelembe vételére, valamint betartására.

### **ÉRTÉKESÍTÉSI HÁLÓZAT, ÜGYFELEK SZÁMA A BANKCSOPORTBAN**

Az elmúlt évek sikeres akvizíciói eredményeképpen az OTP Csoport jelenleg a régió 9 országára terjeszti ki tevékenységét. Nemzetközi szinten a Bankcsoport által kiszolgált ügyfelek száma 2008. december 31-én meghaladta a 11,8 millió főt. Az anyabank ügyfeleinek száma 2008 végén csaknem 4,8 millió fő volt, melyből közel 4,6 millió fő a lakossági ügyfelek száma. A Bankcsoport külföldi leánybankjainak összes ügyfélszáma tovább bővült, így 2008. végére már megközelítette a 7,1 millió főt. Jelentősen – 40% felett – növelte ügyfélkörét az OTP ukrán leányvállalata, az CJSC OTP Bank.

2008-ban a Bankcsoport jelentősen bővítette értékesítési hálózatát: év végén már közel 1.600 bankfiók (2007-ben 1.500), csaknem 4.000 ATM, valamint majdnem 48 ezer POS terminál biztosította az ügyfelek mind hatékonyabb kiszolgálását. Emellett call-center, mobilbank, Internetbanki szolgáltatás, vállalkozói ügyfélterminál és ügynökhálózat egészíti ki a csatorna palettát.

A régiós fiókhálózat legtöbb bankfiókkal – 403 egység – rendelkező tagja továbbra is az OTP Bank, melyet a DSK Bank 379 fiókból álló hálózata követ. A legjelentősebb fiókhálózat-bővítést – közel 45%-kal – az ukrán leányvállalat valósította meg, mely 158 egységről 229 egységre bővítette fiókjainak számát 2008 folyamán. Jelentősen növekedett az orosz (+26 fiók) hálózati egységek száma is.

### **LÉTSZÁM, FOGLALKOZTATÁSI POLITIKA**

A magasan kvalifikált emberi erőforrás megléte, a megfelelően felkészített, értékesítés-orientált, lojális ügyintézői bázis a professzionális kiszolgálás kulcsa, ezért az OTP Bank kiemelten kezeli a dolgozók folyamatos képzését, valamint a tehetséges szakemberek megtartását. 2008. december 31-én az OTP Csoport foglalkoztatottainak záró létszáma mintegy 31 ezer fő, melyből 9 ezer fő az OTP Bank és a hazai leányvállalatok alkalmazásában állt, közel 22 ezer fő pedig a külföldi leányvállalatokhoz tartozott. Az OTP Bank alkalmazottainak száma 2008 végén meghaladta a 8 ezer főt.

## MAGYARORSZÁGI CSOPORTTAGOK TEVÉKENYSÉGE

### LAKOSSÁGI ALAPSZOLGÁLTATÁSOK

Az OTP Bank továbbra is a magyar lakossági banki piac legnagyobb szereplője. 2008 végén az OTP Bankcsoport – monetáris intézmények összevont mérlege alapján számolt – piaci részesedése a hitelintézeti rendszerben a háztartások betéteiből 30,4% (OTP Bank 28,0%) volt, a háztartások hiteleinek pedig 29,6%-át tudhatta magáénak (OTP Bank: 7,9%).

### SZÁMLAVEZETÉS, BANKI TRANZAKCIÓK ÉS CSATORNÁK

2008. december 31-én az OTP Bank lakossági ügyfeleinek száma közel 4,6 millió fő volt, melyből közel 2,9 millióan rendelkeztek forint folyószámlával. A modern, gyors és kényelmes bankolás biztosítása érdekében az OTP Bank több, egymást kiegészítő értékesítési csatornán keresztül áll ügyfelei rendelkezésére.

A Bank az elektronikus csatornákon sikeresen megőrizte domináns piaci pozícióját. A telefonos ügyfélszolgálatot igénylő ügyfelek körében a Bank a piac mintegy 30%-át tudhatja magáénak, az Interneten bankolók esetében 35%, míg a mobiltelefonos szolgáltatásnál 46% a piaci részesedése.

Az OTPdirekt ügyfelek száma 2008 során 10%-kal bővült és az év végére meghaladta az 1,6 millió főt. A telefonos ügyintézői szolgáltatásra szerződött ügyfelek száma 2008-ban már csak mérsékelten – 0,8%-kal – emelkedett közel 947 ezerre, míg a mobiltelefonos szolgáltatást igénybevevő ügyfelek száma továbbra is dinamikusan – több mint 13%-kal – gyarapodott és 2008 végén meghaladta az 1,2 millió ügyfelet. Az internetes szolgáltatásra szerződött ügyfelek esetében a növekmény 17%, 2008 decemberére több mint 787 ezer darabos szerződésszámot sikerült elérni. Az összes kiküldött SMS darabszám 2008 végére 14%-kal bővülve, túllépte a 179 millió darabot, míg az internetes tranzakciók száma az előző évhez képest harmadával növekedett 2008 folyamán, és így értéke decemberre elérte a 30,7 millió darabot.

Az OTPdirekt továbbra is a legszélesebb szolgáltatási palettát nyújtja a magyar e-banki piacon. Az OTP Bank fejlesztései révén Magyarországon egyedülálló kényelmi e-szolgáltatásokat vezetett be, növelte a testreszabhatóság és az online értékesítés súlyát az e-csatornákon és a honlapon egyaránt.

Az elektronikus számlafizetési szolgáltatók köre harmadik konszolidátorral bővült, már a Díjnet szolgáltatására regisztrált ügyfelek is díjmentesen kiegyenlíthetik szolgáltatói számláikat az OTPdirekt internet bankon keresztül. Az év során bővítésre került az értékpapír funkciók köre, megteremtve a befektetési jegyek átcsoportosításának és visszaforgatásának lehetőségét.

Az OTP Bank törekszik arra, hogy az internetes mikrofizetések terén is kiszolgálja az érdeklődő ügyfélszegmenst, ennek első lépcsőjeként az ügyfelek számára lehetővé vált az Abaqoos szolgáltatás segítségével internetes vásárlások biztonságos lebonyolítása. Az ügyfelek 13 internetes elfogadóhelyen fizethetnek Abaqoos pénztárcájuk segítségével, bankkártyájuk adatainak megadása nélkül. Az elfogadóhelyek listája folyamatosan bővül.

A Bank Vagyontervezési szolgáltatása elérhető a honlapon és az internetes szolgáltatásban is. A kalkulátor segítségével az ügyfelek szemléltető grafikonon tekinthetik meg vagyonuk várható alakulását, igény esetén időpontot egyeztethetnek személyes befektetési tanácsadás céljából.

A honlap fejlesztésével a Bank igyekszik az ügyfelek igényeit maximálisan kielégíteni, már számlakivonatukat is díjmentesen lekérdezhetik a szolgáltatásra regisztrált ügyfelek az erre kialakított felületen, mindössze néhány gombnyomással. A megújult hitelkalkulátor segítségével áttekinthetőbb képet nyújt a rendelkezésre álló hitelek feltételeiről.

Az év során – az OTP Csoport általános megjelenéséhez igazodóan – több magyar leányvállalatnál is megtörtént a honlap arculati egységesítése.



Mindemellett, 2008-ban is folytatódott a fióki telefonhívások központosított kezelését megvalósító Információs Call Center projekt, mely a fiókok tehermentesítése és a telefonos szolgáltatások színvonalának emelése révén szolgálja az ügyfél-elégedettség növelését.

Egyre hangsúlyosabb a külföldi leánybankoknak nyújtott szakmai támogatás szerepe, hiszen az OTP Csoport célja, hogy az OTPdirekt olyan nemzetközileg ismert márkanévvé váljon, mely egységes funkcionalitást és minőséget garantál valamennyi országban, ahol az OTP Bank jelen van a piacon.

2008 folyamán folytatódott az értékesítési hálózat bővítése és korszerűsítése. Az Infrastruktúra és Hálózatoptimalizálási Projektnek köszönhetően – a 2005-ben elindult fiók-felújítási folyamat keretében – 2008-ban 47 fiók került felújításra, korszerűsítésre. A fiókfelújítások során a cél a fiók belső elrendezésének, felszereltségének és a működés hatékonyságának javítása, kiemelt figyelmet fordítva az ügyféltér maximalizálására, az ügyfelek komfortérzetének javítására.

2008-ban a Bank Budapesten 2, illetve vidéken 5 új fiókot nyitott. A fióknyitásokkal korábban lefedetlen kistérségekben, és fejlődő városnegyedekben jelent meg bankunk, ahol a szolgáltatás elérhetősége az országos átlag alatti volt. Ezen kívül egy oktató fiók is elkezdte működését, amely valós környezetben, kifejezetten a pályakezdő munkatársak képzését segítő megoldásokkal került kialakításra, nagyban támogatva ezzel a bankfióki dolgozók minőségi utánpótlás képzését.

A meglévő fiókhálózat hatékonyabb kihasználása érdekében az új üzletágak mind több fiókban váltak elérhetővé. Az értékpapír szolgáltatást, Magyarországon egyedülként, több mint 350 fiókban biztosítjuk ügyfeleinknek, szélesítve a megtakarításokkal kapcsolatos ügyfélvlasztási lehetőségeket. Az OTP fiókokban a minőségi ügyfélszolgálat, a munkaszervezés és a technikai fejlesztések révén tovább csökkenhetett a várakozási idő, javult a fióki értékesítés színvonala. 2008-ban újabb fiókokban került elhelyezésre gyereksarok, illetőleg plazma TV az ügyfél-tájékoztatás javítása érdekében.

A fiókhálózat mellett tovább bővült a Bankkal szerződött értékesítési partnerek száma is és év végén elérte 2.054-et. A partneri csatornán keresztül – megelőző évekhez hasonlóan – a fő hangsúly továbbra is a lakás- és jelzáloghitelek értékesítésén volt. A teljes szerződött állományon belül a partneri értékesítés aránya meghaladta az 52%-ot, volumene a 2007. évhez képest 36%-os növekedést mutatott. A lakástakarékpénztári szerződések értékesítésében a teljes értékesítés 40%-át meghaladó arányban működtek közre a Bank értékesítési partnerei, a lakáslízingek volumenének pedig mintegy háromnegyed részét közvetítették. A társasházi hitelezésben ezen értékesítési csatorna aránya több mint 25%-kal nőtt.

Az OTP Bank mindig hangsúlyt fektetett az értékesítési partnereken keresztül elérhető termékpaletta szélesítésére is. Ennek szellemében, a piaci igényeket is figyelembe véve bővült ki a mikro- és kisvállalati termékkörben a közvetíthető termékek köre a Lendület Folyószámla Hitellel, a Lombard Hitellel és az Elektronikus Ft Számlacsomaggal, a társasházi termékkörben az Alap és a Mozaik számlacsomaggal.

### **Bankkártya**

2008. december 31-én az OTP Bank által kibocsátott kártyák száma 3.968 ezer darab volt.

A lakossági üzletágban kibocsátott betéti- és hitelkártyák száma 2008. év végén meghaladta a 3.822 ezret. Ezen belül a lakossági betéti kártyák száma 3.507 ezer darabot tett ki. Az igen népszerű Multipont betéti kártyák száma közel 380 ezer darab volt, a dinamikusan – közel 35%-kal – növekvő lakossági devizakártyák száma pedig elérte a 23,5 ezret 2008. december 31-én. Töretlenül népszerűek az OTP Bank lakossági hitelkártyái is. Darabszámuk 14,7%-kal bővülve, 2008. év végén elérte a 315 ezret. A lakossági hitelkártyák közel kétharmadát továbbra is az igen közkedvelt Amex Blue hitelkártyák teszik ki. A tehetősebb ügyfeleknek ajánlott Amex Gold hitelkártyák száma is folyamatosan növekszik és számuk 2008 decemberében elérte a 6.400 darabot.

Az üzleti kártyák száma 2008. december 31-én 145 ezer darab volt. A Széchenyi kártyák száma a korábbi évekhez hasonlóan tovább csökkent 5.600 darabra.

2008 decemberében az OTP Bank 1.987 ATM-ből álló hálózattal szolgálta ügyfelei kényelmét, amelyeken 79,3 millió darab készpénzfelvételi tranzakció valósult meg összesen 2.575 milliárd forint értékben. 2008 folyamán az OTP Bank által kibocsátott kártyákkal közel 69,5 millió ATM készpénzfelvételi tranzakciót bonyolítottak le a Bank ügyfelei összesen 2.193,6 milliárd forint értékben. A tranzakciók átlagos értéke 31,3 ezer forintról 32,5 ezer forintra emelkedett.

2008-ban az OTP Bank kereskedelmi elfogadóhelyeken üzemelő POS termináljainak száma 4.155 darabbal nőtt az előző évhez képest és számuk elérte a 26.808 darabot. A fiókokban üzemelő POS terminálok száma 3.686 darabot tett ki év végén. A Bank saját kereskedelmi elfogadó hálózatában végrehajtott vásárlási műveleteinek száma 20%-kal, 125 millió darabra bővült, miközben a végrehajtott vásárlási műveletek értéke 17%-kal 989,6 milliárd forintra nőtt. Az OTP Bank által kibocsátott kártyákkal végzett vásárlási tranzakciók száma meghaladta a 87 millió darabot, míg a forgalom értéke megközelítette a 691 milliárd forintot 2008 folyamán.

## MEGTAKARÍTÁSOK, BEFEKTETÉSEK

Az OTP Bank továbbra is a magyar lakossági banki piac legnagyobb szereplője. 2008 végén az OTP Bankcsoport – monetáris intézmények összevont mérlege alapján számolt – piaci részesedése a hitelintézeti rendszerben a háztartások betéteiből 30,4% (OTP Bank 28,0%) volt. A Csoporton belül az OTP Bank mellett a Merkantil Bank és az OTP Lakástakarékpénztár kínál betéti termékeket a háztartások számára. A kínálatot az OTP Alapkezelő, az OTP Pénztárak, valamint maga az OTP Bank által nyújtott további megtakarítási termékek teszik teljessé.

### Banki megtakarítások

2008. év végére az OTP Core – a magyarországi alaptevékenység keretében gyűjtött – lakossági betétek állománya 2.168,6 milliárd forint volt. Az OTP Banknál elhelyezett lakossági betétek állománya – év/év alapon közel 10%-kal növe – elérte a 2.027,4 milliárd forintot.

Ezen belül, a lakossági forint betétek állománya is nőtt 8%-kal, értéke 1.611,9 milliárd forintot tett ki 2008. év végén. Ezzel az OTP Bank részesedése a háztartások forintbetéteiből 26,6% (OTP Csoport: 29,4%) volt. A lakossági forintbetétek állományának közel 80%-át a folyószámla betétek teszik ki, állományuk 2007. év végéhez képest 11,5%-kal növekedve 1.348,5 milliárd forintot ért el 2008 decemberében. A Bank látra szóló betétekből való részesedése a hitelintézeti rendszerben továbbra is kiemelkedő: 2008 decemberében 42,0% volt. A könyves betétek részaránya a forint betéteken belül, 3,4%-pontosabb csökkenve, 2008 decemberében 14% volt, a könyves betétek állományának értéke így 220,5 milliárd forintot tett ki.

A devizabetétek állománya 2007 decemberéhez képest 63,9 milliárd forinttal, azaz 18,2%-kal bővült 2008 folyamán, így az év végére az állomány értéke elérte a 415,5 milliárd forintot. Ennek köszönhetően, a devizabetétek aránya a teljes lakossági betétállományon belül már 20,5%-ot tett ki, mely 1,4%-pontosabb bővülés az egy évvel korábbi értékhez képest. Az OTP Bank részesedése a háztartások devizabetéteiből 2008. december 31-én 36,0% volt.

Az OTP Lakástakarékpénztár a lakástakarék-pénztári piac legszélesebb termékkínálatát nyújtja. E termék különösen előnyös a felújítási, vagy korszerűsítési szándékkal megtakarító ügyfelek számára, de jól értékesíthető az OTP Bank lakáscélú és szabad felhasználású jelzálog hiteleihez kapcsolódóan is, melyek így a hiteltörlesztési időszak első éveiben az egyenletes törlesztéshez képest kedvezőbb törlesztő-részletet biztosítanak az ügyfelek számára.

A megtakarítási időszakban lévő szerződésekhez kapcsolódó betétfizetések és a kiutalásba került szerződések kifizetéseként az OTP Lakástakarék betétállománya 17,5%-kal, 154 milliárd forintra növekedett 2008-ban, melynek 92%-a (141,6 milliárd forint) a lakosságtól származott. Az év során az OTP Lakástakarékpénztár közel 100 ezer darab szerződést kötött 174 milliárd forint szerződéses összeggel, becsült piaci részesedése a betétállomány alapján mintegy 50%.

### Befektetési alapok, értékpapírok

A 2008-as értékpapír-piaci folyamatokat két szakaszra bonthatjuk: az I-III. negyedévben a befektetési alapok és részvények enyhe csökkenése mellett a kötvény típusú értékpapírok (állampapírok és jelzáloglevelek) volumenének növekedése volt jellemző. Az őszi piaci események során azonban szinte minden eszköztől szabadulni kívántak a befektetők, ami a papírok árfolyamának szabadesésével járt. Jellemzően a részvények és a befektetési alapok árfolyama esett a legjobban, de a hozamemelkedések révén a kötvény típusú értékpapírok is jelentős veszteséget szenvedtek el.

A befektetési alapok piacán az egyes ügyfélszegmensekben némileg eltérő mértékű (háztartások 25,8%-os, nem pénzügyi vállalatok 17,9%-os és önkormányzatok 19,3%-os) szűkülés zajlott le 2008-ban, amely összességében az alapokban kezelt állomány drasztikus (552 milliárd forintos) csökkenésével járt. A visszaesés az alapok portfóliójának értékcsökkenésével, és így a realizált hozam esésével, továbbá az ezt követő jelentős pénzkivonással magyarázható, főleg az ingatlan- és a még tőkeveszteséget el nem szenvedett likviditási jellegű és rövid kötvény alapokból.

A Bank piaci részesedése a háztartások befektetési alapjainak piacán a 2007-es 29,5% után 2008 végén 27,0%-ra esett (2006-ban 24,6% volt). 2007-ben és részben még 2008 elején is a Hozamduó Megtakarítási program révén a Bank jelentősen növelte állományát, ugyanakkor a 2008. negyedik negyedéves változások a kötvény- és ingatlanalapokat sújtották a legkomolyabb tőkekivonással, mely instrumentumokban a Bank az átlagosnál magasabb részesedéssel rendelkezik. A teljes ügyfélkör tekintetében a piaci részesedés 2008-ban enyhén süllyedt, 30,2%-ról 28,2%-ra. Az értékpapír alapok piacán az OTP Alapkezelő piaci részaránya pedig 30,9% volt 2008 végén, ami 1,5%pontos csökkenés 2007-hez képest.

A Bank ügyfeleinek értékpapír állománya 2008-ban 33,9%-kal 1.188 milliárd forintra csökkent. Ugyanakkor abszolút értékben is bővülni tudtak a saját forrásnak számító kötvény jellegű termékek: az OTP Saját Kötvény és OTP Jelzáloglevél együttesen 82 milliárd forinttal növelték állományukat. A teljes saját forrást megtestesítő állomány a 2007. év végi 26,3%-ról 2008 végére 44,7%-ra bővült az értékpapír ügyfélállományon belül. A szűkös forrásszerzési lehetőségekkel leírható időszakban ez kiváló eredménynek minősül, hiszen ezek a termékek a betétekkel ellentétben nem 2-3 hónapos, hanem legalább 1 éves forrást jelentenek a Bankcsoport számára.

Az értékpapír számlák száma 5,8%-kal 326 ezer darabra bővült 2008-ban. A hónapok közül kiemelkedik október, amikor is az éves növekmény 30%-át, 5 300 darab számlát nyitottak. A Bankcsoport továbbra is kiemelt célként kezeli a lakossági ügyfelek öngondoskodásának támogatását, melyet jól mutat a NYESZ számlák száma, mely 48%-kal 28,6 ezerre bővült.

2008-ban az OTP Bank sikerrel implementálta az EU-s tőkepiaci direktívát (MiFID), mely mára az ügyfélkezelés mindennapi részévé vált.

Az OTP Bank 2007. év végén országosan 63 fiókban indította el Prémium vagyontervezési szolgáltatását, melynek célja elsősorban az átlagosnál aktívabb, nagyobb megtakarítással rendelkező ügyfelek befektetési döntéseinek támogatása. 2008. év végén az ügyfelek már az OTP Bank 240 fiókjában vehették igénybe a Bank egyre kiterjedtebb szegmentált ügyfélkezelési gyakorlatának és prémium szolgáltatásainak egyik legfontosabb elemét. A Prémium vagyontervezési tanácsadás kiváló fogadtatását mutatja, hogy 2008-ban országosan már több mint 43 ezer ügyfél vette igénybe, és jelzi, hogy a kiélezett piaci helyzetben különösen fontos a bank és az ügyfelek közötti konzultáción és tanácsadáson alapuló, hosszú távra szóló személyes kapcsolat ápolása. 2009-ben továbbra is nagy hangsúly helyeződik az aktív prémium ügyfelek megcélzására, az ennek megfelelő minőségi szolgáltatás nyújtására, valamint a már vagyontervezett ügyfelek utógondozására, portfóliójuk felülvizsgálatára is.

2008 év során az OTP Alapkezelő összesen 15 új alappal jelent meg a piacon, ebből a második negyedév volt a legaktívabb, ebben a negyedévben 8, jellemzően hozam-, és tőkegarantált alapot bocsátott ki.

A globális pénz- és tőkepiaci válság az év második felében éreztette hatását a kezelt alapok volumenét tekintve. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok nettó eszközértéke a 2007. évi 813,1 milliárd forintról 2008. év végére 641,1 milliárd forintra csökkent. Év végén az OTP Alapkezelő piaci részesedése az értékpapír alapok piacán 30,5% volt (2007 végén 32,4%).

Az Alapkezelőnek a pénztári üzletágban kezelt vagyona 14,0%-kal, 549,0 milliárd forintra csökkent. Az egyéb portfólió-kezelési tevékenység keretében 184,5 milliárd forint vagyont kezelt, ami 4,3%-kal haladta meg az előző évi állományt.

Az Alapkezelő 2008-ban 4.987,7 millió forint IFRS szerinti adózott eredményt ért el, ami 51,52%-os átlagos eszközarányos jövedelmezőséget (ROAA) és 74,5%-os átlagos tőkearányos megtérülést (ROAE) eredményezett. A Társaság kiadás/bevétel mutatója 2008-ban 26,2% volt.

### **Nyugdíj- és egészségpénztári szolgáltatások**

A pénztári vagyon kezelését a Bankcsoporton belül az OTP Alapkezelő, míg a pénztárakkal kapcsolatos adminisztratív teendőket és tagszervezést az OTP Pénztárszolgáltató végzi.

Az OTP Pénztárak a pénztári piacon továbbra is meghatározó szerepet töltenek be mind a pénztári vagyon, mind a taglétszám tekintetében. 2008. év végén azonban, a többi piaci szereplőhöz hasonlóan, az OTP Pénztárak összesített vagyona is csökkent – 14,2%-kal 538,8 milliárd forintra – a portfóliójukban lévő értékpapírok piaci értékének a pénzügyi válsággal összefüggő csökkenése miatt.

Az OTP Magánnyugdíjpénztár vagyona 15,4%-kal, 436,7 milliárd forintra mérséklődött, tagjainak száma 805 ezerről 835 ezer főre bővült. Az OTP Önkéntes Nyugdíjpénztár vagyona 2008 során 106,2 milliárd forintról – 10,4%-kal – 95,4 milliárd forintra csökkent, tagjainak száma közel 250 ezer fő volt, ami 7,9%-kal kevesebb, mint az előző évben. Az OTP Egészségpénztár vagyona 6,8 milliárd forint volt, taglétszáma meghaladta a 134 ezer főt.

## **LAKOSSÁGI HITELEZÉS**

### **Lakossági hitelek**

A magyarországi alaptevékenységet figyelembe vevő OTP Core<sup>6</sup> konszolidált retail hitelállománya 2008. év végén 2.189,5 milliárd forint volt, 26,2%-kal több, mint 2007. év végén.

### **Jelzáloghitelek, lakáslízing**

2008 első három negyedévében a hazai ingatlan- és jelzáloghitel piacot az előző évek tendenciájának folytatódása jellemezte. Ősszel a globális pénzügyi válság hatása elérte hazai piacokat is, kiemelten a hitelpiacokat, ahol jelentős trendváltás következett be.

A lakásépítések száma – a beadott új építési engedélyek és a befejezett építések száma alapján – az év egészét tekintve stagnált 2008-ban az utolsó két hónapban tapasztalt 10%-os visszaesés mellett. A lakáspiaci forgalomban ennél nagyobb, szintén az év végére erősödő visszaesés volt tapasztalható.

A lakás- és jelzálog típusú hitelek kereslete 2008 első három negyedévében erősödött és több mint 26%-kal meghaladta az előző év hasonló időszakát. A gazdasági válság hatására megdrágult és beszűkült források a hitelkínálat csökkenéséhez vezetett, amely novembertől mutatkozott meg a szerződött hitelösszegekben. Az év utolsó kéthavi értékesítése 37%-kal esett vissza az előző évhez képest. A deviza források hiánya révén megemelkedett kamatok, szigorított feltételek és a forint jelentős gyengülése okozta devizahitelezési válság a deviza alapú hitelek folyósítási arányának csökkenését indította el, az év eleji 93%-ról év végére 85%-ra.

A piaci tendenciák az OTP Bankcsoport jelzáloghitelezését is meghatározták. Az év első három negyedévében 66%-kal nőtt a jelzáloghitelek szerződött összege a 2007. év hasonló időszakához képest, míg az év utolsó két hónapjának értékesítése egynegyedére esett vissza. Összességében a piaci bővülés kétszeresét, 20%-os növekedést ért el a Bankcsoport az új jelzáloghitel szerződések terén, elsősorban a szabad felhasználású jelzáloghitel nyújtások dinamikus, 35%-os gyarapódása révén.

A Bank 2008-ban folytatta az ingatlan fedezetű hitelezés megújítását, amely eredményeként számos, a hitelezési folyamat hatékonyságát, gyorsaságát növelő fejlesztést hajtott végre és további lépéseket tett az ügyfél-centrikus fióki értékesítés érdekében. A teljes körű bevezetésre 2009 márciusában kerül sor.

Az év kiemelkedő termékfejlesztése, a 2008 augusztusában bevezetett, OTP Generáció Credit életbiztosítással kombinált ingatlan hitel, amelynél a tőke összege többféle, az ügyfél által választható tőkevédett tőkemegtakarítási életbiztosításba kerül befizetésre a futamidő első 10 évében. A konstrukció a szakma elismerését is kivívta a Mastercard 2008. évi pályázatán elnyert „Az év

<sup>6</sup> OTP Bank, OTP Jelzálogbank, OTP Lakástakarékpénztár és az OTP Faktoring lakossági és MKV állományát is tartalmazó, konszolidált, IFRS állomány, a külföldi leányvállalatoktól átvett hitelek nélkül

lakossági hitelterméke” díjjal. Az év során a Bank elindította a lakás- és jelzálog típusú hitelek nyújtását a devizakülföldi ügyfelek részére is.

A magyarországi OTP Core konszolidált jelzáloghitel-állománya – amely a lakáshitelek mellett a szabad felhasználású jelzáloghiteleket is tartalmazza – 2008. december 31-én 1.715,9 milliárd forint volt, 24,7%-kal több mint egy évvel korábban. Ezen belül lakáshitelek állománya az év végére 12,4%-kal 1.326,2 milliárd forintra nőtt, míg a szabad felhasználású jelzáloghitelek állománya közel megkétszereződött és elérte a 389,7 milliárd forintot. A portfólió mintegy felét a deviza alapú hitelek alkották.

A jelzáloghitelek csoport szintű állományi piaci részesedése<sup>7</sup> 4%-pontosan 27,8%-ra mérséklődött 2008 végére, annak ellenére, hogy a szabad felhasználású jelzáloghitelek piacán 3,1%-pontos részarány növekedést ért el a Csoport, de ez nem tudta ellensúlyozni a lakáshitelek állományi részesedése terén elszenvedett 4,3%-pontos, 32,3%-ra történő csökkenést.

A lakossági jelzáloghitel piac növekedéséhez hasonlóan a lakáslízing piac is dinamikusan bővült 2008 októberéig. Az októberi drasztikus piaci változások ellenére az OTP Lakáslízing 2008-ban közel 90%-kal növelte záró állományát és továbbra is a két fő piaci szegmens meghatározó szereplője. Az értékesítésre épített új lakás piacon a lízingkonstrukcióban rejlő előnyök kihasználásával kínálja az ügyfeleknek kedvező lakáslízing termékét, míg a használt lakások piacán speciális előnyök kiaknázásával egészíti ki és bővíti a jelzáloghitelvezetés lehetőségeit. Az OTP Lakáslízing kiemelkedő értékesítéssel – megtartva nagyon magas piaci részesedését – a lakossági lakáslízing piac új szerződéseinek közel 60%-át szerezte meg 2008-ban a tizenkét szereplőre bővült piacon. A Bank több mint 300 fiókjában elérhetőek a lakáslízing konstrukciók, és a partneri értékesítés mellett tovább bővültek a beruházói kapcsolatok is.

### Fogyasztási hitelek

Az OTP Core fogyasztási hitel állománya<sup>8</sup> 2008. december végén 391,4 milliárd forint volt, 28,7%-kal magasabb, mint 2007 végén.

A lakáshitelek után a személyi kölcsön termékénél is bevezetésre került a havi díjas törlesztési biztosítás, amely az ügyfelek körében kedvező fogadtatásra talált.

A Bankcsoport piaci részesedése<sup>9</sup> a – szabad felhasználású jelzáloghiteleket is tartalmazó – háztartások fogyasztási és egyéb hiteleiből 2%-pontosan növekedett és 26,8% volt 2008. december 31-én.

## PRIVÁT BANKI SZOLGÁLTATÁSOK

Az OTP Private Banking üzletága 2008-ban is tartotta az elmúlt évek növekedési dinamikáját az ügyfél akvizíció terén, év végére 15 ezer privát banki alapszerződést elérve, amely a társtulajdonosi kapcsolatokat is figyelembe véve közel 23 ezer fős privát banki ügyfélkört jelent. 2008-ban a privát banki szerződések száma 1.207 darabbal (13.748-ról 14.955-re), 8,8%-kal növekedett. Közben az ügyfélkörön belül tovább nőtt a magasabb vagyont kategóriába tartozó szegmensek részaránya.

Az ügyfelek bizalmát, a tanácsadói kapcsolattartás felértékelődését jól jelzi, hogy a legnehezebb, 2008. októberi időszakban az átlagos kétszeresét meghaladó, rekord számú új ügyfél kötelezte el magát az OTP Private Banking mellett.

Tovább mélyült a közös privát banki-vállalkozói értékajánlat és a kapcsolódó kiszolgálási modell tartalma, amely a piacon egyedülálló lehetőséget biztosít a magán- és vállalkozói bankügyletek kiemelt színvonalú, egyponyos ügyintézésére. Az MKV Gold számlacsomag 2006. júliusi bevezetése óta a közös vállalkozói-privát banki ajánlat keretében nyitott szerződések száma – mintegy 400 új ügyfelet bevonva – 2008 év végére már a 2 ezer db-ot is meghaladta.

<sup>7</sup> OTP Bank, OTP Jelzálogbank, OTP Lakástakarékpénztár együttes, FM alapján, MSzSz szerint, hitelintézeti lakáshitelek alapján számított

<sup>8</sup> OTP Bank, OTP Jelzálogbank és OTP Faktoring konszolidált IFRS szerinti állománya a szabad felhasználású jelzálog hitelek és a külföldi leányvállalatoktól átvett hitelek nélkül

<sup>9</sup> FM alapján, MSzSz szerinti adatokból számított, a Merkantil Bank állományát is tartalmazza



Az év egészét meghatározó rendkívüli piaci helyzet – a szinte minden befektetési eszközosztályra kiterjedő, példátlan 2008. évi piaci visszaesés – a privát banki üzletágban kezelt vagyon alakulására is nagymértékben kihatott. A különösen az utolsó negyedévben felerősödő piaci árfolyamesés jelentős, mintegy 65,7 Mrd forintnyi átértékelődési veszteséget eredményezett a kezelt állományban, ám ezzel együtt is, év végére az üzletági vagyon elérte a 452 milliárd forintot. Ez a kirívóan kedvezőtlen piaci hatások ellenére is enyhe gyarapodást mutat a 2007 évi záró vagyonhoz képest, amivel kevés vagyonkezelő büszkélkedhetett 2008-ban, és amely a kifejezetten dinamikus növekedő új vagyon bevonásnak köszönhető. Az OTP Bank őrzi stabil piacvezető pozícióját ebben a szegmensben is.

A teljes kezelt állományon belül a piaci események és a globális kockázatvállalási hajlandóság csökkenése nyomán előtérbe kerültek a pénzügyi eszközök. Elsősorban a betét állomány robusztus bővülésének köszönhetően a privát banki üzletágon belül a saját forrást biztosító állomány 82,1 milliárd forinttal (36,4%) nőtt 2008-ban, miközben az üzletági hitel/betét mutató jelentősen csökkent. Az OTP Private Banking jelentős mértékben hozzájárult a Bank likviditási pozíciójának további erősítéséhez is. Jövedelmezőségi oldalról kiemelhető, hogy a piaci események dacára az üzletág eredmény hozzájárulása stabil, kamat és nem kamatjellegű bevételei 6,6%-kal bővültek 2007-hez képest.

Az üzletág erejét jelzi a brit Euromoney magazin által – számos kvantitatív és kvalitatív tényező 2008. évi, alapos értékelése figyelembe vételével – odaítélt rangos nemzetközi elismerés is, amely az OTP Private Banking-et jelölte meg 2009-ben Magyarország legjobb private banking szolgáltatójának.

## KERESKEDELMI BANKI SZOLGÁLTATÁSOK

### Vállalkozói szolgáltatások

Az OTP Bank vállalkozói ügyfélkörének betétállománya 12,9%-kal, hitelállománya 7,0%-kal részesedett az országos állományból 2008. december 31-én.

Az OTP Core vállalkozói betétállománya<sup>10</sup> a 5,6%-kal csökkenve 828,2 milliárd forintot, míg a vállalkozói hitelállomány 10,1%-os csökkenéssel 1.047,2 milliárd forintot tett ki 2008 végén.

A 2008-ban kibontakozó és folyamatosan mélyülő pénzügyi-gazdasági válság kezelésére, a negatív hatások enyhítésére, kivédésére a kereskedelmi banki üzletágban stratégiaváltásra került sor.

Az üzletág célszegmense a mérsékeltebb banki saját forrást terhelő hiteligenyű, a banki költségeket az árazásban elfogadó, illetve több terméket igénybe vevő kis- és középvállalkozói ügyfélkör lett, és az eddigi hitelorientált fókusz felváltotta a nagyvállalatok és az önkormányzatok tekintetében a szolgáltatás intenzív és keresztértékesítés orientált üzletpolitika.

Az alacsony jövedelmezőségű, jelentős hiteligenyű és koncentrált kockázatot hordozó nagyvállalati, szindikált, projekt- és nemzetközi kereskedelem finanszírozás szűkítésre került.

Míg a korábbi éveket, illetve az év első felét a folyamatosan növekvő új hitelkihelyezés jellemezte, a pénzügyi válság időszakában a forrásgazdálkodás, illetve a megváltozott pénzügyi helyzetet és a megemelkedett forrásköltségeket tükröző árazás vált meghatározóvá. A nettó kamatmarzs emelése az alacsony marzsú kihelyezések visszafogását, leépítését is jelentette az ügyfél-jövedelmezőség figyelembe vétele mellett.

Ezzel egyidejűleg előtérbe került a refinanszírozott források felhasználása. A refinanszírozott (alapvetően MFB) forrású hitelek gyakorlatilag minden beruházási, fejlesztési hitelcél lefedtek, jól illeszthetők – az üzletág által kiemelten kezelt – uniós pályázatokhoz, így a banki források csökkenése ellenére kielégíthetők voltak az ügyfelek ezirányú igényei. Emellett refinanszírozott forgóeszköz

<sup>10</sup> MKV és KNV állományok együttesen

hitelkonstrukciók is megjelentek, azonban ezek 2008. évben csak a mezőgazdasági ágazatban voltak igénybe vehetők.

A termékfejlesztés fókuszában ennek megfelelően a refinanszírozási hitelek, illetve a betétgyűjtést szolgáló konstrukciók álltak:

- az OTP Bank növelte kihelyezéseit a Magyar Fejlesztési Bank által korábban meghirdetett programokban és csatlakozott a meghirdetett újakhoz,
- az üzletág Komplex üzleti ajánlatot dolgozott ki az új középvállalati ügyfelek (Kapcsolat üzleti csomag), ill. a mezőgazdasági ügyfelek számára (Terra számlacsomag),
- rugalmas, egyedi betétlekötési feltételek kerültek kialakításra a nagyobb összegű betétek esetében.

A mikro- és kisvállalkozói (MKV) ügyfélkört kiszolgáló üzletágban 2008-ban is tovább folytatódott a differenciált ügyféligényeknek megfelelő számlacsomagok kialakítása. Bevezetésre kerültek a kisvállalkozói Standard DevizaPlusz, illetve E-devizaPlusz számlacsomagok, melyek a forint pénzforgalmi számla és az ehhez kapcsolódó szolgáltatások mellett egy devizaszámlát is tartalmaznak. 2008. szeptember elején indult a Banknál a Takaros számlacsomag, ami a havonta kisszámú tranzakciót végrehajtó társasházak és lakásszövetkezetek számára jelent költségtakarékos számlavezetési megoldást. Emellett az üzletág elindította az első, kizárólag non-profit szervezetek által igényelhető számlacsomagot, mely az elektronikus szolgáltatások biztosítása mellett, meghatározott megtakarítási záróállomány esetén kedvezményes havi számlavezetési díjért érhető el.

Az év folyamán több betétakciót indított el a Bank, mely versenyképes, több esetben piacvezető kamatot kínált a bankon kívüli forint- és devizaforrásokra. Az akció során gyűjtött betétállomány védelme érdekében kettő további, a standard betéti kamatoknál kedvezőbb kamatozású lekötött betéti konstrukció is elérhetővé vált az ügyfelek számára. A két hónapos futamidejű NET betétben kizárólag az E-számlacsomaggal rendelkező vállalkozások és non-profit szervezetek tudják elektronikus csatornán keresztül lekötni szabad pénzeszközeiket, míg a nyolc hónapos futamidejű, két hónapos kamatperiódusokból álló, időben sávós kamatozású Piramis Betét elsősorban a társasházi és non-profit ügyfelek megtakarítási szokásainak megfelelően lett kialakítva, de a vállalkozások számára is elérhető.

Bevezetésre került az OTP Ambíció Vállalkozásfejlesztési Hitel, amely üzleti terv benyújtása nélkül, standard folyamatban teszi lehetővé éven túli sokféle beruházási hitelcél megvalósítását, gép-, berendezés vásárlás esetén ingatlanfedezet bevonása nélkül.

Az OTP Bank csatlakozott a Széchenyi Kártya 2 hitelprogramhoz, amelynek fő újdonságát a negyedéves feltöltési kötelezettség megszüntetése jelenti.

Az OTP Bank 2008 novemberében jelezte csatlakozási szándékát a részben refinanszírozott Új Magyarország Mikrohitel programhoz a Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt. felé, mely így 2009. januártól elérhetővé vált az OTP Bankban is.

A pénzügyi válságra reagálva a kisvállalkozói hitelezési feltételek felülvizsgálatra kerültek. A folyószámla forgalomhoz képest túlzott mértékű, valamint a problémássá váló folyószámlahitel kinnlevőségek részletekben, akár 3 év alatt történő visszafizetésére kidolgozta, majd 2009. februárjában bevezette a Bank az OTP Egyensúly Hitelt.

A felsorolt termékek mögött a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. 80%-os készfizető kezességvállalása áll (kivételem az OTP Egyensúly Hitel, ha a kiváltandó eredeti ügylet mögött sem állt a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. kezessége).

A Társasházi hitelezés belső folyamatainak egyszerűsítésével, kockázati feltételeinek átalakításával az értékesítést sikerült jelentős mértékben növelni. A kihelyezések zöme az iparosított technológiával épült panelházak felújításához kapcsolódik.

2008 végén az OTP Bank közép- és nagyvállalati ügyfeleinek száma 15 ezret tett ki, az MKV üzletágban kezelt vállalkozói, non-profit, társasházi és lakásszövetkezeti ügyfelek száma meghaladta a 177 ezret.

A Bank 2008-ban is megtartotta vezető szerepét az önkormányzati üzletágban. 2008 végére az ügyfélkör 67%-a, 2.143 önkormányzat és a finanszírozási körükbe tartozó intézmény vezette az OTP Banknál a pénzforgalmi számláját, a piaci részesedés az igen erős versenyben 3%-kal csökkent 2007. év végéhez képest. 2008 végén az önkormányzatok betétállománya 247,7 milliárd forint volt, ami 2,2%-kal több mint 2007. év végén. Az önkormányzatok hitelállománya közel 16,8%-kal volt kisebb, 194,4 milliárd forintot tett ki. 2008 év során tovább folytatódott a versenytársak intenzív piacszerzési törekvése, ennek következtében a Bank piaci részesedése mind a betétgyűjtés-, mind hitelezés terén csökkent (a betéteknél 53,1%-ról 41,0%-ra, hiteleknel 55,0%-ról 48,1%-ra).

### Lízing

A Bankcsoport vállalkozói lízing szolgáltatásait a Merkantil Csoporton keresztül nyújtja. A Merkantil Car könyveiben megjelenő összesített gépjármű és termelőeszköz-lízing állomány a 2007. évi 20,2 milliárd forintról 27,0 milliárd forintra emelkedett.

Az ingatlanlízing piacon a Bankcsoport a Merkantil Ingatlan Lízing Zrt.-n keresztül van jelen. A MIL Zrt. mérlegfőösszege 8,1 milliárd forintot, ingatlanlízingből származó követeléseinek állománya 7,8 milliárd forintot ért el 2008 végén. Az ingatlanlízing kötésállomány közel fele projektvállalatok könyveiben jelenik meg, a MIL Zrt. és a projektcégek együttes lízing követelés állománya 15,6 milliárd forintot ért el, ami 2,2%-os csökkenést jelent az előző év végi állományhoz képest.

### Projektfinanszírozás

A projektfinanszírozási hitelek záróállománya 2008. december 31-én 358,6 milliárd forint volt. A nettó kamatbevétel jutalékbevételel növelt együttes összege meghaladta a 7,1 milliárd forintot, amely az előző évhez képest 56%-os növekedést jelent.

Az év első felében megkötött szerződések a korábban megkezdett tárgyalások eredményeként jöttek létre. A Bulgáriában finanszírozott ügyleteket kell elsősorban megemlíteni, úgy mint a Sandrose Holidays projektet és a várnai bevásárlóközpontokat.

A gazdasági válság hatására 2008. második félévben a likviditáskezelés miatt új ügyletek akvizíciójára nem nyílt lehetőség, miközben folyamatosan zajlik a már meglévő projektek átárázása, a finanszírozásból való kivonulás. Mindezek hatására több projekt esetében is történt nagyobb összegű törlesztés, előtörlesztés, például az SCD Holding, a Bankcenter, valamint a Mátrai Erőmű és a Csepeli Áramtermelő finanszírozására nyújtott hitelekkel illetően.

### Hitel- és tőkepiaci műveletek

A nemzetközi hitelpiacon az OTP Bank 2008. április 28-án 10 éves, 75 millió EUR értékű hitelt hívott le CHF-ben az EIB-től, igen kedvező, CHF LIBOR-hoz viszonyított 10 bp alatti felár mellett. Ezt követően 2008. május 16-i értéknappal a DZ és a Morgan Stanley befektetési bankházak szervezői, értékesítői közreműködésével az OTP Bank a külföldi tőkepiaci forrásbevonásokra létrehozott EMTN programja keretében 500 millió EUR értékben 3 éves fix, 5,75% kamatozású kötvényt bocsátott ki. A kibocsátás időpontjában a kamatozás igen kedvező, 140 bp felárnak felelt meg a 3 éves mid swap ráta fölött.

Tekintettel a 2007. nyarán indult subprime válság nyomán általánossá vált nemzetközi hitelválságra és negatív gazdasági trendekre, a tőkepiaci forrásszerzés lehetősége az év során a későbbiekben fokozatosan teljes mértékben beszűkült. A jelentősen megemelkedett CDS felárak, a magyarországi benchmark kibocsátás hiánya és az államilag garantált, AAA besorolású külföldi kötvénykibocsátások dömpingje megakadályozta az OTP nemzetközi tőkepiacra lépését.



Az önkormányzati kötvénykibocsátások a 2007. évi fellendülést követően ugyan visszafogottabb mértékben, de tovább folytatódtak a 2008. évben. Az OTP Bank, mint szervező, lebonyolító és jegyzési garanciavállaló összesen 18 önkormányzat, illetőleg önkormányzati tulajdonú cég kötvénykibocsátásában vett részt, ezek össznévértéke közel 23 milliárd forintot tett ki.

### **Nemzetközi szindikálás és kereskedelemfinanszírozás**

2008-ban a szindikált hitelek piacán a világgazdasági válság kibontakozásával az év második felében jelentős változás következett be. Mind az első, mind pedig a másodpiac fokozatosan beszűkült, a korábban tapasztalt likviditásbőség kiszáradt, a kockázati felárak ugrásszerűen megemelkedtek.

Mindezek következtében az elsődleges piacon megszűntek az új szindikált ügyletek, a másodpiacon pedig eltűntek a vásárlók. A helyzet különösen az év végére éleződött ki. A bankok egyfajta várakozó álláspontra helyezkedtek és igyekeztek portfóliójukat átstrukturálni, megerősíteni és a hangsúlyt a monitoring tevékenységre fektetni.

A gazdasági körülmények változására reagálva az OTP Bank is újragondolta piaci stratégiáját és a korábban megfogalmazott célkitűzéseit, a növekedés-centrikusságot az aktív portfóliómenedzselés váltotta föl. Az aktív portfóliómenedzselés keretében az eszközök egy jelentős részét sikeresen értékesítette a Bank, a megmaradó eszközök egy része pedig a megváltozott piaci helyzettel összhangban átárazásra került. Kiemelt célként szerepelt a portfólió minőségének megőrzése, ezért a monitoring tevékenység megerősítésre került. A prudens hitelezési és befektetési politikának köszönhetően a portfólió minősége a kiszélesedő gazdasági válság ellenére sem romlott számottevően, nem teljesítő, fizetéseképtelenné váló ügyletek nem jelentek meg az állományban az év végéig.

## A KÜLFÖLDI LEÁNYBANKOK TEVÉKENYSÉGE

### DSK CSOPORT

A DSK Bank mérlegfőösszeg tekintetében továbbra is a bolgár piac egyik piacvezető bankja. 2008. december 31-én a DSK Csoport IFRS szerinti mérlegfőösszege 1.171,6 milliárd forint volt, ebből 62%-ot tett ki a 722,9 milliárd forintos ügyfelektől származó betétállomány. Utóbbi év/év alapon 11,2%-kal növekedett. Az ügyfelek (SPV-vel együtt számolt) bruttó hitelállománya év/év alapon 30,1%-kal bővülve 1.014,9 milliárd forintot ért el, melynek mérlegfőösszeghez viszonyított aránya mintegy 87%. A retail hitelállomány aránya 80% volt a bruttó hitelállományon belül.

A DSK Csoport (SPV-vel korrigált) konszolidált adózás előtti eredménye 34,5 milliárd forint, míg adózott eredménye 31,0 milliárd forint volt, mely 17,5%-os bővülést jelent év/év alapon. A 2008-es év során realizált közel 84,0 milliárd forintos kamatbevétel, valamint a közel 30,9 milliárd forintos kamatráfordítás együttesen közel 53,1 milliárd forintos nettó kamatbevételt eredményezett. 22,4%-kal bővültek a Csoport nettó nem kamatjellegű bevételei, így megközelítve a 17 milliárd forintot.

A 2008. évben a DSK átlagos mérlegfőösszegre vetített nettó kamatmarzsa 4,82% volt.

A Csoport kiadás/bevétel mutatója 36,7% volt, a ROAA 2,82% és a ROAE 21,5%-os szinten alakult. 2008. december végén a Bank piaci részesedése az összes eszköz alapján 12,7% volt. A lakossági betétekből a DSK 19,9%-kal részesedett. A Bank részesedése a lakáshitelek piacán 28,4%, míg a lakossági fogyasztási hitelpiacon 33,5%.

2008 végén a Bank ATM-jeinek száma 850, POS termináljainak száma 3.481, fiókjainak száma 379 volt. A DSK Csoport alkalmazottainak száma 2008. december 31-én 4.279 volt.

### OTP BANK RUSSIA

Az orosz Investsberbank (ISB) akvizíciójának lezárására 2006. október 30-án, teljes körű konszolidációjára 2007 során került sor. Az Investsberbank neve 2008 első negyedévében OAO OTP Bankra változott. Az orosz leányvállalat gazdálkodását 2008. első negyedévében az OAO OTP Bank pénzügyi kimutatásai alapján értékeltük, míg 2008 második negyedétől az OAO OTP Bank és újonnan akvirált Donskoj Narodnij Bank összesített pénzügyi kimutatásai alapján (OTP Bank Russia elnevezéssel jelölve).

2008. december 31-én az OTP Bank Russia mérlegfőösszege 529 milliárd forint volt, melynek 72,4%-át a bruttó hitelállomány tette ki. A 383,1 milliárd forintos bruttó hitelállományon belül a vállalkozói hitelek aránya tovább csökkent 29,6%-ra, a lakossági és SME hitelek aránya 70,4%-ra emelkedett. A lakossági és SME hiteleken belül 26,3%-ot tesz ki a jelzálog fedezetű hitelek aránya, túlnyomó része 72,3%-a továbbra is fogyasztási hitel termék. Az ügyfélbetétek az összes forrás 42,4%-át adták, ezen belül a lakossági betétek 137,3 milliárd forintos volumene 61,2%-ot, a 86,9 milliárd forint vállalkozói betét pedig 38,8%-ot tett ki. Az OTP Bank Russia saját tőkéje az év végén több mint 60,7 milliárd forint volt. Az orosz leánybank 2008 során 11,7 milliárd forint adózás előtti, valamint több mint 8,9 milliárd forint adózott eredményt realizált, ami egyedi tételek nélkül 26%-os éves növekedést jelent. A Bank kiadás/bevétel mutatója 59,5% volt.

A Bank piaci részesedése az orosz piacon nem jelentős, egyedül a fogyasztási hitelek tekintetében haladja meg az 1%-ot.

A Bank 2008. év végén 128 fiókkal, valamint 192 ATM automatával rendelkezett, alkalmazottainak létszáma pedig 7.862 fő volt.

**CJSC OTP BANK**

A CJSC OTP Bank 2008 decemberében mérlegfőösszeg tekintetében Ukrajna kilencedik legnagyobb bankja, piaci részesedése az összes eszköz alapján 3,8% volt. 2008. december 31-én a Bank IFRS szerinti mérlegfőösszege 847,0 milliárd forint volt, az eszközök 90,2%-át az ügyfelekkel szembeni követelések, 7,5%-át pedig a hitelintézetekkel szembeni követelések adták. Az ügyfélhitelek állományok kiemelkedő, 43,9%-os éves szintű növekedéséhez képest az ügyfélbetétek 1,4%-kal csökkentek az év utolsó három hónapjában bekövetkezett jelentős betétkivonás miatt, aminek eredményeként 2008. év végére a mérlegfőösszeg 20,1%-át tették ki.

A 2008-as év során elért közel 89,0 milliárd forintos kamatbevétel, valamint a közel 39,9 milliárd forintos kamatráfordítás együttesen közel 49,1 milliárd forintos nettó kamatbevételt eredményezett, ami figyelemre méltó 67%-os növekedést jelent év/év alapon. 2008-ban a Bank átlagos mérlegfőösszegre vetített nettó kamatmarzsa tovább javult 6,67%-ra. A CJSC OTP Bank óvatos céltartalékolási politikájának köszönhetően 2008-ban 26,4 milliárd forint kockázati céltartalékot képzett a 2007-es 60 millió forintos felszabadítással szemben.

Az ukrán leánybank 2008 során 23,1 milliárd forint adózás előtti, 16,4 milliárd forint adózott konszolidált eredményt realizált, ami 16,5%-os javulást mutat év/év alapon. A korrigált kiadás/bevétel arány a 2007. évi 45,6%-ról 35,1%-ra javult a szigorú költségkontrollnak köszönhetően.

A CJSC OTP Bank a lakossági betétekből 1,3%-kal, ezen belül a devizabetétekből 1,9%-kal részesedett. A Bank részesedése a lakossági hitelek tekintetében 4,6%-ot ért el.

A Bank fiókjai számát 2008 folyamán 158 bankfiókról 229 bankfiókra bővítette, illetve 2008. december 31-én 208 ATM-et és 362 POS terminált üzemeltetett. Az alkalmazottainak száma 4.392 fő volt 2008. év végén.

A Bank ROAE mutatója 22,5%, ROAA mutatója 2,23%-ot ért el.

**OTP BANK ROMANIA S.A.**

Az OTP Bank Romania (OBR) – OTP Banknak eladott retail és corporate követelésekkel együtt számított – mérlegfőösszege 2008. december 31-én meghaladta a 367,5 milliárd forintot, ami 23,5%-kal múlta felül a 2007. év végi értéket. A Bank mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedése 2008 végén 1,2% volt. Saját tőkéje 2008. december 31-én 23,2 milliárd forintot ért el.

A Bank bruttó hitelei 2008-ban 50,5%-kal 316,8 milliárd forintra, az ügyfélbetétek 2,1%-kal, 72,2 milliárd forintra emelkedtek, a Bank hitel/betét mutatója 439%-ot ért el. A hitelportfolióban a problémás hitelek aránya a 2007. évi 8,1%-ról 6,9%-ra csökkent. A Bank a lakossági hitelekben a 2007. év végi 2,2%-ról 2,8%-ra növelte piaci részesedését, míg a vállalkozói hitelek területén a piaci részesedés 2,0%-ot ért el. A lakás és jelzáloghitelek piacán a Bank 4,1%-os részesedéssel rendelkezett, míg a lakossági betétek tekintetében a részesedés 0,7%-ot mutatott 2008. végén.

Az OTP Bank Romania fennállása első nyereséges üzleti évét zárta 2008-ban, közel 241 millió forintos nyereséget realizált egyedi tételek, osztalék és végleges pénzeszköz nélkül. Az OBR összes bevétele dinamikusan, 65,6%-kal növekedett, míg a működési költségek emelkedése – a szigorú költség kontroll következtében – visszafogott, mindössze 7,8% volt, aminek következtében a kiadás/bevétel mutató jelentősen, 120,7%-ról 78,5%-ra javult. A hitelkockázati költségek 0,8 milliárd forintról 3,0 milliárd forintra emelkedtek.

A Bank ügyfeleinek száma 2008 folyamán 140 ezerről 178 ezerre nőtt, a kibocsátott bankkártyák száma több mint másfélszeresére emelkedett az előző évhez képest és 116 ezer darabot ért el. A Bank által vezetett lakossági folyószámlák száma év végén megközelítette a 144 ezret, a vállalkozói pénzforgalmi számlák száma pedig meghaladta a 17 ezret.

A Bank 2008-ban nem bővítette jelentősen fiókhálózatát, mindössze egy új fiókot nyitott, így év végén 105 bankfiókkal rendelkezett. A Bank ATM-jeinek és POS-einek száma viszont jelentősen növekedett, év végére 132 ATM-et és 681 POS-t működtetett. Az alkalmazottak száma 2008 végén 1.096 főt tett ki, amely 98 fővel több, mint egy évvel korábban.

### **OTP BANKA HRVATSKA D.D.**

2008. december 31-én az OTP banka Hrvatska (OBH) mérlegfőösszege 463 milliárd forint volt, amellyel a Bank piaci részesedése a horvát piacon 3,5%-ot tett ki. A bruttó hitelállomány 24,4%-kal 2008. év végére 309,6 milliárd forintra emelkedett, így a Bank piaci részesedése 3,6% volt az év végén. Az ügyfélbetétek év végi állománya 315,3 milliárd forint, a piaci részesedés pedig 4,1% volt. A Bank kiadás/bevétel mutatója 62,9%-ot ért el.

A Bank a lakossági hitelekben a 2007. év végi 4,1%-ról 4,4%-ra növelte piaci részesedését, míg a vállalati hitelek területén a piaci részesedés 3,1%-ot ért el. A lakáshitel piacán a Bank 5,1%-os, a fogyasztási hitelekénél 4,0%-os részesedéssel rendelkezett, míg a lakossági betétek tekintetében a részesedés 5,3%-ot, a vállalati betétek esetén 1,7%-ot tett ki 2008. végén.

Az OTP banka Hrvatska-nak 2008 végén több mint 447 ezer ügyfele volt, ebből 422 lakossági és 24 ezer vállalati számla. A kibocsátott kártyák száma 2008 során 10,5%-kal 357 ezerre nőtt, ezen belül a hitelkártyák száma mintegy 28,8%-os éves növekedéssel meghaladta a 47 ezret.

Az OBH a 2008-as évet 5,0 milliárd forint adózott eredménnyel zárta, mely 41,8%-kal magasabb az előző évinél. Ez a növekedés elsősorban a kamateredmény 17,4%-os, jutalékeredmény 14,7%-os emelkedése mellett az egyéb nem kamatjellegű bevételek 206%-os emelkedésének, valamint a szigorú költség kontrollnak köszönhető.

A Bank értékesítési hálózata tovább bővült 2008-ban. Folytatódott a 2007-ben megkezdett, a fiók- és ATM hálózat bővítését, fejlesztését célzó program, ennek keretében az év folyamán 5 új fióknyitásra és 44 ATM telepítésre került sor, így az év végén az OBH már 105 fiókkal, 163 ATM-mel és 1.172 POS terminállal rendelkezett. Az alkalmazottak száma 2008. végén 1.047 fő volt, mely 31 fővel több mint 2007. végén.

Az OBH ROAE mutatója 2008. végén 10,6%, ROAA mutatója 1,14% volt.

### **OTP BANKA SLOVENSKO, A. S.**

2009. január 1-jétől Szlovákia 16. tagként, a volt szocialista országok közül másodikként csatlakozott az eurozónához. Az Európai Unió pénzügyminiszterei a szlovák fizetőeszköz átváltási arányát 1 euró=30,126 szlovák korona paritáson határozták meg 2008. második felétől.

Az OTP Banka Slovensko (OBS) mérlegfőösszege 2008. év végén 429,1 milliárd forint volt, ami 16,6%-os növekedést jelent 2007. év végéhez képest, és a szlovák bankpiacon 2,7%-os piaci részesedést jelent. A Bank saját tőkéje ugyanezen időszak alatt 29,5%-kal, 30,6 milliárd forintra növekedett. Az OBS 2008. évi adózott eredménye (egyedi tételekkel korrigálva) 1.431 millió forint volt, ami az előző évinél 1.169 millió forinttal alacsonyabb. Az OBS ROAA mutatója 2008. év végén 0,39%, ROAE mutatója 5,7% volt, a kiadás/bevétel mutatója 72,3%-ot ért el.

2008. év végén az OBS hitelállománya 35,4%-os növekedéssel 314,4 milliárd forintot tett ki, ami a 4,0%-os piaci részesedés megőrzését jelentette. A betétállománya 15,7%-kal, 262,8 milliárd forintra nőtt 2008-ban, a piaci részesedése 2,6% volt 2008. december 31-én.

2007 során az OBS ügyfeleinek száma 19 ezer fővel, 188 ezer főre nőtt. Ezen belül a lakossági ügyfelek száma megközelítette a 170 ezret, a vállalati ügyfeleké pedig meghaladta a 18 ezret.

Az OBS által kibocsátott bankkártyák száma 2008. végén közel 120 ezer darab volt, ami 2007. év végéhez viszonyítva 12,1%-os növekedést jelent. A lakossági kártyák száma több mint 12 ezer

darabban 107 ezerre, a vállalkozói bankkártyáké közel 13 ezer darabra nőtt. A Bank ATM-jeinek száma év végén 119, a saját tulajdonban lévő POS terminálok száma 602 volt.

A szlovák bank 2008. év végén 89 fiókban állt ügyfelei rendelkezésére, dolgozóinak létszáma 2008. december 31-én 839 fő volt.

### **OTP BANKA SRBIJA**

Az OTP banka Srbija 2008 év végén 143 milliárd forintos mérlegfőösszege a szerb piacon 2,5%-os piaci részesedéssel bírt. A hitelek állománya 94,7 milliárd forintot tett ki, ami 50%-os növekedést jelent év/év alapon, ezzel a piaci részesedését 2,8%-ra növelte. A hiteleken belül a vállalati hitelek aránya tovább nőtt 73,8%-ra. A Bank 33,9 milliárd forintos betétállománya 11%-os csökkenést mutat 2007. évhez képest, ami 1,4%-os piaci részesedést jelent 2008 végén.

A Bank 2008-ban 1,7 milliárd forintos adózott eredményt ért el az előző évi 594 millió forinthez képest, ami részben egyedi tételeknek köszönhető. A kiadás/bevétel mutató 3,7%-ponttal javult 85,4%-ra.

A Bank ügyfeleinek száma 2008 végén meghaladta a 362 ezer főt, ebből a lakossági ügyfelek száma több mint 337 ezer volt. A bankkártyák száma december végén közel 94,2 ezer darab volt, ezen belül a hitelkártyák száma meghaladta a 32 ezer darabot. 2008-ban a Bank ATM-jeinek száma 33 telepítésével 204 darabra nőtt, míg a POS-ek száma 3356 darab volt az év végén. A Bank 2008 végén 95 bankfiókkal rendelkezett, 5 fiókkal kevesebbel 2007 év végéhez képest. A Bank 1.183 főt foglalkoztatott 2008 végén.

### **CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA AD**

2008. december 31-én a Bank mérlegfőösszege 308,1 milliárd forint volt. A bruttó ügyfélhitelek 30,3%-a lakossági hitel, 32%-a mikro és kisvállalkozói hitel, 34,5%-a vállalati hitel és 3,2%-a önkormányzati hitel volt. Az ügyfélbetétek állománya 205,4 milliárd forintot ért el, amelynek közel fele, 45,6%-a lakossági betét volt. Az ügyfélbetétek a mérlegfőösszeg 67%-át jelentették, a hitel/betét arány 124%-ot ért el. A montenegrói leánybank 2008. év során 3,12 milliárd forint adózás előtti, míg 2,95 milliárd forint adózott eredményt realizált. A kiadás/bevétel arány 49,4%-ot ért el 2008-ben, az átlagos eszközarányos megtérülés (ROAA) 1,0%, az átlagos tőkearányos megtérülés 20,5% volt.

A Bank 2008 végén 40 bankfiókkal rendelkezett, 105 ATM-et üzemeltetett, ügyfeleinek száma meghaladta a 303 ezret. Az alkalmazottak száma 483 fő volt 2008 végén.

## **A MÉRLEG FORDULÓNAPJA UTÁN BEKÖVETKEZETT LÉNYEGES ESEMÉNYEK**

- 2009. február 9-én a Bank Igazgatósága jóváhagyta az ukrajnai CJSC OTP Bankban történő 800 millió UAH (100 millió USD) összegű tőkeemelés végrehajtását.
- Az OTP Bank Nyrt. és a Magyar Állam megállapodott arról, hogy a Magyar Állam az Államadósság Kezelő Központ Zrt. útján, az államháztartásról szóló 1992. XXXVIII. törvény (Áht.) vonatkozó rendelkezése alapján 1,4 milliárd euró összegű kölcsönt nyújt az OTP Bank Nyrt.-nek. A kölcsönt a Magyar Állam a nemzetközi szervezetektől felvett forrásból biztosítja. A hitelösszeg első részletének folyósítására 2009. április 1-jén, a másodikra 2009. június 30-án kerül sor, a hitel lejáratára 2012. november 11. A teljes összeg törlesztése – 2010. novemberéig tartó türelmi időszakot követően – nyolc negyedév alatt, egyenlő részletekben esedékes.

A hitelnyújtás piaci feltételek mellett valósul meg, az OTP 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, s a pénzügyi rendszer stabilizálása.

Annak érdekében, hogy a Bank hatékonyan hozzájárulhasson a gazdaság élénkítéséhez, a többletforrást elsősorban hazai vállalati ügyfelek részére kívánja biztosítani.

A megállapodás részeként és a hitel eredeti céloknak megfelelő felhasználásának ellenőrzését biztosítandó, az OTP Bank Nyrt. 2009. április 24-i Közgyűlésén javasolni fogja részvényeseinek egy Állam által delegált megfigyelő felügyelő, illetve audit bizottsági tagságának elfogadását.

## **NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL**

### **Társaságirányítási gyakorlat**

Az OTP Bank Nyrt. mint magyarországi székhellyel rendelkező vállalkozás a gazdasági társaságokról szóló törvény rendelkezéseinek megfelelő társaságirányítási rendszerrel rendelkezik. Banki tevékenységéből fakadóan a hitelintézetekre vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek is eleget tesz. A jogszabályi követelményeken túlmenően mint a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett társaság, a BÉT Társaságirányítási Ajánlásainak való megfelelésről évente nyilatkozik, amelyet mind a tőzsde ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), mind a Bank honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)), a közgyűlési elfogadást követően közzétesz.

### **Belső kontrollok rendszere**

AZ OTP Bank Nyrt. a pénzügyi és befektetési tevékenységéből fakadóan mélyrehatóan szabályozott és államilag felügyelt belső kontroll rendszert működtet.

A Társaság részletes, a kockázatok minden típusára kiterjedő kockázatkezelési szabályokkal rendelkezik, amelyek összhangban állnak a prudens banki működést szabályozó jogszabályokkal. A kockázatkezelési rendszer magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, elemzését, a szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek követését.

A hatékony belső auditálás érdekében a belső ellenőrzési rendszer felépítése horizontálisan és vertikálisan tagolt. A folyamatba épített, a vezetői és a függetlenített belső ellenőrzés alkotják a belső ellenőrzési rendszer elemeit. A függetlenített belső ellenőrzési szervezet támogatja a biztonságos, megfontolt üzletmenetet, a hatékony üzletmenetet, a kockázatok minimalizálását, továbbá ellenőrzi a törvényi előírásoknak való megfelelést. A testületek és menedzsment részére rendszeresen objektív és független jelentést készít a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok, valamint a vállalatirányítási funkciók működéséről.



Az Európai Unió és a magyar jogszabályi előírásoknak megfelelően a Bank a compliance kockázatok feltárására és kezelésére önálló szervezeti egységet hozott létre.

### **Közgyűlés**

A Közgyűlés az OTP Bank Nyrt. legfőbb irányító szerve. A működésére vonatkozó szabályokat az Alapszabály tartalmazza, amelyek mind az általános, mind a speciális jogszabályi követelmények maradéktalanul eleget tesznek. A Közgyűlésre vonatkozó információkat a Felelős Társaságirányítási Jelentés tartalmazza.

### **Testületek**

#### **Az Igazgatóság tagjai**

Dr. Csányi Sándor – elnök  
Dr. Pongrácz Antal  
Dr. Urbán László  
Dr. Utassy László  
Baumstark Mihály  
Dr. Bíró Tibor  
Braun Péter  
Dr. Kocsis István  
Dr. Pintér Sándor  
Dr. Szapáry György  
Dr. Vörös József

#### **A Felügyelő Bizottság tagjai**

Tolnay Tibor – elnök  
Dr. Horváth Gábor  
Jean-Francois Lemoux  
Kovács Antal  
Michnai András

#### **Az Audit Bizottság tagjai**

Dr. Horváth Gábor - elnök  
Tolnay Tibor  
Jean-Francois Lemoux

A tagok szakmai önéletrajzát a Felelős Társaságirányítási Jelentés/Éves Jelentés tartalmazza.

### **A testületek működése**

Az OTP Bank Nyrt. kettős irányítási struktúrával rendelkezik, ahol az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve és a Felügyelő Bizottság ellenőrzési feladatokat lát el. Az Audit Bizottság a Felügyelő Bizottság tevékenységének eredményes működését segíti elő. Az Igazgatóság vezetési funkciókat elősegítő állandó bizottságként hozta létre a Vezetői Bizottságot, valamint Leányvállalati Integrációs Bizottságot. A Bank az eredményes működés érdekében további állandó és speciális bizottságokat is működtet. A testületek, valamint a bizottságok működéséről a Bank a Felelős Társaságirányítási Nyilatkozatban minden évben beszámol.

## AZ OTP BANK NYRT. 2008. ÉVI IFRS SZERINTI KIEMELT ADATAI

## AZ OTP BANK NYRT. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE

	2007.12.31.	2008.12.31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel	353.243	348.849	-4.394	-1,2%
Bankközi kihelyezések, követelések (nettó)	654.788	593.542	-61.246	-9,4%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	285.895	129.332	-156.563	-54,8%
Értékesíthető értékpapírok	473.925	481.257	7.332	1,5%
<b>Hitelek (bruttó)</b>	<b>5.761.095</b>	<b>6.996.562</b>	<b>1.235.467</b>	<b>21,4%</b>
Hitelek értékvesztése	-178.658	-270.680	-92.022	51,5%
Hitelek (nettó)	5.582.437	6.725.882	1.143.445	20,5%
Kamatkövetelések	63.459	87.793	24.334	38,3%
Részvények és részesedések	9.892	10.467	575	5,8%
Lejáratig tartandó értékpapírok	317.557	321.733	4.176	1,3%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	541.909	469.701	-72.208	-13,3%
Egyéb eszközök	178.769	206.592	27.823	15,6%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>8.461.874</b>	<b>9.379.436</b>	<b>917.562</b>	<b>10,8%</b>
Hitelintézetekkel és a MNB-vel szembeni kötelezettségek	798.154	842.867	44.713	5,6%
<b>Ügyfelek betétei</b>	<b>5.038.372</b>	<b>5.219.226</b>	<b>180.854</b>	<b>3,6%</b>
Kibocsátott értékpapírok	985.265	1.526.639	541.374	54,9%
Kamattartozások	60.153	99.141	38.988	64,8%
Egyéb kötelezettségek	383.189	326.444	-56.745	-14,8%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	301.164	316.148	14.984	5,0%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>7.566.297</b>	<b>8.330.465</b>	<b>764.168</b>	<b>10,1%</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>895.577</b>	<b>1.048.971</b>	<b>153.394</b>	<b>17,1%</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>8.461.874</b>	<b>9.379.436</b>	<b>917.562</b>	<b>10,8%</b>



## AZ OTP CSOPORT KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT IFRS SZERINTI EREDMÉNYE

Eredménykimutatás fő részei	2007	2008	Változás	
	Auditált millió Ft	Auditált millió Ft	millió Ft	%
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>208.548</b>	<b>241.068</b>	<b>32.520</b>	<b>15,6%</b>
Konszolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel	879	2.380	1.501	170,7%
Stratégiai nyitott deviza pozíció eredménye	-479	-4.720	-4.241	885,7%
Adózás előtti nyitott deviza pozíció eredménye	-598	-5.899	-5.301	885,7%
Adó	120	1.180	1.060	885,7%
OTP Garancia Csoport értékesítésének eredménye	0	117.346	117.346	
Külföldi leányvállalatokkal kapcsolatos goodwill értékcsökkenés (adózás után)	0	-92.629	-92.629	
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel, stratégiai nyitott pozíció eredménye, OTP Garancia Csoport értékesítésének eredménye és külföldi leányvállalatokkal kapcsolatos goodwill értékcsökkenés nélkül</b>	<b>208.147</b>	<b>218.691</b>	<b>10.544</b>	<b>5,1%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>248.671</b>	<b>250.293</b>	<b>1.622</b>	<b>0,7%</b>
<b>Összes bevétel (korr.)</b>	<b>629.242</b>	<b>732.538</b>	<b>103.296</b>	<b>16,4%</b>
<b>Nettó kamatbevétel (korr.)</b>	<b>438.436</b>	<b>515.900</b>	<b>77.464</b>	<b>17,7%</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>133.009</b>	<b>140.623</b>	<b>7.614</b>	<b>5,7%</b>
<b>Egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek (korr.)</b>	<b>57.797</b>	<b>76.015</b>	<b>18.218</b>	<b>31,5%</b>
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség (FX swap és stratégiai nyitott pozíció eredménye nélkül) (korr.)	16.992	44.393	27.401	161,3%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség (korr.)	5.085	-1.096	-6.181	-121,5%
Nettó biztosítási díjbevétel	14.387	13.255	-1.132	-7,9%
Egyéb nem kamatjellegű bevételek (korr.)	21.333	19.462	-1.871	-8,8%
<b>Céltartalékképzés a hitelekre (korr.)</b>	<b>-42.085</b>	<b>-108.043</b>	<b>-65.958</b>	<b>156,7%</b>
<b>Egyéb kockázati költség</b>	<b>-7.397</b>	<b>-10.538</b>	<b>-3.141</b>	<b>42,5%</b>
<b>Működési kiadások (korr.)</b>	<b>-331.089</b>	<b>-363.664</b>	<b>-32.575</b>	<b>9,8%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-147.830	-167.461	-19.631	13,3%
Értékcsökkenés (korr.)	-35.627	-38.609	-2.982	8,4%
Egyéb ráfordítások	-147.632	-157.594	-9.962	6,7%
ebből: banki különadó	-6.525	-5.711	814	-12,5%
<b>Adó (korr.)</b>	<b>-40.524</b>	<b>-31.602</b>	<b>8.922</b>	<b>-22,0%</b>

## MELLÉKLET

**AZ ÜZLETI JELENTÉSBEN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK LEVEZETÉSE**

Az OTP Csoport teljesítményének a valós folyamatokat tükröző bemutatása érdekében az üzleti jelentésben szereplő konszolidált, illetve egyedi eredménykimutatásokon az alábbi szerkezeti korrekciókat hajtottuk végre, a jelentésben pedig a korrigált adatok változásait magyaráztuk.

Korrekciók:

A kapott osztalékokat a véglegesen átadott és átvett pénzeszközökkel együtt, továbbá a stratégiai nyitott devizapozíción keletkezett adózott eredményt, a Garancia Csoport értékesítésén 2008. harmadik negyedévében elért adózott eredményt, illetve a szerb OTP banka Srbija és az ukrán CJSC OTP Bank leányvállalatokkal kapcsolatban 2008. negyedik negyedévben elszámolt goodwill értékvesztést kiemeltük az eredmény-kimutatás hierarchiából és a csoport, illetve a csoporttagok tevékenységéből keletkező egyéb adózott eredménytől elkülönítve elemezzük.

A devizaswapok kapcsán, a swapok spot lábának átértékeléséből keletkező FX-árfolyameredményt a nettó kamateredmény részeként mutatjuk be.

A devizaswapok kapcsán keletkezett értékpapír árfolyameredményt szintén a nettó kamateredmény részeként jelenítettük meg.

Az OTP Jelzálogbanknál 2008. negyedik negyedévben az ügynöki jutalékokkal kapcsolatos effektív kamatelhatárolás módszertana megváltozott. Annak érdekében, hogy az adatok idősorosan összevethetőek legyenek a 2008. negyedik negyedévi ügynöki jutalékokkal kapcsolatos kamatelhatárolást a korábbi módszertannak megfelelően a jutalékok között jelenítettük meg (mind konszolidált, mind OTP Core szinten).

A biztosítási díjbevételek a ráfordításokkal együtt nettó módon az egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek között kerülnek bemutatásra.

A bemutatott időszakok alatt akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.

Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.

Az egyéb ráfordításokból kivontuk az Egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredmény-kimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredmény-kimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre. Hasonlóképpen kivontuk a véglegesen átadott pénzeszközöket a kvázi marketing-költségként jelentkező, de végleges pénzeszközátadásként elkönyvelt filmipari támogatások kivételével, továbbá a már említett Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Az így kapott korrigált egyéb ráfordítások sor gyakorlatilag tisztán dologi költségeket tartalmaz.

Az OAO OTP Bank (Russia) hiteleinek kamatbevétel-elhatárolásaival párhuzamosan könyvelt egyéb kockázati költség elhatárolásokat a nettó kamateredmény részeként mutatjuk ki mind a konszolidált, mind az OAO OTP Bank egyedi kimutatásaiban.

2008 első negyedében egy jogi ügylet lezárulása miatt az OTP Core által végrehajtott végleges pénzeszközátadást és az ezzel párhuzamosan ugyanakkora összegben az egyéb kockázati költség soron végrehajtott egyéb céltartalék felszabadítást nettó módon mutattuk be mind a konszolidált, mind az OTP Core eredmény-kimutatásban. (A tranzakció az eredményre nézve semleges volt 2008 első negyedében.)

A kiadás/bevétel arányt, a nettó kamatmarzst, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatókat a kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel és stratégiai nyitott pozíció eredménye nélkül számított, korrigált szerkezetű eredmény-kimutatásból számoltuk. A C/I mutató esetében a kiadások nem tartalmazzák az egyéb kockázati költségeket.

**A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓ BESZÁMOLÓJA A 2008. ÉVI ÉVES  
BESZÁMOLÓ VIZSGÁLATÁNAK EREDMÉNYÉRŐL**

# Deloitte.

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.  
Levélcíme: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800  
Fax: +36 (1) 428-6801  
www.deloitte.com/Hungary

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóról

Az OTP Bank Nyrt. részvényesei és Igazgatósága részére

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. (a "Bank") mellékelt 2008. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 5.867.492 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 48.790 millió Ft nyereség-, az ezen időpontra végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

### *Az ügyvezetés felelőssége az éves beszámolóért*

Az éves beszámoló a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becsléseket.

### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése.

Hivatkozva a 2008. március 17-én kiadott, a 2007. évi éves beszámolóra vonatkozó jelentésünkre, közöljük, hogy az előző évre vonatkozó könyvvizsgálatunk alapján korlátozás nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén elegendő és megfelelő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalta olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja a könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár tévedésekből eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. Az éves beszámolóhoz kapcsolódóan a könyvvizsgáló kockázatfelmérésének nem célja, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon.

Audit . Tax . Consulting . Financial Advisory.

Member of  
Deloitte Touche Tohmatsu

Bejegyzve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság  
Cg.: 01-09-071057

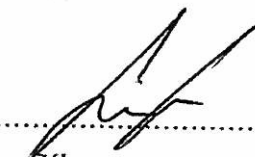
A könyvvizsgálat magában foglalta továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az éves beszámoló bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Bank nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradék megadásához.

**Záradék:**

A könyvvizsgálat során az OTP Bank Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételét, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el.

Véleményünk szerint az éves beszámoló az OTP Bank Nyrt. 2008. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2009. március 20.



.....  
Gion Gábor

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



.....

Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna  
bejegyzett könyvvizsgáló  
005313

**TÁRGYÉVI MÉRLEG,  
EREDMÉNY-, CASH-FLOW KIMUTATÁS ÉS  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**



1	0	5	3	7	9	1	4	6	4	1	9	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

6	4	1	9
---	---	---	---

OTP BANK NYRT.  
ESZKÖZÖK (Aktívák)

2008. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
<b>1.</b>	<b>Pénzeszközök</b>	<b>229.644</b>	-	<b>157.437</b>
<b>2.</b>	<b>Állampapírok</b>	<b>339.281</b>	-	<b>434.736</b>
	a) forgatási célú	180.038	-	230.036
	b) befektetési célú	159.243	-	204.700
2/A.	Állampapírok értékelési különbözete	-	-	-
<b>3.</b>	<b>Hitelintézetekkel szembeni követelések</b>	<b>858.210</b>	-	<b>928.335</b>
	a) látra szóló	13.227	-	16.386
	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	844.328	-	911.409
	ba) éven belüli lejáratú	443.986	-	537.619
	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	381.929	-	364.448
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	15.000
	- MNB-vel szemben	-	-	-
	- elszámolóházzal szemben	-	-	-
	bb) éven túli lejáratú	400.342	-	373.790
	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	362.988	-	358.545
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
	- MNB-vel szemben	-	-	-
	- elszámolóházzal szemben	-	-	-
	c) befektetési szolgáltatásból	655	-	540
	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
	- elszámolóházzal szemben	-	-	-
3/A.	Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete	-	-	-
<b>4.</b>	<b>Ügyfelekkel szembeni követelések</b>	<b>2.217.074</b>	<b>-311</b>	<b>2.714.969</b>
	a) pénzügyi szolgáltatásból	2.215.855	-311	2.714.268
	aa) éven belüli lejáratú	554.691	-16	629.636
	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	65.579	-	154.286
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	992	-	45
	ab) éven túli lejáratú	1.661.164	-295	2.084.632
	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	456.642	-	848.013
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	4.465	-	-
	b) befektetési szolgáltatásból	1.219	-	701
	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
	ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	-	-	-
	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	-	-	-
	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő ügyfelekkel szembeni követelés	1.219	-	701
	bd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelés	-	-	-
	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés	-	-	-
4/A.	Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete	-	-	-
<b>5.</b>	<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is</b>	<b>559.756</b>	-	<b>621.201</b>
	a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	55.741	-	85.887
	aa) forgatási célú	359	-	853
	ab) befektetési célú	55.382	-	85.034
	b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	504.015	-	535.314
	ba) forgatási célú	146.057	-	93.197
	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	142.040	-	77.947
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
	- visszavásárolt saját kibocsátású	-	-	8.026
	bb) befektetési célú	357.958	-	442.117
	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	309.439	-	404.742
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
5/A.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete	-	-	-
<b>6.</b>	<b>Részvények és más változó hozamú értékpapírok</b>	<b>210.241</b>	-	<b>152.935</b>
	a) részvények, részesedések forgatási célra	202.197	-	145.423
	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
	b) változó hozamú értékpapírok	8.044	-	7.512
	ba) forgatási célú	-	-	-
	bb) befektetési célú	8.044	-	7.512
6/A.	Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete	-	-	-



Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	d
<b>7.</b>	<b>Részvények, részesedések befektetési célra</b>	<b>892</b>	<b>-</b>	<b>942</b>
a)	részvények, részesedések befektetési célra	892	-	942
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	-	-	-
b)	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése	-	-	-
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	-	-	-
7/A.	Befektetési célú részvények, részesedések értékelési különbözete	-	-	-
<b>8.</b>	<b>Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban</b>	<b>321 156</b>	<b>-</b>	<b>398 672</b>
a)	részvények, részesedések befektetési célra	321 156	-	398 672
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	245 610	-	299 729
b)	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése	-	-	-
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	-	-	-
<b>9.</b>	<b>Immateriális javak</b>	<b>259 413</b>	<b>29</b>	<b>166 983</b>
a)	immateriális javak	259 413	29	166 983
b)	immateriális javak értékhelyesbítése	-	-	-
<b>10.</b>	<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>72 052</b>	<b>-107</b>	<b>71 036</b>
a)	pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	69 083	-102	68 060
aa)	ingatlanok	43 195	1	45 074
ab)	műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	21 203	-103	19 518
ac)	beruházások	4 685	-	3 468
ad)	beruházásra adott előlegek	-	-	-
b)	nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	2 969	-5	2 976
ba)	ingatlanok	2 696	-	2 696
bb)	műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	222	-5	228
bc)	beruházások	51	-	52
bd)	beruházásra adott előlegek	-	-	-
c)	tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-	-	-
<b>11.</b>	<b>Saját részvények</b>	<b>54 208</b>	<b>-</b>	<b>53 750</b>
<b>12.</b>	<b>Egyéb eszközök</b>	<b>46 244</b>	<b>114</b>	<b>47 328</b>
a)	készletek	487	2	604
b)	egyéb követelések	45 757	112	46 724
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	26 202	-50	14 347
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
12/A.	Egyéb követelések értékelési különbözete	-	-	-
12/B.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-	-
<b>13.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>108 207</b>	<b>-37</b>	<b>119 168</b>
a)	bevételek aktív időbeli elhatárolása	107 620	-37	118 195
b)	költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	587	-	973
c)	halasztott ráfordítások	-	-	-
	<b>Eszközök összesen</b>	<b>5 276 378</b>	<b>-312</b>	<b>5 867 492</b>
	<b>Ebből:</b>			
	- <b>FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>1 872 525</b>	<b>98</b>	<b>1 912 906</b>
	$(1+2/a+3/a+3/ba+3/c+4/aa+4/b+5/aa+5/ba+6/a+6/ba-11-12+$			
	$-a\ 2/A,\ 3/A,\ 4/A,\ 5/A,\ 6/A,\ 12/A\ \text{és}\ 12/B\ \text{tételek előbbi alitételekhez}$			
	$\text{kapcsolódó értékei})$			
	- <b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>3 295 646</b>	<b>-373</b>	<b>3 835 418</b>
	$(2/b+3/bb+4/ab+5/ab+5/bb+6/bb+7+8+9+10+a\ 2/A,\ 3/A,\ 4/A,\ 5/A,\ 6/A,\ 7/A,$			
	$12/A\ \text{és}\ 12/B\ \text{tételek előbbi alitételekhez, illetve iútelhez kapcsolódó értékei})$			

Keltetés: Budapest, 2009. március 20.



1	0	5	3	7	9	1	4	6	4	1	9	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

6	4	1	9
---	---	---	---

OTP BANK NYRT.  
FORRÁSOK (Passzívák)

Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
<b>1.</b>	<b>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>565.719</b>	-	<b>705.808</b>
	a) látra szóló	30.504	-	25.903
	b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	535.104	-	679.662
	ba) éven belüli lejáratú	242.273	-	535.420
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	85.736	-	142.457
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	26.441	-	-
	- MNB-vel szemben	-	-	114.998
	- elszámolóházzal szemben	-	-	-
	bb) éven túli lejáratú	292.831	-	144.242
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
	- MNB-vel szemben	-	-	-
	- elszámolóházzal szemben	-	-	-
	c) befektetési szolgáltatásból	111	-	243
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
	- elszámolóházzal szemben	-	-	-
1/A.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	-	-	-
<b>2.</b>	<b>Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>3.159.732</b>	<b>18</b>	<b>3.243.056</b>
	a) takarékbetétek	249.566	-	214.680
	aa) látra szóló	129.487	-	123.722
	ab) éven belüli lejáratú	120.079	-	90.958
	ac) éven túli lejáratú	-	-	-
	b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	2.908.698	18	3.027.518
	ba) látra szóló	1.013.458	16	926.589
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	4.895	-	31.157
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	153	-	37
	bb) éven belüli lejáratú	1.892.858	2	2.079.497
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	17.025	-	8.444
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	2.106	-	730
	bc) éven túli lejáratú	2.382	-	21.432
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
	c) befektetési szolgáltatásból	1.468	-	858
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
	ca) tőzsdéi befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	-	-	-
	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	-	-	-
	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó. ügyfelekkel szembeni kötelezettség	1.468	-	858
	cd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség	-	-	-
	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség	-	-	-
2/A.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	-	-	-
<b>3.</b>	<b>Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség</b>	<b>414.459</b>	-	<b>619.185</b>
	a) kibocsátott kötvények	394.087	-	603.242
	aa) éven belüli lejáratú	1	-	256.712
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
	ab) éven túli lejáratú	394.086	-	346.530
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
	b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	244	-	241
	ba) éven belüli lejáratú	244	-	241
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
	bb) éven túli lejáratú	-	-	-
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	d
c)	számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	20 128	-	15 702
	ca) éven belüli lejáratú	11 265	-	8 788
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
	cb) éven túli lejáratú	8 863	-	6 914
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
<b>4.</b>	<b>Egyéb kötelezettségek</b>	<b>45 652</b>	<b>124</b>	<b>39 246</b>
a)	éven belüli lejáratú	45 652	124	39 246
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	5 088	12	858
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	49	-	171
	b) éven túli lejáratú	-	-	-
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
4/A.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-	-
<b>5.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>46 374</b>	<b>-3 521</b>	<b>141 761</b>
a)	bevételek passzív időbeli elhatárolása	338	-	749
b)	költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	46 036	-3 521	141 012
c)	halasztott bevételek	-	-	-
<b>6.</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>72 174</b>	<b>2</b>	<b>86 471</b>
a)	céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	-	-	1 000
b)	kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	9 369	2	26 962
c)	általános kockázati céltartalék	43 270	-	43 344
d)	egyéb céltartalék	19 535	-	15 165
<b>7.</b>	<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>299 231</b>	<b>-</b>	<b>302 878</b>
a)	alárendelt kölcsöntőke	172 556	-	170 488
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
b)	szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása	-	-	-
c)	egyéb hátrasorolt kötelezettség	126 675	-	132 390
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
<b>8.</b>	<b>Jegyzett tőke</b>	<b>28 000</b>	<b>-</b>	<b>28 000</b>
	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	610	-	1 742
<b>9.</b>	<b>Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>10.</b>	<b>Tőketartalék</b>	<b>52</b>	<b>-</b>	<b>52</b>
a)	a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (árszó)	-	-	-
b)	egyéb	52	-	52
<b>11.</b>	<b>Általános tartalék</b>	<b>96 249</b>	<b>-</b>	<b>101 670</b>
<b>12.</b>	<b>Eredménytartalék (+)</b>	<b>384 521</b>	<b>-</b>	<b>495 270</b>
<b>13.</b>	<b>Lekötött tartalék</b>	<b>56 320</b>	<b>-</b>	<b>55 305</b>
<b>14.</b>	<b>Értékelési tartalék</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a)	érték helyesbítés értékelési tartaléka	-	-	-
b)	valós értékelés értékelési tartaléka	-	-	-
<b>15.</b>	<b>Mérleg szerinti eredmény (+)</b>	<b>107 895</b>	<b>3 065</b>	<b>48 790</b>
	<i>Források összesen</i>	<b>5 276 378</b>	<b>-312</b>	<b>5 867 492</b>
	<i>Ebből:</i>			
	- RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	3 487 400	142	4 088 177
	$(1/a + 1/ba + 1/c + 1/A + 2/aa + 2/ab + 2/ba + 2/bb + 2/c + 2/A + 3/aa + 3/ba + 3/ca + 4/a + 4/A)$			
	- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	997 393	-	821 996
	$(1/bb + 2/ac + 2/bc + 3/ab + 3/bb + 3/cb + 4/b + 7)$			
	- SAJÁT TŐKE (8-9+10+11+12+13+14+15)	673 037	3 065	729 087
	<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>3 444 193</b>	<b>-</b>	<b>5 264 349</b>
1.	Függő kötelezettségek	1 294 789	-	1 495 081
2.	Biztos (jövőbeni) kötelezettségek	2 149 404	-	3 769 268
	<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖVETELÉSEK</b>	<b>4 601 467</b>	<b>-</b>	<b>5 568 837</b>
1.	Függő követelések	2 379 599	-	1 640 168
2.	Biztos (jövőbeni) követelések	2 221 868	-	3 928 669

Keltetés: Budapest, 2009. március 20.



1	0	5	3	7	9	1	4	6	4	1	9	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

6	4	1	9
---	---	---	---

OTP BANK NYRT.

2008. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	401.014	-264	544.491
	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	79.957	-	70.596
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	44.617	-	36.923
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-	-
	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	321.057	-264	473.895
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	48.071	-	79.769
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	1.088	-	846
2.	Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	214.556	-222	351.130
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	13.057	-	22.402
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	685	-	1.139
	<b>KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)</b>	<b>186.458</b>	<b>-42</b>	<b>193.361</b>
3.	Bevételek értékpapírokból	18.920	-	138.264
	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	9	-	135
	b) bevételek kapcsoló vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	18.496	-	137.121
	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	415	-	1.008
4.	Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	153.346	458	156.658
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	143.205	455	144.904
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	54.287	159	49.747
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	12	-	13
	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	10.141	3	11.754
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	6.114	-	7.807
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-	-
5.	Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjrátfordítások	25.260	-264	28.096
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai	24.670	-245	27.440
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	5.335	19	4.909
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	1.299	-	1.455
	b) befektetési szolgáltatások ráfordításai (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	590	-19	656
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	23	-	22
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	13	-	9
6.	Pénzügyi műveletek nettó eredménye [(6.a)-6.b)+6.c)-6.d)]	-676	-105	-112.649
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	20.047	5	36.669
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	1.686	-	939
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	1.383	-	2.979
	- értékelési különbözet	-	-	-
	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai	23.866	29	60.235
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	44.907	7	-133.145
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-164	-	777
	- értékelési különbözet	-	-	-
	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	39.349	-76	53.040
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	509	-	7.094
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-	-
	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása	-	-	-
	- értékelési különbözet	-	-	-
	d) befektetési szolgáltatás ráfordításai (kereskedési tevékenység ráfordítása)	36.206	5	142.123
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	190	-	6.682
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	104	-	-
	- forgatási célú értékpapírok értékvesztése	-	-	-
	- értékelési különbözet	-	-	-



Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
7.	Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	409 212	-34	133 611
	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	10 584	-5	10 191
	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	4 935	-	4 388
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	126	-	-
	b) egyéb bevételek	398 628	-29	123 420
	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	385 012	-53	65 977
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-	-
	- készletek értékvesztésének visszairása	-	-	-
8.	Általános igazgatási költségek	117 697	-2 958	135 783
	a) személyi jellegű ráfordítások	66 600	-2 983	80 309
	aa) bérköltség	40 999	-40	53 160
	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	7 743	40	8 369
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	4 536	-	3 674
	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	2 842	-	2 716
	ac) bérjárulékok	17 858	-2 983	18 780
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	15 647	-2 734	16 255
	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	11 114	-2 271	13 197
	b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	51 097	25	55 474
9.	Értékcsökkenési leírás	20 984	96	20 448
10.	Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	448 027	-432	250 892
	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	8 263	21	8 587
	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	1 214	-	1 102
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	66	-	405
	b) egyéb ráfordítások	439 764	-453	242 305
	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	187	14	92 985
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-	-
	- készletek értékvesztése	-	-	1
11.	Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	23 623	59	60 024
	a) értékvesztés követelések után	18 385	57	37 164
	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	5 238	2	22 860
12.	Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	26 636	-	24 182
	a) értékvesztés visszairása követelések után	20 077	-	18 081
	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	6 559	-	6 101
12/A.	Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-9 095	-	-74
13	Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	5 161	-	4 722
14.	Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	3	-	7 180

Keltetés: Budapest, 2009. március 20.



a vállalkozás vezetője  
(képviselője)  
1.  
elnök-vezérigazgató

1 0 5 3 7 9 1 4 6 5 1 2 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

6 5 1 2

OTP BANK NYRT.

2008. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
15.	<b>Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>144 052</b>	<b>3 776</b>	<b>40 568</b>
	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1-2+3+4-5±6+7.b)-8-9-10.b)-11+12±12/A- 13+14]	141 731	3 802	38 964
	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [7.a)-10.a)]	2 321	-26	1 604
16.	Rendkívüli bevételek	24 217	-	29 050
17.	Rendkívüli ráfordítások	26 226	-	12 224
18.	Rendkívüli eredmény (16-17)	-2 009	-	16 826
19.	<b>Adózás előtti eredmény (±15±18)</b>	<b>142 043</b>	<b>3 776</b>	<b>57 394</b>
20.	Adófizetési kötelezettség	22 160	711	3 183
21.	<b>Adózott eredmény (±19-20)</b>	<b>119 883</b>	<b>3 065</b>	<b>54 211</b>
22.	Általános tartalék képzése és felhasználása (±)	-11 988	-	-5 421
23.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	-	-	-
24.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	-	-	-
	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-	-
25.	<b>Mérleg szerinti eredmény (±21±22+23-24)</b>	<b>107 895</b>	<b>3 065</b>	<b>48 790</b>

Keltezés: Budapest, 2009. március 20.





## CASH-FLOW KIMUTATÁS

Adatok  
millió Ft-ban

	Megnevezés	2007. év	2008. év
1.	Kamatbevételek	401.014	544.491
2.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír értékvesztés visszairás kivételével)	162.664	181.097
3.	Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás visszairásának kivételével)	390.482	108.200
4.	Befektetési szolgáltatások bevételei (értékpapír értékvesztés visszairás kivételével)	49.490	64.794
5.	Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	10.584	10.191
6.	Osztalék bevétel	18.920	138.264
7.	Rendkívüli bevétel	82	39
8.	Kamatráfordítások	-214.556	-351.130
9.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékvesztés kivételével)	-48.333	-85.565
10.	Egyéb ráfordítások (céltartalékképzés és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás kivételével)	-430.651	-200.939
11.	Befektetési szolgáltatások ráfordítása (értékpapír értékvesztés kivételével)	-36.796	-142.779
12.	Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	-8.263	-8.587
13.	Általános igazgatási költségek	-117.697	-135.783
14.	Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	-1.927	-3.452
15.	Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	-22.160	-3.183
16.	Kifizetett osztalék	-40.150	-57
<b>17.</b>	<b>MŰKÖDÉSI PÉNZÁRAMLÁS</b>	<b>112.703</b>	<b>115.601</b>
18.	± Kötelezettség állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	709.577	425.294
19.	± Követelés állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-661.761	-586.022
20.	± Készlet állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-77	-115
21.	± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-344.789	36.271

	Megnevezés	2007. év	2008. év
22.	± Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	37.759	-210.220
23.	± Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	783	1.216
24.	± Immateriális javak állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-10.439	48.891
25.	± Tárgyi eszközök (a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-13.726	10.194
26.	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-36.969	-10.999
27.	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	7.258	98.908
28.	+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyam	0	0
29.	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	0	0
30.	- Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök*	0	-1.226
31.	- Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke	0	0
<b>32.</b>	<b>NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS</b>	<b>-199.681</b>	<b>-72.207</b>
	Ebből:		
33.	- készpénz (forint- és valutapénztár, csekkek) állományváltozása	5.112	20.575
34.	- számlapénz (az MNB-nél elhelyezett, forintban és devizában vezetett pénzforgalmi számla, és éven belüli lejáratú betétszámlák, valamint a külön jogszabály alapján más hitelintézetnél forintban vezetett pénzforgalmi betétszámla) állományváltozása	-204.793	-92.782

\* Gazdasági társaságok veszteségének fedezetére teljesített pótbefizetés

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Az OTP Bank Nyrt. beszámolójának aláírója Dr. Csányi Sándor (Budapest), a Bank elnök-vezérigazgatója.

Az OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Internetes honlap: [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Tuboly Zoltán (Budapest), a Számviteli és Pénzügyi Igazgatóság ügyvezető igazgatója, PM nyilvántartási szám: 177289.

A hatályos törvényi rendelkezések szerint az OTP Bank Nyrt. könyvvizsgálatra kötelezett. A választott könyvvizsgáló adatai: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (000083) 1068 Budapest, Dózsa Gy. út 84/c. Bejegyezte a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság a 01-09-071057 regisztrációs számon. A személyében felelős könyvvizsgáló Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna, regisztrációs szám: 005313.

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

**1./A Bank bemutatása**

Az OTP Bank Nyrt. (továbbiakban: Bank) nyilvánosan működő részvénytársasági formában tevékenykedő kereskedelmi bank.

**a./A részvénytőke alakulása**

A részvénytársasággá alakulás időpontja: 1990. december 31.

A privatizáció 1995. évben sikeresen megvalósult első szakaszát követően a Bank többségi magántulajdonba került, a részvények 25 százaléka + 1 szavazat maradt állami tulajdonban. Az 1995. évi tőzsdei bevezetés óta a Bank törzsrészvényeivel folyamatosan kereskednek a Budapesti Értéktőzsdén, a törzsrészvényeket képviselő globális letéti jegyeket (GDR-eket) jegyzik a Luxemburgi Értéktőzsdén, valamint forgalomban vannak a londoni tőzsdén kívüli kereskedelemben (SEAQ International-en) és a PORTAL (USA) rendszerben is.

Az 1997. szeptember 3-án megtartott rendkívüli közgyűlés 1.000 Ft-tal megemelte a Bank alaptőkéjét egy darab ezer forint névértékű, szavazatszámú részvény névértékén történő kibocsátásával, melyet a Magyar Állam nevében az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Rt. (továbbiakban: ÁPV Rt.) jegyeztet le.

1997. októberében a Magyar Állam képviseletében az ÁPV Rt. összetett kibocsátás során értékesítette a tulajdonában lévő 7.000.001 darab OTP Bank Rt. törzsrészvényt. Az intézményi befektetők zártkörű kibocsátás során 4.598.001 darab részvényt vásároltak 30,40 USD, illetve 6.010 HUF áron, míg a Bank vezetői és dolgozói a kibocsátási árhoz viszonyított 2.160 forint kedvezménnyel 1.400.000 darab részvényt vásároltak.

A kibocsátást követően a Magyar Állam tulajdonosi részesedése 1 darab 1.000 forint névértékű szavazatszámú részvényre csökkent.

1998-ban – a társadalombiztosítás pénzügyi alapjainak és a társadalombiztosítás szerveinek állami felügyeletéről szóló 1998. évi XXXIX. számú törvény hatálybalépésével – az Egészségbiztosítási Önkormányzat és Nyugdíjbiztosítási Önkormányzat tulajdonában levő OTP Bank Rt. részvények a jogutód Magyar Állam tulajdonába kerültek, amelyek a Bank jegyzett tőkéjének 14,1%-át képviselték.

1999. február 15-én a Bank 1.150.000 darab osztalékelszámú részvényét bevezették a Budapesti Értéktőzsde „B” kategóriájába.

1999. októberében a Magyar Állam nevében az ÁPV Rt. összetett kibocsátás során értékesített 3.946.562 darab OTP törzsrészcévenyt, melyből az intézményi befektetők 3.796.562 darab részvcénynt vásároltak 40,98 USD, illetve 9.900 HUF áron, míg belföldi magánszemélyek belföldi nyilvános kibocsátás során 150.000 darab részvcénynt vásároltak, ebből 109.490 darabot 700 forint kedvezménnyel.

### Elsőbbségi részvcények átalakítása

Az OTP Bank Rt. 2001. április 25-i közgyűlésének 6/1/2001.számú határozata szerint a Közgyűlés elhatározta, hogy a Társaság 1.150.000 db, egyenként 1.000 Ft névértékű, 1.150.000.000 forint össznévértékű névre szóló osztalékelsőbbségi részvcényeit – azzal a feltétellel, hogy az alapszabály módosítása hatályosul – átalakítja 1.150.000 db, egyenként 1.000 Ft névértékű, 1.150.000.000 forint össznévértékű névre szóló törzsrészvcénnyé, amely részvcények a Társaság által korábban kibocsátott törzsrészvcényekkel azonos jogokat biztosítanak.

Az osztalékelsőbbségi részvcények 2001. szeptember 3-ával törlésre kerültek a Tőzsdéi Értékpapír Listáról, valamint megtörtént az elsőbbségi részvcények átalakításából származó törzsrészvcények bevezetése.

2002. március 11-én lezárult a Bank részvcényeinek dematerializációja, valamint ettől az időponttól megtörtént az 1.000 forint névértékű OTP törzsrészvcények felosztása egyenként 10 darab 100 forintos névértékű OTP törzsrészvcényre. Ezáltal a Bank jegyzett tőkéje 280.000.000 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvcényből, valamint 1 darab 1.000 forint névértékű szavazatelsőbbségi részvcényből áll.

### Szavazatelsőbbségi részvcény átalakítása

2007. április 21-én a szavazatelsőbbségi részvcény megszüntetéséről szóló törvény (2007. évi XXVI. tv) hatályba lépett. Ennek alapján az OTP Bank Nyrt. Alapszabályában az állami szavazatelsőbbségi részvcényre vonatkozó rendelkezések megszűntek, az egy darab 1.000 Ft névértékű szavazatelsőbbségi részvcény átalakult 10 darab 100 Ft névértékű törzsrészvcénnyé. Ezáltal a Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvcényből áll.

A Bank **tulajdonosi szerkezete** – a Bank vezetésének információja szerint – 2008. év végére a következőképpen alakult:

- a részvcények 81,1%-a intézményi befektetők tulajdonában van:
  - 5,7% a belföldiek
  - 75,4% a külföldiek aránya,
- 7,9% belföldi magánszemélyek tulajdonát képezi,
- 0,1% külföldi magánszemélyek tulajdonát képezi,
- 7,0%-ot tett ki a saját tulajdonban lévő részvcények aránya,
- 0,3% az államháztartás részét képező tulajdonosok\* aránya,
- 1,5% a nemzetközi fejlesztési intézmények tulajdona\*\* ,
- 2,1%-ot tesznek ki a munkavállalók, vezető tisztségviselők tulajdonában lévő részvcények.

\* tb, önkormányzat stb.

\*\* EBRD, EIB, stb.

### b./ A Bank tevékenységi körének bemutatása

A Bank főbb tevékenységi köre az Alapszabály szerint:

- lakossági forint- és devizabetétek gyűjtése, folyószámlák vezetése és kapcsolódó szolgáltatások nyújtása,
- lakossági lakáscélú és fogyasztási hitelezés,
- vállalkozói és önkormányzati ügyfelek forint/deviza számlavezetése, betétgyűjtése és hitelezése,
- bankszolgáltatások nyújtása a lakossági, kereskedelmi banki és az önkormányzati ügyfeleknek,
- nemzetközi banktevékenység,
- csekkel és bankkártyával kapcsolatos bankműveletek,

- pénzfeldolgozási tevékenység,
- pénzügyi tevékenység, továbbá aktív részvétel az értékpapírok forgalmazásában,
- bizományosi és kereskedelmi tevékenység valamennyi befektetési eszköz tekintetében,
- értékpapír forgalomba hozatalának szervezése, valamint nyilvános vételi ajánlat útján részvénytársaságokban történő befolyás szerzésének szervezése és az ehhez kapcsolódó szolgáltatás,
- ügynöki tevékenység valamennyi befektetési eszköz tekintetében,
- tanácsadás társaságoknak tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával összefüggő kérdésekben és szolgáltatás vállalati fúziók és befolyásszerzés esetében,
- egyéni portfóliók egyedi kezelése a befektetők által adott megbízás alapján,
- jegyzési garanciavállalás,
- befektetési tanácsadás,
- befektetési hitel nyújtása,
- ügyfélszámla-vezetés,
- értékpapír-számlavezetés,
- értékpapír letétkezelés,
- értékpapírok letéti őrzése és az azzal kapcsolatos nyilvántartások vezetése,
- biztosítási ügynöki tevékenység,
- egyéb pénzügyi tevékenység biztosítás- és nyugdíjalap-kezelés nélkül.

### **c./ A Bank 2008. évi piaci helyzetének értékelése**

A Bank mérlegfőösszege 2008-ban 11,2%-kal, reálértéken 5,1%-kal növekedett (6,1%-os december/december inflációval számolva), a mérlegfőösszeg alapján mért piaci részesedése a bankrendszerben 2008. december 31-én 17,6% volt. A Bank 5.867 mrd Ft-os mérlegfőösszegével továbbra is az ország legnagyobb bankja, amelynek mérlegfőösszege közel kétszerese a sorban utána következő hitelintézet mérlegfőösszegének.

A Bank részesedése hagyományos piacain lényegesen meghaladta a mérlegfőösszeg alapján mértet: a Bank a háztartások hitelintézeti megtakarításaiból 28,0%-kal, az önkormányzati betétekből 41,0%-kal részesedett 2008. december 31-én. A Bank részesedése a háztartások hiteleiből 7,9% (a Bankcsoport az OTP Jelzálogbank Zrt.-vel, a Merkantil Bank Zrt.-vel és az OTP Lakástakarékpénztár Zrt.-vel 29,6%-os részesedéssel bír), az önkormányzati hitelek piacán piacvezető 48,1%-os piaci részesedéssel. A Bank részaránya a vállalkozói betétekből 12,4%, a vállalkozói hitelekből 7,0% volt 2008. év végén, ami az alacsony koncentrációval jellemezhető vállalati piacon a vezető piaci szereplők közé pozícionálja.

## **2./ A számviteli politika**

A Bank számviteli rendje és beszámolója a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: Számviteli törvény), a hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások éves beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló, többször módosított 250/2000. (XII. 24.) Kormányrendelet (továbbiakban: Kormányrendelet) és a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló, többször módosított 1996. évi CXII. törvény (továbbiakban: Hpt.) előírásain alapul, figyelembe véve a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (továbbiakban: PSZÁF), valamint a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: MNB) vonatkozó előírásait.

A számviteli törvény értelmében a Bank számviteli elszámolásaiban a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva érvényre juttatja a teljesség, a valódiság, a világosság, az összemérés, a következetesség, a folytonosság, az óvatosság, az egyedi értékelés, a bruttó elszámolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség, az időbeli elhatárolás és a költség-haszon összevetésének elvét.

A 2008. évről készült beszámoló fordulónapja: **2008. december 31.**

A szervezet nagyságára, valamint a feldolgozás időigényességére tekintettel – a tárgyévét érintő, külső partnerektől jövő tételek befogadásának utolsó napja, – a mérlegkészítés időpontja: **2009. január 15.**

A Bank az éves beszámolóját a Kormányrendeletben meghatározott szerkezetben és előírt részletezésben magyar nyelven, **millió forintban** készíti el, mivel mérlegfőösszege meghaladja a százmilliárd forintot.

#### **a./ Mérlegtételek értékelése**

A Számviteli törvény módosításáról szóló 2003. évi LXXXV. sz. törvény meghatározza a valós értéken történő értékelés szabályait, amelyeket a törvény értelmében a 2003. évi üzleti évről készített beszámolóra lehetett alkalmazni először. A Bank számviteli politikai döntésének megfelelően nem alkalmazza a valós értéken történő értékelést.

#### PÉNZESZKÖZÖK

##### Forint eszközök

A Bank a forint pénzeszközait a mérlegben könyv szerinti értéken szerepelteti.

A Bank a vásárolt, törvényes fizetési eszköznek minősülő aranyérméket a pénzeszközök között névértéken tartja nyilván. A névérték és a beszerzési érték különbözete az egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei, illetve ráfordításai között kerül elszámolásra.

##### Deviza, valuta pénzeszközök

A Bank év végén a mérlegében az MNB-nél és más hazai vagy külföldi hitelintézetnél vezetett deviza pénzforgalmi (elszámolási) számlák és valutakészletek állományát az MNB által közzétett, 2008. december 31-ére vonatkozóan érvényes hivatalos devizaárfolyamon értékelte.

Az MNB által nem jegyzett deviza- és valutakészleteket a mérlegben a 2008. december 31-ére vonatkozóan országos napilapban a világ valutáinak árfolyamára vonatkozó tájékoztatóban közzétett középárfolyamon értékelte, ennek hiányában a Bank által a legutolsó hónapban alkalmazott átlagos középárfolyamot alkalmazta.

Az árfolyamkülönbözet – az összes devizaeszköz, illetve devizaforrás MNB árfolyamra történő átértékeléséből adódó árfolyamkülönbözet együttes összegének részeként – az eredménykimutatásban az egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai között került kimutatásra.

#### KÖVETELÉSEK

##### Hitelintézetekkel szembeni követelések

A hitelintézetekkel szembeni egyéb pénzügyi szolgáltatásból adódó követelések között kerültek kimutatásra az MNB-nél elhelyezett betétek.

A hitelintézetekkel, illetve MNB-vel szemben a befektetési szolgáltatás kereskedelmi tevékenység fogalmának megfelelő, de a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: Tpt.) szerint egymás viszonylatában annak nem minősített, likviditás- és kockázatkezelési tevékenységből adódóan fennálló követeléseket a hitelintézetekkel szembeni egyéb pénzügyi szolgáltatásból adódó követelések között mutatta ki a Bank.

A hitelintézetekkel szembeni egyéb pénzügyi szolgáltatásból adódó követeléseken belül külön kiemelten kerültek bemutatásra a kapcsolt vállalkozással és az egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelések, valamint az MNB-vel szembeni követelések.



### Ügyfelekkel szembeni követelések

- Az ügyfelekkel szembeni pénzügyi szolgáltatásból eredő követelések között került kimutatásra:
  - a hitelintézetnek nem minősülő más befektetési szolgáltatóval szemben a befektetési szolgáltatás kereskedelmi tevékenység fogalmának megfelelő – de a Tpt. szerint egymás viszonylatában annak nem minősített, likviditási- és kockázatkezelési – tevékenységből fennálló követelések,
  - a halasztott kamatfizetéses lakáscélú hitelek – az ügyféllel kötött szerződés szerint – meg nem fizetett (halasztott) kamatának tőkésített összege a kamatkövetelések után képzett céltartalékkal csökkentett összegben,
  - az ügyfelek kötelezettségeiért vállalt garanciák beváltása miatt keletkezett, az ügyfelekkel szemben fennálló követelések,
  - a halasztott fizetéssel eladott követelés, illetve a likviditási- és kockázatkezelési tevékenység keretében halasztott fizetéssel eladott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír vagy tulajdoni részesedést jelentő befektetés eladási árának összegében a vevővel szemben fennálló követelések.
- A befektetési szolgáltatásból eredő követelések között elkülönítetten kell kimutatni:
  - a befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követésként a megbízásra végzett befektetési szolgáltatási tevékenység után felszámított díj, valamint a halasztott pénzügyi teljesítés miatt fennálló követelés összegét.

Az ügyfelekkel szembeni pénzügyi szolgáltatásból eredő, éven belüli lejáratú követelésekből, valamint a befektetési szolgáltatásból eredő követelésekből a mérlegben külön kiemelten kerültek bemutatásra a kapcsolt vállalkozással és az egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelések.

### Az egyéb követelések között került kimutatásra:

Az egyéb követelések közé tartoznak jogszabály vagy egyéb szerződés alapján, nem hitelintézetekkel és nem ügyfelekkel szemben fennálló követelések, mint például a munkavállalókkal és a költségvetéssel, illetve más jogi és természetes személyekkel szembeni követelések, amelyek nem pénzügyi és befektetési szolgáltatásból adódnak, továbbá az eseti jelleggel végzett egyéb üzleti tevékenységgel kapcsolatos követelések (ideértve a vevőköveteléseket, a pénzügyi intézmény tulajdonába nem leszámítolás útján került váltóból adódó követelést).

A Bank a külföldi pénznemben fennálló követeléseit az MNB által közzétett, 2008. december 31-ére vonatkozóan érvényes hivatalos devizaárfolyamon értékelte. Az árfolyamkülönbözet elszámolása a deviza és valuta pénzeszközöknél leírtak szerint történik.

### Követelések értékvesztése

A követelések mérlegben kimutatott állományát csökkenti a Bank a kintlevőségek, a befektetések, a követelések fejében kapott, készletként kimutatott eszközök, valamint a mérlegen kívüli kötelezettségek értékelésének, értékvesztés elszámolásának és céltartalék-képzésének rendjére vonatkozó szabályzata alapján – a minősített követelések után – megképzett értékvesztés állományának összege.

## ÉRTÉKPAPÍROK

### Állampapírok

A mérlegben az állampapírokon belül kerülnek bemutatásra a Magyar Állam vagy külföldi államok által kibocsátott kötvények, kincstárjegyek és egyéb hitelviszonyt megtestesítő kamatozó, illetve diszkont értékpapírok, valamint az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

A Kormányrendeletet módosító 246/2008. (X.10.) Kormányrendelet előírásainak megfelelően a Banknak 2008. október 11-étől van lehetősége sajátos szállítási repo ügylet kötésére. Az ügylet elszámolásánál az értékpapírok között elkülönítetten kerül kimutatásra a sajátos szállítási repoba adott értékpapír értéke. Sajátos szállítási repoba vétel esetén az ügylet futamideje alatt mérlegen kívüli tételként kerül bemutatásra az értékpapír értéke.

A kamatozó állampapírok nyilvántartása a vásárláskori – kamatot nem tartalmazó – tényleges bekerülési, beszerzési, vételi értéken történik, amely érték tartalmazza a beszerzéshez hozzárendelhető bizományosi díjat, illetve a vásárolt opció díját is.

Diszkont értékpapír és az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő, nem kamatozó értékpapír – mely névérték alatt került kibocsátásra és lejáratkor névértéken kerül beváltásra – bekerülési (beszerzési) ára:

- elsődleges forgalomban történő beszerzés esetén a kibocsátási érték,
- másodlagos forgalomban történő beszerzés esetén a vételár.

A befektetési célú hitelviszonyt megtestesítő állampapírok körében hitelkockázati szempontból kockázatmentesnek kell tekinteni a Magyar Állam, valamint egyéb EGT-állam (az Európai Unió tagállama vagy az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes állam), továbbá az MNB és egyéb EGT-állam jegybankja által kibocsátott értékpapírokat.

Állampapírok esetén – az azonos sorozatú, azonos kibocsátótól származó, azonos jogokat megtestesítő – értékpapírok nyilvántartása csoportosan, napi súlyozott átlagos bekerülési értéken történik.

A Kormányrendelet előírásai szerint az eredetileg befektetési céllal vásárolt értékpapírok közül a mérleg-fordulónapot követő évben lejáratokat át kell sorolni a mérlegben a forgatási célú értékpapírok közé. 2008. év végén 66.862 millió forint könyv szerinti értékű Magyar Államkötvény, 3.314 millió forint könyv szerinti értékű Kincstári Államkötvény került átsorolásra a forgatási célú állampapírok közé.

#### Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A hitelviszonyt megtestesítő, kamatozó értékpapír bekerülési (beszerzési) értéke nem tartalmazza a vételár részét képező, továbbá a kibocsátási okiratban, a csereszerződésben, a vagyonfelosztási javaslatban meghatározott piaci, forgalmi, beszámítási érték részét képező (felhalmozott) kamat összegét.

A Banknál a forgatási célú – azonos sorozatú, azonos kibocsátótól származó, azonos jogokat megtestesítő – értékpapírok (ideértve a visszavásárolt saját kötvényeket is) nyilvántartása csoportosan, napi súlyozott átlagos bekerülési értéken történik.

A Bank a befektetési célú értékpapírok esetében az átlagáras módszerrel történő értékelést alkalmazta.

A Bank állományába bekerült értékpapírok bekerülési értékének meghatározásakor figyelembe vette a beszerzéshez kapcsolódóan fizetett (elszámolt) bizományi díjat, valamint a vásárolt vételi opció díját.

A sajátos szállítási repo ügylet elszámolásánál az értékpapírok között elkülönítetten kerül kimutatásra a sajátos szállítási repoba adott értékpapír értéke. Sajátos szállítási repoba vétel esetén az ügylet futamideje alatt mérlegen kívüli tételként kerül bemutatásra az értékpapír értéke.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok piaci értékének függvényében értékvesztést kell elszámolni a kintlevőségek, a befektetések, a követelések fejében kapott, készletként kimutatott eszközök, valamint a mérlegen kívüli kötelezettségek értékelésének, értékvesztés elszámolásának és céltartalék-képzésének rendjére vonatkozó szabályzatában foglaltak szerint.

A Kormányrendelet előírásai szerint az eredetileg befektetési céllal vásárolt értékpapírok közül a mérleg-fordulónapot követő évben lejáratokat át kell sorolni a mérlegben a forgatási célú értékpapírok közé. 2008. év végén 109 millió forint könyv szerinti értékű helyi önkormányzatok által forintban

kibocsátott kötvényt, 744 millió forint könyv szerinti értékű helyi önkormányzatok által kibocsátott devizakötvényt, 63 millió forint könyv szerinti értékű nem pénzügyi vállalatok által kibocsátott devizakötvényt, 73.240 millió forint könyv szerinti értékű OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott jelzáloglevél, 1.879 millió forint értékű GMU egyéb szektorok által kibocsátott devizakötvény, 941 millió forint könyv szerinti értékű egyéb külföldiek által kibocsátott devizakötvény, 2.349 millió forint értékű GMU egyéb pénzügyi közvetítők és pénzügyi kiegészítő tevékenységet végző vállalkozók által kibocsátott devizakötvény és 939 millió forint könyv szerinti értékű egyéb külföldi pénzintézetek által kibocsátott devizakötvény került átsorolásra a forgatási célú értékpapírok közé.

#### Részvények és más változó hozamú értékpapírok

A részvények és más változó hozamú értékpapírok nyilvántartása beszerzési értéken, illetve átlagáron történik.

*A 2008. évben az ebbe a kategóriába tartozó befektetési célú értékpapírokból nem történt átminősítés a forgatási célú értékpapírok közé.*

A Bank minősíti a részvények és más változó hozamú értékpapírok állományát, és amennyiben szükséges, a piaci érték függvényében értékvesztést számolt el.

#### RÉSZVÉNYEK, RÉSZESEDÉSEK BEFEKTETÉSI CÉLRA

A részvények, részesedések közé a Bank a tartós befektetési célú, befektetett eszköznek minősített tulajdoni részesedést jelentő befektetéseket (részvény, üzletrész) sorolja.

A gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetés bekerülési (beszerzési) értéke vásárláskor a részvényekért, üzletrészekért, vagyoni betétekért fizetett ellenérték (vételár), cégvásárláskor – üzleti vagy cégérték, illetve negatív üzleti vagy cégérték kimutatása esetén – az üzleti vagy cégértékkel csökkentett, a negatív üzleti vagy cégértékkel növelt ellenérték (vételár).

A gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetés bekerülési (beszerzési) értéke alapításkor, tőkeemeléskor a létesítő okiratban, annak módosításában, illetve a közgyűlési, az alapítói, a taggyűlési határozatban a jegyzett tőke fedezeteként, valamint a jegyzési, a kibocsátási érték és névérték különbözeteként, a jegyzett tőkén felüli tőke fedezeteként meghatározott vagyoni hozzájárulás együttes értéke a ténylegesen befizetett pénzbetétnek és a rendelkezésre bocsátott nem pénzbeli betétnek megfelelő összegben.

Pozitív üzleti vagy cégérték akkor vehető állományba a Banknál, ha a vételár legalább 50 millió Ft-tal meghaladja a megszerzett tulajdoni részesedés saját tőke arányos értékét.

A 2005. január 1-je előtt keletkezett üzleti vagy cégértéket a Bank 5 év alatt amortizálja az eredmény terhére.

A Bank alkalmazza a 2005. január 1-jétől hatályos számviteli előírásokat, miszerint azon eszköz esetében, amely értékéből a használat során nem veszít, nem számol el terv szerinti értékcsökkenést, ha azonban szükségessége felmerül, akkor terven felüli értékcsökkenést számol el.

Negatív üzleti vagy cégérték akkor vehető állományba a Banknál, ha a vételár legalább 50 millió Ft-tal alacsonyabb a megszerzett tulajdoni részesedés saját tőke arányos értékénél.

A Negatív üzleti vagy cégértéket a halasztott bevétel megszüntetésével egyidejűleg, 5 év alatt számolja el bevételként a Bank.

A befektetési portfólióban lévő társaságok részvényeinek és üzletrészeinek mérleg szerinti értéke a bekerülési érték és az év végi minősítés során megállapított értékvesztés-szükséglet különbözete.

Az értékvesztés meghatározásakor figyelembe kell venni a részesedéshez kapcsolódó pozitív üzleti vagy cégértékkel összefüggően elszámolt terven felüli értékcsökkenési leírás összegét. Értékvesztést

abban az esetben kell elszámolni, amikor a részesedéshez kapcsolódó üzleti vagy cégérték teljes összege leírásra került.

A 2008. évben tartós befektetésekből a forgóeszközök közé, illetve a forgóeszközökből tartós befektetéssé történő átminősítés nem történt.

### IMMATERIÁLIS JAVAK

Az immateriális javak közé azokat a nem anyagi eszközöket sorolja a Bank (a vagyoni értékű jogokat az ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni jogok kivételével, szellemi termékeket), amelyek a vállalkozási tevékenységet közvetlenül tartósan, legalább egy éven túl szolgálják.

A mérlegben az immateriális javak között kerül kimutatásra a szállítónak az immateriális javak vásárlására adott előlegek ÁFA nélküli összege.

A Banknál a beszerzett, valamint az előállított immateriális javak beszerzési, illetve előállítási költségen kerülnek kimutatásra.

A Bank a kísérleti fejlesztési tevékenységéhez kapcsolódó közvetlen költségeket az immateriális javak között aktiválja.

A mérlegben az immateriális javak beszerzési, illetve előállítási értékét (bruttó érték) csökkenti a beszerzést követően elszámolt terv szerinti és terven felüli értékcsökkenés.

A Banknál az immateriális javak maradványértéke nulla forintban került meghatározásra.

### TÁRGYI ESZKÖZÖK

A tárgyi eszközök közé tartoznak a beruházásokon túl a pénzügyi tevékenységet közvetlenül vagy közvetetten szolgáló, rendeltetésszerűen használatba vett, tárgyasult eszközök, amelyek a vállalkozási tevékenységet rendszeres használat mellett tartósan, legalább egy éven túl szolgálják. Tárgyi eszköznek minősülnek az ingatlanokhoz fűződő vagyoni értékű jogok is.

A Bank az üzembe nem helyezett, rendeltetésszerűen használatba nem vett beruházások között kimutatott tárgyi eszközöket beszerzési, illetve előállítási költségen szerepelteti a nyilvántartásaiban.

A mérlegben a tárgyi eszközök beszerzési, illetve előállítási értékét (bruttó érték) csökkenti a beszerzést követően elszámolt értékcsökkenés összege.

A tárgyi eszközök hasznos élettartamának végén várható maradványérték meghatározása eszközcsoportonként eltérő módon történik.

Az ingatlanoknál – figyelembe véve azok eltérő paramétereit, területi elhelyezkedését, szerkezet kivitelezést stb. – akkor kell maradványértékkel számolni, ha a becsült maradványérték összege eléri, illetve meghaladja a bruttó érték 10 %-át. A maradványérték meghatározása egyedileg történik.

Műszaki és ügyviteltechnikai berendezések, egyéb berendezések és felszerelések, illetve a járművek maradványértéke a bruttó érték %-ában (10, illetve 20%) került meghatározásra.

### AZ ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS ELSZÁMOLÁSI MÓDSZERE

#### Az immateriális javak és tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenési leírása

A számviteli törvény előírásait figyelembe véve az immateriális javaknak és tárgyi eszközöknek a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét (beszerzési, illetve előállítási költségét) azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Bank előreláthatóan használni fogja.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenése a bruttó értéken alapuló lineáris értékcsökkenés elszámolási módszer szerint kerül megállapításra, amely alapján az elhasználódás éveire évenként azonos összegű értékcsökkenés kerül elszámolásra.

A terv szerinti értékcsökkenés elszámolása a maradványértékig napra számítva – a rendeltetésszerű üzembe helyezés napjától a kiselejtezés, értékesítés napjáig – történik lineáris módszerrel az alábbiak szerint:

Épületek	1-2%
Gépek, berendezések	8-33,3%
Lízingelt eszközök	16,7-33,3%
Járművek	15-20%
Szoftverek	20-33,3%
Vagyoni értékű jogok	16,7%

A számviteli törvény 80. §-ának (2) bekezdése által adott választási lehetőséggel élve 2006. január 1-jétől a 100.000 Ft egyedi érték alatti, de egy éven túl elhasználódó tárgyi eszközöket használatbavételkor egy összegben értékcsökkenési leírásként számolja el a Bank.

#### Az immateriális javak és tárgyi eszközök terven felüli értékcsökkenése

A számviteli törvény előírásainak megfelelően a Bank terven felüli értékcsökkenést számol el, ha az eszközök könyv szerinti értéke tartósan, egy évet meghaladóan és jelentősen, legalább 1 millió forinttal alacsonyabb az eszköz piaci értékénél. Továbbá akkor, ha annak értéke tartósan lecsökken, mert feleslegessé vált, vagy megrongálódás, megsemmisülés következtében rendeltetésének megfelelően nem használható, illetve használhatatlan, valamint abban az esetben, ha a vagyoni értékű jog a szerződés módosulása miatt csak korlátozottan, vagy egyáltalán nem érvényesíthető.

A pozitív üzleti vagy cégérték esetében terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni, amennyiben a könyv szerinti érték – a jövőbeni gazdasági hasznokra vonatkozó várakozásokat befolyásoló körülmények változása következtében – tartósan és jelentősen meghaladja annak piaci értékét.

A Bank a terven felüli értékcsökkenés elszámolását olyan mértékig hajtotta végre, hogy az immateriális javak, tárgyi eszközök a használhatóságuknak megfelelően, a mérlegkészítéskor érvényes piaci értéken szerepelnek a mérlegben.

Az üzleti vagy cégérték esetében a terven felüli értékcsökkenési leírás összege a befektetés várható megtérüléseként számított összeg és a Bank könyveiben szereplő részesedés és pozitív üzleti vagy cégérték összegének különbözeteként került meghatározásra. Amennyiben ez a különbözet meghaladja az üzleti vagy cégérték összegét, a részesedésekkel összefüggésben értékvesztést kell elszámolni.

A Bank a terven felüli értékcsökkenés összegét az egyéb ráfordítások között számolja el.

#### VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNYEK

A visszavásárolt saját részvények nyilvántartása bekerülési áron, kivezetése pedig 2008. évtől FIFO módszerrel történik a Banknál.

#### KÉSZLETEK

A Bank raktárra beszerzett készleteinek nyilvántartása és a készletváltozások elszámolása egyes készletcsoportoknál beszerzési áron, más készletcsoportoknál a beszerzési érték alapján számított átlagos (súlyozott) beszerzési áron történik.

Az átlagos (súlyozott) beszerzési áron történő készlet nyilvántartás esetén az átlagos beszerzési ár beszerzési egységenként kerül meghatározásra.

A Banknál a készletek között – beszerzési, bekerülési értéken – mutatják ki a követelés fejében átvett azon eszközöket is, amelyeket a Bank értékesíteni kíván.

A Bank mérlegében a készletek beszerzési értékét – amennyiben a készlet piaci értéke tartósan alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték – csökkenti az elszámolt értékvesztés összege. A piaci érték tartós csökkenése miatt elszámolt értékvesztés összegét módosítani kell a piaci érték növekedése esetén elszámolt értékvesztés visszairás összegével.

## KÖTELEZETTSÉGEK

### Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

A hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek között kerülnek kimutatásra a Bank pénzügyi és befektetési szolgáltatásból eredő, hitelintézetekkel (ideértve az MNB-t is) szemben fennálló kötelezettségei, függetlenül azok egyedi elnevezésétől, kivéve a kötvényeket és más forgalomképes értékpapírokat.

### Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek

Az ügyfelekkel (vállalkozókkal, önkormányzatokkal, lakossággal) szembeni kötelezettségek között szerepelnek többek között:

- a takarékbetét-szerződés alapján gyűjtött takarékbetétek összege,
- a megbízásra végzett befektetési szolgáltatási tevékenységből eredően azon ügyfeleket megillető pénzeszközök, amelyek a Banknál vezetik pénzforgalmi számlájukat,
- befektetési szolgáltatásból eredő kötelezettségek:  
a befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni kötelezettségként, a megbízásból végzett befektetési szolgáltatási tevékenységből adódóan az ügyfelet megillető pénzösszeg, ha az ügyfél pénzforgalmi számláját más hitelintézetnél vezeti.

### Egyéb kötelezettségek

Az egyéb kötelezettségek között kerül kimutatásra minden olyan kötelezettség, melyet a mérlegben nem kell kiemelten szerepeltetni, ideértve a központi költségvetés, a helyi önkormányzatok és az elkülönített állami pénzalapok által közvetlenül rendelkezésre bocsátott világbanki és egyéb hitelek állományát, a szállítókkal szembeni kötelezettségeket, a tulajdonosokkal, a tagokkal, a munkavállalókkal és a költségvetéssel szembeni adófizetési kötelezettségeket, valamint a jogszabály vagy egyéb szerződés alapján fennálló nem pénzügyi és befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettségeket is.

### Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettségek

A Bank a kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettségek között tartja nyilván a saját kibocsátású kötvényekből és más forgalomképes, hitelviszonyt megtestesítő, kamatozó, illetve diszkont értékpapírokból származó kötelezettségeit, amelyeket kibocsátási értéken, névértéken tart nyilván.

A hitelviszonyt megtestesítő okiratok, takaréklevelek nyilvántartása tőkésített kamattal növelt értéken történik.

### Hátrasorolt kötelezettségek

A hátrasorolt kötelezettségek között a Bank alárendelt, illetve járulékos kölcsöntőke kibocsátásaiból származó kötelezettségének összegét szerepelteti.

### Kötelezettségek értékelése

A forintban fennálló kötelezettségek bekerülési, könyv szerinti értéken szerepelnek a mérlegben:  
- betéteknél: a betétként befizetett összeg + a tőkésített kamatfizetési kötelezettség,



- penziós ügyletekből eredő kötelezettségeknél: névérték,
- refinanszírozási hiteleknél: a folyósított összeg.

A külföldi pénznemben fennálló kötelezettségeket a Bank az MNB által közzétett, 2008. december 31-ére vonatkozóan érvényes hivatalos devizaárfolyamon értékelte.

Az árfolyamkülönbözet elszámolása a deviza és valuta pénzeszközöknél leírtak szerint történik.

### ÁLTALÁNOS TARTALÉK

A Hpt. 75. §-a szerint a Bank az adózott eredmény 10 %-ából általános tartalékot képzett.

### LEKÖTÖTT TARTALÉK

A lekötött tartalék a Számviteli törvény előírásai alapján az eredménytartalékból átvezetésre kerülő visszavásárolt saját részvények beszerzési értékét és a kísérleti fejlesztés könyv szerinti állományának megfelelő eredménytartalékból átvezetett összeget tartalmazza.

A 2008-as év folyamán a fejlesztési tartalékból 500 millió Ft összegben történt felhasználás, ezzel a 2004. évben megképzett rész teljes mértékben felhasználásra került. A fejlesztési tartalék 2008. december 31-én a 2005., 2006. és 2007. évben képzett fejlesztési tartalékból tevődik össze.

### **b./ Időbeli elhatárolások**

A Bank mérlegében az időbeli elhatárolások értékelése nyilvántartási értéken történik.

### AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

#### Bevételek aktív időbeli elhatárolása

- a névérték alatt kibocsátott, névérték alatt vásárolt diszkont – hitelviszonyt megtestesítő – értékpapírok névértéke és kibocsátási értéke közötti különbséget adott időszakra időarányosan járó összege,
- a befektetett pénzügyi eszközök közé sorolt, névérték alatt vásárolt – hitelviszonyt megtestesítő – kamatozó értékpapír beszerzési értéke és névértéke közötti – nyereségjellegű – különbözetből a beszerzéstől az üzleti év fordulónapjáig terjedő időszakra időarányosan jutó összeg,
- a tőzsdei, illetve a tőzsdén kívüli határidős ügyletek esetében, amelyek a mérlegkészítés időszakában kerülnek lezárásra, és az eredmény ebben az időszakban realizálódik, a realizált nyereség tárgyidőszakra időarányosan járó összege,
- a fedezeti céllal tőzsdén, illetve tőzsdén kívül megkötött és a mérleg fordulónapjáig le nem zárt határidős ügyletek esetében az ügylet tárgyát képező pénzügyi instrumentum, egyéb áru kötési ára és a mérleg fordulónapján ismert piaci értéke közötti különbséget, legfeljebb a fedezett ügylet mérleg fordulónapjáig felmerülő elszámolt időarányos eredményének – ellenkező előjelű – összegében,
- a zárlati időszakot illető, de csak a következő időszakban befolyó nem pénzügyi tevékenység árbevétele (pl. továbbszámolt szolgáltatások, bérleti díjak) későbbi időpontban történő kiszámlázása az aktív időbeli elhatárolások között kerül kimutatásra,
- a Bank a mérleg fordulónapjáig időarányosan a tárgyévre járó, és a mérlegkészítés napjáig esedékes és befolyt kamatok és kamatjellegű jutalékok összegét, továbbá a mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között befolyt pénzügyi szolgáltatási díjakat az aktív időbeli elhatárolások között szerepeltette a mérlegben,
- a mérleg fordulónapjáig időarányosan a tárgyévre járó, de a mérlegkészítés napjáig nem esedékes kamatok és kamatjellegű jutalékok összege – amennyiben az adóssal szemben fennálló követelés

problémamentes vagy külön figyelendő minősítésű kategóriába került besorolásra – az aktív időbeli elhatárolások között szerepel.

A tárgyévre időarányosan járó, a mérlegkészítés napjáig nem esedékes és az év végi minősítés alapján az átlag alatti, kétes vagy rossz minősítésű alapkövetelésekhez kapcsolódó kamatok és kamatjellegű jutalékok összegét nem lehet időbeli elhatárolásként kimutatni, ezen kamatokat a Kormányrendelet előírása szerint függővé kell tenni és a 0-ás Nyilvántartási számlaosztályban kell elszámolni.

#### Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása

A tárgyévben leszámolt és pénzügyileg teljesített, nem a zárlati időszakot terhelő működési költségek (pl. előre leszámolt közüzemi díjak, lízingdíjak) szerepelnek a mérlegben ezen a soron.

### PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

#### Bevételek passzív időbeli elhatárolása

- a mérleg fordulónapjáig időarányosan járó, a tárgyidőszakot terhelő, és a mérlegkészítés napjáig kifizetett, továbbá a mérleg fordulónapjáig időarányosan a tárgyidőszakot terhelő, de a mérlegkészítés napjáig nem esedékes kamatok és kamatjellegű jutalékok összege,
- a befektetett pénzügyi eszközök közé sorolt, névérték felett vásárolt – hitelviszonyt megtestesítő – kamatozó értékpapír beszerzési értéke és névértéke közötti – veszteségjellegű – különbözetből a beszerzéstől az üzleti év fordulónapjáig terjedő időszakra időarányosan jutó összeg,
- a Bank által kibocsátott tőkearányosan jövedelmező értékpapír után a tárgyév mérleg fordulónapjáig időarányosan a Bankot terhelő, fizetendő kamat összege.

#### Költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolása

- a tőzsdei, illetve a tőzsdén kívüli határidős ügyletek esetében, amelyek a mérlegkészítés időszakában kerülnek lezárásra, és az eredmény ebben az időszakban realizálódik, a realizált veszteség tárgyidőszakra időarányosan jutó összege,
- a fedezeti céllal tőzsdén, illetve tőzsdén kívül megkötött és a mérleg fordulónapjáig le nem zárt határidős ügyletek esetében az ügylet tárgyát képező pénzügyi instrumentum, egyéb áru kötési ára és a mérleg fordulónapján ismert piaci értéke közötti különbözet, legfeljebb a fedezett ügylet mérleg fordulónapjáig felmerülő elszámolt időarányos eredményének – ellenkező előjelű – összegében,
- a tárgyidőszakot terhelő, ki nem fizetett működési költségek,
- a mérleggel lezárt évhez kapcsolódó, mérlegkészítés időpontjáig kifizetésre került, illetve a már megállapított, de ki nem fizetett vezetői prémiumok, jutalmak és azok járulékeinak összege.

#### Halasztott bevételek

- a Bank halasztott bevételként mutatja ki a negatív üzleti vagy cégérték leírással csökkentett összegét. 2008. december 31-én ilyen tétel nem merült fel a Banknál.

**c./ Az értékvesztés és céltartalékképzés elszámolásának szabályai a Banknál**ÉRTÉKVESZTÉS ÉS CÉLTARTALÉKKÉPZÉS ELSZÁMOLÁSA A KORMÁNYRENDELET ALAPJÁN

A Bank a Hpt 86. § (1) bekezdésében, valamint 87. § (1) – (3) bekezdésében foglalt kötelezettségek betartása érdekében a kintlévőségek, a befektetések és a mérlegen kívüli kötelezettségek értékelésének, értékvesztés elszámolásának és céltartalék-képzésének rendjét – a Számviteli. törvény és a Kormányrendelet előírásai alapján a következők szerint szabályozza:

A Bank a Kormányrendelet alapján értékvesztést számol el mind a forintban mind a devizában nyilvántartott,

- hitelintézetekkel szembeni és ügyfelekkel szembeni pénzügyi és befektetési szolgáltatásból eredő követelésekre, követelésjellegű aktív időbeli elhatárolásokra (bevétel elhatárolások) – továbbiakban: kintlévőségekre,
- befektetési célú és forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő és tulajdoni részesedést jelentő értékpapírokra – továbbiakban: befektetésekre,
- követelések fejében kapott és készletként nyilvántartásba vett eszközökre –továbbiakban: követelések fejében kapott készletekre,

A Kormányrendelet értelmében a Banknak céltartalékot kell képezni:

- a lakáscélú hitelek halasztott kamatának összegében fennálló kamatkövetelések után,
- a tandíjhitelek türelmi idő alatt esedékes és a türelmi idő lejáratáig elhalasztott kamatainak, kamatjellegű jutalékainak tőkésített összegében fennálló kamatkövetelések után,
- a függő kötelezettségek és biztos (jövőbeni) kötelezettségek után (kockázati céltartalék),
- határidős-, opciós- és swap ügyletek határidős ügyletrészeinek fedezetére (egyéb céltartalék).

A Bank a jogszabályi előírásoknak megfelelően – negyedévente – végzett minősítés során, a minősítés alá vont tételek esetében a megfelelő eszközminősítési kategóriába, illetve értékelési csoportba történő besorolással – a tételhez a súlysávon belül megállapított mérték, illetve az értékelési csoport alapján hozzárendelt százalékos mérték határozza meg az értékvesztés, illetve a kockázati céltartalék értékelés időpontjában szükséges szintjét. A tételhez korábban elszámolt értékvesztés, megképzett céltartalék összegét erre a szintre kell kiegészíteni, további értékvesztés elszámolásával, céltartalékképzéssel, vagy a meglévő értékvesztés visszairásával, céltartalék felszabadításával.

A Bank minősítendő tételeinél a tétel jellegétől függően csoportos, illetve egyedi értékelést alkalmaz.

Csoportos értékelés alá vont tételek:

- a) a lakossági üzletág kintlévőségei,
- b) a mikro- és kisvállalkozói üzletág (MKV) kintlévőségei,
- c) a közép- és nagyvállalkozói (KNV), valamint az önkormányzati üzletágban a kisösszegű – a minősítés fordulónapján fennálló 50 millió forintot meg nem haladó – kintlévőség értékhatárát ügyfél, illetőleg ügyfélcsoport szinten meg nem haladó követelések,
- d) a pénzügyi- és befektetési szolgáltatásból eredő, nem halasztott vevőkövetelések,
- e) a nem pénzügyi- és befektetési szolgáltatásból eredő vevőkövetelések,
- f) a szállítóknak adott előlegek (a beruházásra adott előleg nélkül).

A bank a kisösszegű kintlévőségeit csoportos értékelés alapján, egyszerűsített eljárással minősíti.

A csoportos értékelés alá vont kintlévőségek esetében a kamatfizetés, a tőketörlesztés összegének figyelembe vételével megállapított fizetési késedelem szerint kell a minősítést elvégezni és az értékelési csoporthoz tételesen hozzárendelt mértékű értékvesztést kell elszámolni, a december 31-én fennálló követelés vonatkozásában.

A csoportos értékelés alá vont kintlévőségeket a minősítés végrehajtásakor öt (problémamentes, külön figyelendő, átlag alatti, kétes, rossz) értékelési csoportba kell sorolni.

E kintlévőségek esetében a fizetési késedelem és a kockázatvállalási szerződés újratárgyaltságának státusza alapján történő csoportosítás szerint kell végrehajtani az értékelést és az egyes értékelési csoportokhoz egyedileg hozzárendelt mérték alapján kell meghatározni az elszámolandó értékvesztés összegét:

a) problémamentes	0%,
b) külön figyelendő	1%,
c) átlag alatti	11%,
d) kétes	60%,
e) rossz	100%.

Egyedi értékelés alá vont tételek:

- a csoportos értékelés alá nem tartozó kintlévőségek,
- befektetések,
- követelések fejében átvett és készletként nyilvántartott vagyontárgyak,
- mérlegen kívüli kötelezettségei,

Az egyedi értékelés alá vont minősítendő tételek esetében a fedezetek értékének figyelembe vételével meghatározott várható jövőbeni veszteség alapján kell az eszközminősítési kategória besorolást felülvizsgálni és a várható veszteségnek megfelelő értékvesztést kell elszámolni, a december 31-én fennálló követelés vonatkozásában.

Az eszközminősítési kategóriába sorolás – a tétel jellegétől függően – a következő szempontok együttes mérlegelése alapján történik:

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

A Bank egyedi értékelés alapján minősítendő tételeit a következő eszközminősítési kategóriák valamelyikébe sorolja, és a kategóriákhoz az alábbi tartalék (értékvesztés, céltartalék) súlyávót rendeli:

a) problémamentes	0%,
b) külön figyelendő	1-10%,
c) átlag alatti	11-30%,
d) kétes	31-70%,
e) rossz	71-100%.

A függő kötelezettségek közül csak azok tartoznak céltartalék képzési kötelezettség hatálya alá, amelyek nem valamely mérlegben fennálló kötelezettséggel összefüggésben keletkeztek.

Az értékvesztés számviteli elszámolása a Kormányrendeletben foglaltak szerint történik, amely alapján a kintlévőségek, a befektetések, a követelések fejében kapott készletek után elszámolt értékvesztés, valamint a halasztott kamatfizetésű lakáshitelek és tandíjhitelek halasztott kamatai után képzett kockázati céltartalék a mérlegben eszközöket csökkentő tételként jelenik meg.

Az eszközök minősítése alapján elszámolt értékvesztés képzése és a tárgyévi visszaírása a ráfordítások között, az előző években megképzett értékvesztés-állomány visszaírása a bevételek között került elszámolásra és bemutatásra, a Kormányrendelet előírásainak megfelelő eredménykategóriák között.

A függő kötelezettségek és a biztos (jövőbeni) kötelezettségek után képzett kockázati céltartalék állománya a mérlegben a források között szerepel.

A kockázati céltartalék képzése és tárgyevi felszabadítása az egyéb ráfordítások között, a kockázati céltartalék felhasználása, illetve az előző években megképzett állomány felszabadítása az egyéb bevételek között került elszámolásra. Az eredménykimutatásban a Kormányrendeletnek megfelelően kerül bemutatásra.

A külföldi pénzürtékre szóló, tulajdoni részesedést jelentő befektetéseknél, illetve a devizában fennálló követeléseknél az értékvesztés és értékvesztés-visszaírás összege devizában, forintértéke a minősítés napján – 2008. december 31-én – érvényes devizaárfolyamon került megállapításra. A mérlegfordulónapon fennálló, devizában nyilvántartott értékvesztés-állomány ártértékelése és az árfolyamkülönbözet elszámolása a deviza és valuta pénzeszközöknél leírtak szerint történik.

Az 1995. december 31-éig elszámolt kamatkövetelésekre képzett 100 % mértékű értékvesztés-állomány visszaírását a bevételekkel szemben számolja el, az értékvesztés visszaírása követelések után soron mutatja ki a Bank.

A nem fedezeti határidős, swap és opciós ügyletek mérlegfordulónapi értékelése alapján a Banknak céltartalékot kellett képeznie azokra az ügyletekre, amelyek fordulónapon várható eredménye nagy valószínűséggel realizálódó majdani veszteséget mutatott. A 2008. évi éves beszámolóban az előző évek ügyletei miatt céltartalék felszabadítására került sor. Összességében a nem fedezeti határidős, swap és opciós ügyletek után képzett egyéb céltartalékok növekedtek.

#### ÉRTÉKVESZTÉS ÉS CÉLTARTALÉKKÉPZÉS ELSZÁMOLÁSA A SZÁMVITELI TÖRVÉNY SZERINT

A Bank a Számviteli törvény alapján értékvesztést számol el:

- vevők és egyéb követelések után,
- készletek után

A vevő, az adós minősítése alapján a 2008. december 31-én fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett vevőkövetelésekre és egyéb követelésekre értékvesztés elszámolására került sor, a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti – veszteség jellegű – különbözet összegében, ha ez az összeg a minősítéskor tartósan meghaladta a 200 ezer forintot. Az értékvesztés összege a mérlegben eszköz beszerzési értékét csökkentő tételként, az eredménykimutatásban az egyéb ráfordítások között jelenik meg.

Ha a minősítés alapján a követelés várhatóan megtérülő összege jelentősen és tartósan meghaladta a követelés könyv szerinti értékét, a korábban elszámolt értékvesztés-állomány csökkent a különbözet visszaírásával. Az értékvesztés visszaírása az egyéb bevételek között került elszámolásra.

A vásárolt készletek esetében értékvesztés kerül elszámolásra az egyéb ráfordításokkal szemben többek között, ha:

- a könyv szerinti érték magasabb, mint a piaci érték,
- a készlet a vonatkozó előírásoknak nem felel meg,
- megrongálódott,
- felhasználása, illetve értékesítése kétségessé vált.

A készlet értékének csökkentését a használhatóság mértékéig kell végrehajtani úgy, hogy az a mérlegkészítéskor ismert piaci értéken szerepeljen a mérlegben.

Az értékvesztés okainak megszűnése esetén, illetve ha a készlet piaci értéke meghaladja a könyv szerinti értéket, akkor az elszámolt értékvesztést visszaírással kell csökkenteni az egyéb bevételekkel szemben.

A Számviteli törvény értelmében a Bank egyéb céltartalékot képezhet:

- nyugdíjra és végkielégítésre,
- várható kötelezettségre,
- várható, jelentős és időszakonként ismétlődő jövőbeni költségekre,
- devizakészlettel nem fedezett, külföldi pénzürtékre szóló – beruházáshoz, vagyoni értékű joghoz kapcsolódó – hiteltartozás értékelése miatti – elhatárolt – nem realizált árfolyamveszteség fedezetére.

Az egyéb céltartalék körébe tartozó – fentiekben részletezett – céltartalékok nyilvántartása a Bank mérlegének forrás oldalán történik.

Az egyéb céltartalékok képzését az egyéb ráfordítások között, míg a felhasználását és felszabadítását az egyéb bevételek között kell elszámolni.

A 2008. évi éves beszámolóban a Bank a Számviteli törvény előírásainak megfelelően céltartalékot képzett várható kötelezettségeire, illetve felszabadítást hajtott végre.

A 2008. évi éves beszámolóban a Bank a Számviteli törvény előírásainak megfelelően céltartalékot képzett végkielégítésre.

A Bank nem rendelkezik beruházáshoz és vagyoni értékű joghoz kapcsolódó külföldi pénzürtékre szóló hiteltartozással (devizaszámlán meglévő devizakészlettel nem fedezett), ezért a nem realizált árfolyamveszteség fedezetére nem képez céltartalékot.

#### ÁLTALÁNOS KOCKÁZATI CÉLTARTALÉK

A Hpt. 87.§ (2) bekezdése szerinti maximális lehetőséggel élve a Bank a kockázatvállalással összefüggő, előre nem látható, illetőleg előre nem meghatározható lehetséges veszteségeinek fedezetére a kockázati tényezőkkel súlyozott adatokból számított (korrigált) mérlegfőösszeg 1,25 %-ának megfelelő mértékben általános kockázati céltartalékot képzett.

A Bank az általános kockázati céltartalékot egyéb ráfordításként történő elszámolással képz, és a kockázati céltartalékok között elkülönítetten tartja nyilván.

Az általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözet soron nettó módon kerülnek bemutatásra az eredménykimutatásban az általános kockázati céltartalék képzésével összefüggésben elszámolt eredménytétel.

#### **d./ Eredménykimutatás**

A Bank eredménykimutatását a Kormányrendelet 2. számú mellékletében előírt tagolásban – a konszolidált beszámolóalkészítési kötelezettség miatt kiegészítve – az 5. számú melléklet szerinti részletezéssel mutatja be.

A Bank függőleges formában készíti el az eredménykimutatását.

A 2008. évi éves beszámoló eredménykimutatásának tételei közül a következő sajátosságokat tartjuk fontosnak kiemelni:

#### KAPOTT KAMATOK ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTELEK

A kapott kamatok és kamatjellegű bevételeken belül elkülönítetten kerülnek kimutatásra a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után a mérleg fordulónapjáig a tárgyévre időarányosan járó kamatok, valamint a hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapírok eladási árában érvényesített, illetve vételárában elismert – a bevételeket csökkentő tételként elszámolt – kamatok.



KAPOTT (JÁRÓ) JUTALÉK- ÉS DÍJBEVÉTELEK, ILLETVE FIZETETT (FIZETENDŐ)  
JUTALÉK- ÉS DÍJRÁFORDÍTÁSOK

A pénzügyi szolgáltatásokhoz, valamint a befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó kapott (járó) és fizetett (fizetendő) jutalékok összege az eredménykimutatásban önálló, kiemelt soron jelenik meg.

PÉNZÜGYI MŰVELETEK NETTÓ EREDMÉNYEEgyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei és ráfordításai

A Bank deviza-valuta készleteinek, illetve a külföldi pénznemben fennálló követeléseinek és kötelezettségeinek átértékeléséből adódó különbözetét egy árfolyamkülönbözet-elszámolási számlával szemben könyvelte. A fordulónapot követően a számla egyenlege jellegének megfelelően átvezetésre került az egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai közé.

Az eredménykimutatásban az átértékelés nettó eredménye jelenik meg ezen a soron.

A külföldi pénzügyi értékre szóló, tulajdoni részesedést jelentő befektetéseknél, illetve a devizában fennálló követeléseknél az értékvesztés és értékvesztés-visszaírás összege devizában került megállapításra. Az értékvesztés állományát a 2008. december 31-ére vonatkozó hivatalos devizaárfolyamon értékelte a Bank.

Az MNB árfolyamra történő átértékeléséből adódó árfolyamkülönbözet az eredménykimutatásban az egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei, illetve ráfordításai között került kimutatásra.

A befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok értékesítése során felmerült árfolyamnyereség, illetve az árfolyamveszteség pénzügyileg realizált összege az egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei, illetve ráfordításai között került kimutatásra.

A névérték alatt, illetve felett vásárolt befektetési célú, kamatozó értékpapírok beszerzési ára és névértéke közötti különbözet időarányos eredménye az egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei, illetve ráfordításai között szerepel.

A behajthatatlan vásárolt követelés összegét a követelés csökkenésével egyidőben az egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai között kell szerepeltetni. A Bank vásárolt követeléseket behajthatatlanság miatt nem írt le.

Befektetési szolgáltatás bevételei és ráfordításai

Befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatos kereskedelmi tevékenység bevételeként és ráfordításaként szerepel:

- a forgóeszközök között kimutatott, eladási célú értékpapírok és részesedések értékesítése során felmerült árfolyamnyereség, illetve az árfolyamveszteség teljes összege – függetlenül annak pénzügyi realizálódásától;
- a saját számlára kötött határidős és opciós tőzsdei és tőzsdén kívüli, illetve swap ügyletekből származó, várható árfolyamnyereségnek, illetve árfolyamveszteségnek a kamatbevételek és ráfordítások között figyelembe nem vett összege;
- a realizált eredmény tárgyévre jutó időarányos része azoknak a tárgyévben vagy azt megelőzően kötött tőzsdei, illetve tőzsdén kívüli határidős ügyletek esetében, amelyek a tárgyévet követő évben a mérlegkészítés időszakában kerülnek lezárásra (járnak le), és amelyek eredménye ez időszakban realizálódik.
- A Bank 2007. december 31-éig az értékpapír kölcsön ügyletek eredményhatásának kimutatása során a hatályos jogszabályoknak megfelelően bruttó elszámolást alkalmazott. A Bank 2008. január 1-jétől alkalmazza a Kormányrendelet 16. §-ának (6) bekezdésében foglaltaknak megfelelően az értékpapír kölcsön ügyletek során az értékpapír könyvekből

történő kivezetésénél a nettó módon történő elszámolást a 2008. évre, élve a 331/2008. (XII.30.) Kormányrendeletben biztosított választási jogával. (Ennek számszerűsítését a III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ 22. pontja tartalmazza.)

#### EGYÉB BEVÉTELEK ÉS EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

Az egyéb bevételek és az egyéb ráfordítások között kerül elszámolásra a nyugdíjra és végkielégítésre képzett, valamint az egyéb céltartalékok képzése és felhasználása.

A behajthatatlan és értékesített saját követelés összege a követelés csökkenésével egyidőben az egyéb ráfordítás soron, az értékesített és leírt saját követelés bevétele az egyéb bevétel soron jelenik meg.

#### RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A rendkívüli bevételek és ráfordítások között a Bank a rendes üzletmenetén kívüli, a szokásos vállalkozási tevékenységgel közvetlen kapcsolatban nem lévő tételek szerepelnek. Itt mutatjuk ki a Számviteli törvény által kötelezően rendkívülinek minősítendő tételeket.

A rendkívüli ráfordítások között a fejlesztési, vagy egyéb célra véglegesen átadott pénzeszközök, az átalakult/megszűnt gazdasági társaság nyilvántartás szerinti értéke, valamint a térítés nélkül átadott vagyontárgyak nyilvántartási értéke jelenik meg.

A rendkívüli bevételek között a térítés nélkül kapott vagyontárgyak nyilvántartási értéke, az átalakulással létrejött gazdasági társaság nyilvántartási értéke, a véglegesen kapott pénzeszközök, valamint a többletként fellelt eszközök piaci értéke jelenik meg.

A Kormányrendelet 2004. január 1-jétől hatályos rendelkezésének megfelelően a behajthatatlannak nem minősíthető – szerződésmódosítás alapján – elengedett saját, illetve vásárolt követelések összegét rendkívüli ráfordításként számoljuk el. A Bank vásárolt követeléseket nem engedett el.

## II. SPECIÁLIS RÉSZ

## A./ A VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZET ALAKULÁSA

A mutató megnevezése	Számítási mód	2007. dec. 31. %	2008. dec. 31. %
Tőkeerősségi mutató	Saját tőke/ mérlegfőösszeg	12,76	12,43
Hitel - betét arány mutató	Hitelállomány / betétállomány	70,16	83,72
Minősített követelések ráta	Minősített követelésállomány/ összes követelésállomány	4,16	5,67
Hitelveszteségi ráta	Hitelezési veszteség/ összes követelésállomány	4,49	1,52
Likviditási mutató	Likvid eszközök+éven belüli követelések/ éven belüli kötelezettség	53,66	46,77
Bevételarányos jövedelmezőség	Adózás előtti eredmény / összes bevétel	16,17	7,43
Eszközarányos jövedelmezőség (1)	Adózás előtti eredmény / átlagos mérlegfőösszeg	2,91	1,03
Eszközarányos jövedelmezőség (2)	Adózott eredmény / átlagos mérlegfőösszeg	2,46	0,97
Tőkearányos jövedelmezőség (1)	Adózás előtti eredmény / átlagos saját tőke	23,17	8,19
Tőkearányos jövedelmezőség (2)	Adózott eredmény / átlagos saját tőke	19,55	7,73
Pénzügyi és befektetési tevékenység eredményessége	Pénzügyi és befektetési tevékenység eredménye/ pénzügyi és befektetési tevékenység bevétele	16,80	5,32
Fizetőképességi mutató	Korrigált szavatoló tőke/ súlyozott mérlegfőösszeg – kockázati céltartalék	10,97	12,02
Törzsrészcégre jutó adózott eredmény (Alap) Ft/db	Adózott eredmény/ Átlagos kinnlévő törzsrészcégre állomány (Alap)	430,09	200,22
Törzsrészcégre jutó adózott eredmény (Hígított) Ft/db	Adózott eredmény/ Átlagos kinnlévő törzsrészcégre állomány (Hígított)	429,12	199,63

A tőkeerősségi mutató bázis időszakhoz viszonyított – 0,33 %-pontos – csökkenését a mérlegfőösszeg 11,20 %-os emelkedésénél alacsonyabb mértékű, 8,33 %-os saját tőke emelkedése magyarázza. A saját tőkén belül az eredménytartalék, az általános tartalék növekedése és a mérleg szerinti eredmény csökkenése meghatározó mértékű.

A hitel-betét mutató 2007. év adataihoz képest bekövetkezett 13,56 %-pontos növekedése a hitelállománynak a betétállományhoz viszonyított magasabb arányú növekedésével magyarázható.

A minősített követelésállomány összes követelésállományhoz viszonyított arányának 1,51 %-pontos növekedése egyrészt az összes követelésállomány 31,88 %-os növekedésének, másrészt a minősített követelésállomány nagyobb mértékű, 79,80 %-os növekedésének együttes hatására alakult ki.

A hitelveszteségi ráta 2,97 %-pontos csökkenését az összes követelésállomány 31,88 %-os növekedése és a hitelezési veszteség 55,39 %-os csökkenése eredményezte.

A Bank likviditási mutatójának 6,89 %-pontos csökkenése azzal magyarázható, hogy a likvid eszközök és az éven belüli követelések állománya a bázis időszakhoz képest 2,16%-kal nőtt, míg az éven belüli kötelezettség állomány 17,22 %-kal emelkedett.

Az eszközarányos és tőkearányos jövedelmezőségi mutatók változását az adózás előtti eredmény 59,59 %-os és az adózott eredmény 54,78 %-os csökkenése, valamint az átlagos mérlegfőösszeg (14,33 %) és az átlagos saját tőke (14,35 %) növekedése okozta. A bevételarányos jövedelmezőségi mutató 8,74 %-pontos csökkenésében az összes bevétel 12,09 %-os és az adózás előtti eredmény 59,59 %-os csökkenése játszott szerepet.

A pénzügyi és befektetési tevékenység eredményessége 11,48 %-ponttal – 16,80 %-ról 5,32 %-ra – csökkent, ami azzal magyarázható, hogy míg a pénzügyi és befektetési szolgáltatási tevékenység bevétele 13,12 %-kal, addig a pénzügyi és befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye 72,51 %-kal csökkent.

A törzsrészcsoportra jutó adózott eredmény (Alap) 430,09 Ft/db-ról 200,22 Ft/db-ra csökkent, ez 229,87 Ft/db-os, 53,45 %-os csökkenést eredményezett. A törzsrészcsoportra jutó adózott eredmény (Hígított) 429,12 Ft/db-ról 199,63 Ft/db-ra csökkent, ez 229,49 Ft/db-os, 53,48 %-os csökkenést jelentett.

**B./ A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK****1./ A KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK LEJÁRAT SZERINTI ÁTSOROLÁSA**

A számviteli törvény előírásainak megfelelően az éven túli lejáratú követelésekből, illetve kötelezettségekből a mérleg fordulónapját követő egy éven belül esedékes törlesztőrészeleteinek összegét az éven belüli követelések és kötelezettségek közé soroltuk át a mérlegben.

**2./ AZ ÉRTÉKPAPÍROK LEJÁRAT SZERINTI ÁTSOROLÁSA**

A befektetési célú értékpapírok közül a tárgyévet követő évben lejáratú értékpapírok a mérlegben átsorolásra kerültek a forgatási célú értékpapírok közé.

**C./ AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK**

A Bank a bevételeket és ráfordításokat (költségeket) az időbeli elhatárolás és az összemérés elvének megfelelően a felmerülés időszakára számolja el. Az olyan gazdasági események kihatásait, amelyek két vagy több üzleti évet is érintenek, az adott időszak bevételei és költségei között olyan arányban számolja el, ahogyan az az alapul szolgáló időszak és az elszámolási időszak között megoszlik.

**D./ A MÉRLEG ÉS AZ EREDMÉNYKIMUTATÁS SORAINAK RÉSZLETEZÉSE****D./A./ MÉRLEG****1./ Állampapírok**

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Forgatási célú állampapírok	180 038	230 036
Diszkont kincstárjegy	2 469	5 559
Magyar Államkötvény	74 991	108 152
Kamatkozó Kincstárjegy	2 388	2 558
MNB kötvény	96 873	109 545
Egyéb külföldi államkötvény	-	908
Kincstári Államkötvény	3 314	3 314
Kárpótlási jegy	3	-
Befektetési célú állampapírok	159 243	204 700
Magyar Államkötvény	110 376	164 155
Hitelkonszolidációs Államkötvény	17 344	17 345
Egyéb külföldi államkötvény	5 008	-
Kincstári Államkötvény	26 515	23 200
Összesen:	339 281	434 736

A Befektetési célú állampapírok közül a Magyar Államkötvények 2010. április 12. és 2016. február 12. közötti, a Hitelkonszolidációs Államkötvények 2013. március 20. és 2014. május 2. közötti, a Kincstári Államkötvények 2010. december 31. és 2016. december 31. közötti lejáratúak rendelkeznek.

## 2./ Hitelintézetekkel szembeni követelések részletezése

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Látra szóló	13 227	16 386
Külföldi bankkal kapcsolatos devizakövetelés	180	69
Külföldi bankkal kapcsolatos csekkelszámolás	121	38
Külföldi bankok overdraft hitelei	20	6
Külföldi bankkal kapcsolatos egyéb vegyes devizakövetelés	2 256	969
Belföldi bankokkal szembeni egyéb vegyes forintkövetelés	10 650	15 304
Értékvesztés	-	-
Egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	844 328	911 409
Éven belüli lejáratú	443 986	537 619
Bruttó hitelkövetelések	378 372	398 915
Belföldi banknál elhelyezett forintbetét	152 942	133 340
Belföldi banknál elhelyezett devizabetét	2 320	18 735
Külföldi banknál elhelyezett forintbetét	3 351	16 426
Külföldi banknál elhelyezett devizabetét	196 969	211 203
Külföldi bankkal szembeni devizakövetelés	7 669	564
Külföldi banknak nyújtott devizahitel	14 958	18 499
Csekkelszámolás	163	167
Értékvesztés	-	-19
Hosszú lejáratú követelésekből átsorolás	65 614	138 704
Éven túli lejáratú	400 342	373 790
Forint követelés	3 300	2 300
Deviza követelés	462 656	510 538
Értékvesztés	-	-344
Átsorolás éven belüli lejáratú követelések közé	-65 614	-138 704
Befektetési szolgáltatásból	655	540
Összesen:	858 210	928 335



Esedékességi bontás 2008. december 31-ére vonatkozóan

		adatok millió Ft-ban
a/ Hitelintézetekkel szembeni egyéb követelések pénzügyi szolgáltatásból éven belüli lejáratra (nem látra szóló)		
3 hónapon belül esedékes		422 353
3 hónapon túl és 1 éven belül esedékes		115 266
Összesen (Mérleg E/3.ba. sor):		537 619
b/ Hitelintézetekkel szembeni egyéb követelések pénzügyi szolgáltatásból éven túli lejáratra		
1 éven túl és 5 éven belül esedékes		359 169
5 éven túl esedékes		14 621
Összesen (Mérleg E/3.bb. sor):		373 790

A Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelésekből a konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalatokkal szembeni követelések bemutatása

			adatok millió Ft-ban
Megnevezés	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.	
Hitelintézetekkel szembeni követelések	744 917	722 993	
Éven belüli lejáratú	381 929	364 448	
Éven túli lejáratú	362 988	358 545	

3./ Ügyfelekkel szembeni követelések részletezése

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Pénzügyi szolgáltatásból	2 215 855	2 714 268
Éven belüli lejáratú	554 691	629 636
Vegyes követelések	1 129	2 388
Bruttó hitelkövetelések	406 165	422 199
Önkormányzati és központi költségvetési szervek	42 468	31 266
Vállalkozó	260 379	260 105
Lakosság	103 318	130 828
Halasztott fizetéssel eladott követelések	119	420
Beváltott bankgarancia és kezesség	68	82
Egyéb követelés	29	150
Értékvesztés	-6 525	-12 108
Hosszú lejáratú követelésekből átsorolás	153 706	216 505
Éven túli lejáratú	1 661 164	2 084 632
Bruttó hitelkövetelések	1 744 135	2 178 685
Önkormányzati és központi költségvetési szervek	153 496	135 274
Vállalkozó	1 183 245	1 588 771
Lakosság	405 051	453 173
Külföldi kormánynak nyújtott hitel	2 343	1 467
Vásárolt követelések	92 047	155 663
Egyéb követelés	635	123
Értékvesztés / céltartalék	-21 947	-33 334
Átsorolás éven belüli követelések közé	-153 706	-216 505
Befektetési szolgáltatásból	1 219	701
Befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő ügyfelekkel szembeni követelés	1 280	765
Értékvesztés	-61	-64
Összesen:	2 217 074	2 714 969

Esedékességi bontás 2008. december 31-ére vonatkozóan

	adatok millió Ft-ban
a/ Ügyfelekkel szembeni követelések pénzügyi szolgáltatásból éven belüli lejáratra	
3 hónapon belül esedékes	182 798
3 hónapon túl és 1 éven belül esedékes	446 838
Összesen (Mérleg E/4.aa. sor):	629 636
b/ Ügyfelekkel szembeni követelések pénzügyi szolgáltatásból éven túli lejáratra	
1 éven túl és 5 éven belül esedékes	1 243 674
5 éven túl esedékes	840 958
Összesen (Mérleg E/4.ab. sor):	2 084 632

A Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelésekből a konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalatokkal szembeni követelések bemutatása

	adatok millió Ft-ban	
Megnevezés	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Ügyfelekkel szembeni követelések	518 799	999 022
Pénzügyi szolgáltatásból	518 799	999 022
Éven belüli lejáratú	65 004	154 187
Éven túli lejáratú	453 795	844 835
Befektetési szolgáltatásból	-	-

4./ Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok részletezése

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	55 741	85 887
Forgatási célú	359	853
Befektetési célú	55 382	85 034
Más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	504 015	535 314
Forgatási célú	146 057	93 197
Hitelintézetek által nyilvánosan kibocsátott kötvény	-	428
Külföldi vállalkozások által kibocsátott kötvény	1 726	5 169
Külföldi pénzügyintézetek által kibocsátott kötvény	1 726	939
OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott jelzáloglevél	142 040	77 947
Hitelintézetek által kibocsátott jelzáloglevél	565	-
Nem pénzügyi vállalkozások által kibocsátott kötvény	-	688
Visszavásárolt saját kötvény	-	8 026
Befektetési célú	357 958	442 117
Külföldi pénzügyintézetek által kibocsátott kötvény	3 452	-
Belföldi vállalkozások által kibocsátott kötvény	26 918	31 372
Külföldi vállalkozások által kibocsátott kötvény	18 149	8 772
OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott jelzáloglevél	309 439	404 742
Értékvesztés*	-	-2 769
Összesen:	559 756	621 201

5./ RÉSZVÉNYEK, RÉSZESEDÉSEK

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Részvények és más változó hozamú értékpapírok	210 241	152 935
Részvények, részesedések forgatási célra	202 197	145 423
Vállalkozók tőzsdére bevezetett részvényei	202 197	145 423
Értékvesztés	-	-
Változó hozamú értékpapírok	8 044	7 512
Forgatási célú	-	-
Befektetési jegyek	-	-
Befektetési célú	8 044	7 512
Befektetési jegyek	8 044	7 556
Értékvesztés	-	-44
Részvények, részesedések befektetési célra	892	942
Hitelintézetben lévő részesedések	-	-
Hitelintézetben lévő részesedés teljes összege	-	-
Értékvesztés	-	-
Egyéb részesedések	892	942
Egyéb részesedés teljes összege	929	977
Értékvesztés	-37	-35
Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	321 156	398 672
Hitelintézetben lévő részesedések	245 610	299 729
Hitelintézetben lévő részesedés teljes összege	253 244	299 729
Értékvesztés	-7 634	-
Egyéb részesedések	75 546	98 943
Egyéb részesedés teljes összege	76 615	102 082
Értékvesztés	-1 069	-3 139
Összesen:	532 289	552 549

6./ A BANK TULAJDONI RÉSZESEDÉSEI

A tulajdoni részesedéseknél jelöljük azokat a részesedéseket, amelyekben a Bank -- a gazdasági társaságokról szóló törvény 52.§ (2) bekezdésében megfogalmazottak szerint -- minősített többséget biztosító befolyást gyakorol (közvetlenül vagy közvetve a szavatok legalább 75 %-ával rendelkezik).



OTP Bank Nyrt. befektetéseknek listája 2008. december 31-én

Vállalat megnevezése

Vállalat megnevezése	GT szerinti besorolás (52. § (2) minősített többséget biztosító befolyás)	Szavazati arány		Székhely	Jegyzett tőke millió Ft-ban v. millió devizában	Tartalékok millió Ft-ban v. millió devizában	Működés szerinti eredmény millió Ft-ban v. millió devizában	Saját tőke millió Ft-ban v. millió devizában
		közvetlen	közvetett					
<b>I. Kapcsolt vállalkozások</b>								
<b>I. Leányvállalat</b>								
Agrocom 2004. Kft. <sup>1</sup>	x	100,00%	1052	Budapest Semmelweis u. 10.	5,01	70,77	-47,05	28,73
Air-Invest Kft. <sup>9</sup>	x	100,00%	1051	Budapest Nádor u. 16.	200,00	6 185,91	-457,55	5 928,36
AljansReserv OOO	x	100,00%	105062	Moscow Pokrovka str. 47A	342,93	-0,41	30,84	373,36
Bank Center No. 1. Kft. <sup>9</sup>	x	89,39%	1051	Budapest Nádor u. 16.	6 787,72	2 223,91	319,37	9 331,00
Bankpromet Niš <sup>2</sup>	x	100,00%	18000	Niš Nikole Pašica br. 28a.	0,10	n.a.	n.a.	n.a.
CJSC OTP Bank (Ukraina) <sup>9</sup>	x	100,00%	1033	Kyiv Zhyljanska st. 43.	2 068,19	698,84	525,22	3 292,25
Concordia-Info Zrt. <sup>9</sup>	x	100,00%	1146	Budapest Erzsébet királyné útja 1/C	975,00	36,41	315,39	1 326,80
CRESCO d.o.o.	x	100,00%	21000	Split Tiscanska 12	0,03	0,00	-0,02	0,01
Crnogorska Komercijalna banka a.d. <sup>9</sup>	x	100,00%	81000	Podgorica Moskovska bb	46,88	9,73	14,20	70,81
OOO Donskoy Narodny Bank <sup>9</sup>	x	100,00%	1040	Gukovo Krasnaja Gorka 3	179,87	-14,30	71,54	237,11
DSK Asset Management EAD	x	100,00%	1040	Sofia Moskovska 19.	0,65	1,92	0,37	2,94
DSK Auto Leasing EOOD	x	100,00%	1000	Sofia Alexander Sтамболіski blvd. 101	0,01	0,42	0,31	0,74
DSK Bank EAD <sup>9</sup>	x	100,00%	1040	Sofia Moskovska 19.	153,98	779,51	238,03	1 171,52
DSK Bul-Projekt OOD	x	100,00%	Stredetz Region	Sofia Kaloyan st. 1.	0,16	-0,03	-0,06	0,074
DSK Leasing AD	x	100,00%	1000	Sofia Slavjanska 6.	0,20	2,50	3,03	5,73
DSK Leasing Ins EOOD	x	100,00%	1000	Sofia Alexander Sтамболіski blvd. 101	0,01	0,01	1,04	1,047
DSK Tours EOOD <sup>9</sup>	x	100,00%	1379	Sofia Serdica bl. 15/A.	8,49	-1,49	-0,32	6,68
DSK Trans Security EOOD <sup>9</sup>	x	100,00%	1632	Sofia Oveha Kupel 43.	2,23	0,08	0,38	2,69
Gamayun Lc.	x	100,00%	644099	Omsk Ordzhonikidze, 3/A	0,01	0,00	0,00	0,01
Gizela Projekt Ingatlanforgalmazó Kft.	x	100,00%	1066	Budapest Mozsár u. 8.	3,00	-0,26	12,93	15,67
Hungarian International Financial Ltd. <sup>9</sup>	x	100,00%	EC2Y 8EA	London 9 King Street	0,20	0,83	0,09	1,12
INGA KETTŐ Kft. <sup>9</sup>	x	100,00%	1051	Budapest Nádor u. 16.	5 664,84	743,76	422,32	6 830,92
Ingatlanbefektetési Projekt 7 Kft.	x	100,00%	1052	Budapest Semmelweis u. 10.	0,50	4,00	-3,36	1,14
Invest Oil OOO	x	100,00%	105062	Moscow Pokrovka str. 47A	559,80	-0,39	-0,33	559,08
OAO OTP Bank (Russia) <sup>9</sup>	x	61,62%	105062	Moscow Pokrovka str. 45/I.	2 618,01	3 793,97	1 202,21	7 614,19
JN Parkolóház Kft.	x	100,00%	1066	Budapest Mozsár u. 8.	3,00	-0,45	-4,37	-1,82
Kikötő Ingatlanforgalmazó Kft.	x	100,00%	1066	Budapest Mozsár u. 8.	3,00	-0,13	-6,43	-3,56

\* Az adatokat millió forintban közöltük, ahol eltérő, jelöltük az adott devizanemet

OTP Bank Nyrt. befektetéseinek listája 2008. december 31-én

Vállalat megnevezése

Vállalat megnevezése	GI szerinti besorolás (52.§ (2) minősített többséget befolyás)	Szavazati arány		Székhely	Jegyzett tőke millió Ft-ban v. millió devizában	Tartalékok millió Ft-ban v. millió devizában	Mérleg szerinti eredmény millió Ft-ban v. millió devizában	Saját tőke millió Ft-ban v. millió devizában
		közvetlen	közvetett					
<b>I. Leányvállalat (folytatás)</b>								
Kratos Nektar d.o.o. Zagreb <sup>9</sup>	x		100,00%	Zagreb	0,02	0,08	-0,02	0,08
LLC AMC OTP Capital <sup>9</sup>	x		100,00%	Kyiv	4,17	-1,29	-4,20	-1,32
LLC Business Office	x		100,00%	Omsk	0,01	0,34	0,34	0,35
LLC OTP Leasing <sup>9</sup>	x		100,00%	Kyiv	2,24	0,00	-0,94	1,30
LLC Promfin	x		99,17%	Omsk	1,01	0,00	1,32	2,33
LLC Promstiroinvest	x		99,00%	Omsk	0,01	0,00	0,86	0,87
OTP Mémőkai Szolgáltató Kft.	x		100,00%	Budapest	30,00	-0,06	0,72	30,66
M8-2 Ingatlanhasznosító Kft.	x		100,00%	Budapest	0,50	0,00	0,00	0,50
Megafarm Inter OOO	x	100,00%	105062	Moscow	421,26	-3,63	-0,33	417,30
Merkantil Bank Zrt. <sup>9</sup>	x	100,00%	1051	Budapest	2 000,00	19 696,23	7 893,87	29 590,10
Merkantil Bérlet Szolgáltató Kft. <sup>9</sup>	x		100,00%	Csomád	6,00	1 042,76	454,57	1 503,33
Merkantil Ingatlan Lízing Zrt. <sup>9</sup>	x		100,00%	Budapest	50,00	81,67	80,18	211,85
Merkantil-Car Zrt. <sup>9</sup>	x		100,00%	Budapest	50,00	2 959,90	1 702,92	4 712,82
Mlekkara Han d.o.o. <sup>9</sup>	x		100,00%	Vladicin Han	153,78	-46,86	-36,45	70,47
NIMO 2002. Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. <sup>9</sup>	x		100,00%	Budapest	1 156,00	0,00	19,13	1 175,13
OPUS Securities S.A. <sup>8,9</sup>	x	51,00%	L-1317	Luxembourg	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
OTP Alapkezelő Zrt. <sup>9</sup>	x	5,00%	1134	Budapest	900,00	2 240,26	4 993,95	8 134,21
OTP Asset Management SAI S.A. <sup>9</sup>	x		100,00%	District 2	5,10	-0,27	-1,65	3,18
OTP Bank Romania S.A. <sup>3,9</sup>	x	100,00%	011017	Bucaresti	432,91	-77,00	-5,94	349,97
OTP banka Hrvatska d.d. <sup>9</sup>	x	100,00%	23000	Zadar	822,28	497,31	144,68	1 464,27
OTP Banka Slovensko, a.s. <sup>9</sup>	x	97,23%	81354	Bratislava	2 064,41	747,06	3 13,59	3 125,06
OTP Banka Srbija a.d (Szerbia) <sup>9</sup>	x	91,43%	21000	Novi Sad	6 600,56	5 680,93	542,51	12 824,00
OTP Broker de Pensii Private SRL	x		100,00%	Bucharest	3,13	-3,28	-1,12	-1,27
OTP Buildings, s.r.o.	x		100,00%	Bratislava	1,00	-53,34	-24,79	-77,13
OTP Consulting Romania SRL	x		100,00%	Sector 5	0,28	-0,08	-0,34	-0,14
OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt. <sup>9</sup>	x		100,00%	Budapest	505,00	142,38	-386,13	261,25
OTP Faktoring Fedezkező Kft.	x		100,00%	Budapest	3,00	26,17	-41,61	-12,44

\* Az adatokat millió forintban közöltük, ahol ettől eltérő, jeleltük az adott devizanemet

OTP Bank Nyrt. befektetéseknek listája 2008. december 31-én

Vállalat megnevezése

Vállalat megnevezése	GT szerinti besorolás (52.§ (2) minősített többséget biztosító befolyás)	Szavazati arány		Székhely	Jegyzett tőke millió Ft-ban v. millió devizában	Tartalékok millió Ft-ban v. millió devizában	Mérleg szerinti eredmény millió Ft-ban v. millió devizában	Saját tőke millió Ft-ban v. millió devizában
		közvetlen	közvetett					
<b>I. Leányvállalat (folytatás)</b>								
OTP Faktoring Szám-Adó Kft.	x		100,00%	Budapest	3,00	2,57	-2,14	3,43
OTP Faktoring Slovensko, a.s. <sup>9</sup>	x		100,00%	Bratislava	35,38	-13,32	0,99	23,05
OTP Faktoring Vagyongkezelő Kft. <sup>9</sup>	x		100,00%	Budapest	61,00	72,83	1,07	134,90
OTP Faktoring Zrt. <sup>9</sup>	x	75,00%	25,00%	Budapest	300,00	1 208,28	3 146,29	4 654,57
OTP Financing Cyprus Company Ltd. <sup>9</sup>	x	100,00%		Limassol	0,00	n.a.	n.a.	n.a.
OTP Financing Netherlands B.V. <sup>9</sup>	x	100,00%		Rotterdam	0,02	2,00	2,99	5,01
OTP Financing Solutions B.V. <sup>9</sup>	x		100,00%	Rotterdam	0,02	0,00	-0,02	0,00
OTP Hungaro-Projekt Kft.	x	100,00%		Budapest	20,00	68,30	0,50	88,80
OTP Holding Ltd. <sup>9</sup>	x	100,00%		Limassol	0,13	109,40	30,90	140,43
OTP Immobilienverwertung GmbH	x		100,00%	Bad Kleinkirchheim	5,45	2,33	0,06	7,84
OTP Ingatlan Bau Kft.	x		100,00%	Budapest	55,12	-50,50	-27,56	-22,94
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	x	51,00%		Budapest	100,00	0,00	773,16	873,16
OTP Ingatlan Zrt. <sup>9</sup>	x		100,00%	Budapest	1 670,00	4 529,33	387,47	6 586,80
OTP Invest d.o.o. <sup>9</sup>	x		100,00%	Zagreb	6,91	-4,96	-1,86	0,09
OTP Investment d.o.o. Novi Sad <sup>9</sup>	x		100,00%	Novi Sad	203,78	n.a.	n.a.	n.a.
OTP Jelzálogbank Zrt. <sup>9</sup>	x	100,00%		Budapest	27 000,00	22 170,68	10 337,04	59 507,72
OTP Kártyagyártó Kft. <sup>9</sup>	x	100,00%		Budapest	450,00	74,56	60,23	584,79
OTP Kereskedőház Kft.	x	100,00%		Budapest	50,00	0,00	-26,79	23,21
OTP Lakáslízing Zrt. <sup>9</sup>	x	100,00%		Budapest	280,00	-25,75	-61,94	192,31
OTP Lakástakarékpénztár Zrt. <sup>9</sup>	x	100,00%		Budapest	2 000,00	1 500,76	3 827,43	7 328,19
OTP Leasing Ltd.	x		100,00%	Zagreb	8,21	-7,89	0,23	0,55
OTP Leasing d.o.o. Novi Sad <sup>9</sup>	x		100,00%	Novi Sad	100,75	-9,16	-7,88	83,71
OTP Leasing Romania IFN S.A.	x		100,00%	Bucaresti	4,81	-5,05	-4,52	-4,76
OTP Létesítményüzemeltető Kft.	x	49,00%	1066	Budapest	30,00	0,00	62,32	92,32
OTP Nedvizítmest ZAO	x	100,00%		Moscow	10,00	0,00	-0,06	9,94
OTP Nekretine d.o.o. <sup>9</sup>	x	100,00%	23000	Zadar	72,76	0,28	2,69	75,73
OTP Pension Funds Administrator LLC	x	100,00%	3038	Kiev	7,15	0,00	-0,12	7,03

\* Az adatokat millió forintban közöltük, ahol ettől eltérő, jelöltük az adott devizanemet

OTP Bank Nyrt. befektetéseknek listája 2008. december 31-én

Vállalat megnevezése

Vállalat megnevezése	GT szerinti besorolás (S2, S (2)) minősített többséget befolyás	Szavazati arány		Székhely	Jegyzett tőke	Tartalékok	Mérleg szerinti eredmény	Saját tőke
		közvetlen	közvetett					
<b>I. Leányvállalat (folytatás)</b>								
OTP Pénzürszolgáltató Zrt. <sup>9</sup>	x	99,15%	0,85%	Budapest	2 349,94	450,15	1 430,75	4 230,84
OTP Real Slovensko s.r.o.	x		100,00%	Bratislava	115,00	7,41	21,52	143,93
OTP Rent d.o.o. <sup>9</sup>	x		100,00%	Novi Sad	0,40	0,00	-0,21	0,19
TradeNova Kft. <sup>9</sup>	x	100,00%		Budapest	50,00	0,00	-421,58	-371,58
POK DSK-Rodina AD <sup>9</sup>	x		100,00%	Budapest	27,00	106,06	-46,86	86,20
Projekt 1. Ingatlan Kft. <sup>9</sup>	x		99,75%	Sofia	6,01	3,27	-0,91	8,37
Projekt 2003. Ingatlan Befektető és Fejlesztő Kft.	x		100,00%	Budapest	3,00	-226,73	-287,17	-510,90
Projekt-Ingatlan 8. Kft.	x		100,00%	Budapest	1 031,60	185,64	17,68	1 234,92
Projekt Ingatlanforgalmazó 9. Kft.	x		100,00%	Budapest	0,50	n.a.	n.a.	n.a.
PSF LLC.	x		100,00%	Budapest	0,50	0,00	-0,01	0,494
Rácalimási Területfejlesztő Kft.	x		100,00%	Budapest	12,54	4,16	5,80	22,50
Rácalmás Projekt Kft.	x		100,00%	Budapest	215,00	-1,29	-0,18	213,53
Robinv S.A. <sup>2</sup>	x		99,96%	Bucaresti	570,00	0,07	0,00	568,37
Sasad-Beregszász Ingatlanforgalmazó Kft.	x		100,00%	Budapest	0,20	0,00	-10,96	-8,16
SC AS Tourism SRL	x		100,00%	Bucaresti	3,00	-0,20	-1,96	-2,03
SC OTP Fond de Pensii S.A.	x	49,00%	51,00%	Sovata	0,00	-0,07	-3,68	22,40
SPLC Vagyonkezelő Kft. <sup>9</sup>	x		100,00%	Budapest	26,08	191,64	395,95	597,59
SPLC-B Kft. <sup>9</sup>	x		100,00%	Budapest	10,00	4,36	3,98	11,34
SPLC-C Kft.	x		100,00%	Budapest	3,00	112,66	-83,36	29,80
SPLC-N Kft. <sup>9</sup>	x		100,00%	Budapest	0,50	112,66	35,91	167,65
SPLC-P Kft. <sup>9</sup>	x		100,00%	Nagykanizsa	3,00	128,74	-0,83	67,61
SPLC-S Kft. <sup>9</sup>	x		100,00%	Budapest	3,00	65,44	-19,47	-176,35
SPLC-T1 Kft. <sup>9</sup>	x		100,00%	Budapest	3,00	74,22	-14,65	62,57
Szalánndra Ingatlanforgalmazó Kft.	x		100,00%	Budapest	3,00	-0,10	-206,76	-203,86
Velvin Ventures Ltd. <sup>9</sup>	x		100,00%	Belize City	0,05	-0,74	0,00	-0,69
Z-Plus d.o.o.	x		100,00%	Sesvete	0,02	0,06	1,82	1,90

\* Az adatokat millió forintban közöltük, ahol ettől eltérő, jelöltük az adott devizanemet

OTP Bank Nyrt. befektetéscinek listája 2008. december 31-én

Vállalat megnevezése

Vállalat megnevezése	Szávozati arány	Szekély	GT szerinti		Jegyzett tőke	Tartalékok	Mérleg szerinti eredmény	Saját tőke
			besorolás (62. § (2) minősített föbbiséget biztosító befolyás)	közvetlen				
<b>2. Közös vezetési vállalat</b>								
Miskolci Diákotthon Kft.	50,00%	Miskolc	50,00%	3530	593,74	-184,50	-144,47	264,77
Veszprémi Diákotthon Kft.	50,00%	Veszprém	50,00%	8200	470,00	-88,48	-53,69	327,83
<b>3. Társult vállalkozás</b>								
Auditing Firm Consulting and Legal Center Llc.	25,00%	Omsk	25,00%	644043	0,01	n.a.	0,05	n.a.
Budatrend III. Zrt. <sup>1</sup>	23,81%	Budapest		1073	192,80	87,30	5,35	285,45
Company for Cash Services AD	25,00%	Sofia	25,00%	1632	10,00	-0,22	-0,55	9,23
Društvo za upravljanje PIF-om Moneta	35,49%	Podgorica	35,49%	81000	0,52	n.a.	0,32	n.a.
Kordon Llc.	20,00%	Novorossijsk	20,00%	353905	0,01	0,00	0,00	0,01
Mayak Private Security Enterprise Llc.	20,00%	Omsk	20,00%	644099	0,01	n.a.	n.a.	n.a.
MIN Holding Niš	34,04%	Niš	34,04%	18000	1 321,81	n.a.	n.a.	n.a.
Naprijed d.d. <sup>2,4</sup>	37,70%	Split	37,70%	MB 3144569	18,70	n.a.	n.a.	n.a.
Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Zrt.	50,00%	Budapest	50,00%	1051	50,00	462,66	75,66	588,32

II. Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások

Egyéb részesedés

Bancor Consulting Group d.o.o. Novi Sad	3,21%	Novi Sad		21000		Bulevar Oslobođenja 3.
Bankservice AD	10,65%	Sofia		Krasno selo		41 "Tzar Boris III." bul.
BEC Beograd <sup>2</sup>	0,40%	Beograd				Topli-in Venac 19-21
BIP a.d. Beograd	0,70%	Beograd		11000		Bulevar Vojvode Putnika br.5
BORIK A EAD	6,60%	Sofia		Mladost		"Tzarigradsko shausse" bld. 117.
Budapest Bank Nyrt. <sup>3</sup>	0,00%	Budapest		1138		Váci út. 188.
Budapesti Értéktőzsde Zrt.	2,66%	Budapest		1062		Andrássy út 93.
Bulgarian Stock exchange AD		Sofia		Triaditza		1 "Makedonia" Square
Central depository AD	5,00%	Sofia		Sredec		31. Tzar Ivan Shishman str.
Dopravna banka, a.s. <sup>2</sup>	15,00%	Banská Bystrica		97400		Ul CSA 24.
DZI General insurance AD	2,20%	Sofia		Sredec		3 "Georgi Benkovski" str.

\* Az adatakat millió forintban közöltük, ahol ettől eltérő, jelöltük az adott devizanemet

OTP Bank Nyrt. befektetéseknek listája 2008. december 31-én

Vállalat megnevezése	GT szerinti besorolás (52. § (2). minősített többséget biztosító befolyás)	Szavazati arány		Székhely
		közvetlen	közvetett	
<b>II. Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások (folytatás)</b>				
Eastem Securities S.A.		4,33%		Sector 1 Bucaresti
EGIS Nyrt. 5		0,04%		Budapest 1106
EI holding Niš			0,01%	Niš 18000
Első Alkotmány Utcai Zrt. 5			0,23%	Budapest 1054
ESS Magyarország Kft.		9,67%		Budapest 1121
Erste Bank Hungary Nyrt. 3		0,00%		Budapest 1138
EUROMETRO Kft. 4			10,00%	Budapest 1143
Felszabadulás Mgsz.			1,06%	Budapest 6600
First Ukrainian Credit Bureau LLC			2,50%	Szentés Kíev
Giro Elszámolásforgalmi Zrt.		16,67%	0,80%	Budapest 1054
HAGE Hajdúsági Agrárpari Zrt.		7,08%		4181 Nádudvar
Hitelgarancia Zrt.		6,23%		Budapest 1053
Honeywell ESCO Zrt.		8,82%		Budapest 1139
HROK d.o.o.			10,00%	Zagreb
Ikarus Holding Zrt. 2,5			0,09%	Budapest 1145
Industrija masina i traktora Novi Beograd			6,47%	Novi Beograd 11070
Industrija motora Rakovica			1,50%	Beograd-Rakovica 11090
Interregion Stock Union OJSC			0,57%	Kíev 1032
Istarska autocesta d.d. 5			1,57%	Pula
JSC "OmPO" "Radioavod im. A.S. Popova" (RELERO)			0,37%	Omsk 10 year of October Str.,195
Kíev International Stock Exchange OJSC 3			0,00%	Kíev 3150
KimMijekara Karlovad d.d. - Karlovac			2,43%	Karlovac
Kisvállalkozás-fejlesztő Zrt.				Budapest 1053
KLF-ZVL, a.s.		1,47%	0,67%	Kukucinova 236
Magyar Telekom Távközlési Nyrt. 5		0,03%		Budapest 1013
MasterCard Inc.		0,05%		Purchase, NY
Mátrai Erőmű Zrt. 3		0,00%		Visonta 3271
				Erőmű u. 11.



OTP Bank Nyrt. befektetéseknek listája 2008. december 31-én

Vállalat megnevezése	GT szerinti besorolás (52. § (2)) minősített többséget biztosító befolyás	Szavazati arány		Székhely
		közvetlen	közvetett	
<b>II. Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások (folytatás)</b>				
MOL Nyrt. <sup>5</sup>		6,47%	1117	Budapest
Monopost Kft.		10,10%	1139	Budapest
Nasurchitelna Banka AD <sup>3</sup>			Sredec	Sofia
Ózdi Hengermű Ipari és Kereskedelmi Kft. <sup>2</sup>		0,00%	3600	Ózd
Pannon-Flax Győri Lenzővő Nyrt.		2,53%	9047	Győr
Pannonplast Műanyagipari Nyrt. <sup>5</sup>		6,66%	1097	Budapest
Pénzügykutató Zrt.		5,38%	1023	Budapest
Pulcar LLC			15,38%	Gukovo
Rába Nyrt. <sup>5</sup>		0,01%	9027	Győr
Razvitie Corporation KDA		4,31%	Vitoshka	Sofia
Regionalni Centar Beograd d.o.o.		15,89%	11000	Beograd
Regionalni Centar Subotica d.o.o.		11,16%	24000	Subotica
Regional Center of Housing Financing JSC		6,38%	-	Rostov
Rostov Regional Hypothecary Corp. JSC		1,01%	344002	Rostov
RVS, a.s.		12,46%	81485	Bratislava
Saratovenergy JSC		0,04%		Saratov
S.N. de Compensare Decontare si Depozitare V.M. <sup>7</sup>		3,00%	Romania	Bucuresti
S.W.I.F.T		0,16%	Belgium	La Hulpe
Sartid Smederevo <sup>2</sup>		4,08%		Smederevo
Sredinsija depozitarna agencija d.d.		0,97%		Zagreb
TEVA Zrt. <sup>3,5</sup>		0,00%	2100	Gödöllő
Tisza Mega 2000 Kft. <sup>2</sup>		10,00%	7400	Kaposvár
Trade s.r.o.		19,80%	97555	Banská Bystrica
Triziste novca d.d.		14,26%		Zagreb
Tržište novca a.d. Beograd		4,55%		Beograd
Ukrainian Depository OJSC		3,75%		Kiev
Vasedény Rt. <sup>2,3,5</sup>		0,00%	1095	Budapest

OTP Bank Nyrt. befektetéscinek listája 2008. december 31-én

Vállalat megnevezése	GT szerinti besorolás (52. § (2)) minősített többséget biztosító befolyás	Szavazati arány		Székhely
		közvetlen	közvetett	
<b>II. Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások (folytatás)</b>				
Vesta United regional registrar		0,01%	1,29%	Saint-Petersburg London
VISA Europe Ltd.		0,14%		London W2 6WH
VISA Inc.				San Francisco CA 94128
Zagrebgacka burza d.d.			3,00%	Zagreb Ksaver 200
Zeļjezara d.d. <sup>5</sup>			0,05%	Sisak Božidara Adžije 19

<sup>1</sup> Végelszámolás alatt áll

<sup>2</sup> Felszámolás alatt áll

<sup>3</sup> A részesedés mértéke két tizedes pontossággal nem fejezhető ki

<sup>4</sup> A szavazati arány eltér a tulajdoni aránytól. A közvetett tulajdoni arány 18%.

<sup>5</sup> Forgatási célú befektetés

<sup>6</sup> Csődeljárás folyamatban

<sup>7</sup> A szavazati arány eltér a tulajdoni aránytól. A közvetett tulajdoni arány 3,75%.

<sup>8</sup> A szavazati arány eltér a tulajdoni aránytól. A közvetlen tulajdoni arány 0%

<sup>9</sup> Konszolidációs körbe bevont társaságok

7./ Immateriális javak

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Vagyoni értékű jogok	21 017	25 678
Ebből: szoftver termékek felhasználási joga	19 921	24 587
Szellemi termékek	205	1 745
Üzleti vagy cégérték	286 007	291 121
Kísérleti fejlesztés	282	282
Immateriális javakra adott előlegek	-	-
Üzembe nem helyezett szoftver	1 437	1 726
Ebből: vagyoni értékű jogok	1 432	1 722
Immateriális javak értékcsökkenése	-49 535	-153 569
Ebből: terv szerinti értékcsökkenés	-49 535	-60 787
terven felüli értékcsökkenés*	-	-92 782
<b>Összesen:</b>	<b>259 413</b>	<b>166 983</b>

\* az üzleti vagy cégértékre terven felüli értékcsökkenésként a CJSC OTP Bank (Ukrajna) esetében 69.141 millió Ft, az OTP banka Srbija a.d. (Szerbia) esetében 23.641 millió Ft került elszámolásra.

8./ Tárgyi eszközök között kimutatott ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Épületekhez kapcsolódó bérleti jogok	855	873
Épületekhez kapcsolódó bérleti jogok értékcsökkenése	-612	-654
<b>Összesen:</b>	<b>243</b>	<b>219</b>

## 9./a/ Az immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása a 2008. évben

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Átsorolás	Záró érték
9. Immateriális javak					
a/ Vagyon értékű jogok	21 017	5 888	1 227	-	25 678
b/ Üzleti vagy cégérték	286 007	5 114	-	-	291 121
c/ Szellemi termékek	205	1 540	-	-	1 745
d/ Kísérleti fejlesztés	282	1 525	1 525	-	282
e/ Üzembe nem helyezett szoftver	1 437	6 742	6 453	-	1 726
f/ Immateriális javakra adott előlegek	-	-	-	-	-
9. Immateriális javak összesen	308 948	20 809	9 205	-	320 552
10.a/ Pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszköz	124 549	19 261	14 223	-	129 587
aa/ Ingatlanok	52 136	3 803	785	3	55 157
ab/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	56 072	5 545	2 776	3	58 844
ac/ Egyéb berendezések és felszerelések	11 656	826	358	-6	12 118
ad/ Beruházások	4 685	8 967	10 184	-	3 468
ae/ Beruházásokra adott előlegek	-	120	120	-	-
10.b/ Nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	4 012	268	284	-	3 996
ba/ Ingatlanok	3 166	95	64	-	3 197
bb/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	190	14	30	-	174
bc/ Egyéb berendezések és felszerelések	605	26	58	-	573
bd/ Beruházások	51	133	132	-	52
10. Tárgyi eszközök összesen	128 561	19 529	14 507	-	133 583
Mindösszesen:	437 509	40 338	23 712	-	454 135

## 9./b/ Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének alakulása a 2008. évben

adatok millió Ft-ban						
Megnevezés	Nyitó érték	Évközi növekedés*	Évközi csökkenés	Átsorolás	Záró érték	
9.	Immateriális javak					
a/	Vagyon értékű jogok	11 794	3 940	41	-	15 693
b/	Üzleti vagy cégérték	37 448	99 762	-	-	137 210
	Ebből: terv szerinti	37 448	6 980	-	-	44 428
	terven felüli**	-	92 782	-	-	92 782
c/	Szellemi termékek	123	316	-	-	439
d/	Kísérleti fejlesztés	170	57	-	-	227
9.	Immateriális javak összesen	49 535	104 075	41	-	153 569
10.a/	Pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszköz	55 466	9 699	3 638	-	61 527
aa/	Ingatlanok	8 941	1 733	590	-1	10 083
ab/	Műszaki berendezések, gépek, járművek	37 582	6 914	2 674	2	41 824
ac/	Egyéb berendezések és felszerelések	8 943	1 042	364	-1	9 620
ad/	Beruházások	-	10	10		-
10.b/	Nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	1 043	113	136	-	1 020
ba/	Ingatlanok	470	80	49	-	501
bb/	Műszaki berendezések, gépek, járművek	145	17	30	-	132
bc/	Egyéb berendezések és felszerelések	428	16	57	-	387
10.	Tárgyi eszközök összesen	56 509	9 812	3 774	-	62 547
	Mindösszesen:	106 044	113 887	3 815	-	216 116

\*lásd II. SPECIÁLIS RÉSZ D.C. 10. pontját

\*\* az üzleti vagy cégértékre terven felüli értékcsökkenésként a CJSC OTP Bank (Ukrajna) esetében 69.141 millió Ft, az OTP banka Srbija a.d. (Szerbia) esetében 23.641 millió Ft került elszámolásra.

9./c/ Az immateriális javak és tárgyi eszközök nettó értékének alakulása a 2008. évben

		adatok millió Ft-ban	
Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték	
9.	Immateriális javak		
	a/ Vagyoni értékű jogok	9 223	9 985
	b/ Üzleti vagy cégérték	248 559	153 911
	c/ Szellemi termékek	82	1 306
	d/ Kísérleti fejlesztés	112	55
	e/ Üzembe nem helyezett szoftver	1 437	1 726
	f/ Immateriális javakra adott előlegek	-	-
9.	Immateriális javak összesen	259 413	166 983
10.a/	Pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	69 083	68 060
	aa/ Ingatlanok	43 195	45 074
	ab/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	18 490	17 020
	ac/ Egyéb berendezések és felszerelések	2 713	2 498
	ad/ Beruházások	4 685	3 468
	ae/ Beruházásokra adott előlegek	-	-
10.b/	Nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	2 969	2 976
	ba/ Ingatlanok	2 696	2 696
	bb/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	45	42
	bc/ Egyéb berendezések és felszerelések	177	186
	bd/ Beruházások	51	52
10.	Tárgyi eszközök összesen	72 052	71 036
	Mindösszesen:	331 465	238 019



10./ Egyéb eszközök részletezése

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Készletek	487	604
Vásárolt készlet	440	553
Anyagok	416	544
Kereskedelmi áruk	24	10
Értékvesztés	-	-1
Alvállalkozói teljesítmény	47	51
Egyéb követelések	45 757	46 724
Egyéb követelések teljes összege	46 694	47 219
pl. Váltó, faktoring, forfait követelések	2 434	1 224
Vevő követelések	18 575	15 656
ebből: OTP Jelzálogbankkal szembeni vevőkövetelés	12 761	9 672
Befektetésekre adott előlegek	9 870	-
Egyéb előlegek	494	110
Aktív elszámolás az állami költségvetéssel	3 230	3 204
Dolgozók lakásépítési hitel tartozásai	501	481
Függő elszámolások	2 139	1 618
Munkavállalók egyéb tartozásai	1 212	585
Követelések adóvisszatérítés miatt	7 280	23 882
Értékvesztés	-937	-495
Összesen:	46 244	47 328

11./ Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek részletezése

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Látra szóló	30 504	25 903
pl. Külföldi bankok loro számlái	8 129	18 013
Külföldi bankokkal szembeni deviza kötelezettségek	13 011	4 003
Belföldi bankokkal szembeni egyéb vegyes kötelezettségek	7 953	3 295
Deviza átutalás elszámolások	55	23
Pénzforgalmi számla miatti kötelezettség	1 232	346
Meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettségek	535 104	679 662
Éven belüli lejáratú	242 273	535 420
Belföldi bankok betétei	113 946	123 343
Külföldi bankok forintbetétei	2 306	1 706
Külföldi bankok devizabetétei	71 717	85 050
Külföldi bankok által nyújtott devizahitelek	48 956	-
MNB-től felvett forinthitelek	-	115 000
Átsorolás hosszú lejáratú kötelezettségekből	5 348	210 321
Éven túli lejáratú	292 831	144 242
Refinanszírozási hitelek	62 873	81 542
Belföldi bankok devizahitelei	449	352
Külföldi bankok által nyújtott devizahitelek	222 737	258 288
Külföldi bankok forinthitelei	-	3 692
Európa hitel	12 120	10 689
Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé	-5 348	-210 321
Befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettségek	111	243
<b>Összesen:</b>	<b>565 719</b>	<b>705 808</b>

Esedékességi bontás 2008. december 31-ére vonatkozóan

adatok millió Ft-ban

a/ Hitelintézetekkel szembeni, meghatározott időre lekötött,  
pénzügyi szolgáltatásból származó kötelezettségek éven belüli lejáratra

3 hónapon belül esedékes	227 656
3 hónapon túl és 1 éven belül esedékes	<u>307 764</u>
Összesen (Mérleg F/1.ba.sor):	535 420

b/ Hitelintézetekkel szembeni, meghatározott időre lekötött,  
pénzügyi szolgáltatásból származó kötelezettségek éven túli lejáratra

1 éven túl és 5 éven belül esedékes	80 380
5 éven túl esedékes	<u>63 862</u>
Összesen (Mérleg F/1.bb.sor):	144 242

A Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségekből a konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalatokkal szembeni kötelezettségek bemutatása

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	95 645	158 463
Látra szóló	9 909	16 006
Éven belüli lejáratú	85 736	142 457
Éven túli lejáratú	-	-

12./ Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek részletezése

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Takarékbetétek	249 566	214 680
Látra szóló takarékbetét	129 487	123 722
Éven belüli lejáratú	120 079	90 958
Betétállomány	109 588	83 487
Hosszú lejáratú takarékbetétekből átsorolás	10 491	7 471
Éven túli lejáratú	-	-
Betétállomány	10 491	7 471
Átsorolás rövid lejáratú takarékbetétek közé	-10 491	-7 471
Egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	2 908 698	3 027 518
Látra szóló	1 013 458	926 589
Betétállomány	983 347	918 233
Önkormányzati és központi költségvetési szervek	148 480	133 052
Vállalkozók	303 998	293 314
Lakosság	530 869	491 867
Egyéb kötelezettség	30 111	8 356
Éven belüli lejáratú	1 892 858	2 079 497
Betétállomány	1 663 961	1 911 384
Önkormányzati és központi költségvetési szervek	53 880	88 792
Vállalkozók	568 777	537 688
Lakosság	1 041 304	1 284 904
Befektetési szolgáltatásból eredő	19 228	1 970
Pénzügyi lízing	3 580	3 171
Kölcsönbevett értékpapír	191 709	155 135
Egyéb kötelezettség	14 060	7 332
Átsorolás hosszú lejáratú kötelezettségekből	320	505
Éven túli lejáratú	2 382	21 432
Betétállomány	2 534	21 781
Önkormányzati és központi költségvetési szervek	57	19
Vállalkozók	175	1 531
Lakosság	2 302	20 231
Betéti jegy	157	146
Egyéb kötelezettség	11	10
Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségei közé	-320	-505
Befektetési szolgáltatásból	1 468	858
Befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 468	858
Összesen:	3 159 732	3 243 056

Esedékességi bontás 2008. december 31-ére vonatkozóan

adatok millió Ft-ban

## a/ Ügyfelekkel szembeni éven belüli lejáratú takarékbetétek

3 hónapon belül esedékes	70 097
3 hónapon túl és 1 éven belül esedékes	20 861
Összesen (Mérleg F/2.ab.sor):	90 958

## b/ Ügyfelekkel szembeni éven túli lejáratú takarékbetétek

1 éven túl és 5 éven belül esedékes	-
5 éven túl esedékes	-
Összesen (Mérleg F/2.ac.sor):	-

c/ Ügyfelekkel szembeni éven belüli lejáratú egyéb kötelezettségek  
pénzügyi szolgáltatásból

3 hónapon belül esedékes	1 497 829
3 hónapon túl és 1 éven belül esedékes	581 668
Összesen (Mérleg F/2.bb.sor):	2 079 497

d/ Ügyfelekkel szembeni éven túli lejáratú egyéb kötelezettségek  
pénzügyi szolgáltatásból

1 éven túl és 5 éven belül esedékes	19 810
5 éven túl esedékes	1 622
Összesen (Mérleg F/2.bc.sor):	21 432

A Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségekből a konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalatokkal szembeni kötelezettségek bemutatása

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	20 606	39 553
Látra szóló	4 579	31 120
Éven belüli lejáratú	16 027	8 433
Éven túli lejáratú	-	-

13./ Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Kibocsátott kötvények*	394 087	603 242
Éven belüli lejáratú	1	256 712
Éven túli lejáratú	394 086	346 530
Kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	244	241
Éven belüli lejáratú	244	241
OTP Értékjegy	242	239
OTP Postajegy	2	2
Számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	20 128	15 702
Éven belüli lejáratú	11 265	8 788
Éven túli lejáratú	8 863	6 914
Összesen:	414 459	619 185

\* a 2008. évben történt jelentősebb kötvénykibocsátásokról lásd részletesebben a III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ 25. pontját

14./ Hátrasorolt kötelezettségek esedékességi bontása

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2008. dec. 31.	
Hátrasorolt kötelezettségek		
3 hónapon belül esedékes		-
3 hónapon túl és 1 éven belül esedékes		-
Éven belül esedékes		-
1 éven túl és 5 éven belül esedékes		5 000
5 éven túl esedékes		297 878
Éven túl esedékes		302 878
Összesen (Mérleg F/7. sor):		302 878

15./ Egyéb kötelezettségek

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Éven belüli lejáratú	45 652	39 246
Ebből Klíring	19 028	20 163
Szállítók	10 902	6 616
Adó	4 328	4 565
Bizományosi ügyletek	4 220	2 639
TB-kötelezettség elszámolás	3 298	1 564
Munkáltatói "kölcson alap"	1 523	1 340
Függő tételek elszámolás	636	779
Állami költségvetéssel kapcsolatos elszámolás	71	39
Osztalékfizetési kötelezettség	792	735
Összesen:	45 652	39 246

16./ Céltartalékok

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	-	1 000
Kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre*	9 369	26 962
Általános kockázati céltartalék	43 270	43 344
Egyéb céltartalék	19 535	15 165
Határidős ügyletek céltartaléka	14 683	14 893
Ebből: ICES programmal kapcsolatos **	13 801	9 821
Egyéb céltartalék	4 852	272
Összesen:	72 174	86 471

\* a CJSC OTP Bank által ügyfeleknek nyújtott bizonyos hitelekre a Bank által vállalt garanciák után képzett céltartalék, 11.726 millió Ft, teszi ki az állomány növekedésének nagy részét

\*\* lásd a III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ 4. pontját



## 17./ Saját tőke

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Jegyzett tőke	28 000	28 000
ebből:		
visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	610	1 742
Tőketartalék	52	52
Eredménytartalék	384 521	495 270
Lekötött tartalék	56 320	55 305
Általános tartalék	96 249	101 670
Mérleg szerinti eredmény	107 895	48 790
Összesen:	673 037	729 087

## 17./a/ Saját tőke változásainak levezetése

Megnevezés	adatok millió Ft-ban						
	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Általános tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Saját tőke
2007. január 1-jei egyenleg	28 000	52	437 425	3 414	84 261	-	553 152
Tárgyévi mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	107 895	107 895
Általános tartalékképzés	-	-	-	-	11 988	-	11 988
Visszavásárolt saját részvény állományváltozása	-	-	-52 462	52 462	-	-	-
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke (Nettó érték)	-	-	56	-56	-	-	-
Fejlesztési tartalék képzése	-	-	-500	500	-	-	-
Önrevízió	-	-	2	-	-	-	2
2007. december 31-ei egyenleg	28 000	52	384 521	56 320	96 249	107 895	673 037
2007. évi Mérleg szerinti eredmény átvezetése az Eredménytartalék közé	-	-	107 895	-	-	-107 895	-
Tárgyévi mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	48 790	48 790
Általános tartalékképzés	-	-	-	-	5 421	-	5 421
Visszavásárolt saját részvény állományváltozása	-	-	459	-459	-	-	-
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke (Nettó érték)	-	-	56	-56	-	-	-
Fejlesztési tartalék felhasználása	-	-	500	-500	-	-	-
Gazdasági társaságok veszteségének fedezetére teljesített pótbefizetés	-	-	-1 226	-	-	-	-1 226
Önrevízió	-	-	3 065	-	-	-	3 065
2008. december 31-ei egyenleg	28 000	52	495 270	55 305	101 670	48 790	729 087

A lekötött tartalék 55.305 millió Ft-os összege a következő elemekből tevődik össze:

- visszavásárolt saját részvény:	53.750 millió Ft
- fejlesztési tartalék:	1.500 millió Ft
- kísérleti fejlesztés aktivált nettó értéke:	55 millió Ft

Fejlesztési tartalék képzés, felhasználás:

adatok millió Ft-ban			
	Fejlesztési tartalék képzés	Fejlesztési tartalék felhasználás	Fejlesztési tartalék fennmaradó összege
2004. év	500	-	500
2005. év	500	-	1 000
2006. év	500	-	1 500
2007. év	500	-	2 000
2008. év *	-	500	1 500

\* a 2004. évben megképzett összeg felhasználása

17./b/ Leányvállalatok és társult vállalkozások tulajdonában lévő OTP részvények névértéke

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Leányvállalatok	1 525	955
OTP Alapkezelő Zrt.	39	39
OTP-Garancia Biztosító Zrt.	70	-
Bank Center No. 1. Kft.	171	171
Opus Securities S.A. Luxembourg	1 245	745
Összesen:	1 525	955

18./ Időbeli elhatárolások18./a/ Aktív időbeli elhatárolások

	adatok millió Ft-ban	
	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	107 620	118 195
Aktív bankműveletek (hitelek, értékpapírok) után	49 969	57 299
- hitelintézet	26 113	22 613
- költségvetési szerv, önkormányzat	9 581	12 952
- vállalkozó	9 329	15 430
- lakosság	4 946	6 120
- visszavásárolt saját kötvény	-	184
Passzív bankügyletek (betétek, értékpapírok) után	187	110
- költségvetési szerv, önkormányzat	88	4
- vállalkozó	40	42
- lakosság	59	64
Határidős, opciós és swap ügyletekkel kapcsolatos elhatárolás	52 327	56 135
A névérték alatt kibocsátott értékpapírok árfolyamnyereségének elhatárolása	3 263	3 165
Egyéb	1 874	1 486
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	587	973
Összesen:	108 207	119 168

18./b/ Passzív időbeli elhatárolások

	adatok millió Ft-ban	
	2007. dec . 31.	2008. dec. 31.
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	338	749
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	46 036	141 012
Passzív bankműveletek (betétek, értékpapírok) után	13 346	22 802
- hitelintézet	2 533	5 065
- költségvetési szerv, önkormányzat	622	1 338
- vállalkozó	2 813	3 318
- lakosság	7 378	13 081
Határidős, opciós és swap ügyletekkel kapcsolatos elhatárolás	7 405	80 444
A névérték felett kibocsátott értékpapírok árfolyamvesztésének elhatárolása	4 940	4 379
Működési költségek elhatárolása	14 543	21 346
Egyéb	5 802	12 041
Halasztott bevételek (Negatív üzleti vagy cégérték)	-	-
Összesen:	46 374	141 761

**D./B./ Mérlegen kívüli kötelezettségek és követelések**1./ Mérlegen kívüli kötelezettségek1./a/ Függő kötelezettségek

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	749 015	604 348
Biztosítékként, fedezetként, óvadékként adott eszközök	86 022	572 783
Bankári tevékenységből származó garanciák	255 406	222 554
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek lakáshitel visszavásárlására vonatkozó feltételes kötelezettségvállalás miatt	38 702	68 336
Opciók	123 520	10 792
Visszaigazolt akkreditívek	5 892	9 267
Le nem zárt peres ügyekből eredő várható kötelezettségek/perérték	5 708	6 332
Nem valódi penziós (szállítási típusú repo) ügyletekből származó visszavásárlási kötelezettség	25 346	-
Multipont kártya miatti kötelezettség	326	397
Egyéb függő kötelezettségek	4 852	272
<b>Összesen:</b>	<b>1 294 789</b>	<b>1 495 081</b>

1./b/ Biztos (jövőbeni) kötelezettségek

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Határidős ügyletek	2 143 213	3 766 191
Határidős értékpapír ügyletek	175	2 101
Értékpapír – teljesült, de el nem számolt – ügyletekből származó kötelezettség	5 916	976
Visszavásárlási kötelezettséggel eladott követelések visszavásárlási értéke	100	-
<b>Összesen:</b>	<b>2 149 404</b>	<b>3 769 268</b>
<b>Mérlegen kívüli kötelezettségek mindösszesen:</b>	<b>3 444 193</b>	<b>5 264 349</b>

2./ Mérlegen kívüli követelések2./a/ Függő követelések

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Biztosítékként, fedezetként, óvadékként kapott eszközök	1 976 418	1 354 124
Kapott garanciák és kezességek	279 506	275 117
Opciók	123 467	10 927
Egyéb függő követelések	208	-
<b>Összesen:</b>	<b>2 379 599</b>	<b>1 640 168</b>

2./b/ Biztos (jövőbeni) követelések

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Határidős ügyletek	2 215 105	3 925 801
Határidős értékpapír ügyletek	175	2 101
Értékpapír – teljesült, de el nem számolt – ügyletekből származó követelés	6 540	732
Egyéb biztos (jövőbeni) követelések	48	35
<b>Összesen:</b>	<b>2 221 868</b>	<b>3 928 669</b>
<b>Mérlegen kívüli kötelezettségek mindösszesen:</b>	<b>4 601 467</b>	<b>5 568 837</b>



**D./C./ Eredménykimutatás****1./ Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek**

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. év	2008. év
Rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	79 957	70 596
Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	321 057	473 895
Kamatbevétel bankközi számlákról	108 695	215 360
Ebből: ICES programmal kapcsolatos*	2 104	-
Kamatbevétel lakossági számlákról	100 163	104 488
Kamatbevétel vállalkozások számláiról	83 923	124 550
Kamatbevétel önkormányzati számlákról	17 031	15 787
Kamatbevétel kötelező tartalékból	11 245	13 710
Összesen:	401 014	544 491

**2./ Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások**

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. év	2008. év
Kamatkiadás bankközi számlákra	73 107	165 494
Ebből: ICES programmal kapcsolatos*	5 029	5 999
Kamatkiadás lakossági számlákra	62 719	73 634
Kamatkiadás vállalkozások számláira	39 166	57 844
Kamatkiadás önkormányzati számlákra	7 550	12 652
Kamatkiadás értékpapírokra	15 928	25 062
Kamatkiadás alárendelt kölcsöntőkére	16 086	16 444
Összesen:	214 556	351 130

\* lásd a III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ 4. pontját

3./ Bevételek értékpapírokból

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. év	2008. év
Bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	9	135
Bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	18 496	137 121
Bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	415	1 008
Összesen:	18 920	138 264

4./ Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2007. év	2008. év
Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	143 205	144 904
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott megbízási díjbevétel	19 875	24 720
ATM készpénzfelvétel tranzakciós díjbevétel	16 618	18 307
Kártya költségbevételek	13 590	14 208
Lakossági folyószámla jutalék és költségbevételei	13 427	13 787
Kereskedői jutalék	11 280	12 655
Betétek jutalék- és költségbevétele	10 339	11 878
Visszavásárolt kötelezettség vállalásáért az OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott díj	20 779	11 207
Pénzforgalmi jutalék	8 162	7 629
OTP direkt szolgáltatás díja	4 990	6 067
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott egyéb díjak	8 946	5 989
Egyéb	15 199	18 457
Befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	10 141	11 754
Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység jutaléka	9 090	10 684
Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység jutaléka	314	336
Bizományosi tevékenység jutaléka	697	700
Letétkezelési, letétőrzési és portfóliókezelési tevékenység jutaléka	40	34
Összesen:	153 346	156 658

5./ Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. év	2008. év
Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	24 670	27 440
Befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	590	656
Letétkezelési, letéti őrzési és portfóliókezelési tevékenység jutalék- és díjráfordítása	380	323
Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység jutalék- és díjráfordítása	180	189
Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység jutalék- és díjráfordítása	30	144
Összesen:	25 260	28 096

## 6./ Pénzügyi műveletek nettó eredménye (6./a-6./b+6./c-6./d)

6./a/ egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. év	2008. év
Valuta-deviza árfolyamrés nyeresége, árfolyam-különbözeti nyereség	14 484	31 154
Értékpapír-forgalmazás árfolyamnyeresége	4 626	5 426
Vásárolt követelés értékesítésének nyeresége	883	89
Alárendelt kölcsöntőke kibocsátás árfolyamnyeresége	54	-
<b>Összesen:</b>	<b>20 047</b>	<b>36 669</b>

6./b/ egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. év	2008. év
Valuta-deviza árfolyamrés veszteség, árfolyamkülönbözeti veszteség	17 452	46 313
Értékpapír-forgalmazás árfolyamvesztesége	1 887	8 616
Pénzszállítás, pénzkezelés költsége	4 058	4 480
Vásárolt követelés értékesítésének vesztesége	245	570
Saját kibocsátású értékpapír ráfordítása	224	256
<b>Összesen:</b>	<b>23 866</b>	<b>60 235</b>

## 6./c/ befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. év	2008. év
Kereskedelmi tevékenység bevétele	12 311	52 955
Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevétele	27 038	85
Ebből: a Bank által kölcsönbe adott/vett értékpapírok bevétele*	26 844	-
Ebből: a Bank által kölcsönbe adott értékpapírok bevétele*	-	57
Összesen:	39 349	53 040

\* lásd a III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ 22. pontját

## 6./d/ befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. év	2008. év
Kereskedelmi tevékenység ráfordítása	10 021	141 896
Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység ráfordítása	-	128
Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordítása	26 185	99
Ebből: a Bank által kölcsönbe adott/vett értékpapírok ráfordítása*	26 183	-
Ebből: a Bank által kölcsönbe vett értékpapírok ráfordítása *	-	1
Összesen:	36 206	142 123
Pénzügyi műveletek nettó eredménye mindösszesen (6./a-6./b+6./c-6./d):	-676	-112 649

\* lásd a III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ 22. pontját

7./ Egyéb bevételek üzleti tevékenységből

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. év	2008. év
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	10 584	10 191
Kiszámlázott szolgáltatások árbevétele	7 575	7 588
Belkereskedelmi tevékenység árbevétele	1 506	1 382
Jutalékbevételek	1 111	1 072
Egyéb	392	149
Egyéb bevételek	398 628	123 420
OTP Jelzálogbank Zrt.-nek értékesített forráshitelek bevétele	269 300	57 418
Értékesített saját követelés bevétele	118 445	49 866
Egyéb céltartalék állomány felhasználás	4 525	10 458
Ebből: ICES programmal kapcsolatos*	3 374	4 892
Kockázati céltartalék felhasználása (halasztott kamatfizetésű hitelek kamatára)	3 621	4 761
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítésének bevételei	1 338	475
Leírt követelésekre befolyt bevétel	52	78
DSK Bank EAD-nak értékesített szindikált hitelkövetelés bevétele	321	-
Értékesített egyéb eszköz bevétele	141	-
Egyéb	885	364
Összesen:	409 212	133 611

\*Lásd a III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ 4. pontját



8./ Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2007. év	2008. év
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	8 263	8 587
Kiszámlázott szolgáltatások önköltsége	6 779	7 203
Belkereskedelmi tevékenység elszámolt ráfordítása	1 481	1 374
Építőipari tevékenység elszámolt ráfordítása	2	9
Egyéb	1	1
Egyéb ráfordítások	439 764	242 305
Immateriális javak terven felüli értékcsökkenési leírása	-	92 786
Hitelezési veszteségek	139 410	61 804
OTP Jelzálogbank Zrt.-nek értékesített forrás hitelek ráfordítása	269 205	57 348
Állami költségvetéssel, önkormányzatokkal, központi alapokkal szembeni ráfordítások	13 070	12 810
Egyéb céltartalék képzése	5 613	6 060
Ebből: ICES programmal kapcsolatos*	2 413	912
Kockázati céltartalékképzés (halasztott kamatfizetésű hitelek kamatára)	3 101	1 445
Hitelintézeti járadékadó	934	927
Felügyeleti díj	1 389	1 222
Céltartalék képzése korengedményes nyugdíjra és végkielégítésre	-	1 000
OBA-nak és Befektetővédelmi Alapnak fizetett díjak**	971	573
Tárgyi eszközök terven felüli értékcsökkenési leírása	398	557
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítésének költségei	849	429
DSK Bank EAD-nak értékesített szindikált hitelkövetelés ráfordítása	320	-
Készletek értékvesztése	-	1
Egyéb	4 504	5 343
Összesen:	448 027	250 892

\* lásd a III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ 4. pontját

\*\* OBA: Országos Betétbiztosítási Alap

\*\*\* az üzleti vagy cégértékre terven felüli értékcsökkenésként a CJSC OTP Bank (Ukrajna) esetében 69.141 millió Ft, az OTP banka Srbija a.d. (Szerbia) esetében 23.641 millió Ft került elszámolásra

9./a/ A Bank 2008. évben foglalkoztatott munkavállalóinak létszáma, bérköltsége és személyi jellegű egyéb kifizetései

Állománycsoport	Foglalkoztatott dolgozók átlagos statisztikai létszáma (fő)	Bérköltség (millió Ft)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (millió Ft)
Teljes munkaidős	7 672	50 781	6 112 *
Nem teljes munkaidős	661	1 882	
Egyéb foglalkoztatottak	-	497	2 257
Összesen:	8 333	53 160	8 369

\* Teljes és nem teljes munkaidőben foglalkoztatottak együtt.

9./b/ A Bank foglalkoztatott munkavállalóinak létszáma

Állománycsoport	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.
Teljes munkaidőben foglalkoztatott	7 680	7 498
Nem teljes munkaidős	714	691
Állományon kívüli	100	108
Összesen:	8 494	8 297

10./ A költségként elszámolt terv szerinti, valamint a terven felüli értékcsökkenési leírás

A költségként elszámolt terv szerinti értékcsökkenési leírás

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. év	2008. év
9. Immateriális javak után	12 082	11 298
10.a. Pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	8 826	9 075
aa/Ingatlanok	1 234	1 369
ab/Műszaki berendezések, gépek, járművek	6 208	6 602
ac/Egyéb berendezések és felszerelések	754	609
ad/100.000 Ft alatti tárgyi eszközök	630	495
10.b. Nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	76	75
ba/Ingatlanok	49	48
bb/Műszaki berendezések, gépek, járművek	14	12
bc/Egyéb berendezések és felszerelések	8	9
bd/100.000 Ft alatti tárgyi eszközök	5	6
10. Tárgyi eszközök után összesen:	8 902	9 150
Összesen (Eredménykimutatás Értékcsökkenési leírás soron)	20 984	20 448
Önrevízió miatt elszámolt (tárgyévi eredményt nem érintő) értékcsökkenési leírás	86	96
- Immateriális javak	1	-8
- Pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	80	99
- Nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	5	5
Terv szerinti értékcsökkenés leírás összesen:	21 070	20 544

## A terven felüli értékcsökkenési leírás

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. év	2008. év
Immateriális javakra elszámolt terven felüli értékcsökkenési leírás	-	92 786
Üzleti vagy cégérték miatti terven felüli értékcsökkenési leírás*	-	92 782
Immateriális javakra elszámolt egyéb terven felüli értékcsökkenési leírás	-	4
Tárgyi eszközökre elszámolt egyéb terven felüli értékcsökkenési leírás*	398	557
Terven felüli értékcsökkenési leírás összesen:	398	93 343
Értékcsökkenési leírás mindösszesen:	21 468	113 887

\* az üzleti vagy cégértékre terven felüli értékcsökkenésként a CJSC OTP Bank (Ukrajna) esetében 69.141 millió Ft, az OTP banka Srbija a.d. (Szerbia) esetében 23.641 millió Ft került elszámolásra.

11./ Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításainak költségnemenkénti alakulása

Költségnem	adatok millió Ft-ban	
	2007. év	2008. év
Általános igazgatási költségek	8 211	7 976
Személyi jellegű ráfordítások	230	252
- bérköltség	171	188
- személyi jellegű egyéb kifizetések	1	3
- bérjárulékok	58	61
Egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	7 981	7 724
Értékcsökkenési leírás	52	611
Összesen:	8 263	8 587

## 12./ Rendkívüli bevételek és ráfordítások\*

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. év	2008. év
Tulajdonosnál a gazdasági társaságba bevitt vagyontárgyak létesítő okiratban meghatározott értéke	-	29 000
Gazdasági társaságba bevitt vagyontárgyak nyilvántartási értéke	-	-8 769
Átalakulással létrejött gazdasági társaság nyilvántartási értéke (forintban)	23 194	-
Megszűnt/átalakult gazdasági társaságban lévő részesedések nyilvántartási értékének kivezetése	-23 194	-
Térítés nélkül kapott vagyontárgyak ÁFÁ-val növelt nyilvántartási értéke	7	7
Térítés nélkül átadott vagyontárgyak nyilvántartási értéke	-1	-3
Behajthatatlannak nem minősülő elengedett egyéb követelések	-175	-
Többletként fellelt eszközök piaci értéke	5	5
Közhasznú szervezeteknek, egyházaknak véglegesen átadott pénzeszköz	-216	-194
Jogszabály előírása alapján történő végleges pénzeszközátadás	-1	-6
Egyéb célból véglegesen átvett pénzeszköz	76	32
Fejlesztési célra véglegesen átadott pénzeszköz	-1	-
Egyéb célból véglegesen átadott pénzeszköz	-1 709	-3 252
Egyéb rendkívüli bevétel	935	6
Egyéb rendkívüli ráfordítás	-929	-
<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>-2 009</b>	<b>16 826</b>

\* A rendkívüli bevételeket pozitív előjellel, a rendkívüli ráfordításokat negatív előjellel szerepeltetjük.

13./ A társasági adóalap levezetése az adófizetési kötelezettség és az adózott eredmény megállapításához

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2008. év
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>57 394</b>
<b>Adózás előtti eredményt csökkentő tételek</b>	<b>173 837</b>
<i>ebből: rendkívüli eredmény</i>	242
Várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék felhasználása következtében az adóévben elszámolt összeg	4 685
Adótörvény szerint figyelembe vehető terv szerinti értékcsökkenési leírás	20 628
Terven felüli értékcsökkenési leírás, és az állományból kivezetett eszközök számított nyilvántartás szerinti értéke	906
A kapott (járó) osztalék és részesedés címén az adóévben elszámolt bevétel	138 264
Képzőművészeti alkotás beszerzése az adótörvény által elismert mértékig	1
Az elszámolt értékvesztés adótörvény szerint elismert összege; visszaírt értékvesztés	273
Kapott jogdíj 50%-a	5
Visszafizetési kötelezettség nélkül kapott támogatás, juttatás, véglegesen átvett pénzeszköz és térítés nélkül átvett eszköz miatt az adóévben elszámolt bevétel, átvállalt tartozás, elengedett kötelezettség	38
Adomány, tartós adomány adótörvény szerinti összege	242
Helyi iparüzési adó 100%-a	8 653
Elszámolt alapkutatás, alkalmazott kutatás, kísérleti fejlesztés közvetlen költsége	142

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2008. év
<b>Adózás előtti eredményt növelő tételek</b>	<b>143 549</b>
<i>ebből: rendkívüli eredmény</i>	<i>2 360</i>
Várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék ráfordításként elszámolt összege	1 077
Számviteli törvény szerint elszámolt terv szerinti értékcsökkenési leírás	20 448
Terven felüli értékcsökkenési leírás, és az állományból kivezetett eszközök könyv szerinti értéke	93 761
Jogerős határozatban megállapított bírság	16
Elengedett követelés és egyéb leírt követelés	37
Elszámolt értékvesztés összege, valamint az előző adóévben csökkentő tételként figyelembe vett értékvesztés összege	75
Támogatások, térítés nélkül átadott eszközök, nyújtott szolgáltatások, átvállalt kötelezettségek	2 480
Kapcsolt vállalkozások között szokásos piaci ár és az alkalmazott ellenérték különbsége	15
Nem a vállalkozás érdekében felmerült költségek	1 452
Külföldön megfizetett adó	2 159
Vagyoni érdekeltségek árfolyam különbözeti veszteségei	21 367
Függő kötelezettség miatti céltartalék képzése	662
<b>Adóalap</b>	<b>27 106</b>
Számított társasági adó (16%)	4 337
Adókedvezmények	1 093
Külföldön megfizetett adó	61
<b>Fizetendő társasági adó</b>	<b>3 183</b>
<b>Vállalkozási különadó</b>	<b>-</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>54 211</b>



**D./D./ A 2008. ÉVBEN FELTÁRT ÖNELLENŐRZÉSI TÉTELEK****Jelentősnek minősülő önellenőrzések**

A 2008. évben a korábbi évekre vonatkozó önellenőrzési tételek közül az előző évek mérleg szerinti eredményét és így az eredménytartalékot módosítják egyrészt az adóellenőrzéssel lezárt időszakok (a 2003. évre és azt megelőző évekre vonatkozó) helyesbítő tételei, másrészt a 2004–2007. évekre vonatkozó helyesbítések, mivel ez utóbbi évek tételei a számviteli törvény szerint már jelentősnek minősülnek. Mindezek együttes eredmény-, és adóhatására az előző évek mérleg szerinti eredménye és ezen keresztül az eredménytartalék **3.065 millió forinttal növekedett**.

a.) APEH ellenőrzéssel lezárt évekre vonatkozó önellenőrzések

Az **APEH ellenőrzéssel lezárt évekre** (2003-ig) vonatkozó önellenőrzések összes eredményhatása **160 millió forinttal csökkentette** az előző évek mérleg szerinti eredményét. Ezeknél az éveknél adóhatással már nem kell számolni.

b.) Jelentősnek minősülő 2004–2007. évekre vonatkozó önellenőrzések

A **2004–2007. évekre** vonatkozó önellenőrzési tételek eredményhatása **3.936 millió forinttal növelte**, az adóhatása pedig **710 millió forinttal csökkentette** az előző évek mérleg szerinti eredményét.

A 2004–2007. évek eredmény-, és adóhatását az alábbi tételek befolyásolták számottevően:

- A 2006. üzleti év utáni opciós időszak lejártával a részvényjuttatás terheire elhatárolt összegből, valamint a 2005. üzleti év utáni opciós időszak lejártával a juttatás terheire elhatárolt összegből az elhatárolás és a lehíváskor keletkező tényleges árrés különbsége miatt nem került felhasználásra 3.020 millió Ft, amely szintén növelte az eredményt.
- Az innovációs járulék helyesbítése 2005-ben 96 millió Ft-tal, 2006-ban 95 millió Ft-tal csökkentette, illetve 2007. évben 780 millió Ft-tal növelte az eredményt.

## III.

## TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

1./ A BANK JEGYZETT TŐKÉJE

A Bank jegyzett tőkéje 2008. december 31-én 28.000.001.000 Ft, amely 280.000.010 db egyenként 100 Ft névértékű dematerializált törzsrészcsekkre oszlik.

2./ Szavatoló tőke

Megnevezés	adatok millió Ft-ban 2008. dec. 31.
Befizetett jegyzett tőke	28 000
Tőketartalék	52
(-) Visszavásárolt saját részvények névértéke	-1 742
Számviteli lekötött tartalék	55 305
(-) Visszavásárolt saját részvények könyv szerinti érték és névértékének különbözete	-52 008
Általános tartalék	101 670
Eredménytartalék	495 270
Mérleg szerinti eredmény	48 790
Általános kockázati céltartalék	43 344
(-) Általános kockázati céltartalék adótartalma	-6 935
(-) Immateriális javak	-166 983
<b>ALAPVETŐ TŐKEELEMÉK ÖSSZESEN</b>	<b>544 763</b>
Járulékos kölcsöntőke	132 390
Lejárattal rendelkező alárendelt kölcsöntőke	170 488
<b>JÁRULÉKOS TŐKEELEMÉK ÖSSZESEN</b>	<b>302 878</b>
<b>ALAPVETŐ ÉS JÁRULÉKOS TŐKEELEMÉK EGYÜTTES ÉRTÉKE</b>	<b>847 641</b>
Levonások az alapvető tőkéből limittúllépés miatt*	-180 909
Levonások a járulékos tőkéből limittúllépés miatt*	-180 909
<b>(-) LEVONÁSOK AZ ALAPVETŐ TŐKÉBŐL ÉS A JÁRULÉKOS TŐKÉBŐL</b>	<b>-361 818</b>
<b>KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE FIGYELEMBE VEHETŐ SZAVATOLÓ TŐKE ÖSSZESEN</b>	<b>485 823</b>

\* Hpt. 83. § (2): „A hitelintézet a vállalkozás jegyzett tőkéjének ötvenegy százalékát meghaladó - nettó értéken számított - közvetlen és közvetett tulajdont más pénzügyi intézmény, befektetési vállalkozás, árutőzsdei szolgáltató, Tpt. szerinti elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, befektetési alapkezelő, tőzsde, biztosító, viszontbiztosító, illetve a járulékos vállalkozás kivételével egy vállalkozásban sem szerezhet, illetve nem tarthat birtokában.”

A Hpt. 83. § (5) bekezdése szerint a hitelintézet a (2) bekezdésben foglalt korlátokat túllépheti, feltéve, hogy a túllépések összegével csökkentett szavatoló tőkével számolva is képes megfelelni a nyolcszázalékos tőkemegfelelési mutató fenntartására vonatkozó, valamint a szavatoló tőkéhez rendelt más korlátozó előírásoknak.

	adatok millió Ft-ban
Megnevezés	2008. dec. 31.
<b>ALAPVETŐ ÉS JÁRULÉKOS TŐKEELEMÉK EGYÜTTES ÉRTÉKE</b>	<b>847 641</b>
(-) PIBv-ben lévő tőkebefektetések korlátozása miatt*	-301 074
(-) PIBv-nek nyújtott alárendelt kölcsöntőke, alapvető kölcsöntőke és járulékos kölcsöntőke korlátozása miatt**	-13 858
<b>KORLÁTOZÁSOK ALAPJÁUL SZOLGÁLÓ ÖSSZES ALAPVETŐ ÉS JÁRULÉKOS TŐKE</b>	<b>532 709</b>

\* Hpt. 5. számú mellékletének 14. a) pontja értelmében a szavatoló tőke alapvető tőkéjéből és járulékos tőkéjéből 50-50%-os arányban kell levonni: „a más pénzügyi intézményben, befektetési vállalkozásban, biztosítóban, valamint viszontbiztosítóban lévő részesedések könyv szerinti értékét – ha a felsoroltaknál a hitelintézet minősített befolyással rendelkezik –, valamint az előzőekben felsorolt vállalkozások részére nyújtott alárendelt kölcsöntőke, alapvető kölcsöntőke és járulékos kölcsöntőke könyv szerinti értékét”.

\*\* Hpt. 5. számú mellékletének 14. b) pontja értelmében a szavatoló tőke alapvető tőkéjéből és járulékos tőkéjéből 50-50%-os arányban kell levonni: „a minősített befolyásnak nem minősülő, más pénzügyi intézményben, befektetési vállalkozásban, biztosítóban, valamint viszontbiztosítóban lévő részesedések könyv szerinti értékének, valamint az előzőekben felsorolt vállalkozások részére nyújtott alárendelt kölcsöntőke, alapvető kölcsöntőke és járulékos kölcsöntőke könyv szerinti értékének együttes összegéből az 1-13. pontok figyelembevételével számított szavatoló tőke tíz százalékát meghaladó részét”.

### 3./ Hátrasorolt kötelezettségek és a Bank által nyújtott alárendelt kölcsöntőke

I./ A Bank hátrasorolt kötelezettsége 2008. december 31-én: 302.878 millió Ft, amely a következőképpen oszlik meg:

#### Alárendelt kölcsöntőke

a/ A Bank 1993. december 20-án 5.000 millió forint névértékben, 20 éves lejáratú alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvényt bocsátott ki.

A kamat megállapításának időpontjai minden év december 20-a és június 20-a.

A kötvény kamatozása a 2013/C Hitelkonszolidációs Államkötvény kamatához igazodik, amely változó kamatozású.

Kamatfizetési gyakorisága minden év június és december 20-a, az aktuális kamat mértéke 9,5 %.

A tőkeösszeg esedékessége: egy összegben 2013. december 20.

b/ A Bank 2005. március 4-én 125 millió EUR névértékben, 10 éves lejáratú, alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvényt bocsátott ki.

A kamatfizetési gyakoriság negyedéves, minden év március, június, szeptember és december 4-e.

A kötvény kamatának aktuális mértéke 4,336 %.

A tőkeösszeg esedékessége: egy összegben 2015. március 4.

A mérlegben az alárendelt kölcsöntőke – a 2008. december 31-ére vonatkozóan érvényes MNB által közzétett devizaárfolyamra ártértékelve – 33.098 millió Ft összegben került kimutatásra.

c/ A Bank 2006. szeptember 19-én 300 millió EUR névértékben, 10 éves lejáratú, alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvényt bocsátott ki. 2007. február 26-án az EMTN Program (European Medium Term Note Program) keretében 200 millió EUR névértéken rábocsátást hajtott végre.

A kamatfizetési gyakoriság éves, minden év szeptember 19-e.

A kötvény kamatának aktuális mértéke 5,27 %.

A tőkeösszeg esedékessége: egy összegben 2016. szeptember 19.

A mérlegben az alárendelt kölcsöntőke – a 2008. december 31-ére vonatkozóan érvényes MNB által közzétett devizaárfolyamra átértékelve – 132.390 millió Ft összegben került kimutatásra.

A szavatoló tőke számításánál 2008. december 31-én figyelembe vehető 170.488 millió Ft-os alárendelt kölcsöntőke összege az 5.000 millió Ft és a 165.488 millió Ft összegéből tevődik össze.

#### Járulékos kölcsöntőke

2006. október 31-én a Bank 500 millió EUR névértéken az első 10 évben fix, majd a 10. évtől változó kamatozású járulékos kölcsöntőke kötvényt bocsátott ki a folyamatban lévő bankakvizíciók finanszírozására. Az 500 millió EUR névértékű kötvény 2006. november 7-ei értéknapal került kibocsátásra, a névérték 99,375%-os árfolyamán. A kibocsátási hozamfelár 200 bp p.a. a 10 éves mid-swap felett.

A kötvények lejárat nélküliek, a Kibocsátó által a 10. évtől kezdődően hívhatók vissza. Az első 10 év során a kamatozás fix 5,875%. A 10. évet követően 3 havi Euribor + 300 bp p.a., negyedévente.

A kötvények bevezetésre kerültek a Luxemburgi Tőzsdére.

A mérlegben a járulékos kölcsöntőke – a 2008. december 31-ére vonatkozóan érvényes MNB által közzétett devizaárfolyamra átértékelve – 132.390 millió Ft összegben került kimutatásra.

#### II./ A Bank által nyújtott és megvásárolt alárendelt kölcsöntőke

a/ A Bank 300 millió Ft alárendelt kölcsöntőkét nyújtott a Merkantil Bank Zrt.-nek. A kölcsön futamideje: 1998. július 28. - 2013. július 29.

A kamat mértéke: a kamatszámítási periódus első munkanapját két munkanappal megelőző napon érvényes három hónapos BUBOR+1,5%.

A kamatszámítási periódus: egy naptári negyedév.

b/ A Bank 12 millió EUR alárendelt kölcsöntőkét nyújtott az OTP Crnogorska Komercijalna Banka AD részére, a lehívás napja 2007. június 14-e. A kölcsön lejáratja 2014. június 2.

A kamat mértéke: 6 havi EURIBOR+2,25%.

A kamatszámítás periódusa: 6 hónap.

A mérlegben a nyújtott alárendelt kölcsöntőke – a 2008. december 31-ére vonatkozóan érvényes MNB által közzétett devizaárfolyamra átértékelve – 3.177 millió Ft összegben került kimutatásra.

c/ Az OAO OTP Bank (korábbi Investsberbank OAO) részére nyújtott, az SMA-ServiceLLC és az Interproftekhstory LLC-től megvásárolt 565 millió RUB alárendelt kölcsöntőke, a Bank részéről történt megvásárlásának (átvállalásának) időpontja 2006. szeptember 20-a.

- 198 millió RUB esetében a kamatszámítási periódus 3 havonta, a kamat mértéke fix 7,00%. Lejárata: 2014.12.20.

- 85 millió RUB esetében a kamatszámítási periódus 3 havonta, a kamat mértéke fix 6,50%. Lejárata: 2014.12.20.

- 127,2 millió RUB esetében a kamatszámítási periódus 3 havonta, a kamat mértéke fix 6,50%. Lejárata: 2015.03.03.

- 154,8 millió RUB esetében a kamatszámítási periódus 3 havonta, a kamat mértéke fix 7,00%. Lejárata: 2015.03.03.

A mérlegben a megvásárolt alárendelt kölcsöntőke – a 2008. december 31-ére vonatkozóan érvényes MNB által közzétett devizaárfolyamra átértékelve – 3.616 millió Ft összegben került kimutatásra.

d/ A Bank 36 millió USD, az OTP Investberbank OAO-nak nyújtott alárendelt kölcsöntőkét vásárolt meg. A lehívás időpontja 2007. május 14-e volt.

A kölcsön lejárat: 2014. május 2.

A kamat mértéke: fix 7,05%.

Kamatperiódus: 3 havonta

A mérlegben a megvásárolt alárendelt kölcsöntőke – a 2008. december 31-ére vonatkozóan érvényes MNB által közzétett devizaárfolyamra átértékelve – 6.765 millió Ft összegben került kimutatásra.

#### 4./ ICES ügylet

2006. október 19-én a Bank az OTP Csoport tulajdonában szereplő 14,5 millió db saját részvényét átváltható kötvényszerkezet (ICES – Income Certificate Exchangeable for Shares) megvalósítása révén értékesítette. A tranzakció keretében 10 millió db OTP Bank Nyrt., és 4,5 millió db az OTP Alapkezelő Zrt. tulajdonában lévő saját részvény értékesítésére került sor a Budapesti Értéktőzsdén, az ICES jegyzési időszak alatt kötött ügyletek súlyozott átlagárfolyamán, azaz 7.080.- Ft-os árfolyamon. A részvényeket az Opus Securities S.A. Luxembourg vásárolta meg, melyekre átváltható kötvényeket bocsátott ki összesen 514.274.000 EUR névértéken. A kötvénykibocsátáskor a részvények az értékesítési ár (7.080.- Ft) felett 32% prémiummal kerültek beszámításra. Az EUR alapú kötvények lejárat nélküliek, amit a befektetők a futamidő 6. évétől a 10. évig bezárólag válthatják OTP részvényekre. Az első 10 év során a kamatozás fix 3,95%. A 11. évtől kezdődően a kibocsátónak joga van a kötvényeket névértéken visszaváltani. A 11. évtől kezdődően a kötvények változó kamatozásúak, a kamatláb 3 havi Euribor+3%.

Amennyiben a Bank osztalékot fizet a törzsrészvényei után, akkor egy alárendelt swap ügylet keretében a Bank megfizeti az OPUS-nak a kibocsátott ICES után fizetendő kamatot, míg egy akkora összeget kap az OPUS-tól, amely megegyezik az OPUS tulajdonában lévő részvények után járó osztalékkal.

#### 5./ A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁN FENNÁLLÓ NAGYKOCKÁZATOK

A Hpt. előírásai szerint nagykockázat vállalásnak minősül az a kockázatvállalás, amikor egy ügyfél, vagy ügyfélcsoport részére történt összes kockázatvállalás nagysága a hitelintézet korlátozások alapjául szolgáló szavatoló tőkéjének 10%-át meghaladja.

A Bank 2008. december 31-én által nem vállalt nagykockázatot egy adósért sem.

6./ Függővé tett kamatok6./a/ 2008. évben függővé tett kamatok, kamatjellegű jutalékok és kezelési költségek

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	Függővé tett üzleti és késedelmi kamat	Függővé tett kamatjellegű jutalék és kezelési költség
- lakossági üzletág	2 654	582
- vállalkozói üzletág	2 079	69
- önkormányzati üzletág	23	-
Összesen:	4 756	651

6./b/ Előző év(ek)ben függővé tett, tárgyévben befolyt kamatok, kamatjellegű jutalékok és kezelési költségek

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. év	2008. év
- lakossági üzletág	1 155	1 257
- vállalkozói üzletág	343	355
- önkormányzati üzletág	10	16
Összesen:	1 508	1 628

7./ Értékvesztés és céltartalékok állományváltozása 2008. évben

	adatok millió Ft-ban					
	Nyitó állomány	Önrevízió	Növekedés	Csökkenés	Árfolyam eredmény	Záró állomány 6=1+2+3 -4+5
	1	2	3	4	5	
<b>ESZKÖZ OLDALI ÉRTÉKVESZTÉS, CÉLTARTALÉK</b>	<b>38 210</b>	<b>57</b>	<b>43 332</b>	<b>30 022</b>	<b>775</b>	<b>52 352</b>
Hitelintézetekkel szembeni követelések utáni értékvesztés	-	-	364	1	-	363
Ügyfelekkel szembeni követelések utáni értékvesztés	23 923	57	36 684	17 519	1 067	44 212
- Ügyfelekkel szembeni tőkekövetelések utáni értékvesztés	23 920	57	36 684	17 517	1 067	44 211
- Ügyfelekkel szembeni kamatkövetelések utáni értékvesztés	3	-	-	2	-	1
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok utáni értékvesztés	-	-	2 769	-	-	2 769
Részvények, részesedések utáni értékvesztés	8 740	-	1 953	7 180	-295	3 218
Egyéb eszközök utáni értékvesztés	937	-	117	561	3	496
- Készletek utáni értékvesztés	-	-	1	-	-	1
- Egyéb követelések utáni értékvesztés Hpt. szerint	547	-	42	414	-	175
- Egyéb követelések utáni értékvesztés Szt. szerint	390	-	74	147	3	320
<b>ÉRTÉKVESZTÉS ÖSSZESEN</b>	<b>33 600</b>	<b>57</b>	<b>41 887</b>	<b>25 261</b>	<b>775</b>	<b>51 058</b>
Céltartalék a lakáscélú hitelek halasztott kamatára	4 610	-	1 445	4 761	-	1 294
<b>FORRÁS OLDALI CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>72 174</b>	<b>2</b>	<b>41 122</b>	<b>27 687</b>	<b>860</b>	<b>86 471</b>
Céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	-	-	1 000	-	-	1 000
Kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	9 369	2	22 860	6 101	832	26 962
Általános kockázati céltartalék	43 270	-	11 202	11 128	-	43 344
Egyéb céltartalék	19 535	-	6 060	10 458	28	15 165
- Várható kötelezettségekre képzett	4 852	-	76	4 684	28	272
- Nem fedezeti határidős ügyletekre képzett céltartalék	14 683	-	5 984	5 774	-	14 893
Ebből: ICES programmal kapcsolatos	13 801	-	912	4 892	-	9 821

\* <sup>3</sup> Növekedés: képzés / tárgyévi visszairás és tárgyévi felszabadítás<sup>4</sup> Csökkenés: felhasználás / előző évi visszairás és előző évi felszabadítás<sup>5</sup> Árfolyameredmény: árfolyamnyereség esetén - / árfolyamvesztés esetén +

\* lásd a III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ 4. pontját

8./ A Bank 5 éven túli kötelezettségei

- hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	63 862	millió Ft
- ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 622	millió Ft
- hátrasorolt kötelezettségek	302 878	millió Ft

9./ Kiemelt külföldi pénznemre szóló eszközök és források9./a/ Kiemelt külföldi pénznemre szóló eszközök és források

adatok millió Ft-ban

Deviza	Eszköz	Forrás	Mérleg szerinti nettó deviza pozíció	Mérlegen kívüli nettó deviza pozíció	Összesen
USA dollár	813 638	-110 033	703 605	-789 408	-85 803
Euro	1 065 918	-1 583 773	-517 855	442 961	-74 894
Svájci frank	931 192	-134 322	796 870	-859 969	-63 099
Angol font	4 692	-13 112	-8 420	11 507	3 087
Bolgár leva	49 243	-482	48 761	-	48 761
Egyéb	349 746	-10 725	339 021	-155 825	183 196
Összesen:	3 214 429	-1 852 447	1 361 982	-1 350 734	11 248

9./b/ Külföldi értékpapírok devizanemenkénti megoszlása

adatok millió Ft-ban

Deviza	Külföldi értékpapír
USA dollár	9 961
Angol font *	55
Euro*	76 704
Bolgár leva *	48 708
Szlovák korona *	21 184
Román lej *	32 609
Svájci frank	91 691
Horvát kuna *	43 152
Szerb dínár *	21 988
Ukrán hrivnya *	56 805
Orosz rubel *	75 775
Összesen:	478 632

\*A részvényeket, részesedéseket is magukban foglalják, román lej és az euro esetében az értékvesztéssel csökkentett összeget. A külföldi pénzürtékre szóló, tulajdoni részesedést jelentő befektetéseknél az értékvesztés és értékvesztés-visszairás összege devizában került megállapításra. A külföldi értékpapírokat és a kapcsolódó értékvesztés állományt a 2008. december 31-ére vonatkozó hivatalos devizaárfolyamon értékelte a Bank, az átértékelésből adódó árfolyamkülönbözet az eredménykimutatásban az egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei, illetve ráfordításai között került kimutatásra.



10./ Azonnali adás-vételi ügyletek

A 2008. évi mérleg fordulónapján fennálló spot nyitott ügyletek:

Devizanem	Kapott összeg (devizában)	Kapott összeg (millió Ft-ban)
CHF	6 873 000	1 222
EUR	53 212 450	14 090
GBP	2 000 000	545
HUF	13 303 496 188	13 303
SEK	23 100 000	560
USD	15 039 110	2 826

Devizanem	Fizetett összeg (devizában)	Fizetett összeg (millió Ft-ban)
CHF	24 730 648	4 397
CZK	53 310 000	530
EUR	51 743 878	13 701
GBP	2 000 000	545
HUF	1 200 300 000	1 200
PLN	18 779 750	1 191
USD	58 302 500	10 956

A 2008. évben kötött minden azonnali deviza adás-vételi ügylet teljesült a mérlegkészítés napjáig.

11./ Határidős, swap és opciós ügyletek

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Tőzsdei		Tőzsdén kívüli					Összesen
	Deviza futures	Határidős értékpapír-ügyletek	FRA*	SWAP és kamat swap**	Deviza forward	Outright	Opciók	
Követelés	1 267	2 101	37	3 775 303	119 203	29 991	10 927	3 938 829
Kötelezettség	1 184	2 101	-	3 612 324	124 080	28 603	10 792	3 779 084
Nettó pozíció	83	-	37	162 979	-4 877	1 388	135	159 745

\*határidős kamatmegállapodás

\*\*ebből : ICES ügylet miatti követelés 38.367 millió Ft, kötelezettség 42.103 millió Ft

A Bank mérlegének devizanemenkénti szerkezete az eszköz oldalon a különböző deviza műveleteken keresztül, a piaci lehetőségek függvényében alakítható, míg a forrás oldal (ügylek betétei) nehezen befolyásolható. A kamat- és árfolyamkockázat kivédése érdekében ezért szükség van fedezeti ügyletek kötésére.

A fedezeti céllal kötött ügylet várható árfolyamnyeresége, illetve kamatbevétele egy másik ügyletből, vagy ügyletek sorozatából (fedezett ügyletek) adódó nyitott pozíció, várható kamatvesztés, illetve árfolyamvesztés kockázatának fedezetére szolgál.

A Bank fedezeti célból a származékos pénzügyi instrumentumokat alkalmazza, a határidős, swap és opciós ügyletek a devizában fennálló eszközök és források kamat- és árfolyamkockázatainak

portfolió alapon történő fedezését szolgálják. A mérlegen belüli pénzügyi instrumentumok értékében bekövetkező változásokat a fedezeti pozíció értékének változása ellentételezi.

A deviza vételére, eladására (cseréjére) szóló határidős ügyletek miatt az adott devizára vonatkozó – a mérlegben nem szereplő – jövőbeni követelés, illetve kötelezettség a mérleg fordulónapján érvényes MNB által közzétett hivatalos deviza-árfolyamon átszámított forintértéke és a határidős ügyletkötés napján érvényes MNB által közzétett hivatalos deviza-árfolyamon átszámított forintértéke közötti – átértékelésből adódó – árfolyamnyereség, illetve árfolyamveszteség együttes eredményhatása 2.024 millió Ft veszteség a 2008. évben.

## 12./ A 2008. évben lezárt ügyletek eredményei és cash-flowra gyakorolt hatása

	adatok millió Ft-ban	
	Eredmény	Cash-flowra gyakorolt hatás
Tőzsdei határidős ügyletek	992	992
Tőzsdén kívüli határidős ügyletek	3 594	2 359
Opciós nem fedezeti, elszámolásos ügyletek	-384	-384
Határidős ügyletek	-7 039	-7 039
Határidős nem fedezeti, szállítási ügyletek	-13 437	-13 437
Határidős nem fedezeti, elszámolásos ügyletek	6 398	6 398
Deviza swap nem fedezeti, elszámolásos ügyletek	8 527	8 527
Kamatswap nem fedezeti, elszámolásos ügyletek	2 490	1 255
Összesen:	4 586	3 351

## 13./ Valódi penziós ügyletek

Penzióba adott eszközök	Névérték millió Ft	Nyilvántartási érték millió Ft
2009/F Magyar Államkötvény	1 083	1 083
2011/A Magyar Államkötvény	6 139	6 139
2012/B Magyar Államkötvény	30	30
Összesen:	7 252	7 252

#### 14./ Tisztségviselők járandóságai

A vezető tisztségviselők, az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, valamint családtagjaik 2008. december 31-én 127,8 millió Ft „A” hitelkerettel rendelkeztek.

A hitelfolyósítás feltételei: mindenkorí jegybanki alapkamat + 5% és a Hirdetményben közzétett kondíciók szerinti kezelési költség (jelenleg 1%), a biztosíték a folyószámlára érkező rendszeres és rendkívüli jövedelem.

Vezető tisztségviselő családtagja 2008. december 31-én 1 millió Ft összegű jelzáloghitellel rendelkezett, hitelbiztosítási értéke 14,4 millió Ft, futamidő 15 év, kamat évi 6,99%, keretbeállítási jutalék a hitelösszeg 3%-a, kezelési költség 0% volt.

A vezető tisztségviselők, az Igazgatóság tagjai és az Igazgatóság tagjának családtagja, valamint a Felügyelő Bizottság tagjai 2008. december 31-én 30 millió Ft keretösszegben rendelkeztek MasterCard Arany hitelkártyához kapcsolódó hitellel, melynek kamata változó, jelenleg 2,49%, kezelési költség és folyósítási jutalék nem kerül felszámításra, éves díja 14.900 Ft, a bevont fedezet a folyószámlára érkező rendszeres és rendkívüli jövedelem.

Az Igazgatósági tagok és az Igazgatóság tagjának családtagja 2008. december 31-én 1,2 millió Ft értékben rendelkeztek AMEX Blue hitelkártyához kapcsolódó hitellel, melynek kamata változó, jelenleg 2,79%, kezelési költség és folyósítási jutalék nem kerül felszámításra, éves díja 5.490 Ft, a bevont fedezet a folyószámlára érkező rendszeres és rendkívüli jövedelem.

Vezető tisztségviselő 2008. december 31-én 5 millió Ft értékben rendelkezett AMEX GOLD terhelési kártyához kapcsolódó hitellel, kamata változó, jelenleg 2,79% éves díja 16.900 Ft, a bevont fedezet a folyószámlára érkező rendszeres és rendkívüli jövedelem.

Vezető tisztségviselő 2008. december 31-én 120 millió Ft értékben rendelkezett lombard hitellel, melynek kamata változó, jelenleg évi 10,0%, kezelési költsége 100.000 Ft, biztosítéka óvadéki szerződésben rögzített 69 millió Ft betét és 88,8 millió Ft árfolyamértékű értékpapír.

A vezető tisztségviselők részére az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tevékenységükkel összefüggésben 2008. évben kifizetett járandóság összege 1.348 millió Ft: az Igazgatóság tagjai részére 1.107 millió Ft, a Felügyelő Bizottság tagjai részére 241 millió Ft került kifizetésre.

#### 15./ Betétvédelmi alapok

##### a./ Kötelező betétvédelmi alap

A Hpt. 121. §-a rendelkezik az Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) tagjainak éves befizetési kötelezettségéről.

2008. évben az OBA részére biztosítási díj címén 237 millió Ft került kifizetésre.

##### b./ Önkéntes betétvédelmi alap

A Hpt. 128. §-a alapján a hitelintézetek önkéntes betétbiztosítási alapot hozhatnak létre.

A Bank 1991. évben 50 millió Ft összegű hozzájárulással lépett be az önkéntes betétvédelmi alapba. 2008. évben befizetés nem történt.

##### c./ Befektető-védelmi Alap

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. tv. XXIV. fejezet 222.§-a rendelkezik az Alap tagjainak díjfizetési kötelezettségéről.

2008. évre vonatkozóan a Befektető-védelmi Alap részére 336 millió Ft befizetési kötelezettségének a Bank szintén eleget tett.

## 16./ Saját és idegen tulajdonú értékpapírok

SAJÁT TULAJDONÚ ÉRTÉKPAPÍROK

	adatok millió Ft-ban	
	2008. dec. 31. Könyv szerinti érték	2008. dec. 31. Névérték
Befektetési célú értékpapírok	739 363	746 122
Forgatási célú értékpapírok	469 509	338 774
Visszavásárolt saját részvény	53 750	1 742
Összesen:	1 262 622	1 086 638

2008. december 31-én a forgatási célú értékpapírok piaci értéke 396.889 millió Ft, a visszavásárolt saját részvény piaci értéke 50.079 millió Ft.

IDEGEN TULAJDONÚ ÉRTÉKPAPÍROK

	adatok millió Ft-ban	
	2007. dec. 31. Névérték	2008. dec. 31. Névérték
Dematerializált értékpapírok	1 496 583	1 448 292
Nyomdai úton előállított értékpapírok	38 428	20 485
OTP-nél levő idegen tulajdonú értékpapírok	19 916	16 248
Alletétesnél levő idegen tulajdonú értékpapírok	18 512	4 237
Elszámolóházban	18 512	4 237
Egyéb helyen	-	-
Összesen:	1 535 011	1 468 777

17./ A Bank tulajdonában lévő tőzsdén jegyzett értékpapírok17./a/ Budapesti Értéktőzsdén jegyzett értékpapírokForgatási célú értékpapírok

## Állampapírok (E/2.a.)

Magyar Államkötvény  
Diszkont Kincstárjegy

## Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (E/5.ba.)

Földhitel és Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevél  
OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott jelzáloglevél  
Unicredit (korábbi HVB) Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott  
jelzáloglevél

## Részvények, részesedések forgatási célra (E/6.a.)

EGIS Nyrt. részvény  
Magyar Telekom Nyrt. részvény  
MOL Nyrt. részvény  
Pannon-Flax Győri Lenzövő Nyrt. részvény  
PannErgy (korábbi Pannonplast) Nyrt. részvény  
Rába Nyrt. részvény

Befektetési célú értékpapírok

## Állampapírok (E/2.b.)

Magyar Államkötvény

## Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (E/5.bb.)

OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott jelzáloglevél  
MOL Nyrt. által kibocsátott devizakötvény

Saját részvények (E/11.)

OTP Bank Nyrt. törzsrészvény

17./b/ Külföldi értéktőzsdén jegyzett értékpapírok\*Forgatási célú értékpapírok

## Állampapírok (E/2.a.)

Román állam által kibocsátott államkötvény

Befektetési célú értékpapírok

## Más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok (E/5.bb.)

Absolut Bank által kibocsátott devizakötvény  
Alfa Bank által kibocsátott devizakötvény  
Bank Zenit által kibocsátott devizakötvény  
Cloverie Plc. által kibocsátott devizakötvény  
MOL Nyrt. által kibocsátott devizakötvény  
OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott deviza jelzáloglevél  
Petrocommerce Bank által kibocsátott devizakötvény  
RSHB Bank által kibocsátott devizakötvény  
Slovenske Electrane által kibocsátott devizakötvény  
SPAR kötvény  
Ursa Bank által kibocsátott devizakötvény

## Részvények, részesedések befektetési célra (E/7.a.)

OTP Banka Slovensko a.s. részvény  
OTP banka Srbija a.d. részvény  
MasterCard Inc. részvény

Saját részvények (E/11.)

OTP Bank Nyrt. törzsrészvény

\* információforrás: Bloomberg

18./ A megbízásra végzett befektetési szolgáltatási tevékenység során átvett, a megbízó tulajdonát képező értékpapírok, részesedések névértéke

2008. december 31-én ügyféltulajdonát képező értékpapírszámlákon/letéti számlákon nyilvántartott értékpapírok, részesedések, valamint az ügyfelet megillető pénzeszközök nincsenek a Bank tulajdonában.

19./ Biztosítópénztárak részére végzett vagyonkezelés

A Bank nem végez vagyonkezelési tevékenységet biztosítópénztárak részére.

20./ Kapott és adott fedezetek és garanciák értéke (adatok millió Ft-ban)

## • Pénzügyi szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatban

Biztosítékként, fedezetként, óvadékként adott eszközök	564 738
Adott garanciák és kezességek	221 892
	<hr/>
	786 630
Biztosítékként, fedezetként, óvadékként kapott eszközök	1 352 907
Kapott garanciák és kezességek	275 117
	<hr/>
	1 628 024

## • A befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatban

Biztosítékként, fedezetként, óvadékként adott eszközök	8 045
Adott garanciák és kezességek	662
	<hr/>
	8 707
Biztosítékként, fedezetként, óvadékként kapott eszközök	1 217
Kapott garanciák és kezességek	-
	<hr/>
	1 217

21./ Saját számlára, valamint ügyfél megbízásából kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok állománya

OTP által kölcsönbe adott értékpapír állománya

	adatok millió Ft-ban	
	2008. dec. 31. Könyv szerinti érték	2008. dec. 31. Piaci érték
Befektetési jegy	28	1
Részvény	19	11
Összesen:	47	12

OTP által kölcsönbe vett értékpapír állománya

	adatok millió Ft-ban	
	2008. dec. 31. Könyv szerinti érték	2008. dec. 31. Piaci érték
Befektetési jegy	25	1
Részvény*	155 110	69 172
Összesen:	155 135	69 173

\* a MOL Nyrt. és a Bank között létrejött értékpapír kölcsönzési megállapodás keretében a Bank 6.987.362 db MOL Nyrt. részvénnyel rendelkezik, ez adja a tétel jelentős részét, lásd III: TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ 25. pontját

Ügyfelek által értékpapír kölcsönrel kapcsolatosan elhelyezett értékpapír fedezetek állománya

	adatok millió Ft-ban	
	2008. dec. 31. Névérték	2008. dec. 31. Piaci érték
Diszkont kincstárjegy	48	47



22./ Kölcsönbe adott/vett értékpapírok elszámolása

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2007. év	2008.év.
OTP által kölcsönbe adott értékpapírok bevétele	11 418	57
OTP által kölcsönbe vett értékpapírok bevétele	15 426	-
<b>OTP által kölcsönbe adott/vett értékpapírok bevétele (Eredménykimutatás 6.c sorban)</b>	<b>26 844</b>	<b>-</b>
<b>OTP által kölcsönbe adott értékpapírok bevétele (Eredménykimutatás 6.c sorban)</b>	<b>-</b>	<b>57</b>
OTP által kölcsönbe adott értékpapírok ráfordítása	10 757	-
OTP által kölcsönbe vett értékpapírok ráfordítása	15 426	1
<b>OTP által kölcsönbe adott/vett értékpapírok ráfordítása (Eredménykimutatás 6.d sorban).</b>	<b>26 183</b>	<b>-</b>
<b>OTP által kölcsönbe vett értékpapírok ráfordítása (Eredménykimutatás 6.d sorban)</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

(A táblázat a Kormányrendelet változása miatti eredményhatást tartalmazza az üzleti évek összehasonlíthatósága érdekében. Lásd I. ÁLTALÁNOS RÉSZ 2.d. Eredménykimutatás pontját)

23./ 2008. évben a Bank könyvvizsgálójának fizetett díjak

A Bank közgyűlése által elfogadott 2008. évre vonatkozó könyvvizsgálati díj 54 millió Ft.

24./ Az OTP Garancia Biztosító Zrt. és a biztosítási üzletág értékesítése

2008. február 11-én a Bank és a Groupama SA kizárólagos, hosszú távú regionális partnerségről állapodott meg az élet- és nem életbiztosítási, valamint banki termékek értékesítése terén. A szükséges összes hatósági és verseny-felügyeleti engedély megszerzését követően a Bank értékesítette a Groupama SA részére az OTP Garancia Biztosító Zrt. részvényeinek 100 %-át, továbbá az OTP Garancia Biztosító Zrt. romániai, szlovákiai és bulgáriai leányvállalataiban a Bank helyi leányvállalatai tulajdonában álló kisebbségi részesedéseket („Garancia-tranzakció”). A tranzakció részeként a Bank és a Groupama SA együttműködési megállapodásokat kötött egymással, amelyek lehetővé teszik a felek magyarországi, szlovákiai, romániai, bulgáriai, ukrainai, orszországi, szerbiai, montenegrói és horvátországi fiókhálózatán keresztül egymás pénzügyi és biztosítási termékeinek (bizonyos országokban kizárólagos) értékesítését. A Bank és a Groupama SA közötti stratégiai együttműködés részeként a Groupama SA vállalta, hogy az OTP Bank Nyrt.-ben legfeljebb 8% részesedést szerez. Ennek megfelelően a Groupama SA 2008. szeptember 24-éig 7,99%-os részesedést vásárolt a Bank részvényeiből. A részesedés-szerzéshez a Bank nem bocsátott ki új részvényeket.

A Garancia-tranzakció zárási folyamatának keretében a Bank az OTP Garancia Biztosító Zrt.-ben lévő részesedését az OTP Holding Ltd.-be apportálta. Ezt követően a Bank leányvállalatai, az OTP Holding Ltd. és a Merkantil Bank Zrt. átutalták az OTP Garancia Biztosító Zrt. alaptőkéjének 100%-át képviselő részvényeket a Groupama SA részére. A Garancia-tranzakció zárása 2008. szeptember 17-én történt meg. A Groupama SA-tól kapott vételárból az OTP Holding Ltd. osztalékot fizetett a Banknak.

Az OTP Garancia Biztosító Zrt. értékesítésének eredménye

	adatok millió Ft-ban
Megnevezés	2008.év.
<hr/>	
<u>OTP Holding Ltd.-be történő apportálás</u>	
Könyv szerinti érték kivezetése	-7 472
Eladási ár	23 009
	<hr/> 15 537
<u>Groupama SA felé történő értékesítés</u>	
OTP Holding Ltd.-től kapott osztalékbevételek (az értékesítés eredménye)	120 000
Tranzakciós költségek	-2 103
	<hr/>
A Garancia-tranzakció eredménye	133 434
	<hr/>

25./ 2008. évben történt egyéb jelentős események

2007. augusztus 2-án a Bank 100.000 millió Ft keretösszegű 2007-2008. évi kötvényprogramot indított el.

Ennek a programnak a keretében 2008. június 16. és július 25. között a Bank OTP 2009/I fix kamatozású, 7.143 millió Ft névértékű kötvényt bocsátott ki. A kötvények lejáratára 2009. június 27. A kamatláb 8,7%.

Ugyanennek a programnak a keretében 2008. november 3. és december 31. között a Bank OTP 2009/II fix kamatozású, 50.984 millió Ft névértékű kötvényt bocsátott ki. A kötvények lejáratára 2009. október 31. A kamatláb 10%.

A Bank megvásárolta az oroszországi OOO Donskoy Narodny Bank 100%-os üzletrészét, az ügylet lezárására 2008. május 6-án került sor. Ennek megfelelően a 40,95 millió USD értékű tranzakció pénzügyi zárása is megtörtént.

A Bank 500 millió EUR össznévértékű kötvényt bocsátott ki 2008. május 16-ai értéknappal, a névérték 99,812%-os árfolyamán. A kötvénykibocsátás célja a Bank általános finanszírozási szükségletének kielégítése. A 3 éves futamidejű, fix kamatozású, senior kötvények árazása 2008. május 7-én történt meg. A befektetők körében sikeres kibocsátást (az elfogadott mennyiséghez képest mintegy 30%-os túljegyzés volt) a DZ Bank AG és a Morgan Stanley Ltd. szervezte. A kibocsátási hozamfelár 140 bp p.a. a 3 éves mid-swap ráta felett, a kupon fix 5,75%, évente egyszeri kamatfizetéssel. A kötvények bevezetésre kerülnek a Luxembourgi Tőzsdére.

A Bank 300.000 millió Ft keretösszegű kötvényprogramot indított el. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a kibocsátási programhoz készült alaptájékoztatót engedélyezte. A kötvényprogram hatálya alatt történő kibocsátások során a Bank nem kezdeményezi a kötvények bevezetését szabályozott piacra.

2008. december 31-én a Bank közvetlen és közvetett tulajdonában levő MOL „A” törzsrészevényeinek mennyisége 7.094.302 db. A Bank MOL Nyrt.-ben levő közvetlen és közvetett befolyása 6,47%, azaz nem éri el a 10%-ot. A részesedésből 6.987.362 db részvény értékpapír-kölcsönzési szerződés keretében van a Bank birtokában.

2008-ban tovább folytatódott az oroszországi OAO OTP Bank kisorozatos kivásárlási programja. A Bank az év folyamán sorozatos vásárlások során összesen 45 millió RUB összegben vásárolt

részvényeket. Az évközi vásárlások és a jegyzett tőke emelés következtében a Bank közvetlen tulajdoni hányada a 2007. december 31-i 51,34%-ról 2008. december 31-re 61,62%-ra emelkedett.

2008. év folyamán a Bank az alábbi jelentősebb tőkeemeléseket hajtotta végre a közvetlen befektetéseiben:

2008. február 21-én a horvátországi OTP banka Hrvatska d.d. jegyzett tőkéjét 217 millió HRK összeggel megemelte a közgyűlés 2008. február 20-i határozata alapján. A tőkeemelés bejegyzése 2009. március 6-án megtörtént.

2008. április 4-én a Bank 100%-os tulajdonában lévő montenegrói Crnogorska komercijalna banka a.d. jegyzett tőkéjét 15 millió EUR összeggel megemelte. A változást a cégbíróság 2008. május 8-án jegyezte be.

2008. augusztus 14-én zárult tranzakciót követően a Bank az ukrain CJSC OTP Bank jegyzett tőkéjét 120 millió EUR (861 millió UAH) összeggel megemelte. A tőkeemelés 2008. november 25-én lett bejegyezve.

A CJSC OTP Bank közgyűlésének 2008. március 8-án hozott döntése értelmében az ukrán leányvállalat jegyzett tőkéje további 304 millió UAH összeggel emelkedett az eredménytartalék terhére.

A Bank 2008. szeptemberében 2.501 millió RUB jegyzett tőke emelést hajtott végre az OAO OTP Bank leányvállalatban. Az új kibocsátású részvények 100%-át a Bank jegyezte le.

#### 26./ Mérleg fordulónapja után történt jelentős események

2009. február 9-én a Bank Igazgatósága jóváhagyta az ukrain CJSC OTP Bankban történő 800 millió UAH (100 millió USD) összegű tőkeemelés végrehajtását.

#### 27./ A pénzügyi válság hatása a Bankra

A Lehman Brothers 2008. szeptember 15-i csődjét követő bizalomvesztés és szűkülő likviditás a jelentős külső adóssággal és bankrendszerének magas devizahitel állományával rendelkező Magyarországot októberben súlyos helyzetbe sodorta, amit az IMF közreműködésével összeállított 25,1 milliárd dolláros stabilizációs csomag jelentős mértékben enyhített. A bizalomvesztés következtében október közepén a forint valamennyi fontosabb deviza ellenében gyengülni kezdett, továbbá a régiós devizák is gyengülő pályára léptek. A forint állampapír-piaci hozamok több száz bázisponttal emelkedtek. A helyzet stabilizálására a magyar jegybank 2008. október 22-én 300 bp-os alapkamat-emelést hajtott végre, továbbá – a régió más jegybankjaihoz hasonlóan – számos intézkedést hozott a bankrendszer likviditásának és stabilitásának erősítése érdekében.

A Bank működését és jövedelmezőségét 2008 során az alábbi a pénzügyi válság következtében jelentkező hatások befolyásolták:

- A külföldi leányvállalatok által saját devizáikban megtermelt nettó eredmény fedezésére tartott stratégiai nyitott devizapozíciók az év során bekövetkezett forintgyengülés következtében 4,7 milliárd forint átértékelési veszteséget könyvelt el a Bank. Mivel a külföldi leányvállalatok eredmény-hozzájárulása a konszolidált profithoz várhatóan kisebb lesz a jövőben a korábbi menedzsment-elképzelésekhez képest, ezért a korábbi tervekhez méretezett fedezeti pozíciót is csökkentette a menedzsment 2008 negyedik negyedévében.
- A szerb és ukrán leánybankokkal kapcsolatban a menedzsment a romló gazdasági, illetve bankpiaci kilátások következtében 92.782 millió forint összegű goodwill terven felüli értékcsökkenési leírásról döntött, mely jelentősen csökkentette a Bank 2008. éves adózott eredményét.
- Az év során régió szerte jelentősen romló makrogazdasági környezet, valamint számos helyi deviza jelentős leértékelődése indokoltá tette a Bank hiteleivel kapcsolatban az óvatos céltartalék-képzést. A hitelkockázati költségek emelkedése mellett a Bank számos intézkedést hozott ügyfelei kockázatainak, illetve a gyengülő régiós devizák következtében

emelkedő törlesztő-részleteinek csökkentésére (pl.: hitelátstrukturálások megindulása Magyarországon, Ukrajnában), melyek várhatóan mérséklik a kockázati költségek további emelkedését.

A kockázati költségeket befolyásoló intézkedések Magyarországon:

- a Bankszövetség és a Pénzügyminisztérium megállapodása alapján a devizahitelek terheinek csökkentésére irányuló tranzakciók banki költségektől való mentessége biztosított volt 2009. február 28-ig,
  - 2009. márciusában törvény született a válság miatt állásukat veszített retail lakáshitel-adósok törlesztésének állami garanciájáról is.
- A nehezedő gazdasági helyzet a hitelportfólió romlását eredményezte: a nem teljesítő hitelek aránya a 2008. év végén Bankszinten elérte a 3,2%-ot.
  - A globális likviditáshiány az év második felétől jelentősen felértékelte a stabil likviditást, ezen belül pedig a saját források szerepét. Ennek megfelelően a menedzsment az utolsó negyedév során fokozott hangsúlyt helyezett a betétgyűjtésre, illetve egyéb saját források (pl. retail kötvénykibocsátás) megerősítésére, továbbá jelentősen szigorította a hitelezési tevékenység kondícióit. A Bank számos betéti piacon akciót indított, illetve a változó fogyasztói igényeknek megfelelő termékfejlesztésre is sor került (pl.: multicurrency betét bevezetése). Hiteloldalon a megnövekedett forrásköltségek részben áthárításra kerültek az ügyfelekre, illetve a hitelezési standardok jelentős szigorítására került sor:
    - a maximálisan folyósítható hitelösszeg csökkentése,
    - kizárólag fedezet alapú jelzáloghitelezés szüneteltetése,
    - bizonyos termékszegmensekben a folyósítás felfüggesztése

Ennek következtében a folyósítások volumene az utolsó negyedévben jelentősen csökkent.

- A tőkepiaci forrásbevonási lehetőségek az év második felében jelentősen szűkültek, külső forrásbevonás nem történt. Ugyanakkor a Bank stabil és erős likviditási helyzete továbbra is biztosított. A Bank likvid forrásai felett megfelelő likvid eszköztöbblettel rendelkezik, továbbá a Magyar Nemzeti Bank – párhuzamosan más régiós jegybankok likviditási- és pénzügyi stabilitás növelő lépéseivel – a bankrendszer likviditásának növelésére számos új eszközt vezetett be az elmúlt hónapokban.
- A Bank devizahitelezési tevékenységéhez szükséges devizalikviditást 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. A megnövekedett swap-költségek negatív eredményhatását pedig részben ellensúlyozza, hogy számos hitelszegmensben a Bank magasabb ügyfélkamatok formájában részben ügyfeleire hárította át.

2009 vonatkozásában a menedzsment a régiós bankpiacok jelentős lassulásával számol. A bankközi források beszűkülésével a konsolidált hitelportfólió további esetleges növelése a betéti bázis növekedésével összhangban lesz lehetséges.

xxx

Keltezés: Budapest, 2009. március 20.


  
 a vállalkozás vezetője  
 (képviselője)



Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.  
Levélcíme: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800  
Fax: +36 (1) 428-6801  
www.deloitte.com/Hungary

## 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 2008. december 31-i konszolidált mérlegből, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, saját tőke változás kimutatásból és cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó megjegyzésekből állnak.

### *A vezetőség felelőssége a pénzügyi kimutatásokért*

A konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint történő elkészítése és valós bemutatása a vezetőség felelőssége. Ez a 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 Könyvvizsgálói Standardok alapján hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

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

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

Audit . Tax . Consulting . Financial Advisory .

Member of  
Deloitte Touche Tohmatsu

Bejegyezve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság  
Cg.: 01-09-071057



*Záradék*

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak az OTP Bank Nyrt. és leányvállalatai 2008. 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, 2009. március 20.



.....

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



.....

Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna  
bejegyzett könyvvizsgáló  
005313

**OTP BANK NYRT.**  
**2008. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE**  
(millió forintban)

	<i>Jegyzet</i>	<i>2008</i>	<i>2007</i>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel	4.	348.849	353.243
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.	593.542	654.788
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6.	129.332	285.895
Értékesíthető értékpapírok	7.	481.257	473.925
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	8.	6.730.170	5.582.437
Kamatkövetelések		87.793	63.459
Részvények és részesedések	9.	10.467	9.892
Lejáratig tartandó értékpapírok	10.	321.733	317.557
Tárgyi eszközök	11.	200.359	188.486
Immateriális javak	11.	269.342	353.423
Egyéb eszközök	12.	<u>206.592</u>	<u>178.769</u>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b><u>9.379.436</u></b>	<b><u>8.461.874</u></b>
Hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni kötelezettségek	13.	842.867	798.154
Ügyfelek betétei	14.	5.219.226	5.038.372
Kibocsátott értékpapírok	15.	1.526.639	985.265
Kamattartozások		99.141	60.153
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója		125.487	12.920
Egyéb kötelezettségek	16.	200.957	370.269
Alárendelt kölcsöntőke	17.	<u>316.148</u>	<u>301.164</u>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>		<b><u>8.330.465</u></b>	<b><u>7.566.297</u></b>
Jegyzett tőke	18.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	19.	1.160.935	976.225
Visszavásárolt saját részvény	20.	-146.749	-114.001
Kisebbségi részesedés	21.	<u>6.785</u>	<u>5.353</u>
<b>SAJÁT TŐKE</b>		<b><u>1.048.971</u></b>	<b><u>895.577</u></b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b><u>9.379.436</u></b>	<b><u>8.461.874</u></b>

Budapest, 2009. március 20.



dr. Csányi Sándor  
elnök-vezérigazgató

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 7-65. oldalakon a fenti konszolidált pénzügyi jelentések szerves  
részét képezik 2

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2008. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA**  
**(millió forintban)**

	<i>Jegyzet</i>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Kamatbevételek:</b>			
hitelekből		720.650	586.883
bankközi kihelyezésekből		172.586	95.793
MNB-nél és más bankoknál vezetett számlákból		16.161	12.824
kereskedési célú értékpapírokból		7.029	7.272
értékesíthető értékpapírokból		32.402	34.145
lejáratig tartandó értékpapírokból		<u>26.624</u>	<u>29.938</u>
<i>Összesen</i>		<u>975.452</u>	<u>766.855</u>
<b>Kamatráfordítások:</b>			
MNB-vel és más bankokkal szembeni kötelezettségekre		226.809	76.147
ügyletek betéteire		221.607	172.506
kibocsátott értékpapírokra		72.750	50.197
alárendelt kölcsöntőkére		<u>17.009</u>	<u>16.438</u>
<i>Összesen</i>		<u>538.175</u>	<u>315.288</u>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>		<b>437.277</b>	<b>451.567</b>
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8.	<u>111.449</u>	<u>58.184</u>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>		<b>325.828</b>	<b>393.383</b>
<b>Nem kamatjellegű bevételek:</b>			
díjak és jutalékok		181.765	168.913
nettó deviza árfolyamnyereség		130.527	8.399
nettó értékpapír árfolyamveszteség (-) / -nyereség (+)		-1.096	5.085
ingatlan tranzakciók nyeresége, nettó		1.807	1.371
osztalékbevételek és társult vállalkozások eredménye		2.466	993
biztosítási díjbevételek		60.432	83.591
biztosítási tevékenység értékesítése	40.	121.186	-
egyéb bevételek		<u>27.801</u>	<u>40.067</u>
<i>Összesen</i>		<u>524.888</u>	<u>308.419</u>
<b>Nem kamatjellegű ráfordítások:</b>			
díjak, jutalékok		46.534	35.903
személyi jellegű ráfordítások		167.461	147.831
értécsökkenés	11.	132.201	35.627
biztosítási ráfordítások		47.178	69.204
adminisztrációs ráfordítások		116.783	106.484
egyéb ráfordítások	22.	<u>66.192</u>	<u>57.801</u>
<i>Összesen</i>		<u>576.349</u>	<u>452.850</u>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>		<b>274.367</b>	<b>248.952</b>
Társasági adó	23.	<u>-33.299</u>	<u>-40.404</u>
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>		<b>241.068</b>	<b>208.548</b>
<b>Ebből:</b>			
<b>Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény</b>		<b><u>596</u></b>	<b><u>340</u></b>
<b>Részvényesekre jutó nettó eredmény</b>		<b><u>240.472</u></b>	<b><u>208.208</u></b>
<b>Egy törzsrészvényre jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)</b>			
<b>Alap</b>	36.	<b><u>938</u></b>	<b><u>796</u></b>
<b>Hígitott</b>	36.	<b><u>935</u></b>	<b><u>794</u></b>



**OTP BANK NYRT.**  
**A 2008. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA**  
**(millió forintban)**

<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>	<i>Jegyzet</i>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>274.367</b>	<b>248.952</b>
Fizetett társasági adó		-35.475	-45.005
Goodwill értékvesztés	11.	93.592	-
Értékcsökkenés	11.	38.609	35.627
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8.	111.449	58.184
Értékvesztés elszámolása részvényekre, részesedésekre	9.	463	131
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	22.	11.290	8.386
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségre	16.	4.731	4.018
Biztosítástechnikai tartalékok nettó csökkenése (-) / növekedése (+)		-183.211	20.604
Részvény-alapú juttatás	2., 26.	28	5.123
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye		-5.010	695
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye		78.937	-44.522
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó változása		168.518	-32.298
Kamatkövetelések nettó növekedése		-24.259	-8.338
Egyéb eszközök nettó növekedése a befektetésekre adott előlegek illetve értékvesztés nélkül		-37.808	-18.649
Kamattartozások nettó növekedése		38.886	14.021
Egyéb kötelezettségek nettó csökkenése (-) / növekedése (+)		<u>-66.897</u>	<u>4.072</u>
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b><u>468.210</u></b>	<b><u>251.001</u></b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó csökkenése a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül		61.922	16.315
Értékesíthető értékpapírok nettó növekedése		-31.827	-94.121
Részvények és részesedések nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-990	61.133
Leányvállalatok vásárlásának nettó pénzsükséglete	29.	-4.806	-58.303
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó növekedése		-4.169	-47.990
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-246	254
Hitelek értékvesztés nélküli nettó növekedése		-1.175.078	-1.179.630
Nettó beruházások növekedése		<u>-53.126</u>	<u>-66.744</u>
<b>Kihelyezési tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b><u>-1.208.320</u></b>	<b><u>-1.369.086</u></b>

OTP BANK NYRT.  
A 2008. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV  
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA  
(millió forintban)  
[folytatás]

FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG	Jegyzet	2008	2007
Hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni kötelezettségek nettó növekedése		44.713	118.469
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		160.449	671.271
Kibocsátott értékpapírok nettó növekedése		591.307	203.950
Alárendelt kölcsöntőke növekedése		14.723	50.438
Kisebbségi részesedés növekedése		1.432	127
Átértékelési különbözet vesztesége		-21.978	-5.579
ICES átváltoztatható kötvénystruktúra ügylet eredménye		-11.202	-5.640
Saját részvény ügylet hatása		-7.499	-
Visszavásárolt saját részvények nettó hatása		-36.172	-54.182
Az MNB-nél lévő kötelező tartalék nettó csökkenése			
(+) / növekedése (-)	4.	87.857	-22.416
Fizetett osztalék		<u>-57</u>	<u>-40.151</u>
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b><u>823.573</u></b>	<b><u>916.287</u></b>
<b>Pénzeszközök nettó csökkenése (+) / növekedése (-)</b>		<b><u>83.463</u></b>	<b><u>-201.798</u></b>
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>		<b><u>194.860</u></b>	<b><u>396.658</u></b>
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>		<b><u>278.323</u></b>	<b><u>194.860</u></b>
<b>Pénzeszközök bemutatása</b>			
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel		353.243	532.625
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék		<u>-158.383</u>	<u>-135.967</u>
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>		<b><u>194.860</u></b>	<b><u>396.658</u></b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel		348.849	353.243
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék		<u>-70.526</u>	<u>-158.383</u>
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>		<b><u>278.323</u></b>	<b><u>194.860</u></b>

## OTP BANK NYRT.

## A 2008. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV

## KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAINAK KIMUTATÁSA

(millió forintban)

	Jegyzet	Jegyzett tőke	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Visszavásárolt saját részvények	Kisebbségi érdekeltség	Összesen
<b>2007. január 1-jei egyenleg</b>		<b><u>28.000</u></b>	<b><u>820.819</u></b>	<b><u>-63.716</u></b>	<b><u>3.110</u></b>	<b><u>788.213</u></b>
Nettó eredmény		-	208.548	-	-340	208.208
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója		-	-858	-	-	-858
Származékos pénzügyi instrumentumok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója		-	-387	-	-	-387
Részvény-alapú juttatás	26.	-	5.123	-	-	5.123
2006. évi osztalék		-	-40.320	-	-	-40.320
Visszavásárolt saját részvények						
– értékesítésének vesztesége		-	-3.897	-	-	-3.897
– állománynövekedése		-	-	-50.285	-	-50.285
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok		-	-1.196	-	-	-1.196
ICES-átváltoztatható kötvénystruktúra ügylet a saját tőkében elszámolva	19.	-	-5.640	-	-	-5.640
Átváltási különbözet		-	-5.627	-	-	-5.627
Kisebbségi érdekeltség		-	-340	-	<u>2.583</u>	<u>2.243</u>
<b>2007. december 31-i egyenleg</b>		<b><u>28.000</u></b>	<b><u>976.225</u></b>	<b><u>-114.001</u></b>	<b><u>5.353</u></b>	<b><u>895.577</u></b>
Nettó eredmény		-	241.068	-	-596	240.472
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója		-	-12.862	-	-	-12.862
Származékos pénzügyi instrumentumok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója		-	387	-	-	387
Részvény-alapú juttatás	26.	-	28	-	-	28
Saját részvényügylet hatása		-	-7.499	-	-	-7.499
Visszavásárolt saját részvények						
– értékesítésének vesztesége		-	-3.424	-	-	-3.424
– állománynövekedése		-	-	-32.748	-	-32.748
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok		-	788	-	-	788
ICES-átváltoztatható kötvénystruktúra ügylet a saját tőkében elszámolva	19.	-	-11.202	-	-	-11.202
Átváltási különbözet		-	-21.978	-	-	-21.978
Kisebbségi érdekeltség		-	-596	-	<u>2.028</u>	<u>1.432</u>
<b>2008. december 31-i egyenleg</b>		<b><u>28.000</u></b>	<b><u>1.160.935</u></b>	<b><u>-146.749</u></b>	<b><u>6.785</u></b>	<b><u>1.048.971</u></b>

**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.

2008. december 31-én a Bank részvényeinek megközelítőleg 91%-a külföldi, illetve belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában volt. A részvények 2%-át a munkavállalók birtokolták és 7% a Bank tulajdonában volt.

A Bank és leányvállalatai (együttesen a „Csoport”) 1.601 fiókja áll ügyfelei rendelkezésére Magyarországon, Bulgáriában, Horvátországban, Szlovákiában, Romániában, Ukrajnában, Szerbiában, Oroszországban és Montenegróban.

A Csoport foglalkoztatottainak létszáma 30.776 fő volt 2008. december 31-én. 2008. évben a Csoport átlagos statisztikai állományi létszáma 30.710 fő volt.

**1.2. SZÁMVITEL**

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

Alkalmazott pénzneme a magyar forint („HUF”).

A Bank részvényeinek nemzetközi és hazai tőzsdei forgalmazása miatt a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti beszámolókészítési kötelezettség is terheli.

Bizonyos módosítások kerültek elvégzésre a csoporttagok egyedi beszámolóihoz képest, annak érdekében, hogy a Csoport konszolidált pénzügyi helyzete és a működése 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 által is elfogadott IFRS-ekkel összhangban készült. Az Európai Unió („EU”) által elfogadott IFRS az IASB által kibocsátott IFRS-től csak az IAS 39-ben (Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés) („IAS39”) 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.

A beszámoló elfogadásának időpontja: 2009. március 20.

### 1.2.1. Az új IFRS Standardok 2008. január 1-jétől hatályos módosuló szabályainak hatása a beszámolóra

Az IASB és az Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értekezési Bizottság ("IFRIC") négy standardja és értelmezése lépett hatályba a tárgyidőszakban.

Ezek:

- IAS 39 (módosítás): Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés és IFRS 7: Pénzügyi eszközök átsorolása (hatályba lép a 2008. július 1-jével)
- IFRIC 11 IFRS 2 – Csoport és a saját részvény ügyletek (hatályba lép a 2007. március 1-jével illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IFRIC 12 Szolgáltatási koncessziós megállapodások (hatályba lép a 2008. január 1-jével illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IFRIC 14 IAS 19 – Meghatározott juttatási eszközök korlátja, a minimális alapképzési követelmények és azok kölcsönhatása (hatályba lép a 2008. január 1-jével illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)

Ezen módosítás és új értelmezések alkalmazása nem volt jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira. Az IFRIC 12 még nem került befogadásra az EU által.

### 1.2.2. A 2009. január 1-jétől módosuló, de még nem alkalmazott IFRS Standardok

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

- IAS 1 (átdolgozott) Pénzügyi kimutatások prezentálása (hatályba lép a 2009. január 1-jével illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IAS 23 (átdolgozott) Hitelfelvételi költségek (hatályba lép a 2009. január 1-jével illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IAS 27 (módosítás) Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások (hatályba lép a 2009. július 1-jével)
- IAS 32 (módosítás) Pénzügyi Instrumentumok: Bemutatás (hatályba lép a 2009. január 1-jével illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IAS 39 (módosítás) Pénzügyi Instrumentumok: Megjelenítés és értékelés (hatályba lép a 2009. július 1-jével illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IFRS 2 (módosítás) Részvény-alapú kifizetés (hatályba lép a 2009. január 1-jével illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IFRS 3 (átdolgozott) Üzleti kombinációk (hatályba lép a 2009. július 1-jével)\*
- IFRS 5 (módosítás) Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszünt tevékenységek (és ennek következményeként módosítás az IFRS 1: Első alkalmazás standardban) (hatályba lép a 2009. július 1-jével) \*
- IFRS 7 (módosítás) Pénzügyi instrumentumok: Közzététel (hatályba lép a 2009. január 1-jével illetve azután kezdődő beszámolási periódusra) \*
- IFRS 8 Működési szegmensek (hatályba lép a 2009. január 1-jével illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)

- IFRIC 13 Vevői Hűségprogramok (hatályba lép a 2008. július 1-jével illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)
- IFRIC 15 Ingatlanberuházási szerződések (hatályba lép a 2009. január 1-jével illetve azután kezdődő beszámolási periódusra) \*
- IFRIC 16 Külföldi érdekeltségekben lévő nettó befektetés fedezése (hatályba lép a 2008. október 1-jével illetve azután kezdődő beszámolási periódusra) \*
- IFRIC 17 Természetbeni osztalékfizetés a tulajdonosoknak (hatályba lép a 2009. július 1-jével illetve azután kezdődő beszámolási periódusra) \*
- IFRIC 18 Eszközök átvétele vevőktől (hatályba lép a 2009. január 1-jével illetve azután kezdődő beszámolási periódusra) \*
- A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok javításai (hatályba lép a 2009. január 1-jével illetve azután kezdődő beszámolási periódusra)

\* EU által még nem befogadott.

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

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

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

### **2.1. ALKALMAZOTT ALAPELVEK**

A konszolidált beszámoló a bekerülési költség elvén készült, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a beszámolóban. A konszolidált 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 árfolyamveszteség a konszolidált eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

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

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

### 2.3. KONSZOLIDÁLÁSI ELVEK

A konszolidált beszámolóban bevonásra kerültek azon vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó érdekeltsége van. A teljes körűen bevont fő leányvállalatokat a vonatkozó tulajdoni hányaddal, illetve a tevékenységi körrel a 30. 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).

### 2.4. BEFEKTETÉSEK VÁSÁRLÁSÁNAK ELSZÁMOLÁSA

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

A Csoport 2004. március 31-től az IFRS 3 Üzleti kombinációkat alkalmazza az ezt a dátumot követő akvizíciókra. A goodwill, ami a megszerzett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek adásvétel időpontjában érvényes valós értékéből a befektetőre eső részt meghaladó többlet, az immateriális javak között kell szerepeltetni a konszolidált beszámolóban, halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken.

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

A goodwill valós értékének meghatározása diszkontált cash-flow alapú modell segítségével történik. Az értékvesztés teszthez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amelynek segítségével az egyes pénztermelő egységek stratégiai számai és pénzügyi adatai alapján kerül meghatározásra a goodwill értékvesztés szükségessége.

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

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



## 2.5. LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK

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

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

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

## 2.6. EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

### 2.6.1. Kereskedési célú értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknapi) 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 befektetési jegyeket és társaságok részvényeit tartalmazzák.

### 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 értékelés elvégzésekor. Az összes derivatíva 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 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 magyar- és külföldi állam által kibocsátott kötvényeket és diszkont kincstárjegyeket, vállalati kötvényeket, jelzálogleveleket valamint egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, társaságok részvényeit és önkormányzati kötvényeket tartalmaznak.

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

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 a még rendezetlen kamatkövetelés az elhatárolt kamatállományból kivezetésre kerül.

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 "Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre" során kerül elszámolásra. Ha az értékvesztés indoka továbbra már nem áll fenn, az értékvesztés visszairásra kerül a tárgyévi eredménykimutatásban.

## 2.9. VISSZAVÁSÁRLÁSI MEGÁLLAPODÁSOK, ÉRTÉKPAPÍR KÖLCSÖNZÉS

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

## 2.10. 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:

Épületek	1-10%
Irodai berendezések	2,5-64%
Járművek	3-33,33%
Lízingelt eszközök	1,2-33%
Szoftver	4-50%
Vagyoni értékű jogok	10-50%

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

A tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értékét a Csoport évente felülvizsgálja és szükség esetén értékvesztést számol el, ha a könyv szerinti érték tartósan magasabb a piaci értéknél. Amennyiben indokolt, meghatározásra kerül az eszköz piaci értéke, és ha szükséges, az értékvesztés a piaci értékig elszámolásra kerül.

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

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

## 2.12. PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK

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

## 2.13. LÍZING

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

A Csoport, mint lízingbe adó

A pénzügyi lízing keretében keletkezett, a lízingbe vevőtől járó összegek, a Csoportnak a lízingbe történt nettó befektetésének az értékében, követelésként kerülnek bemutatásra. A pénzügyi lízingből származó eredmény a lízing futamideje alatt kerül elszámolásra, és ennek megfelelően mutatja az állandó megtérülést a Csoport nettó aktuális lízingbefektetésén. A pénzügyi lízingkövetelések kezdeti értékelése tartalmazza a közvetlen költségeket, 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 aktiválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj tökerését a

lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Csoport, így a fennálló kötelezettség állandó arányban csökken a lízing időtartama alatt.

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

#### **2.14. BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK**

A biztosítási üzletág 2008 szeptemberében eladásra került.

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

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

#### **2.15. VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT 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.

#### **2.16. 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.

#### **2.17. Díjak és jutalékok**

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

#### **2.18. TÁRSASÁGI ADÓ**

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

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

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

## 2.19. FÜGGŐ ÉS JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEK

A Csoport a rendes üzletmenet során mérlegen kívüli tranzakciókkal kapcsolatos szerződéseket is köt, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos tranzakciók. A fenti tételekre vonatkozó céltartalékok szintje úgy van megállapítva, hogy fedezetet nyújtson az esetleges jövőbeni veszteségekre.

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

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

## 2.20. Részvény-alapú juttatás

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 értékelní és az eredménykimutatásban személyi jellegű ráfordításként kell elszámolni, időarányosan az értékelt üzleti év során.

A valós érték számításához a Bank binomiális modellt alkalmaz. A modellben alkalmazott várható élettartamot módosítani kell az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Bank legjobb megítélése szerint.

## 2.21. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

A konszolidált cash-flow kimutatás szempontjából a készpénz és a készpénz-egyenértékesek Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal 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.

## 2.22. SZEGMENS INFORMÁCIÓK

A szegmens információk alapja kétféle jelentési forma. Az elsődleges jelentésforma a Csoport földrajzi piacait, a másodlagos jelentésforma három üzleti szegmenst, a banki (pénzügyi), biztosítási és az egyéb szegmenst mutatja be.

A biztosítási üzletág eladásra került 2008 szeptemberében.

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

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

### 2.23. ÖSSZEHASONLÍTHATÓ ADATOK

Néhány bázisadat átsorolásra került a 2007. december 31-ével végződő év konszolidált beszámolójában annak érdekében, hogy a tárgyidőszaki bemutatási formának megfeleljen. Ezek az átsorolások nem voltak jelentősek a beszámoló vonatkozásában.

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

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

A becslések főbb területei a következők:

### 3.1. Hitelek és előlegek értékvesztése

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

### 3.2. Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

Aktív piaccal nem rendelkező pénzügyi instrumentumok valós értékét értékelési modellek alkalmazásával állapítja meg a Csoport.

A modelleket rendszeresen felülvizsgálják, és minden egyes modell a legfrissebb piaci adatokra épül. A modellek a rendelkezésre álló piaci adatokra épülnek, ezért használatuk során bizonyos becslésekkel és feltételezésekkel kell élni (korrelációk, volatilitások stb.).

A feltételezések változása befolyásolhatja a pénzügyi instrumentumok bemutatott piaci 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 16. sz. jegyzetet) Céltartalékot képez a Csoport, ha egy múltbeli esemény következtében meglévő kötelme áll fenn, valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, és a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető.



**3.4. Biztosítási kötelezettségek**

A biztosítási üzletág eladásra került 2008 szeptemberében. (Lásd 40.sz. jegyzetet)

Az élet- és nem életbiztosítási szerződésekből fakadó biztosítási kötelezettségek tükrözik a konszolidált beszámoló készítés napjára vonatkozó várható jövőbeni kötelezettségeket. Ezek a tartalékok múltbeli tapasztalatokon, halandósági táblákon és menedzsment becsléseken alapulnak. Ezen feltételezésekben bekövetkező változások befolyásolhatják az ilyen jellegű kötelezettségek mértékét.

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

	2008	2007
Pénztárak:		
forint	67.012	51.038
valuta	<u>101.946</u>	<u>90.850</u>
	<u>168.958</u>	<u>141.888</u>
Betét számlák és elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal:		
Éven belüli:		
forint	73.909	170.019
deviza	<u>105.982</u>	<u>41.336</u>
	<u>179.891</u>	<u>211.355</u>
Összesen	<u>348.849</u>	<u>353.243</u>

A kötelező jegybanki tartalékokra vonatkozó előírások szerint a Csoportnál a kötelező tartalék szintje 2008. december 31-én 70.526 millió forint, míg 2007. december 31-én 158.383 millió forint volt.

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

	2008	2007
Éven belüli:		
forint	65.873	22.721
deviza	<u>510.219</u>	<u>594.408</u>
	<u>576.092</u>	<u>617.129</u>
Éven túli:		
forint	2.000	2.700
deviza	<u>15.820</u>	<u>35.001</u>
	<u>17.820</u>	<u>37.701</u>
Értékvesztés	<u>-370</u>	<u>-42</u>
Összesen	<u>593.542</u>	<u>654.788</u>

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	42	-
Értékvesztés elszámolása	329	40
Átváltási különbözet	<u>-1</u>	<u>2</u>
December 31-i egyenleg	<u>370</u>	<u>42</u>

A külföldi leányvállalatok saját nemzeti bankjukkal szembeni követelése összesen 2008. december 31-én 180.547 millió forint, 2007. december 31-én 284.885 millió forint volt.

A devizában történt bankközi kihelyezések, követelések 2008. december 31-i állománya 0,02% és 30%, 2007. december 31-i állománya 0,05% és 11,99% között kamatozott.

A forintban történt bankközi kihelyezések, követelések 2008. december 31-i állománya 5,7% és 16,0%, 2007. december 31-i állománya 3,9% és 14,13% között kamatozott.

A bankközi kihelyezésekből, követelésekből kihelyezési veszteségekre 2008. december 31-én 370 millió forint, míg 2007. december 31-én 42 millió forint volt az értékvesztés.

#### **6. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (MILLIÓ FORINTBAN)**

	2008	2007
Kereskedési célú értékpapírok		
Államkötvények	48.388	90.330
Magyar kamatozó kincstárjegyek	2.608	2.406
Diszkont kincstárjegyek	1.373	24.143
Jelzáloglevelek	422	807
Vállalati kötvények	352	72.443
Egyéb értékpapírok	<u>3.530</u>	<u>31.828</u>
	<u>56.673</u>	<u>221.957</u>
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök	<u>72.659</u>	<u>63.938</u>
Összesen	<u>129.332</u>	<u>285.895</u>

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

Az államkötvények mintegy 13%-a és 17%-a devizában volt denominálva 2008. december 31-én és 2007. december 31-én. A 2008. december 31-i devizás államkötvény-portfolió mintegy 29%-a EUR-ban, 24%-a BGN-ben, 33%-a RUB-ben, 14%-a pedig RON-ban volt denominálva. A 2007. december 31-i devizás államkötvény-portfolió mintegy 10%-a USD-ben, 22%-a EUR-ban, 17%-a BGN-ben, 51%-a pedig RUB-ben volt denominálva.

A kereskedési célú értékpapírok 2008. december 31-i állománya 2,8% és 13,7% között, 2007. december 31-i állománya 2% és 12,1% között kamatozott.



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

	2008	2007
Öt éven belül:		
változó kamatozású	401	25.803
fix kamatozású	<u>34.362</u>	<u>138.752</u>
	<u>34.763</u>	<u>164.555</u>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	1.208	-
fix kamatozású	<u>17.822</u>	<u>51.820</u>
	<u>19.030</u>	<u>51.820</u>
Nem kamatozó értékpapírok	<u>2.880</u>	<u>5.582</u>
Összesen	<u>56.673</u>	<u>221.957</u>

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

	2008	2007
Értékesíthető értékpapírok		
Államkötvények	298.558	271.111
Vállalati kötvények	141.878	133.778
Diszkont kincstárjegyek	19.792	25.247
Jelzáloglevelek	415	264
Egyéb értékpapírok	<u>23.977</u>	<u>43.555</u>
	<u>484.620</u>	<u>473.955</u>
Értékvesztés	<u>-3.363</u>	<u>-30</u>
Összesen	<u>481.257</u>	<u>473.925</u>

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

Az értékesíthető portfólió mintegy 57%-a és 60%-a volt forintban denominálva 2008. december 31-én és 2007. december 31-én.

Az államkötvények mintegy 19%-a volt devizában denominálva mind 2008. december 31-én, mind 2007. december 31-én. A 2008. december 31-i devizás államkötvény-portfólió mintegy 8%-a USD-ben, 12%-a EUR-ban, 30%-a HRK-ban, 24%-a BGN-ben, 6%-a UAH-ban és 20%-a pedig SKK-ban volt denominálva. A 2007. december 31-i devizás államkötvény-portfólió mintegy 7%-a USD-ben, 35%-a EUR-ban, 29%-a HRK-ban, 16%-a BGN-ben, és 11%-a UAH-ban, 2%-a pedig egyéb devizában volt denominálva.

Az értékesíthető értékpapírok 2008. december 31-i állománya 1% és 26% között, a 2007. december 31-i állománya 2% és 16,5% között kamatozott.

Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és lejárata az alábbiak szerint összegezhetők:

	2008	2007
Öt éven belül:		
változó kamatozású	154.598	30.672
fix kamatozású	<u>163.571</u>	<u>256.643</u>
	<u>318.169</u>	<u>287.315</u>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	82.736	66.247
fix kamatozású	<u>63.330</u>	<u>85.137</u>
	<u>146.066</u>	<u>151.384</u>
Nem kamatozó értékpapírok	<u>20.385</u>	<u>35.256</u>
Összesen	<u>484.620</u>	<u>473.955</u>

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	30	29
Értékvesztés elszámolása	3.332	<u>1</u>
Átváltási különbözet	<u>1</u>	=
December 31-i egyenleg	<u>3.363</u>	<u>30</u>

A Csoport tulajdonában lévő egyes fix kamatozású devizakötvények (jellemzően vállalati kötvények) devizaárfolyam- és valós érték-kockázati kitettségének csökkentésére a Csoport fedezeti céllal derivatív pénzügyi instrumentumokat kötött, ahol a fedezeti kapcsolat bizonyított, az IAS 39 előírásai szerint a Saját tőkében elszámolt valós érték korrekció összegéből 2008. december 31-ére vonatkozóan 1.102 millió forint nyereség, 2007. december 31-ére vonatkozóan 308 millió forint veszteség került az eredménybe átvezetésre.

A fedezett értékpapírok valós értéke 2008. december 31-én, illetve 2007. december 31-én 20.335 millió forint, illetve 29.457 millió forint volt.

**8. SZ. JEGYZET: HITELEK, A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (MILLIÓ FORINTBAN)**

	2008	2007
Éven belül esedékes hitelek és váltók	1.776.696	1.640.455
Éven túl esedékes hitelek és váltók	<u>5.224.154</u>	<u>4.120.640</u>
	<u>7.000.850</u>	<u>5.761.095</u>
Értékvesztés	<u>-270.680</u>	<u>-178.658</u>
Összesen	<u>6.730.170</u>	<u>5.582.437</u>

A devizahitelek a teljes bruttó hitelállomány 77%-át, illetve 69%-át képviselték 2008. december 31-én és 2007. december 31-én.

Az éven belüli forinthitelek 2008. december 31-i állománya 6% és 30% között, 2007. december 31-i állománya 6% és 30% között kamatozott.

Az éven túli forinthitelek 2008. december 31-i állománya 2% és 25% között, 2007. december 31-i állománya 4% és 23% között kamatozott.

A devizahitelek 2008. december 31-i állománya 1% és 66% között, 2007. december 31-i állománya 1% és 40% között kamatozott.

A bruttó hitelállomány megközelítőleg 4%-a, illetve 3%-a olyan hitel, amelyre nem volt kamatelhatárolás 2008. december 31-én és 2007. december 31-én.

A hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	2008		2007	
Vállalkozói hitelek	2.535.027	36%	2.227.693	39%
Fogyasztási hitelek	2.194.562	31%	1.536.364	27%
Lakáshitelek	2.061.881	30%	1.766.219	30%
Önkormányzati hitelek	<u>209.380</u>	<u>3%</u>	<u>230.819</u>	<u>4%</u>
Összesen	<u>7.000.850</u>	<u>100%</u>	<u>5.761.095</u>	<u>100%</u>

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	178.658	127.611
Értékvesztés elszámolása	110.933	58.144
Értékvesztés visszairása	-10.537	-6.274
Átváltási különbözet	<u>-8.374</u>	<u>-823</u>
December 31-i egyenleg	<u>270.680</u>	<u>178.658</u>

A Csoport jelzáloghitelezési tevékenységének finanszírozására 1.000 millió EUR névértékű fix kamatozású jelzáloglevelet bocsátott ki. Mivel a Csoport jelzáloghitelezési tevékenységének jelentős részét CHF-ben végzi, ezért a kibocsátott EUR kötelezettségből eredő kamatláb- és devizaárfolyam kockázati kitettségének kezelésére valós érték fedezeti célú tőkecserés kamatswap (CCIRS) ügyletet kötött. A fedezeti kapcsolat bizonyított és dokumentált. Az IAS 39 előírásai szerint, 2008. december 31-én a fedezeti célú derivatív kötelezettségeken kimutatott 9.173 millió forint pozitív valós érték korrekció hatását ellentételezve, azonos összegben, negatív különbözet került a jelzálogleveleken elszámolásra. A fedezeti ügyletben érintett hitelek elméleti értéke 1.294 millió CHF, valamint 31.720 millió JPY.

**9. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNYEK ÉS RÉSZESEDÉSEK (MILLIÓ FORINTBAN)**

	2008	2007
Befektetések és egyéb részesedések:		
Nem konszolidált leányvállalatok	7.529	6.741
Társult vállalkozások (tőzsdén nem jegyzett)	987	998
Egyéb befektetések (tőzsdén nem jegyzett)	<u>2.830</u>	<u>2.495</u>
	<u>11.346</u>	<u>10.234</u>
Értékvesztés	<u>-879</u>	<u>-342</u>
Összesen	<u>10.467</u>	<u>9.892</u>
A nem konszolidált leányvállalatok mérlegfőösszege	<u>122.597</u>	<u>69.265</u>
Az értékvesztés állomány változása az alábbi volt:		
	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	342	207
Értékvesztés elszámolása	463	131
Átváltási különbözet	<u>74</u>	<u>4</u>
December 31-i egyenleg	<u>879</u>	<u>342</u>

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

	2008	2007
Államkötvények	172.753	201.670
MNB kötvények	109.684	97.085
Jelzáloglevelek	15.171	13.022
Magyar diszkont kincstárjegyek	4.545	1.140
Egyéb értékpapírok	<u>19.692</u>	<u>4.688</u>
	<u>321.845</u>	<u>317.605</u>
Értékvesztés	<u>-112</u>	<u>-48</u>
Összesen	<u>321.733</u>	<u>317.557</u>

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

	2008	2007
Öt éven belül:		
változó kamatozású	34.118	30.304
fix kamatozású	<u>244.157</u>	<u>228.191</u>
	<u>278.275</u>	<u>258.495</u>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	17.280	32.856
fix kamatozású	<u>26.290</u>	<u>26.254</u>
	<u>43.570</u>	<u>59.110</u>
Összesen	<u>321.845</u>	<u>317.605</u>

A portfólió mintegy 83%-a és 85%-a forintban volt denominálva 2008. december 31-én és 2007. december 31-én. A változó kamatozású papírok kamata, amelyet általában fél évre állapítanak meg, a legtöbb esetben a 90 napos magyar diszkont kincstárjegy kamatán alapul.

A fix kamatozású papírok kamatlába 2008. december 31-én 2,8% és 13,8%, 2007. december 31-én 2,5% és 9,5% között volt. A kamatfizetés mind a változó, mind a fix kamatozású értékpapíroknál általában félévente történik.

A lejáratig tartandó értékpapírok valós értéke 2008. december 31-én 310.723 millió forint, 2007. december 31-én 310.513 millió forint volt.

Az értékvesztés állomány változása az alábbi volt:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	48	-
Értékvesztés elszámolása	173	168
Értékvesztés visszairása	-102	-120
Átváltási különbözet	<u>-7</u>	-
December 31-i egyenleg	<u>112</u>	<u>48</u>

**11. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK**  
**(MILLIÓ FORINTBAN)**

2008. december 31-ével zárult év:

<b>Bruttó érték</b>	<b>Immateriális javak és goodwill</b>	<b>Ingatlanok</b>	<b>Irodai berendezések</b>	<b>Beruházások</b>	<b>Összesen</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	<u>-22.407</u>	<u>-6.155</u>	<u>-12.759</u>	<u>-25.502</u>	<u>-66.823</u>
December 31-i egyenleg	<u>412.324</u>	<u>142.321</u>	<u>143.706</u>	<u>15.648</u>	<u>713.999</u>
<b>Értékcsökkenés</b>					
Január 1-jei egyenleg	56.014	17.108	71.631	-	144.753
Évközi növekedés (goodwill nélkül)	16.447	4.594	16.968	-	38.009
Goodwill értékvesztés	93.592	-	-	-	93.592
Átváltási különbözet	-182	-78	762	-	502
Évközi csökkenés	<u>-22.889</u>	<u>-1.325</u>	<u>-8.344</u>	<u>-</u>	<u>-32.558</u>
December 31-i egyenleg	<u>142.982</u>	<u>20.299</u>	<u>81.017</u>	<u>-</u>	<u>244.298</u>
<b>Nettó érték</b>					
Január 1-jei egyenleg	<u>353.423</u>	<u>111.926</u>	<u>60.016</u>	<u>16.544</u>	<u>541.909</u>
December 31-i egyenleg	<u>269.342</u>	<u>122.022</u>	<u>62.689</u>	<u>15.648</u>	<u>469.701</u>

A GOODWILL VÁLTOZÁSÁNAK LEVEZETÉSE A 2008. DECEMBER 31-ÉVEL  
VÉGZÖDÖTT ÉVBEN:

<b>Bruttó érték</b>	<b>Goodwill</b>
Január 1-jei egyenleg	296.336
Évközi növekedés	6.956
Átváltási különbözet	3.115
Évközi csökkenés	<u>-322</u>
December 31-i egyenleg	<u>306.085</u>
<b>Nettó érték</b>	
Január 1-jei egyenleg	<u>296.336</u>
December 31-i egyenleg	<u>212.493</u>

A Csoport megvizsgálta az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztés elszámolásának szükségességét. Az értékvesztés teszt eredménye alapján 2008. december 31-én összesen 93.592 millió forint értékben vált szükségessé a goodwill bruttó értékének értékvesztése, amelyből 72.474 millió forint a CJSC OTP Bank (Ukrán Köztársaság), ugyanakkor 21.118 millió forint az OTP banka Srbija a.d. (Szerb Köztársaság) goodwill értékvesztése. Az OTP banka Srbija a.d.

goodwill-ja így teljes egészében értékvesztésre került. Egyidejűleg a Csoport megvizsgálta a többi leányvállalathoz kapcsolódó goodwill értékvesztés elszámolásának szükségességét, azonban az értékvesztés teszt eredménye alapján a többi leányvállalat goodwill-jának értékvesztése nem indokolt.

2007. december 31-ével zárult év:

<b>Bruttó érték</b>	<b>Immateriális javak és goodwill</b>	<b>Ingatlanok</b>	<b>Irodai berendezések</b>	<b>Beruházások</b>	<b>Összesen</b>
Január 1-jei egyenleg	346.370	110.186	111.398	13.537	581.491
Évközi növekedés	62.896	24.451	29.029	28.976	145.352
Átváltási különbözet	752	-487	-167	-61	37
Évközi csökkenés	<u>-581</u>	<u>-5.116</u>	<u>-8.613</u>	<u>-25.908</u>	<u>-40.218</u>
December 31-i egyenleg	<u>409.437</u>	<u>129.034</u>	<u>131.647</u>	<u>16.544</u>	<u>686.662</u>
<b>Értékcsökkenés</b>					
Január 1-jei egyenleg	40.110	15.404	61.261	-	116.775
Évközi növekedés	15.956	3.575	15.882	-	35.413
Átváltási különbözet	-69	-11	90	-	10
Évközi csökkenés	<u>17</u>	<u>-1.860</u>	<u>-5.602</u>	<u>-</u>	<u>-7.445</u>
December 31-i egyenleg	<u>56.014</u>	<u>17.108</u>	<u>71.631</u>	<u>=</u>	<u>144.753</u>
<b>Nettó érték</b>					
Január 1-jei egyenleg	<u>306.260</u>	<u>94.782</u>	<u>50.137</u>	<u>13.537</u>	<u>464.716</u>
December 31-i egyenleg	353.423	111.926	60.016	16.544	541.909

A GOODWILL VÁLTOZÁSÁNAK LEVEZETÉSE A 2007. DECEMBER 31-ÉVEL  
VÉGZŐDÖTT ÉVBEN:

<b>Bruttó érték</b>	<b>Goodwill</b>
Január 1-jei egyenleg	256.685
Évközi növekedés	38.442
Átváltási különbözet	<u>1.209</u>
December 31-i egyenleg	<u>296.336</u>
<b>Nettó érték</b>	
Január 1-jei egyenleg	<u>256.685</u>
December 31-i egyenleg	<u>296.336</u>

**12. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK (MILLIÓ FORINTBAN)**

	2008	2007
Lízinggel kapcsolatos követelések	69.195	48.908
Adókövetelések, illetve –túlfizetések	30.030	12.266
Készletek	29.521	23.372
Készletekkel kapcsolatos követelések	15.033	29.213
Vevőkövetelés	14.913	12.237
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	8.970	11.405
Állami kamattámogatás miatti követelés	7.630	3.552
Aktív időbeli elhatárolások	6.707	8.807
Egyéb adott előlegek	6.188	8.538
Befektetési alapokkal és nyugdíjpénztárakkal kapcsolatos elszámolások	1.079	2.444
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelés	929	1.425
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	758	512
Követelések biztosítási kötvény tulajdonosoktól*	-	2.665
Egyéb	<u>22.334</u>	<u>20.086</u>
	213.287	185.430
Értékvesztés	<u>-6.695</u>	<u>-6.661</u>
Összesen	<u>206.592</u>	<u>178.769</u>

\* A biztosítási üzletág eladásra került 2008 szeptemberében.

Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés között legnagyobb arányt a lízinggel kapcsolatos követelésekre és a vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés képviselték.

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

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	6.661	4.076
Értékvesztés elszámolása	117	2.726
Értékvesztés visszairása	-58	-129
Átváltási különbözet	<u>-25</u>	<u>-12</u>
December 31-i egyenleg	<u>6.695</u>	<u>6.661</u>



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

	2008	2007
Éven belüli:		
forint	131.773	98.269
deviza	<u>467.211</u>	<u>349.777</u>
	<u>598.984</u>	<u>448.046</u>
Éven túli:		
forint	88.865	70.185
deviza	<u>155.018</u>	<u>279.923</u>
	<u>243.883</u>	<u>350.108</u>
Összesen	<u>842.867</u>	<u>798.154</u>

A hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni éven belüli forintkötelezettségek 2008. december 31-i állománya 7,5% és 11%, a 2007. december 31-i állománya 5,79% és 7,52% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni éven túli forintkötelezettségek 2008. december 31-i állománya 3% és 9,9%, a 2007. december 31-i állománya 3% és 6,28% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni éven belüli devizakötelezettségek 2008. december 31-i állománya 0,01% és 18,9%, a 2007. december 31-i állománya 0,5% és 18,5% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni éven túli devizakötelezettségek 2008. december 31-i állománya 0,5% és 8,9%, a 2007. december 31-i állománya is 0,5% és 8% között kamatozott.

A hitelintézetekkel szembeni kötelezettségekkel kapcsolatban a Csoportnak nincsenek jelzáloggal terhelt eszközei.

**14. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI (MILLIÓ FORINTBAN)**

	2008	2007
Éven belüli:		
forint	2.528.185	2.487.829
deviza	<u>2.452.147</u>	<u>2.385.075</u>
	<u>4.980.332</u>	<u>4.872.904</u>
Éven túli:		
forint	131.651	107.279
deviza	<u>107.243</u>	<u>58.189</u>
	<u>238.894</u>	<u>165.468</u>
Összesen	<u>5.219.226</u>	<u>5.038.372</u>

**14. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI (MILLIÓ FORINTBAN)**  
**[FOLYTATÁS]**

Az ügyfelek éven belüli forintbetéteinek 2008. december 31-i állománya 0,2% és 13,8% között, a 2007. december 31-i állománya 0,2% és 12% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli forintbetéteinek 2008. december 31-i állománya 0,2% és 11% között, a 2007. december 31-i állománya 1,3% és 7,75% között kamatozott.

Az ügyfelek éven belüli devizabetéteinek 2008. december 31-i állománya 0,05% és 30% között, a 2007. december 31-i állománya 0,05% és 18% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli devizabetéteinek 2008. december 31-i állománya 0,1% és 25% között, a 2007. december 31-i állománya 0,1% és 19,6% között kamatozott.

A betétállomány megbontása a főbb betéttípusokra az alábbi:

	2008		2007	
Lakossági betétek	3.573.985	69%	3.246.589	64%
Vállalkozói betétek	1.366.459	26%	1.495.636	30%
Önkormányzati betétek	<u>278.782</u>	<u>5%</u>	<u>296.147</u>	<u>6%</u>
Összesen	<u>5.219.226</u>	<u>100%</u>	<u>5.038.372</u>	<u>100%</u>

**15. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (MILLIÓ FORINTBAN)**

	2008	2007
Eredeti lejárat szerint		
Éven belüli:		
forint	165.977	201.761
deviza	<u>238.394</u>	<u>20.110</u>
	404.371	221.871
Éven túli:		
forint	212.843	81.851
deviza	<u>909.425</u>	<u>681.543</u>
	<u>1.122.268</u>	<u>763.394</u>
Összesen	<u>1.526.639</u>	<u>985.265</u>

Az értékpapírok 24%-a és 29%-a forintban került kibocsátásra 2008. december 31-én és 2007. december 31-én. Kamatozásuk 2008. december 31-én 0,3% és 11%, 2007. december 31-én 0,3% és 10,5% közötti volt.

A devizában kibocsátott értékpapírok állománya 2008. december 31-én 3,1% és 13,1% között, míg 2007. december 31-én 2,6% és 10,5% között kamatozott.

A Bank 500 millió EUR névértéken változó kamatozású kötvényt bocsátott ki 2005. július 1-jei értéknappal, 2010. július 1-jei lejáráttal, 99,9%-os árfolyamon. A kötvény kamata 3 havi EURIBOR + 0,16%, kamatfizetése negyedévenként történik.

A Bank 300 millió EUR névértéken változó kamatozású kötvényt bocsátott ki 2005. december 20-i értéknappal, 2010. december 20-i lejáráttal, 99,81%-os árfolyamon. A kötvény kamata 3 havi EURIBOR + 0,15%, kamatfizetése negyedévente történik.

**15. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (MILLIÓ FORINTBAN)  
[FOLYTATÁS]**

2007. február 26-án a Bank az EMTN Program (European Medium Term Note Program, továbbiakban EMTN Program) hatálya alatt, általános bankfinanszírozási célból, 750 millió EUR névértéken 2009. február 27-i lejáratú, 99,87%-os árfolyamon kötvényt bocsátott ki. A kötvény kamata 3 havi EURIBOR + 0,125%, kamatfizetése negyedévenként történik.

A Bank 500 millió EUR össznévértékű kötvényt bocsátott ki 2008. május 16-i értéknapjal, 99,812%-os árfolyamon. A kötvények 3 éves futamidejű, fix 5,75%-os kamatozású, senior kötvények, melyek kamatfizetése évente egyszer történik. (lásd 41.sz. jegyzetet)

A kötvénykibocsátás célja a Bank általános finanszírozási szükségletének kielégítése. A 3 éves futamidejű, fix kamatozású, senior kötvények árazása 2008. május 7-én történt meg. A befektetők körében sikeres kibocsátást (az elfogadott mennyiséghez képest mintegy 30%-os túljegyzés volt) a DZ Bank AG és a Morgan Stanley Ltd. szervezte. A kibocsátási hozamfelár 140 bp p.a. a 3 éves mid-swap ráta felett, a kupon fix 5,75%, évente egyszeri kamatfizetéssel. A kötvények bevezetésre kerültek a Luxemburgi Tőzsdére.

2007. augusztus 2-án a Bank 100 milliárd Ft keretösszegű 2007-2008. kötvényprogram keretében két sorozatot bocsátott ki. Az első sorozat keretében 2008. június 16. és július 25. között a Bank fix kamatozású, 7.143 millió Ft névértékű kötvényt bocsátott ki. A kötvények lejáratára 2009. június 27. A kamatláb 8,7%. A második sorozat keretében 2008. november 3. és december 31. között a Bank fix kamatozású, 50.984 millió Ft névértékű kötvényt bocsátott ki. A kötvények lejáratára 2009. október 31. A kamatláb 10%.

Az OTP Jelzálogbank Zrt. 750 millió EUR névértékű fix kamatozású, 5 éves lejáratú jelzáloglevelet bocsátott ki 2006. július 10-én. A jelzáloglevelek kamata 4,25%.

Az OTP Jelzálogbank Zrt. 1 milliárd EUR névértékű fix kamatozású, 2 éves lejáratú jelzáloglevelet bocsátott ki 2008. március 3-án. A jelzáloglevelek kamata 4,5%.

Az OTP Jelzálogbank Zrt. 200 millió EUR névértékű fix kamatozású, 10 éves lejáratú jelzáloglevelet bocsátott ki 2004. december 15-én. A jelzáloglevelek kamata 4%.

Jelentősebb értékpapírok szerint a megbontás a következő:

	2008	2007
Jelzáloglevelek	877.266	540.753
Változó kamatozású EUR kötvények	550.187	392.557
Egyéb értékpapírok	<u>99.186</u>	<u>51.955</u>
Összesen	<u>1.526.639</u>	<u>985.265</u>

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

	2008	2007
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	33.514	3.471
Bérek és társadalombiztosítási járulékok	25.253	13.012
Giro elszámolási számlák	24.805	21.547
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	24.234	19.759
Szállítói tartozások	13.890	18.721
Adótartozások	12.843	9.211
Passzív időbeli elhatárolás	12.697	18.100
Halasztott adózásból származó forrás	5.352	5.373
Értékpapír bizományosi ügyletek passzív elszámolása	2.829	20.697
Lakáscélú állami támogatások előlege	1.698	3.890
Beszedésre átvett kölcsön	1.340	1.523
Osztalékfizetési kötelezettség	864	930
Vevőktől kapott előlegek	582	5.631
Biztosítástechnikai tartalék*	-	183.211
Egyéb	<u>41.056</u>	<u>45.193</u>
	<u>200.957</u>	<u>370.269</u>

\* A biztosítási üzletág eladásra került 2008 szeptemberében.

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok részletezése az alábbi:

	2008	2007
Peres esetekre képzett céltartalék	4.989	4.621
Nyugdíjra és végkielégítésre képzett céltartalék	554	409
Egyé céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	16.720	9.456
Egyéb várható kötelezettségekre képzett céltartalék	<u>1.971</u>	<u>5.273</u>
Összesen	<u>24.234</u>	<u>19.759</u>

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

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése az alábbi:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	19.759	15.156
Céltartalék képzés	4.731	4.018
Céltartalék felhasználás	-32	-
Akvizícióból származó növekedés	-	659
Átváltási különbözet	<u>-224</u>	<u>-74</u>
December 31-i egyenleg	<u>24.234</u>	<u>19.759</u>

**17. SZ. JEGYZET:****ALÁRENDELTEK KÖLCSÖNTŐKE**

1993-ban a Bank 5 milliárd forint értékben alárendelt kölcsöntökének minősülő kötvényeket bocsátott ki. A kötvényeket a Pénzügyminisztérium jegyezte le. Az alárendelt kölcsöntökének minősülő kötvények kamatozása és a kamatfizetés gyakorisága a 2013/C hitelkonszolidációs államkötvény kamatfeltételeihez igazodik, mely változó kamatozású, évente két alkalommal történik a kamat megállapítása, valamint az időarányos kamatfizetés. A 2007. június 20-án esedékes féléves kamata 4,02%, 2007. december 20-án 3,76%, 2008. június 20-án 4,15%, 2008. december 20-án 4,75% volt. Az eredeti lejárat 20 év. Az alárendelt kölcsöntökének minősülő kötvénykibocsátásból befolyó összegeket hasonló kamatfeltételű és lejáratú államkötvényekbe fektette a Bank.

1996. decemberében a Bank 30 millió USD és 31,14 millió DEM (EUR-ban kifejezve 15,92 millió) alárendelt kölcsöntökét kapott az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Banktól ("EBRD"), melynek eredeti lejárat 2006. december 27. 2003. augusztus 22-én a lejáratot 2008. augusztus 27-re módosították. A hitel jogilag nem fedezett, futamideje 12 év, a fizetendő kamat hat hónapos LIBOR + 1,35% 2003. december 28-tól 2008. augusztus 27-ig. A hitel a 2008. év folyamán visszafizetésre került.

1999. december 23-án a CJSC OTP Bank 10 millió USD alárendelt kölcsöntökét kapott az EBRD-től, melynek lejárat 2009. december 23. A hitel jogilag a Bank bankgaranciájával fedezett, futamideje 10 év. A fizetendő kamat hat hónapos LIBOR + 2,75%. A tőke visszafizetése a futamidő utolsó öt félévének a végén egyenlő részletekben történik, kezdő időpontja 2007. december 23.

2003. július 3-án a CJSC OTP Bank 5 millió USD alárendelt kölcsöntökét kapott az EBRD-től, melynek lejárat 2010. június 23. A hitel jogilag a Bank bankgaranciájával fedezett, futamideje 7 év. A fizetendő kamat három hónapos LIBOR + 2,75%. A tőke visszafizetése a futamidő utolsó négy félévének a végén egyenlő részletekben történik, kezdő időpontja 2009. január 3.

2005. március 4-én a Bank 125 millió EUR értékben alárendelt kölcsöntökének minősülő kötvényeket bocsátott ki. Az alárendelt kölcsöntökének minősülő kötvények változó kamatozásúak, a fizetendő kamat mértéke három hónapos EURIBOR + 0,55%, kamatfizetés negyedévente történik. Az eredeti lejárat 10 év.

2006. október 31-én a Bank 500 millió EUR névértéken az első 10 évben fix, majd a 10. évtől kezdődően változó kamatozású járulékos kölcsöntőke kötvényt bocsátott ki a folyamatban lévő bankvizíciók finanszírozására. Az 500 millió EUR névértékű kötvény 2006. november 7-i értéknappal került kibocsátásra, a névérték 99,375%-os árfolyamán. A kibocsátási hozamfelár évi 200 bázispont a 10 éves mid-swap felett. A kötvények lejárat nélküliek, a kibocsátó által a 10. évtől kezdődően hívhatók vissza. Az első 10 év során a kamatozás fix 5,875%. A 10. évet követően 3 havi EURIBOR +0,3%, negyedévente. A kötvények bevezetésre kerültek a Luxemburgi Tőzsdére.

2006. augusztus 30-án felújította a Bank a deviza alapú kötvényprogramját (EMTN Program), és a program keretösszegét 1 milliárd EUR-ról 3 milliárd EUR-ra emelte.

Az EMTN Program hatálya alatt a Bank 2006. szeptember 12-én 300 millió EUR névértéken fix kamatozású alárendelt kölcsöntőke kötvényt bocsátott ki a folyamatban lévő bankvizíciók finanszírozására. A 300 millió EUR névértékű kötvény 2006. szeptember 19-i értéknappal, 2016.

szeptember 19-i lejáratával került kibocsátásra, a névérték 100,00%-os árfolyamán. A kötvény kamata 5,27%, kamatfizetése évente történik.

2007. február 26-i értéknappal az EMTN Program hatálya alatt, a Bank tőkehelyzetének támogatására, 200 millió EUR névértéken rábocsátást hajtott végre.

2008. április 21-én a CJSC OTP Bank 65 millió USD alárendelt kölcsöntőkét kapott az EBRD-től, melynek lejáratára 2015. október 13. A hitel jogilag a Bank bankgaranciájával fedezett, futamideje 7 év. A fizetendő kamat hat havi LIBOR + 2,75%. A tőke visszafizetése évente egyenlő részletekben történik, kezdő időpontja 2008. október 13.

A OOO Donskoy Narodny Bank 12 ügylet keretében összesen 38,12 millió RUB összegben kapott alárendelt kölcsöntőkét oroszországi partnerektől. Az ügyletek futamideje 10-12 év között változik, kamatláb minden ügylet esetében fix 13,00. Kamatfizetés a fordulónapon, a tőke lejáratokor egy összegben esedékes. Az első hitel nyújtásának időpontja 2001. június 15-én volt, az utolsó hitel lejáratának időpontja 2016. november 30.

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

	2008	2007
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészvény	28.000	28.000

2007. április 21-én a szavazatsöbbségi részvény megszüntetéséről szóló törvény (2007. évi XXVI. tv) hatályba lépett. Ennek alapján a Bank Alapszabályában az állami szavazatsöbbségi részvényre vonatkozó rendelkezések megszűntek, az egy darab 1.000 Ft névértékű szavazatsöbbségi részvény átalakult 10 darab 100 Ft névértékű törzsrészvényé. Ezáltal a Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényből áll.

### **19. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (MILLIÓ FORINTBAN)**

A magyar számviteli előírások szerinti nem konszolidált beszámolóban a tartalékok állománya 652.297 millió forint és 537.211 millió forint volt 2008. december 31-én illetve 2007. december 31-én. A fenti összegekből 156.975 millió forintot és 152.569 millió forintot jelentett az általános tartalék és lekötött tartalék állománya 2008. december 31-én illetve 2007. december 31-én. Az általános tartalék és lekötött tartalék nem használható fel osztalékfizetésre. Az osztalékfizetés a magyar számviteli szabályok szerinti nem konszolidált beszámoló tárgyevi adózott eredménye alapján került meghatározásra.

A Bank 2007. április 28-án tartott közgyűlése a 2006. év eredményéből 40.320 millió forint osztalékfizetési kötelezettséget szavazott meg.

A Bank 2008. április 25-én tartott rendes közgyűlésén született határozat szerint a 2007. év eredményéből osztalék kifizetésére nem került sor.

**19. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK  
(MILLIÓ FORINTBAN) [FOLYTATÁS]**

A Bank 2009 áprilisában tartandó rendes közgyűlésére nem javasol osztalékfizetést a 2008. évi eredmény után.

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, a Bank és 4,5 millió darab, az OTP Alapkezelő Zrt. tulajdonában lévő saját részvény értékesítésére került sor a Budapesti Értéktőzsdén, az ICES jegyzési időszak alatt kötött ügyletek súlyozott átlagárfolyamán, azaz 7.080 forintos árfolyamon. A részvényeket az Opus Securities S.A. (a továbbiakban: Opus) vásárolta meg, melyekre átváltoztatható kötvényeket bocsát ki összesen 514.274.000 EUR névértéken.

A kötvénykibocsátáskor a részvények az értékesítési ár (7.080 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%.

Amennyiben a Bank osztalékot fizet a törzsrészvényei után, akkor egy alárendelt swap ügylet keretében a Bank megfizeti az Opus-nak a kibocsátott ICES után fizetendő kamatot, míg egy akkora összeget kap az Opus-tól, amely megegyezik az Opus tulajdonában lévő részvények után járó osztalékkal.

**20. SZ. JEGYZET: VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY (MILLIÓ FORINTBAN)**

	2008	2007
Névérték	<u>3.402</u>	<u>2.340</u>
Könyv szerinti érték	<u>146.749</u>	<u>114.001</u>

A Közgyűlés által jóváhagyott visszavásárolt saját részvény piacon történő vásárlása és értékesítése okozta az állomány könyv szerinti értékének változását.

**21. SZ. JEGYZET: KISEBBSÉGI RÉSZESEDES (millió forintban)**

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	5.353	3.110
Megvásárolt kisebbségi érdekeltség	-	2.116
Átváltási különbözet	-434	171
Tulajdoni hányad módosulása miatti változás	1.270	-384
Tárgyévi nyereségből származó kisebbségi érdekeltség	<u>596</u>	<u>340</u>
December 31-i egyenleg	<u>6.785</u>	<u>5.353</u>



**22. SZ. JEGYZET: EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK (MILLIÓ FORINTBAN)**

	2008	2007
Adók, társasági adót kivéve	29.955	30.664
Kamatelhatárolásra elszámolt értékvesztés	7.770	5.612
Céltartalék képzése függő és jövőbeni kötelezettségekre	4.731	4.018
Értékvesztés elszámolása értékesíthető értékpapírokra	3.332	1
Értékvesztés elszámolása lejáratig tartandó értékpapírokra	71	47
Értékvesztés elszámolása részvényekre és részesedésekre	463	131
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	117	2.726
Egyéb	<u>19.753</u>	<u>14.602</u>
Összesen	<u>66.192</u>	<u>57.801</u>

**23. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (MILLIÓ FORINTBAN)**

A Csoport jelenleg adóalapjából 9% és 28,5% közötti adókulccsal számított társasági adót tartozik megfizetni.

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

Magyarországon 4%-os különadó fizetési kötelezettség áll fenn, ezért a lenti táblázatban 20%-os adórata került figyelembe vételre a magyarországi társaságokra.

Az elszámolt társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2008	2007
Tárgyévi adó	29.356	42.134
Halasztott adóráfordítás (+) / - bevétel (-)	<u>3.943</u>	<u>-1.730</u>
Összesen	<u>33.299</u>	<u>40.404</u>

A nettó halasztott adó kötelezettség levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2008	2007
Január 1-jei egyenleg	-5.373	-8.337
Leányvállalat értékesítése (+) / vásárlása (-) miatt	111	-165
Átváltási különbözet	362	202
Halasztott adóráfordítás (-) / -bevétel (+)	-3.943	1.730
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt	<u>3.491</u>	<u>1.197</u>
December 31-i egyenleg	<u>-5.352</u>	<u>-5.373</u>



**23. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (MILLIÓ FORINTBAN) [FOLYTATÁS]**

A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2008	2007
Adózás előtti eredmény	274.367	248.952
Adózás előtti eredmény adóhatása	45.001	41.923
Társas vállalkozások különadója (4%)	5.351	7.445

Társasági adóalap módosító tételek adóhatása:

	2008	2007
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	-188	-1.896
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre	-268	-
Goodwill amortizációjának adóhatása miatti korrekció	4.608	-1.762
Külföldi pénznyelvben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	-2.826	-2.514
Visszavásárolt saját részvények árfolyamnyeresége	-	-779
Részvény alapú kifizetési ügyletek valós értéke	6	1.025
Saját részvény ügylet elszámolása	-10.283	-
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-19.619	-
Egyéb módosító tételek	<u>11.517</u>	<u>-3.038</u>
Társasági adó	<u>33.299</u>	<u>40.404</u>
Adókulcs (tényleges)	12,1%	16,2%

A HALASZTOTT ADÓKÖVETELÉSEK ÉS –KÖTELEZETTSÉGEK A KÖVETKEZŐK SZERINT  
ALAKULTAK:

	2008	2007
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	395	-
Lízing elszámolása miatti módosítás	-	322
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra (lakásszavatosság)	-	55
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója	356	-
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	-	1.115
Szállítási repó miatti módosítás	-	1.818
Konszolidáció miatti időbeli eltérések	746	633
Részesedések értékvesztése miatti halasztott adót érintő korrekció	3.184	-
Egyéb	<u>2.807</u>	<u>1.177</u>
Halasztott adókövetelés	<u>7.488</u>	<u>5.120</u>

**23. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (MILLIÓ FORINTBAN) [FOLYTATÁS]**

	2008	2007
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	-	-233
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra (lakásszavatosság)	-10	-
Lízing elszámolása miatti módosítás	-278	-
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója	-	-301
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	-451	-
Szállítási repó miatti módosítás	-2.498	-
ICES átváltoztatható kötvénystruktúra ügylet eredményének átsorolása saját tőkébe	-1.964	-2.760
Tárgyi eszközök eltérő értékcsökkenése miatti halasztott adó különbözet	-3.726	-3.882
Elhatárolt veszteségek miatti adókülönbözet	-3.913	-3.317
Halasztott adókötelezettség	<u>-12.840</u>	<u>-10.493</u>

**24. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS**

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

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

**24. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS [FOLYTATÁS]***Hitelezési kockázat*

A Csoport hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljes egészében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Csoport úgy strukturálhatja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adóssbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi vagy iparági szegmensek szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatok 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 módozatok – pl. határidős devizaügyletek – esetén. A Csoport napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitétséget a limitekhez viszonyítva.

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

*Piaci kockázat*

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

*Likviditási kockázat*

Lásd a 33. sz. jegyzet

*Devizakockázat*

Lásd a 34. sz. jegyzet

*Kamatláb kockázat*

Lásd a 35. sz. jegyzet

**25. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI  
INSTRUMENTUMOK (MILLIÓ FORINTBAN)**

Normál üzletmenet során a Csoport különböző pénzügyi tranzakciókban vesz részt, amelyek nem jelennek meg a mérlegben, és amelyeket mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumoknak neveznek. Ezzel ellentétes megjegyzés hiányában a mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok elméleti tőkeösszege szerepel az alábbiakban:

**(a) Függő kötelezettségek**

	2008	2007
Hitelkeret igénybe nem vett része	792.042	999.639
Bankgarancia	260.175	224.616
Visszaigazolt akkreditívek	20.890	12.757
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	6.798	6.558
Egyéb	<u>61.035</u>	<u>53.772</u>
Összesen	<u>1.140.940</u>	<u>1.297.342</u>

**Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás**

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

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

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

**25. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI  
INSTRUMENTUMOK (MILLIÓ FORINTBAN) [FOLYTATÁS]****(a) Függő kötelezettségek [folytatás]****Jogviták**

A mérleg fordulónapjáig a Csoporttal szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak. Ezen igények és jogi eljárások szintje megfelel az előző évi igények és jogi eljárások szintjének. A Csoport megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját, bár nem adható biztosíték az igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében.

Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 4.989 millió forint és 4.621 millió forint volt 2008. december 31-én és 2007. december 31-én. (lásd 16. sz. jegyzet)

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

	2008	2007
Kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős szerződések		
Mérlegen kívüli követelések	134.190	145.810
Mérlegen kívüli kötelezettségek	<u>138.778</u>	<u>146.795</u>
Nettó érték	<u>-4.588</u>	<u>-985</u>
Nettó valós érték	<u>-3.422</u>	<u>-119</u>
Nem kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős szerződések		
Mérlegen kívüli követelések	59.883	41.858
Mérlegen kívüli kötelezettségek	<u>59.883</u>	<u>41.857</u>
Nettó érték	=	<u>1</u>
Nettó valós érték	<u>12</u>	=
Kereskedési célú deviza-swap és kamat-swap ügyletek		
Mérlegen kívüli követelések	3.244.043	1.947.648
Mérlegen kívüli kötelezettségek	<u>3.065.336</u>	<u>1.849.946</u>
Nettó érték	<u>178.707</u>	<u>97.702</u>
Nettó valós érték	<u>-32.286</u>	<u>2.033</u>
Nem kereskedési célú deviza-swap és kamat-swap ügyletek		
Mérlegen kívüli követelések	499.242	260.777
Mérlegen kívüli kötelezettségek	<u>534.938</u>	<u>245.626</u>
Nettó érték	<u>-35.696</u>	<u>15.151</u>
Nettó valós érték	<u>16.597</u>	<u>-5.071</u>
Opciós szerződések		
Mérlegen kívüli követelések	9.945	119.004
Mérlegen kívüli kötelezettségek	<u>9.716</u>	<u>119.467</u>
Nettó érték	<u>229</u>	<u>-463</u>
Nettó valós érték	<u>210</u>	<u>25.910</u>
Határidős kamatláb-megállapodások (FRA ügyletek)		
Mérlegen kívüli követelések	37	-
Mérlegen kívüli kötelezettségek	=	=
Nettó érték	<u>37</u>	=
Nettó valós érték	<u>33</u>	=
Kereskedési célú határidős értékpapírügyletek		
Mérlegen kívüli követelések	2.101	175
Mérlegen kívüli kötelezettségek	<u>2.101</u>	<u>175</u>
Nettó érték	=	=
Nettó valós érték	<u>52</u>	<u>-1</u>

**25. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI  
INSTRUMENTUMOK (MILLIÓ FORINTBAN) [FOLYTATÁS]*****(b) Származékos pénzügyi instrumentumok és egyéb opciók [folytatás]***

A Csoport szigorú limiteket alkalmaz a nettó nyitott származékos pozíciók – azaz a vételi és eladási ügyletek közti különbségek – vonatkozásában, mind az összeg, mind a 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 értékpapírtétet kér.

2008. december 31-én a Csoport 81.629 millió forint pozitív és 159.001 millió forint negatív valós értékű derivatív pénzügyi instrumentummal rendelkezett. A pozitív valós érték korrekciót két soron, a fedezeti ügyletek valós érték korrekcióját az egyéb eszközök között, míg a nem fedezeti ügyletek pozitív valós érték korrekcióját az Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök soron mutatjuk be. A fedezeti származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós érték korrekcióját az egyéb kötelezettségek között mutatjuk ki. 2007. december 31-én az értékek rendre 75.343 millió forint és 16.391 millió forint voltak.

***Deviza adásvételi ügyletek***

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

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

***Deviza-swap és kamatláb-swap ügyletek***

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

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

A kamatláb-swap ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melyek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított fix, illetve időszakosan módosított kamatláb képezi. Az elméleti 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 Csoport kamatláb-swap ügyleteinek célja a kamatláb-kockázati kitettség kezelése, elszámolásuk pedig piaci értéken történik.

### *Tőkecserés kamatláb-swap ügyletek*

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

## **26. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ JUTTATÁSOK**

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

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

A 2005. üzleti évvel kapcsolatos opciós program esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár az értékelt gazdasági évben megtartott évi rendes közgyűlés hónapjában és az azt megelőző naptári hónapban a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlagával egyezik meg.

A 2006-2010. üzleti évekkal kapcsolatos opciós programok esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár az értékelt gazdasági évet követő év április 30. és május 30. közötti időszakban a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlaga mínusz 1.000 forint.

Amennyiben a vételi jog gyakorlásának napját megelőző napon a részvény középárfolyama 3.000 forintnál nagyobb mértékben meghaladja a vételárát, akkor a vételár megemelésre kerül ezen különbözet 3.000 forintot meghaladó mértékével.

A 2007. évi közgyűlés az alábbiakat változtatta meg:

A 2006-2010. üzleti évekkal kapcsolatos opciós programok esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár az értékelt gazdasági évet követő első negyedév időszakában a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlaga mínusz 2.000 forint. Amennyiben a vételi jog gyakorlásának napját megelőző napon a részvény középárfolyama 4.000 forintnál



nagyobb mértékben meghaladja a vételárat, akkor a vételár megemelésre kerül ezen különbözet 4.000 forintot meghaladó mértékével.

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

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

	2008		2007	
	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)
Az időszak kezdetén fennálló	6.678.130	7.957	4.799.825	7.231
Az időszak során nyújtott	-	-	3.510.000	8.419
Az időszak során elévült	965.050	6.484	187.250	7.648
Az időszak során lehívott	257.500	6.536	1.444.445	6.706
Az időszak végén fennálló	2.534.950	6.484	6.678.130	7.957
Az időszak végén lehívható	1.774.466	8.424	2.334.304	7.369

A 2008. évre vonatkozóan a megszolgálat feltételeként szabott – a folyósítási feltételek nem teljesülnek, ezért a 2008. üzleti évvel kapcsolatos opciós programmal összefüggésben nem számoltunk el személyi jellegű ráfordítást a 2008. évben.

A 2008. december 31-én, illetve a 2007. december 31-én fennálló részvényopciók súlyozott átlagos lehívási ára 6.484, illetve 7.957 forint, míg az átlagos hátralévő szerződés élettartama 18, illetve 22 hónap.

Az opció alkalmazásához felhasznált adatok a következők:

	2008	2007
Átlagos piaci ár (Ft/részvény)	7.828	7.663
Átlagos lehívási ár (Ft/részvény)	7.941	7.594
Várható volatilitás (%)	29	29
Várható futamidő (év)	3,56	3,18
Kockázatmentes kamatláb (%)	6,84	7,01
Várható osztalék (%)	2,31	2,45



A várható volatilitás a Bank részvényei árának az opció nyújtás időpontja előtti 3 hónap volatilitását figyelembe véve került meghatározásra. A modellben alkalmazott várható futamidő módosításra került az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Bank legjobb megítélése szerint.

A Bankban működő részvényalapú juttatás programokkal összefüggésben az IFRS 2 standard alkalmazása miatt 2008. évre vonatkozóan 28 millió forint, 2007. évre vonatkozóan 5.123 millió forint került az eredmény terhére elszámolásra.

## **27. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (MILLIÓ FORINTBAN)**

Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok 2008. december 31-én 121 millió forint, 2007. december 31-én 169,3 millió forint hitelkerettel rendelkeztek. A hitelek kondíciói megfeleltek az általános hitelfolyósítási feltételeknek.

Normál üzletmenet során a bank hiteleket és egyéb banki szolgáltatásokat nyújt a vezetés egyes tagjainak rész tulajdonában álló vállalkozásoknak. Ezen hitelek összege 27.366 millió forint, illetve 3.862 millió forint, a le nem hívott hitelkeret és bankgarancia összege 121 millió forint, illetve 5.456 millió forint volt 2008. december 31-én és 2007. december 31-én.

A nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek összege 65.643 millió forint, illetve 41.899 millió forint volt 2008. december 31-én és 2007. december 31-én.

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

	2008	2007
Rövid távú munkavállalói juttatások	12.642	7.545
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	57	-
Egyéb hosszú távú juttatások	71	41
Végkielégítések	13	1.519
Részvény alapú kifizetések	<u>16</u>	<u>2.459</u>
Összesen	<u>12.799</u>	<u>11.564</u>

## **28. SZ. JEGYZET: PÉNZ ÉS PÉNZEGYENÉRTÉKESEK (MILLIÓ FORINTBAN)**

	2008	2007
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	348.849	353.243
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék	<u>-70.526</u>	<u>-158.383</u>
	<u>278.323</u>	<u>194.860</u>

Az MNB által előírt kötelező tartalék nem része a pénz és pénzegyenértékeseknek, mert az MNB korlátozásokat támaszt az összeg felhasználhatóságát illetően.

**29. SZ. JEGYZET:****AKVIZÍCIÓ (MILLIÓ FORINTBAN)**

## (a) Leányvállalatok megvásárlása és konszolidálása

2007. november 12-én a Bank aláírta az oroszországi OOO Donskoy Narodny Bank 100%-os részvénycsomagjára vonatkozó adás-vételi szerződést. Az ügylet lezárására 2008. május 6-án került sor, melynek megfelelően a 40,95 millió USD értékű tranzakció pénzügyi zárása is megtörtént.

2006. augusztus 29-én a Bank aláírta a montenegrói Crnogorska komerčijalna banka a.d. ("CKB") 100%-os részvénycsomagjára vonatkozó adás-vételi szerződést. A vételár 104 millió EUR volt.

A társaságok feletti kontrollt a Bank 2007. január 1-jétől gyakorolja.

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

	2008 <i>Felvásárláskori adatok OOO Donskoy Narodny Bank</i>	2007 <i>Felvásárláskori adatok CKB a.d.</i>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel	-1.880	-11.095
Bankközi kihelyezések, követelések, kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	-1.192	-68.528
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-1.021	-119
Értékesíthető értékpapírok	-	-585
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	-16.454	-113.860
Kamatkövetelések	-75	-898
Részvények és részesedések	-48	-217
Lejáratig tartandó értékpapírok	-7	-1.287
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-1.555	-9.378
Egyéb eszközök	-91	-2.303
Hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni kötelezettségek	-	19.268
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	20.405	134.948
Kibocsátott értékpapírok	2	-
Kamattartozások	102	121
Egyéb kötelezettségek	179	19.117
Alárendelt kölcsöntőke	261	-
Kisebbségi érdekeltség	-	<u>2.116</u>
Nettó eszközérték	<u>-1.374</u>	<u>-32.700</u>
Goodwill	-5.312	-36.698
Pénzszükséglet	-6.686	-69.398

**29. SZ. JEGYZET: AKVIZÍCIÓ (MILLIÓ FORINTBAN) [FOLYTATÁS]**

(b) Leányvállalatok megvásárlásából származó nettó pénzforgalom levezetése

	2008	2007
Pénzszükséglet	-6.686	-69.398
Vásárláskor megszerzett pénzeszköz	<u>1.880</u>	<u>11.095</u>
Nettó pénzforgalom	<u>-4.806</u>	<u>-58.303</u>

**30. SZ. JEGYZET: FŐ LEÁNYVÁLLALATOK**

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi körébe tartozó társaságok, melyek teljes körűen konszolidálásra kerültek – a táblázatban megjelöltek kivételével – Magyarországon bejegyzett társaságok.

<u>Név</u>	<u>Tulajdon (közvetett és közvetlen)</u>		<u>Tevékenység</u>
	2008	2007	
OTP Ingatlan Zrt.	100,00%	100,00%	ingatlanforgalmazás, -fejlesztés
Merkantil Bank Zrt.	100,00%	100,00%	autóvásárlások hitelezése
Merkantil Car Zrt.	100,00%	100,00%	autóvásárlások finanszírozása, lízing
OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	100,00%	100,00%	lakásvásárlások, -felújítások hitelezése
Bank Center No. 1. Kft.	100,00%	100,00%	ingatlan bérbeadása
OTP Faktoring Zrt.	100,00%	100,00%	work-out
Inga Kettő Kft.	100,00%	100,00%	ingatlankezelés
OTP Alapkezelő Zrt.	100,00%	100,00%	befektetési alapok kezelése
OTP Jelzálogbank Zrt.	100,00%	100,00%	jelzáloghitelezés
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	egészségpénztár és nyugdíjpénztárak kezelése
TradeNova Kereskedelmi Kft. (korábbi OTP Trade Kft.)	100,00%	100,00%	ügynöki nagykereskedelem
OTP Lakáslízing Zrt.	100,00%	100,00%	ingatlanlízing
OTP Életjáradék Zrt.	100,00%	100,00%	életjáradék nyújtása ingatlan fedezetért
OTP Garancia Biztosító Zrt.	-	100,00%	biztosítás
OTP Banka Slovensko, a. s. (Szlovák Köztársaság)	97,23%	97,23%	hitelezés
DSK Bank EAD (Bolgár Köztársaság)	100,00%	100,00%	hitelezés
OTP Bank Romania S.A. (Román Köztársaság)	100,00%	100,00%	hitelezés
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvát Köztársaság)	100,00%	100,00%	hitelezés
OTP banka Srbija a.d. (Szerb Köztársaság)	91,43%	91,43%	hitelezés
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	100,00%	100,00%	hitelezés

**30. SZ. JEGYZET: FŐ LEÁNYVÁLLALATOK [FOLYTATÁS]**

<u>Név</u>	<u>Tulajdon (közvetett és közvetlen)</u>		<u>Tevékenység</u>
	2008	2007	
CJSC OTP Bank (Ukrán Köztársaság)	100,00%	100,00%	hitelezés
OAD OTP Bank (Orosz Föderáció) (korábbi OAO Investsberbank)	95,51%	97,22%	hitelezés
OOO Donskoy Narodny Bank (Orosz Föderáció)	100,00%	-	hitelezés
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	100,00%	-	holding tevékenység
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Financing Cyprus Ltd. (Ciprus)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység

**31. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG**

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Bank hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk kapcsolódó alapok nem tartoznak a Bank eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt konszolidált mérlegből kivételre kerültek. A Bank által kezelt ilyen hitelek teljes állománya 45.196 millió forint, illetve 45.081 millió forint volt 2008. december 31-én és 2007. december 31-én.

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

A Magyar Állammal, valamint a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések és értékpapírok a Csoport konszolidált eszközállományának mintegy 7%-át és 9%-át képviselték 2008. december 31-én és 2007. december 31-én. Más jelentős eszköz vagy forrás koncentráció nem állt fenn 2008. december 31-én és 2007. december 31-én.

**33. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (MILLIÓ FORINTBAN)**

A likviditási kockázat annak a kitétségnek a mérése, hogy a Csoportnak mennyiben kell a likvid eszközeit esetlegesen növelni, annak érdekében, hogy időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek. A Csoport a likviditási pozícióját a Magyar Nemzeti Bank által lefektetett irányelvek szerint kezeli. A következő táblázatok az eszközöket, a forrásokat, és a saját tőkét mutatják be lejárat csoportok szerint. A lejárat csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg a Csoport.

A lejárat időszakokba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek az előrefizetési lehetőségek.

2008. december 31-én

	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	348.623	226	-	-	348.849
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	522.611	53.365	16.941	625	593.542
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	16.183	16.446	68.895	27.808	129.332
Értékesíthető értékpapírok	21.143	65.472	237.743	156.899	481.257
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	615.529	1.071.120	1.781.483	3.262.038	6.730.170
Kamatkövetelések	83.575	3.693	340	185	87.793
Részvények és részesedések	-	-	-	10.467	10.467
Lejáratig tartandó értékpapírok	131.078	36.792	110.294	43.569	321.733
Tárgyi eszközök és immateriális javak	874	2.693	111.454	354.680	469.701
Egyéb eszközök	<u>50.555</u>	<u>58.984</u>	<u>40.324</u>	<u>56.729</u>	<u>206.592</u>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b><u>1.790.171</u></b>	<b><u>1.308.791</u></b>	<b><u>2.367.474</u></b>	<b><u>3.913.000</u></b>	<b><u>9.379.436</u></b>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	159.172	439.813	153.472	90.410	842.867
Ügyfelek betétei	3.897.230	1.083.102	213.473	25.421	5.219.226
Kibocsátott értékpapírok	300.563	103.808	1.000.065	122.203	1.526.639
Kamattartozások	90.110	5.548	3.122	361	99.141
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	29.313	10.989	78.475	6.710	125.487
Egyéb kötelezettségek	150.551	15.010	27.036	8.360	200.957
Alárendelt kölcsöntőke	-	<u>745</u>	<u>5.993</u>	<u>309.410</u>	<u>316.148</u>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b><u>4.626.939</u></b>	<b><u>1.659.015</u></b>	<b><u>1.481.636</u></b>	<b><u>562.875</u></b>	<b><u>8.330.465</u></b>
Jegyzett tőke	-	-	-	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	-	-	-	1.160.935	1.160.935
Visszavásárolt saját részvény	-	-	-67.407	-79.342	-146.749
Kisebbségi részesedés	-	-	-	<u>6.785</u>	<u>6.785</u>
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b><u>-67.407</u></b>	<b><u>1.116.378</u></b>	<b><u>1.048.971</u></b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b><u>4.626.939</u></b>	<b><u>1.659.015</u></b>	<b><u>1.414.229</u></b>	<b><u>1.679.253</u></b>	<b><u>9.379.436</u></b>
<b>LIKVIDITÁS HIÁNY (-) / TÖBBLET (+)</b>	<b><u>-2.836.768</u></b>	<b><u>-350.224</u></b>	<b><u>953.245</u></b>	<b><u>2.233.747</u></b>	<b>=</b>

**33. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE  
ÉS LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (MILLIÓ  
FORINTBAN) [FOLYTATÁS]**

2007. december 31-én

	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	348.281	4.962	-	-	353.243
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	540.504	72.025	42.127	132	654.788
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	65.732	35.038	124.691	60.434	285.895
Értékesíthető értékpapírok	27.493	95.423	182.848	168.161	473.925
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	601.781	957.762	1.637.614	2.385.280	5.582.437
Kamatkövetelések	56.873	3.898	1.276	1.412	63.459
Részvények és részesedések	-	-	-	9.892	9.892
Lejáratig tartandó értékpapírok	111.014	25.278	124.808	56.457	317.557
Tárgyi eszközök és immateriális javak	1.258	6.533	118.433	415.685	541.909
Egyéb eszközök	84.043	29.079	27.999	37.648	178.769
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b><u>1.836.979</u></b>	<b><u>1.229.998</u></b>	<b><u>2.259.796</u></b>	<b><u>3.135.101</u></b>	<b><u>8.461.874</u></b>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	338.051	108.821	253.228	98.054	798.154
Ügyfelek betétei	4.326.480	529.282	164.351	18.259	5.038.372
Kibocsátott értékpapírok	18.796	71.194	757.493	137.782	985.265
Kamattartozások	54.178	2.409	3.332	234	60.153
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	4.377	4.170	2.380	1.993	12.920
Egyéb kötelezettségek	147.464	24.474	74.273	124.058	370.269
Alárendelt kölcsöntőke	-	10.111	1.339	289.714	301.164
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b><u>4.889.346</u></b>	<b><u>750.461</u></b>	<b><u>1.256.396</u></b>	<b><u>670.094</u></b>	<b><u>7.566.297</u></b>
Jegyzett tőke	-	-	-	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	-	-	-	976.225	976.225
Visszavásárolt saját részvény	-3.554	-14.217	-36.437	-59.793	-114.001
Kisebbségi részesedés	-	-	-	5.353	5.353
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b><u>-3.554</u></b>	<b><u>-14.217</u></b>	<b><u>-36.437</u></b>	<b><u>949.785</u></b>	<b><u>895.577</u></b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b><u>4.885.792</u></b>	<b><u>736.244</u></b>	<b><u>1.219.959</u></b>	<b><u>1.619.879</u></b>	<b><u>8.461.874</u></b>
<b>LIKVIDITÁS HIÁNY (-) / TÖBBLET (+)</b>	<b><u>-3.048.813</u></b>	<b><u>493.754</u></b>	<b><u>1.039.837</u></b>	<b><u>1.515.222</u></b>	<b><u>=</u></b>

**34. SZ. JEGYZET: NETTÓ DEVIZAPOZÍCIÓ ÉS DEVIZAKOCKÁZAT**

(MILLIÓ FORINTBAN)

2008. december 31-én

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

2007. december 31-én

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	705.470	1.744.616	1.076.700	1.941.768	5.468.554
Források	-281.588	-2.297.282	-141.825	-1.533.702	-4.254.397
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	<u>-464.046</u>	<u>507.759</u>	<u>-943.333</u>	<u>-8.162</u>	<u>-907.782</u>
<b>Nettó pozíció</b>	<b><u>-40.164</u></b>	<b><u>-44.907</u></b>	<b><u>-8.458</u></b>	<b><u>399.904</u></b>	<b><u>306.375</u></b>

A fenti kimutatás a Csoport fő devizanemekben fennálló devizapozícióját mutatja be. A fennmaradó devizanemek az "egyéb" soron kerültek feltüntetésre. A Csoport a Magyar Nemzeti Bank által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően saját limitrendszer alapján is ellenőrzi a devizapozícióit. A Csoport nyitott devizapozíciójának mérésére a Value at Risk (VaR) modellt is használta.

**35. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS**

(MILLIÓ FORINTBAN)

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

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

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

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



**35. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (MILLIÓ FORINTBAN)**  
**[FOLYTATÁS]**

2008. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
<b>ESZKÖZÖK</b>															
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	74 058	37 890	2	189	3	-	-	-	-	-	66 859	169 848	140 922	207 927	348 849
<i>fix kamatozású</i>	72 069	34 896	2	-	3	-	-	-	-	-	-	-	72 074	34 896	106 970
<i>változó kamatozású</i>	1 989	2 994	-	189	-	-	-	-	-	-	-	-	1 989	3 183	5 172
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66 859	169 848	66 859	169 848	236 707
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékesítés/levonása után	66 142	321 855	2 506	10 826	-	90 734	-	-	-	6 656	1	94 822	68 649	524 893	593 542
<i>fix kamatozású</i>	65 751	264 125	2 506	10 826	-	21	-	-	-	6 521	-	-	68 237	281 493	349 750
<i>változó kamatozású</i>	391	57 730	-	-	-	90 713	-	-	-	135	-	-	391	148 578	148 969
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	94 822	1	94 822	94 823
Kereskedési célú értékpapírok	1 093	1 905	1 059	214	7 972	421	10 531	876	26 263	3 589	2 299	551	49 217	7 456	56 673
<i>fix kamatozású</i>	1 093	597	903	201	7 900	262	10 531	876	26 263	3 559	-	-	46 690	5 495	52 185
<i>változó kamatozású</i>	-	1 208	156	13	72	159	-	-	-	30	-	-	228	1 410	1 638
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 299	551	2 299	551	2 850
Értékesíthető értékpapírok	9 277	2 531	5 935	101 306	48 461	14 938	36 961	14 113	158 283	69 391	15 874	4 187	274 791	206 466	481 257
<i>fix kamatozású</i>	9 277	-	1 500	3 241	47 935	14 938	36 961	13 534	158 283	67 594	-	-	253 956	99 307	353 263
<i>változó kamatozású</i>	-	2 531	4 435	98 065	526	-	-	579	-	1 797	-	-	4 961	102 972	107 933
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15 874	4 187	15 874	4 187	20 061
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékesítés/levonása után	812 804	3 796 739	84 325	350 728	119 661	714 209	56 516	67 318	380 973	297 118	10 753	39 026	1 465 032	5 265 138	6 730 170
<i>fix kamatozású</i>	8 656	37 847	2 515	91 129	3 140	173 389	1 604	30 442	11 737	175 038	-	-	27 652	507 845	535 497
<i>változó kamatozású</i>	804 148	3 461 667	81 810	198 231	116 521	355 496	54 912	34 953	369 236	122 080	-	-	1 426 627	4 172 427	5 599 054
<i>nem kamatozó</i>	-	297 225	-	61 368	-	185 324	-	1 923	-	-	10 753	39 026	10 753	584 866	595 619
Lejáratig tartandó értékpapírok	114 963	8 553	20 670	1 310	64 331	7 386	38 930	11 777	27 057	26 756	-	-	265 951	55 782	321 733
<i>fix kamatozású</i>	114 963	3 558	12 670	806	26 862	7 336	38 930	11 777	27 057	26 756	-	-	220 482	50 233	270 715
<i>változó kamatozású</i>	-	4 995	8 000	504	37 469	50	-	-	-	-	-	-	45 469	5 549	51 018
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	10 266	827 755	13 306	274 293	97 434	131 782	94 099	443 479	712 125	368 637	-	8 839	927 230	2 054 785	2 982 015
<i>fix kamatozású</i>	10 266	826 457	13 306	274 274	95 523	129 863	93 805	441 380	708 625	367 563	-	-	921 525	2 039 537	2 961 062
<i>változó kamatozású</i>	-	1 298	-	19	1 911	1 919	294	2 099	3 500	1 074	-	-	5 705	6 409	12 114
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 839	-	-	8 839



**35. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (MILLIÓ FORINTBAN)**  
**[FOLYTATÁS]**

2008. december 31-én

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

	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>															
Hiteletintézkedések és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek															
<i>fix kamatozású</i>	2 442	341 082	7 287	192 395	212 210	78 268	1	699	559	5 649	-	2 275	222 499	620 368	842 867
<i>változó kamatozású</i>	1 755	183 627	1 746	26 511	118 618	18 823	-	699	-	5 619	-	92	122 119	235 371	357 490
<i>nem kamatozó</i>	687	157 455	5 541	165 884	93 592	59 445	1	-	559	30	-	-	100 380	382 814	483 194
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 183	-	2 183	2 183
<i>Ügyfelek betétei</i>	1 146 698	1 640 823	474 388	298 603	376 758	369 806	27 029	48 831	633 399	96 450	1 178	105 263	2 659 450	2 559 776	5 219 226
<i>fix kamatozású</i>	469 786	502 881	445 811	298 593	376 169	369 806	27 029	48 774	80 071	68 285	-	-	1 398 866	1 288 339	2 687 205
<i>változó kamatozású</i>	676 912	1 137 942	28 577	10	589	-	-	57	553 328	28 165	-	-	1 259 406	1 166 174	2 425 580
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 178	105 263	1 178	105 263	106 441
<i>Kibocsátott értékpapírok</i>	20 260	4 272	46 891	445 658	124 232	20 123	47 226	281 207	139 013	396 894	511	352	378 133	1 148 506	1 526 639
<i>fix kamatozású</i>	9 253	4 272	27 735	1 866	124 232	11 333	47 226	281 207	139 013	396 894	-	-	347 459	695 572	1 043 031
<i>változó kamatozású</i>	11 007	-	19 156	443 792	-	8 790	-	-	-	-	-	-	30 163	452 582	482 745
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	511	352	511	352	863
<i>Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója</i>	433 865	621 519	107 118	487 413	63 840	163 285	9 894	263 533	8 956	898 303	-	96	623 673	2 434 149	3 057 822
<i>fix kamatozású</i>	433 865	411 583	107 118	191 386	62 589	161 395	8 656	261 452	6 364	896 870	-	88	618 592	1 922 774	2 541 366
<i>változó kamatozású</i>	-	209 936	-	296 027	1 251	1 890	1 238	2 081	2 592	1 433	-	-	5 081	511 367	516 448
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	-	8	8
<i>Alarendelt kölcsöntőke</i>	-	942	5 000	28 551	-	12 999	-	-	-	268 411	-	245	5 000	311 148	316 148
<i>fix kamatozású</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	268 411	-	-	-	268 411	268 411
<i>változó kamatozású</i>	-	942	5 000	28 551	-	12 999	-	-	-	-	-	-	5 000	42 492	47 492
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	245	-	245	245
<b>Nettó pozíció</b>	<b>-514 662</b>	<b>2 388 490</b>	<b>-512 881</b>	<b>-713 754</b>	<b>-439 178</b>	<b>314 989</b>	<b>152 887</b>	<b>-56 707</b>	<b>522 774</b>	<b>-893 560</b>	<b>94 097</b>	<b>209 042</b>	<b>-696 963</b>	<b>1 248 500</b>	<b>551 537</b>

**35. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (MILLIÓ FORINTBAN)**  
**[FOLYTATÁS]**

2007. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen	Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza		
<b>ESZKÖZÖK</b>														
<b>Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal</b>	176 105	18 694	490	7 718	12	16	-	-	-	-	44 451	105 757	221 058	132 185
<i>fx kamatozást</i>	174 741	13 448	-	58	-	-	-	-	-	-	-	-	174 741	13 506
<i>változó kamatozást</i>	1 359	5 245	490	7 660	12	16	-	-	-	-	-	-	1 861	14 782
<i>nem kamatozó</i>	5	1	-	-	-	-	-	-	-	-	44 451	105 757	44 456	105 758
<b>Bankközi kölcsönök, követelések, a lihelezési veszteségekre elszámolt értékesítés levonása után</b>	21 864	303 762	3 000	6 973	550	115 691	-	1 927	-	165	6	200 850	25 420	629 368
<i>fx kamatozást</i>	21 859	296 252	-	3 967	550	58 868	-	1 927	-	135	-	-	22 409	361 149
<i>változó kamatozást</i>	5	7 510	3 000	3 006	-	56 823	-	-	-	30	-	-	3 005	67 369
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	200 850	6	200 850
<b>Kereskedési célú értékpapírok</b>	24 149	1 225	36 648	1 476	9 270	4 649	7 587	8 241	82 675	40 456	4 688	893	165 017	56 940
<i>fx kamatozást</i>	23 165	24	15 141	1 388	9 199	4 339	7 586	8 241	82 675	40 456	-	-	137 766	54 448
<i>változó kamatozást</i>	984	1 201	21 507	88	71	310	1	-	-	-	-	-	22 563	1 599
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 688	893	4 688	893
<b>Értékesíthető értékpapírok</b>	14 090	22 813	4 922	59 726	77 433	22 436	45 753	5 160	112 590	73 776	28 109	7 117	282 897	191 028
<i>fx kamatozást</i>	12 342	767	1 952	1 717	77 194	10 947	45 753	5 160	112 590	73 776	-	-	249 831	92 367
<i>változó kamatozást</i>	1 748	22 046	2 970	58 009	239	11 489	-	-	-	-	-	-	4 957	91 544
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28 109	7 117	28 109	7 117
<b>Hitelek, a lihelezési veszteségekre elszámolt értékesítés levonása után</b>	899 026	2 431 583	220 338	744 860	192 480	275 535	94 539	96 759	237 070	336 337	17 081	36 809	1 660 554	3 921 883
<i>fx kamatozást</i>	9 616	132 870	6 903	115 980	3 801	223 218	1 235	87 918	4 769	299 691	-	-	26 324	859 677
<i>változó kamatozást</i>	889 410	2 298 713	213 435	628 880	188 679	52 317	93 304	8 841	232 301	36 646	-	-	1 617 149	3 025 397
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17 081	36 809	17 081	36 809
<b>Lajáratig tartandó értékpapírok</b>	97 085	15 961	38 035	2 286	31 040	1 999	39 882	10 048	65 413	15 808	-	-	271 455	46 102
<i>fx kamatozást</i>	97 085	3 460	-	1 909	20 249	1 068	39 882	9 826	65 413	15 327	-	-	222 629	31 590
<i>változó kamatozást</i>	-	12 501	38 035	377	10 791	931	-	222	-	481	-	-	48 826	14 512
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója</b>	366 501	454 187	645 215	356 623	38 095	33 924	1 237	34 016	1 770	241 366	-	-	1 052 818	1 120 116
<i>fx kamatozást</i>	273 123	343 091	212 118	182 451	37 545	32 838	1 237	34 016	1 770	241 366	-	-	525 793	883 762
<i>változó kamatozást</i>	93 378	111 096	433 097	174 172	550	1 086	-	-	-	-	-	-	527 025	286 354

**35. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS  
FORINTBAN) [FOLYTATÁS]**

(MILLIÓ

2007. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind- összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
<b>FORRÁSOK</b>															
Hireltintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	59 664	287 216	26 138	141 177	81 840	70 053	298	37 633	514	90 195	-	3 426	168 454	629 700	798 154
<i>fix kamatozású</i>	59 313	207 136	24 936	48 041	156	61 755	29	17 988	1	72 131	-	-	84 435	407 051	491 486
<i>változó kamatozású</i>	351	80 080	1 202	93 136	81 684	8 298	269	19 645	513	18 064	-	-	84 019	219 223	303 242
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 426	-	3 426	3 426
<b>Ügyfelek betétei</b>	2 081 493	1 758 308	364 691	231 818	49 870	268 089	28 520	36 213	68 984	34 203	1 551	114 632	2 595 109	2 443 263	5 038 372
<i>fix kamatozású</i>	659 069	740 215	360 674	231 818	49 870	268 089	28 520	36 213	68 984	34 203	-	-	1 167 117	1 310 538	2 477 655
<i>változó kamatozású</i>	1 422 424	1 018 093	4 017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 426 441	1 018 093	2 444 534
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 551	114 632	1 551	114 632	116 183
<b>Kibocsátott értékpapírok</b>	13 155	137 539	27 023	300 178	35 409	10 012	77 342	4 819	130 158	2 48 516	3	1 111	283 090	702 175	985 265
<i>fix kamatozású</i>	6	7 229	7 257	1 781	34 988	2 472	77 342	4 819	130 158	2 48 516	-	-	249 751	264 817	514 568
<i>változó kamatozású</i>	13 149	130 310	19 766	298 397	421	7 540	-	-	-	-	-	-	33 336	436 247	469 583
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	1 111	3	1 111	1 114
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója</b>	116 423	878 365	33 849	943 177	23 878	19 971	11 796	25 072	5 179	49 559	-	-	191 125	1 916 144	2 107 269
<i>fix kamatozású</i>	104 131	509 689	26 017	366 880	23 687	19 927	11 796	25 072	5 179	49 559	-	-	170 810	971 127	1 141 937
<i>változó kamatozású</i>	12 292	368 676	7 832	576 297	191	44	-	-	-	-	-	-	20 315	945 017	965 332
<b>Alarendelt kölcsöntőke</b>	-	856	5 000	33 015	-	9 202	-	-	-	253 091	-	-	5 000	296 164	301 164
<i>fix kamatozású</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	253 091	-	-	-	253 091	253 091
<i>változó kamatozású</i>	-	856	5 000	33 015	-	9 202	-	-	-	-	-	-	5 000	43 073	48 073
<b>Nettó pozíció</b>	-671 915	185 941	491 967	-469 703	157 883	76 923	71 042	52 414	294 683	32 344	92 781	232 257	436 441	110 176	546 617

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

Az egy törzsrészvényre jutó konszolidált nyereség a törzsrészvényeseknek, az adott időszakra felosztható konszolidált nettó eredmény és a törzsrészvények időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra.

	2008	2007
Konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	240.472	208.208
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán a konszolidált alap EPS számításához (db)	<u>256.317.324</u>	<u>261.699.756</u>
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált alap nyereség (forintban)	<u>938</u>	<u>796</u>
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán a konszolidált hígított EPS számításához (db)	<u>257.117.270</u>	<u>262.326.040</u>
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított nyereség (forintban)	<u>935</u>	<u>794</u>

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

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

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

A 2008. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

	Kamat- eredmény	Nem kamat- eredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel	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 valós érték korrekciója	-27.048	-7.313	-	-
Hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni kötelezettségek	-44.957	-	-	-
Ügyfelek betétei	-215.881	109.360	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-72.750	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-17.009	=	=	=
	<b><u>437.277</u></b>	<b><u>105.642</u></b>	<b><u>-111.449</u></b>	<b><u>-16.078</u></b>

A 2007. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

	Kamat- eredmény	Nem kamat- eredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel	12.825	-	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	22.729	-	-41	-
Kereskedési célú értékpapírok	7.272	-353	-	-
Értékesíthető értékpapírok	34.145	1.345	-	-1.073
Hitelek, hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	561.391	28.985	-58.144	-
Lejáratig tartandó értékpapírok	29.938	-	-	-
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	30.174	-2.040	-	-
Hitelintézetekkel és az MNB-vel szembeni kötelezettségek	-31.294	-	-	-
Ügyfelek betétei	-168.853	101.991	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-50.197	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-16.438	54	=	=
	<b><u>431.692</u></b>	<b><u>129.982</u></b>	<b><u>-58.185</u></b>	<b><u>-1.073</u></b>

**38. SZ. JEGYZET: ÉRZÉKENYSÉGVIZSGÁLAT (millió Ft-ban)****38.1. Piaci kockázat érzékenységvizsgálata**

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

Az alkalmazott VaR módszertant napi kockázati adatok számítására alkalmazzák, amely magában foglalja a historikus és variancia-kovariancián alapuló megközelítéseket is. A különböző portfóliókra vonatkozó jövőbeni potenciális kitettség 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	
	2008	2007
Devizaárfolyam	1.254	443
Kamatláb	728	559
Tőkeinstrumentumok	68	96
Diverzifikáció	<u>-373</u>	<u>-262</u>
<b>Teljes VaR kitettség</b>	<b><u>1.677</u></b>	<b><u>836</u></b>

A VaR mérőszám a Csoport napi kitettségét fejezi ki a deviza és kamatláb kockázatra, míg az érzékenységvizsgálat a reálisan várható kamatláb- és devizaárfolyamváltozások hatását értékeli egy éves időtávon. Az érzékenységvizsgálat hosszabb időtávja kiegészíti a VaR mérőszámot és segít a Csoport piaci kockázatoknak való kitettségének becslésében. A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat részleteit a 38.2. jegyzet, a kamatláb-érzékenységvizsgálat részleteit a 38.3. jegyzet, míg a tőkeinstrumentum-érzékenységvizsgálat részleteit a 38.4. jegyzet tartalmazza.

**38. SZ. JEGYZET: ÉRZÉKENYSÉGVIZSGÁLAT (millió Ft-ban) [folytatás]****38.2. 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 -300 millió EUR és -75 millió USD volt 2008. december 31-én, és 570 millió EUR volt 2007. december 31-én. 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	
	2008	2007
1%	-8,6	-16,4
5%	-5,4	-11,0
25%	-1,3	-4,2
50%	1,3	0,3
25%	3,8	3,7
5%	7,1	6,4
1%	9,5	6,9

Megjegyzések:

- (1) A stratégiai nyitott pozícióban megjelenő rövid távú veszteséget kompenzálja a külföldi tevékenységeken hosszú távon realizált átváltási nyereség.
- (2) A pozíció jelentős csökkentése miatt csökkent a becsült kockázatosított értéke a portfóliónak.
- (3) A Monte Carlo szimuláció az árfolyamok historikus eloszlásán alapul. A jelenlegi pénzügyi turbulencia kapcsán olyan stressz árfolyammozgások következhetnek be, amelyekre a korábbi időszakban a forint esetében még nem volt példa.

**38.3 Kamatláb-érzékenységvizsgálat**

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

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

**38. SZ. JEGYZET: ÉRZÉKENYSÉGVIZSGÁLAT (millió Ft-ban) [folytatás]****38.3 Kamatláb-érzékenységvizsgálat [folytatás]**

A szimuláció a következő két scenárió feltételezésével készült:

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

A nettó kamatbevétel a 2008. december 31-ével kezdődő egy éves időszakban 845 millió Ft-tal (valószínű scenárió) és 4.316 millió Ft-tal (alternatív scenárió) csökkenne a szimuláció eredménye alapján.

A hozamgörbék párhuzamos eltolásának hatását a nettó kamatbevételre az egy éves időszak alatt a következő táblázat tartalmazza:

Megnevezés	Hatás a nettó kamatbevételre egy éves időtávon	
	2008	2007
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-242	-354
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-33	-41
USD +0,1% párhuzamos eltolás	-20	-79
<b>Összesen</b>	<b><u>-295</u></b>	<b><u>-474</u></b>

**38.4 Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat**

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

A stressz teszt az elmúlt 1 év legnagyobb napi elmozdulását feltételezi, és mindig a kedvezőtlen irányba történő elmozdulásával számol. Ez a 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	2008	2007
VaR (99%, egy nap, millió Ft)	68	96
Stressz teszt (millió Ft)	-287	-73



**39. SZ. JEGYZET: SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban)**

A földrajzi szegmens a Csoport olyan elkülöníthető része, amely egy bizonyos gazdasági környezetben nyújt termékeket és szolgáltatásokat, és amelyet a más gazdasági környezetben működő részekétől eltérő kockázatok és hozamok jellemeznek. A Csoport a földrajzi szegmensek szerinti jelentést választotta elsődleges jelentési formának.

Az üzleti szegmensek a Csoport olyan elkülöníthető részei, melyek olyan termékeket és szolgáltatásokat nyújtanak, amelyeket más üzleti szegmensektől eltérő kockázatok és hozamok jellemeznek. Az üzleti szegmensek a másodlagos jelentési forma.

**39.1. Elsődleges jelentésforma: földrajzi szegmensek szerint**

	Magyarország	Szlovákia	Montenegró	Bulgária	Románia	Horvátország	Szerbia	Oroszország	Ukrajna	Ciprus	Kiszűrés	Konszolidált
<b>Kamatbevételek</b>												
<b>Külső</b>	612 676	23 689	18 482	83 795	19 625	25 711	11 278	91 219	88 977	-	-	975 452
<b>Szegmensek közötti</b>	65 049	34	-	224	-	76	-	99	-	502	-65 984	-
<b>Összesen</b>	677 725	23 723	18 482	84 019	19 625	25 787	11 278	91 318	88 977	502	-65 984	975 452
<b>Nem kamatjellegű bevételek</b>												
<b>Külső</b>	390 508	10 222	7 115	24 607	20 416	8 143	10 572	19 361	30 132	3 812	-	524 888
<b>Szegmensek közötti</b>	21 693	2 636	-	890	3 057	-	-	68	-	-	-28 344	-
<b>Összesen</b>	412 201	12 858	7 115	25 497	23 473	8 143	10 572	19 429	30 132	3 812	-28 344	524 888
<b>Adózás előtti szegmens-eredmény</b>	67 066	8 040	3 116	39 299	1 586	6 593	4 519	11 689	22 945	4 187	105 327	274 367
<b>Társasági adó</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-33 299
<b>Adózott eredmény</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	241 068
<b>Szegmens-eszközök</b>	6 356 986	431 715	3 08 140	1 197 862	218 586	498 841	147 798	582 003	969 327	37 874	-1 369 696	9 379 436
<b>Szegmens-kötelezettségek</b>	6 189 660	401 099	289 970	1 006 599	190 065	407 481	104 557	465 603	766 626	4 829	-1 496 024	8 330 465
<b>Tőkekádások</b>	3 131	5 356	-	8 191	3 412	3 524	336	36	17	33	-	24 036
<b>Értékpótlás</b>	117 294	1 258	498	3 797	1 331	993	870	4 312	1 848	-	-	132 201
<b>Értékvesztés elszámolás és visszavonás a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre</b>	42 339	2 559	2 836	9 625	3 021	1 717	2 144	20 735	26 473	-	-	111 449

**39. SZ. JEGYZET: SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (MILLIÓ FORINTBAN)**  
**[FOLYTATÁS]**

**39.2. Másodlagos jelentésforma: üzleti szegmensek szerint**

	Banki (pénzügyi) szegmens	Biztosítási szegmens*	Egyéb szegmens	Összesen
Összes szegmensbevétel	1.386.750	80.495	33.095	1.500.340
Adózás előtti nettó szegmenseredmény	242.881	12.917	18.569	274.367
Szegmenseszközök	9.290.966	-	88.470	9.379.436
Tőkekiadások	21.243	-	2.793	24.036

\* A Biztosítási szegmens az OTP Garancia Biztosító Zrt.-t és biztosító leányvállalatait tartalmazza. Lásd 40.sz. jegyzet.

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

A 2008. február 11-én aláírt megállapodás alapján, a szükséges összes hatósági és versenyfelügyeleti engedély megszerzését követően a Bank értékesítette a Groupama S.A. részére az OTP Garancia Biztosító Zrt. részvényei 100%-ának, továbbá az OTP Garancia Biztosító Zrt. romániai, szlovákiai és bulgáriai leányvállalataiban a Bank helyi leányvállalatai tulajdonában álló kisebbségi részesedéseket. A Garancia-tranzakció magyarországi zárása 2008. szeptember 17-én történt meg.

A tranzakció részeként a Bank és a Groupama S.A. együttműködési megállapodásokat kötött egymással, amelyek lehetővé teszik a felek magyarországi, szlovákiai, romániai, bulgáriai, ukrainai, oroszországi, szerbiai, montenegrói és horvátországi fiókhálózatán keresztül az egymás pénzügyi és biztosítási termékeinek (bizonyos országokban kizárólagos) értékesítését. A Bank és a Groupama közötti stratégiai együttműködés részeként a Groupama vállalta, hogy a Bankban legfeljebb 8% részesedést szerez. Ennek megfelelően a Groupama szeptember 24-ig 7,99%-os részesedést vásárolt az OTP részvényeiből. A részesedés-szerzéshez a Bank nem bocsátott ki új részvényeket.

A tranzakció főbb adatai a következők:

	2008
Eladási ár	160.161
Kivezetett nettó eszközérték	-29.872
A tranzakcióval kapcsolatban felmerült költségek	-9.103
<b>Elszámolt nettó bevétel</b>	<b>121.186</b>
Elszámolt társasági adó	-3.840
Tranzakció eredménye	<b><u>117.346</u></b>

**41. SZ. JEGYZET: A 2008. ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK**

A Bank megvásárolta az oroszországi OOO Donskoy Narodny Bank 100%-os üzletrészét 2007. november 12-én, az ügylet lezárására 2008. május 6-án került sor. Ennek megfelelően a 40,95 millió USD (6.687 millió HUF) értékű tranzakció pénzügyi zárása is megtörtént.

A Bank 500 millió EUR össznévértékű kötvényt bocsátott ki 2008. május 16-i értéknappal. (lásd 15.sz. jegyzetet)

A Bank 300 milliárd forint keretösszegű kötvényprogramot indított el a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete jóváhagyásával 2008. július 31-én. A Bank nem kezdeményezi a kötvények bevezetését szabályozott piacra.

2008. december 31-én a Bank közvetlen és közvetett tulajdonában levő MOL Nyrt. törzsrészeinek mennyisége 7.094.302 db. A Bank MOL Nyrt.-ben levő közvetlen és közvetett befolyása 6,47%. A részesedésből 6.987.362 db részvény értékpapír-kölcsönzési szerződés keretében van a Bank birtokában.

2008. február 21-én a horvátországi OTP banka Hrvatska d.d. jegyzett tőkéjét 217 millió HRK összeggel megemelte a közgyűlés. A tőkeemelés bejegyzése 2008. március 6-án megtörtént.

2008. április 4-én a Bank 100%-os tulajdonában lévő montenegrói Crnogorska komerčijalna banka a.d. jegyzett tőkéjét 15 millió EUR összeggel megemelte. A változást a cégbíróság 2008. május 8-án jegyezte be.

2008. augusztus 14-én a Bank a 100%-os tulajdonában lévő ukrainai CJSC OTP Bank jegyzett tőkéjét 861 millió UAH összeggel megemelte. A tőkeemelést 2008. november 25-én lett bejegyezve.

A CJSC OTP Bank közgyűlésének 2008. március 7-én hozott döntése értelmében az ukrán leányvállalat jegyzett tőkéje további 304 millió UAH összeggel emelkedett az eredménytartalék terhére.

A Bank 2008 szeptemberében a Bank 95,51%-os tulajdonában álló OAO OTP Bank leányvállalatban 2.501 millió RUB jegyzett tőke emelést hajtott végre.

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

2009. február 9-én a Bank Igazgatósága jóváhagyta az ukrainai CJSC OTP Bankban történő 800 millió UAH (100 millió USD) összegű tőkeemelés végrehajtását.

**43. SZ. JEGYZET: A PÉNZÜGYI VÁLSÁG HATÁSA A BANKCSOPORTRA**

A Lehman Brothers 2008. szeptember 15-i csődjét követő bizalomvesztés és szűkülő likviditás a jelentős külső adóssággal és bankrendszerének magas devizahitel állományával

rendelkező Magyarországot októberben súlyos helyzetbe sodorta, amit az IMF közreműködésével összeállított 25,1 milliárd dolláros stabilizációs csomag jelentős mértékben enyhített. A bizalomvesztés következtében október közepén a forint valamennyi fontosabb deviza ellenében gyengülni kezdett, továbbá a régiós devizák is gyengülő pályára léptek. A forint állampapír-piaci hozamok több száz bázisponttal emelkedtek. A helyzet stabilizálására a magyar jegybank 2008. október 22-én 300 bp-os alapkamat-emelést hajtott végre, továbbá - a régió más jegybankjaihoz hasonlóan - számos intézkedést hozott a bankrendszer likviditásának és stabilitásának erősítése érdekében.

A Csoport működését és jövedelmezőségét 2008 során az alábbi a pénzügyi válság következtében jelentkező hatások befolyásolták:

- A külföldi leányvállalatok által saját devizáikban megtermelt nettó eredmény fedezésére tartott stratégiai nyitott devizapozíció az év során bekövetkezett forintgyengülés következtében 4,7 milliárd forint átértékelési veszteséget könyvelt el a Csoport. Mivel a külföldi leányvállalatok eredmény-hozzájárulása a konszolidált profithoz várhatóan kisebb lesz a jövőben a korábbi menedzsment-elképzelésekhez képest, ezért a korábbi tervekhez méretezett fedezeti pozíciót is csökkentette a menedzsment 2008. negyedik negyedévében.
- A szerb és ukrán leánybankokkal kapcsolatban a menedzsment a romló gazdasági, illetve bankpiaci kilátások következtében 93.592 millió forint összegű goodwill leírásáról döntött, mely jelentősen csökkentette a Csoport 2008. éves adózott eredményét.
- Az év során régió szerte jelentősen romló makrogazdasági környezet, valamint számos helyi deviza jelentős leértékelődése indokoltá tette a Csoport hiteleivel kapcsolatban az óvatos céltartalék-képzést. A hitelkockázati költségek emelkedése mellett a Csoport számos intézkedést hozott ügyfelei kockázatainak, illetve a gyengülő régiós devizák következtében emelkedő törlesztő-részleteinek csökkentésére (pl.: hitelátstrukturálások megindulása Magyarországon, Ukrajnában), melyek várhatóan mérséklék a kockázati költségek további emelkedését.

A kockázati költségeket befolyásoló intézkedések Magyarországon:

- a Bankszövetség és a Pénzügyminisztérium megállapodása alapján a devizahitelek terheinek csökkentésére irányuló tranzakciók banki költségektől való mentessége biztosított volt 2009. február 28-ig,
- 2009. márciusában törvény született a válság miatt állásukat veszített retail lakáshitel-adósok törlesztésének állami garanciájáról is.
- A globális likviditáshiány az év második felétől jelentősen felértékelte a stabil likviditást, ezen belül pedig a saját források szerepét. Ennek megfelelően a menedzsment az utolsó negyedév során fokozott hangsúlyt helyezett a betétgyűjtésre, illetve egyéb saját források (pl. retail kötvénykibocsátás) megerősítésére, továbbá jelentősen szigorította a hitelezési tevékenység kondícióit. A Csoport számos betéti piacon akciót indított, illetve a változó fogyasztói igényeknek megfelelő termékfejlesztésre is sor került (pl.: multicurrency betét bevezetése). Hiteloldalon a megnövekedett forrásköltségek részben áthárításra kerültek az ügyfelekre, illetve a hitelezési standardok jelentős szigorítására került sor:
  - a maximálisan folyósítható hitelösszeg csökkentése,
  - kizárólag fedezet alapú jelzáloghitelezés szüneteltetése,
  - bizonyos termékszegmensekben a folyósítás felfüggesztése

---

Ennek következtében a folyósítások volumene az utolsó negyedévben jelentősen csökkent.

- A tőkepiaci forrásbevonási lehetőségek az év második felében jelentősen szűkültek külső forrásbevonás nem történt. Ugyanakkor a Bank stabil és erős likviditási helyzete továbbra is biztosított. A Bank likvid forrásai felett megfelelő likvid eszköztöbbséggel rendelkezik, továbbá a Magyar Nemzeti Bank – párhuzamosan más régiós jegybankok likviditási- és pénzügyi stabilitás növelő lépéseivel - a bankrendszer likviditásának növelésére számos új eszközt vezetett be az elmúlt hónapokban.
- 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. A megnövekedett swap-költségek negatív eredményhatását pedig részben ellensúlyozza, hogy számos hitelszegmensben a Csoport magasabb ügyfélkamatok formájában részben ügyfeleire hárította át.

2009. év vonatkozásában a menedzsment a régiós bankpiacok jelentős lassulásával számol. A bankközi források beszűkülésével a konszolidált hitelportfólió további esetleges növelése a betéti bázis növekedésével összhangban lesz lehetséges.

**AZ OTP BANK NYRT. 2009. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI TERVE**

## ÖSSZEFOGLALÓ

### **Makrogazdasági folyamatok várható alakulása 2009-ben Magyarországon**

2008-ban a gazdasági növekedés 0,6% volt, ami jelentősen elmaradt a korábban várttól, annak ellenére, hogy a válság hatásai csak az utolsó negyedévben mutatkoztak meg erőteljesebben a reálgazdaságban.

2009-ben a reál GDP 4,5%-kal csökkenhet, ezen belül a lakossági fogyasztás 5%-kal, a beruházások 8%-kal, míg az export és az import 9,5, illetve 10,8%-kal csökkenhetnek.

A költségvetési kiigazítás hatására az államháztartás hiánya 2008-ban 3,2%-ra mérséklődött, a mutató értéke 2009-ben kismértékben emelkedhet, 3,3%-ra.

A folyó fizetési mérleg hiánya a 2008-as 7,5%-ról egészen 3,5%-ig csökkenhet, főként az elapadó külföldi tőkeáramlás miatt.

Az infláció az év első felében eléri mélypontját, majd kis mértékben emelkedik. Véleményünk szerint 2,5%-os éves átlagos és 4,2%-os decemberi inflációra számíthatunk. Az irányadó ráta 10% körüli szinten maradhat. A kamatemeléssel és esetleges intervenciókkal megtámogatott forint árfolyama év végére a 285-ös szintre erősödhet, 290-es éves átlagos árfolyam mellett.

### **Az egyes piacok és a bankrendszer növekedési kilátásai Magyarországon**

Lassuló, ám továbbra is pozitív hitel- és betétdinamika várható 2009-ben a magyar bankrendszerben. Az új folyósítású lakossági hitelekben nő a forinthitelek aránya, míg a devizaalapú hitelezésben az euró alapú hitelek nyernek teret a svájci frank hitelek háttérbe szorulásával.

### **A külföldi leánybankok országaiban 2009-ben várható gazdasági és pénzügyi környezet**

A legtöbb leánybanki országot jelentősen visszaeső gazdasági növekedés – több országban recesszió – és a folyó fizetési mérleg hiányok nagymértékű csökkenése jellemzi.

A hitel- és betétállomány bővülése az országok nagy részében megtorpan, több helyen csökkenő penetráció is valószínűsíthető. A bankrendszerek külföldi finanszírozása minimálisra csökken.

### **Az OTP Bankcsoport 2009. évi üzletpolitikai célkitűzései**

Az OTP Bankcsoport célja, hogy a gazdasági válság során folyamatosan fenntartsa biztonságos működését garantáló tőke megfelelési mutatóját és likviditási tartalékszintjét. A Bankcsoport kiemelten fókuszál arra, hogy támogassa ügyfelei törekvéseit a gazdasági válság időszakának minél kisebb veszteségekkel való leküzdésében. A Bankcsoport a válság idején is elkötelezett marad szolgáltatási színvonalának emelésére, értékajánlatainak a változó ügyféligényekhez történő igazítására és a banküzemi folyamatok hatékonyságának javítására.

### **Az OTP Bankcsoport 2009. évi pénzügyi céljai**

A Bankcsoport célja 2009-ben 150 milliárd forintot meghaladó konszolidált adózott eredmény elérése. A Csoport ezt az eredménycél – az árfolyamhatásoktól eltekintve – változatlan hitelvolumen és 4-5%-os csoportszintű betétállomány növekedés mellett szeretné elérni. A hitel/betét mutató enyhe csökkenése mellett, a működési hatékonyság érdekében tett lépések segítségével a Bankcsoport kiadás/bevételi rátájának 50% körüli szinten tartását célozza meg a menedzsment.

### **Az OTP Bankcsoport 2009. évi üzletpolitikai feladatai**

Az OTP Csoport 2009. évi üzletpolitikai feladatainak fókuszában a gazdasági válság hatásainak tompítása, a stabil tőkehelyzet és a megnyugtató likviditási tartalékszint fenntartása áll. Emellett a banki piacok 2009-re várt lassuló növekedése lehetőséget ad a korábban, a gyorsan növekedő piacon szűk határidők mellett végrehajtott fejlesztések véglegesítésére, a banküzemi platformok megerősítésére.

A kiemelt magyarországi feladatok között a hitelvédelmi program elindítása, az elmúlt évben elkezdett, a jelzáloghitelezés, illetve a közép- és nagyvállalati értékajánlat megújítását célzó projektek eredményeinek bevezetése és a költségcsökkentési erőfeszítések szerepelnek.

2009-ben a külföldi leányvállalatai esetében nagyon hasonló prioritásokat követ a Bankcsoport: hitelvédelmi programok indulnak, a fiókhálózat betétgyűjtési képességét fejlesztik a leánybankok, és költségcsökkentési megoldásokat vezetnek be.

## AZ OTP BANKCSOPORT MŰKÖDÉSI KÖRNYEZETÉNEK VÁRHATÓ ALAKULÁSA

2009-ben a hazánkat különösen súlyosan érintő válság következtében 4,5%-kal csökkenhet a reál GDP, míg az éves átlagos infláció 2,5% körül lehet. 10% körüli szinten maradhat az alapkamat, a forint pedig év végig 285 egységig erősödhet az euróval szemben.

### A MAKROGAZDASÁGI FOLYAMATOK ÉS PÉNZÜGYI PIACOK VÁRHATÓ ALAKULÁSA 2009-BEN MAGYARORSZÁGON

#### A 2009. évi makrogazdasági környezetre vonatkozó várakozások

Várakozásunk szerint a hitelezési csatornák, illetve a külföldi tőkebeáramlások leállása a válság miatt, leginkább a lakossági fogyasztást, illetve a vállalati beruházásokat vethetik vissza

A munkanélküliség további emelkedése mellett a reálbérek stagnálására számítunk, így csökken a háztartások rendelkezésre álló jövedelme, és a lakossági fogyasztás mintegy 5%-kal eshet vissza.

Fő exportpiacaink importkereslete is jelentős mértékben visszaesik, így a hazai termelőszektor tavaly év végén kezdődő zuhanása folytatódhat.

Az export és import egyaránt 10% körüli visszaesésére számítunk. A hazánkba áramló tőke elapadásával a folyó fizetési mérleg GDP arányos hiánya lefeleződhet (2008: -7,5%, 2009: -3,5%)

A 2008-ban 3,2%-ra szorított költségvetési hiány GDP-arányosan idén kismértékben nőhet, várakozásaink szerint 3,3% lesz. A költségvetési bevételek 2008-hoz képest alig emelkedhetnek, ez előrejelzésünk szerint lényeges elmaradás lehet a konvergencia program bevételi terveihez képest.

#### Monetáris környezet 2009-ben

Az élelmiszerárak alakulásának dezinflációs hatása már a múlté, az üzemanyagárak csökkenésének inflációt mérséklő hatása azonban még tartja magát. Emellett a piaci szolgáltatások árának historikusnál kisebb mértékű emelkedése az év/év indexek csökkenését eredményezi. A fentiek eredőjeként 2,5%-os éves átlagos és 4,2%-os decemberi infláció várható.

A jegybanki irányadó ráta valószínűleg az év végéig már nem változik, 10% körüli szinten marad.

A kamatemeléssel és intervenciókkal a forint árfolyama év végéig a 285-ös szint környékére erősödhet az euróval szemben.

#### A pénzügyi piacok 2009. évi főbb tendenciái

A kedvezőtlenebbé váló hitelfeltételek következtében a lakosság GDP arányos nettó finanszírozási képessége 3,1%-ra emelkedhet.

Az új hitel felvételek a GDP 4,8%-át tették ki 2008-ban, ez az érték 2009-ben a negyedére, a GDP 1,2%-ra csökkenhet. Az új folyósításokban emelkedik a forinthitelek aránya, a devizahiteleken belül pedig az euróhitelek része nő meg, a svájci frank hitelek kárára.

A lakáscélú hitelek állománya 6,8%-kal, míg a fogyasztási hiteleké 5,4%-kal emelkedhet 2009-ben.

A háztartások betétállománya közel 600 milliárd forinttal nőhet, a növekedés felét a devizabetétek adják.

	Tény				Előrejelzés		
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Nominális GDP (folyó áron, mrd Ft)	20.695	21.997	23.785	25.419	26.662	26.175	26.544
Bruttó hazai termék	4,8%	4,0%	4,1%	1,1%	0,6%	-4,5%	-0,7%
Lakossági fogyasztás	2,8%	3,6%	1,9%	-1,7%	0,8%	-5,0%	-1,7%
Háztartások fogyasztási kiadásai	2,5%	3,4%	1,9%	0,7%	0,6%	-5,2%	-2,0%
Közösségi fogyasztás	-0,1%	-0,1%	5,8%	-2,2%	1,0%	-0,9%	0,7%
Állóeszköz felhalmozás	7,9%	8,5%	-6,2%	1,5%	-3,3%	-8,0%	2,5%
Export	15,0%	11,3%	18,6%	15,9%	4,5%	-9,5%	2,2%
Import	13,7%	7,0%	14,8%	13,1%	3,9%	-10,8%	2,7%



	Tény					Előrejelzés	
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Kormányzati szektor egyenlege (mrd Ft)	-1.320	-1.715	-2.207	-1.261	-865	-873	-901
<i>GDP arányában</i>	-6,4%	-7,8%	-9,3%	-5,0%	-3,2%	-3,3%	-3,4%
Folyó fizetési mérleg egyenlege (mrd euró)	-6,9	-6,0	-5,4	-5,1	-7,6	-3,2	-4,2
<i>GDP arányában</i>	-8,4%	-6,8%	-6,0%	-6,4%	-7,5%	-3,5%	-4,3%
Nettó nominális keresetek	7,8%	8,5%	5,8%	1,6%	4,6%	2,6%	3,8%
Nettó reálkeresetek	1,0%	4,6%	1,7%	-6,0%	-1,6%	0,1%	-0,1%
Foglalkoztatottság (éves változás)	-0,3%	0,0%	0,7%	-0,1%	-1,7%	-1,6%	-0,2%
Munkanélküliségi ráta (éves átlag)	6,1%	7,2%	7,5%	7,4%	7,9%	8,3%	8,4%
Infláció (éves átlag)	6,8%	3,8%	4,1%	8,1%	6,3%	2,5%	3,9%
Infláció (dec/dec)	5,5%	3,3%	6,5%	7,4%	3,5%	4,2%	2,6%
Jegybanki alapkamat (év vége)	9,50%	6,00%	6,72%	7,80%	10,00%	10,00%	8,50%
1 éves dkj-kamatláb (átlag)	10,7%	6,8%	7,3%	7,4%	9,2%	10,8%	9,2%
Reálkamat (átlag, ex post)	3,7%	2,9%	3,1%	-0,6%	3,7%	7,5%	4,6%
EUR/HUF árfolyam (átlag)	251,4	248,0	264,2	251,3	251,5	290,5	278,1
EUR/HUF árfolyam (év vége)	245,2	252,7	252,3	253,4	264,8	285,0	275,0

Forrás: KSH, MNB, OTP Bank

## A KÜLFÖLDI LEÁNYBANKOK ORSZÁGAIBAN 2009-BEN VÁRHATÓ GAZDASÁGI ÉS PÉNZÜGYI KÖRNYEZET

### Oroszország

Az elmúlt 5 év 7% feletti átlagos növekedési ütemét alulmúló GDP bővülést mutatott fel Oroszország 2008-ban, a bruttó hazai termék 5,6%-kal nőtt. A negyedik negyedévben a nemzetközi finanszírozás leállása és az exportpiacok számottevő lassulása miatt stagnált a gazdaság. A 2009-es évben növekvő munkanélküliséggel és kismértékben csökkenő reálbérékkel számolunk, így a fogyasztás éves átlagban 3,4%-kal csökkenhet. A banki és a külföldi finanszírozás számottevő csökkenése mellett kétszámjegyű dinamikával eshet vissza a beruházások volumene. Mindezek következtében a GDP 3%-kal mérséklődhet 2009-ben.

Az olajárak csökkenését követő exportforgalom-mérséklődés következtében jelentősen csökkennek az orosz költségvetés bevételei. Az elmúlt években felhalmozott költségvetési tartalékok azonban lehetőséget adnak az anticiklikus költségvetési politikára, amely következtében a GDP 5%-a lehet az államháztartás hiánya. A folyó fizetési mérleg így kizárólag az állami keresletélnkítés miatt fordulhat negatívba. Az infláció éves átlagban 10% felett maradhat, a kormányzati keresletélnkítés és a laza monetáris politika miatt. A rubel árfolyama ideiglenesen 36 dollár fölé gyengülhet.

A globális finanszírozási válság következtében az orosz bankok külföldi forrásbevonása 2009-ben zéróra csökkenhet, ami csökkenti a kihelyezhető új hitelek nagyságát. A gazdálkodó szervezetek új betét elhelyezése a GDP 3,3%-át érheti el, ami számottevően alacsonyabb az elmúlt 5 év átlagosan 7,9%-os értékénél. A rubel árfolyamgyengülésének hatására és az alacsony bankrendszeri penetráció következtében azonban a banki termékek állományának növekedése elérheti a 15-25%-ot.

### Ukrajna

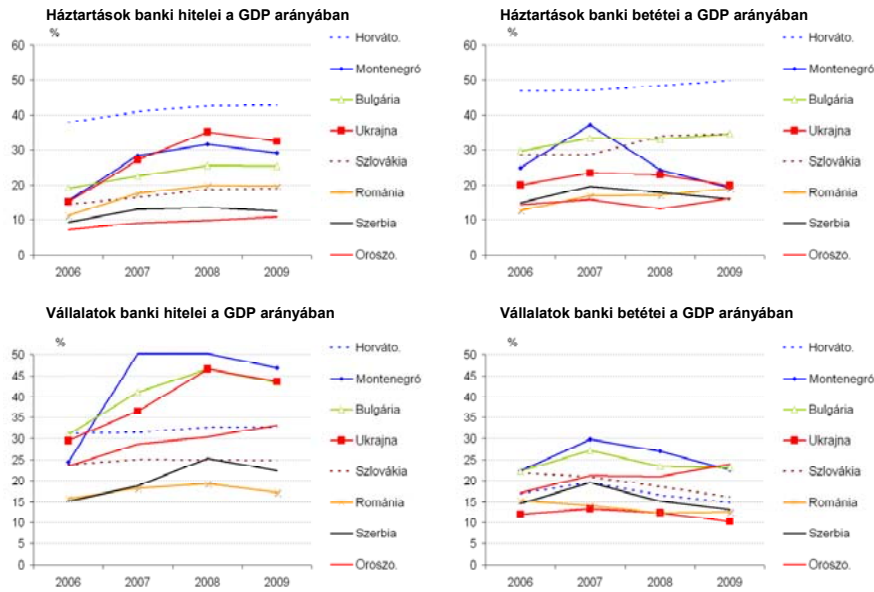
Az ukrán növekedés 2008-ban mindössze 2,1% volt éves átlagban. Az első három negyedévben még az elmúlt évekhez hasonló 7% körüli bővülést tapasztalhattunk, de a negyedik negyedévben 11,8%-kal csökkent a GDP volumene az előző év azonos negyedévéhez képest. Az idei évben 10,5%-os GDP csökkenésre számítunk.

A gazdaság komoly visszaesése alapvetően három tényezőre vezethető vissza. A fő ukrán exportcikknek számító acél ára mélyen a hosszú távú átlagok alá esett vissza ősszel, miután a globális növekedés számottevően lelassult, a termelés volumene pedig ennél is jelentősebben mérséklődött történelmi összehasonlításban. Ez a két hatás jelentős jövedelemcsökkenést okozott mind a vállalati, mind a háztartási szektorban. A fogyasztás- és beruházás csökkenés harmadik forrása a külföldi finanszírozás elapadása volt, miután az átalakuló kockázatvállalási hajlandóság következtében a befektetők elfordultak a kockázatos eszközöktől. Az ukrán hrynia árfolyama mintegy 60%-ot gyengült év végére. A finanszírozási krízis kezelésére Ukrajna 2008 negyedik negyedévében a Nemzetközi Valutaalaptól 16,4 milliárd dolláros hitelkeretet kapott.

A bankrendszer külföldi forrásbevonása – amely az elmúlt három évben éves átlagban a GDP 12%-át érte el – 2009-ben a legjobb esetben is csak zéró lehet (azaz a külföldi anyabankok csupán megújítják a lejáró hiteleket), amely a továbbra is jelentős bankrendszeri betétkiáramlás mellett nem teszi lehetővé azt, hogy a nettó hitelkihelyezés pozitív maradjon.

A külföldi finanszírozás hiányában a folyó fizetési mérleg egyenlege szükségszerűen alkalmazkodik, a hiány a tavalyi 6,7%-ról 2009-ben 2,5%-ra csökkenhet. Az államháztartás hiánya az IMF programban vázoltnál magasabb lehet, elérheti a GDP 6%-át. Az infláció éves átlagban 17%-ra csökkenhet a tavalyi 25,2%-ról.

Az ukrán állam adóssága nemzetközi összevetésben alacsony, 2008. végén a GDP 13,7%-át érte el. A jegybank devizatartaléka kiegészülve az IMF hitelkerettel, fedezetet nyújt a nemzetgazdaság rövid távon lejáró adósságára, így az ország pénzügyei 2009-ben menedzselhetőek. A hrynia reálárfolyamának leértékelődése már középtávon is exportnövekedést generálhat, ami emelheti a vállalati és háztartási szektor elkölthető jövedelmét. Ehhez nagyban hozzájárulhat az acéltermelés volumenének növekedése a hosszú távú átlagok közelébe. Az árfolyam továbbiakban várakozásaink szerint stabilizálódik a 8 hrynia/dollár szint körül.



**Bulgária**

A korábbi évek dinamikus növekedését 2009-ben stagnálás, kedvezőtlenebb esetben recesszió követheti Bulgáriában. A külső recesszió miatti exportkereslet-csökkenés viszonylag kis mértékben érinti a ciklikus ágazatok alacsonyabb súlya miatt az országot. A válság másik csatornája, a külső források elapadása azonban erősen érinti majd Bulgáriát. Egyrészt csökken a beáramló FDI, másrészt pedig a bankrendszer erősen visszafogja majd hitelkínálatát, így a beruházások és a fogyasztás alkalmazkodni kényszerül, így az eddigi gyors növekedés stagnálásba, vagy csökkenésbe vált majd át. 2009-ben 1,5%-os fogyasztásbővüléssel (2008: +5%), és 8%-os beruházás visszaeséssel (2008: +18,4%) számolunk, de a kockázatok lefelé mutatnak.

A globális recesszió és a bolgár gazdaság erőteljes lassulása a fix árfolyamrendszer miatt az inflációs nyomás erőteljes csökkenéséhez vezet, ami a várható élelmiszerár és energiaár-csökkenéssel együtt 3,5%-ra lassítja az inflációt (2008: 12,4%).

A válság hatásait Bulgáriában tompítani tudja a költségvetési politika, amely az elmúlt években folyamatosan többletet mutatott fel, így az államadósság szintje is igen alacsony. Ezért a tavalyi GDP 3%-át elérő többlet várhatóan 1%-ra mérséklődik. Az elmúlt években a magánszektor erőteljes beruházási aktivitása miatt a GDP 25%-ára hizott folyó fizetési mérleghiány idén erőteljesen csökken, és legalább 10 százalékpontot zsugorodik.

A háztartások nettó hitelfelvétele a GDP 1%-ra eshet vissza a tavalyi 6,5%-ról, a vállalatoké pedig -1%-ra (a tavalyi 11%-ról). Így a GDP arányos háztartási hitelállomány idén 27,3%-ról 26,9%-ra mérséklődhet, a vállalati pedig 46,6%-ról 43,5%-ra. A pénzügyi közvetítőrendszer mélyülésének lassulása a betétoldalon is érezteti majd a hatását, a háztartások GDP arányos betétállománya 33%-ról alig 34%-ra nőhet mindössze, míg a vállalati szektor esetében csökkenés várható 23,4%-ról 23,1%-ra.

**Egyéb külföldi leányvállalatok**

Szlovákiában 2009-ben az ország makrogazdaságát leginkább befolyásoló tényező az eurózónához történő csatlakozás. Ez egyrészt segíti a szlovák gazdaságot: a fix árfolyam és az EKB által elfogadhatóvá vált szlovák eszközök következtében jóval kisebb külső finanszírozási problémákkal kell megküzdeniük idén, mint a régió többi országának. A másik oldalról viszont az árfolyam meglehetősen erős szinten való rögzítése komoly versenyhátrányt okoz a többi régiós országgal szemben.

A többi országban kérdéses, hogy nőni tud-e a reál GDP; Románia és Szerbia már jelentkezett IMF hitelért, és a montenegrói kérelem is valószínű a recesszió enyhítése érdekében.

A bankrendszeri piacokat tekintve a két balkáni országban erőteljes betétkivonás várható, csökkenő hitelpenetrációk mellett (GDP arányos nettó hitelfelvétel: Montenegró: -5,2%, Szerbia: -1,9%, GDP arányos nettó betételhelyezés: Montenegró: -9,2%, Szerbia: -2,4%). A többi országban is jelentős mértékben mérséklődik mind a GDP arányos nettó hitelfelvétel (Románia: 0%, Szlovákia: 3,3%, Horvátország: 1,9%), mind a GDP arányos nettó betételhelyezés (Románia: 1%, Szlovákia: 2,2%, Horvátország: 2,2%).

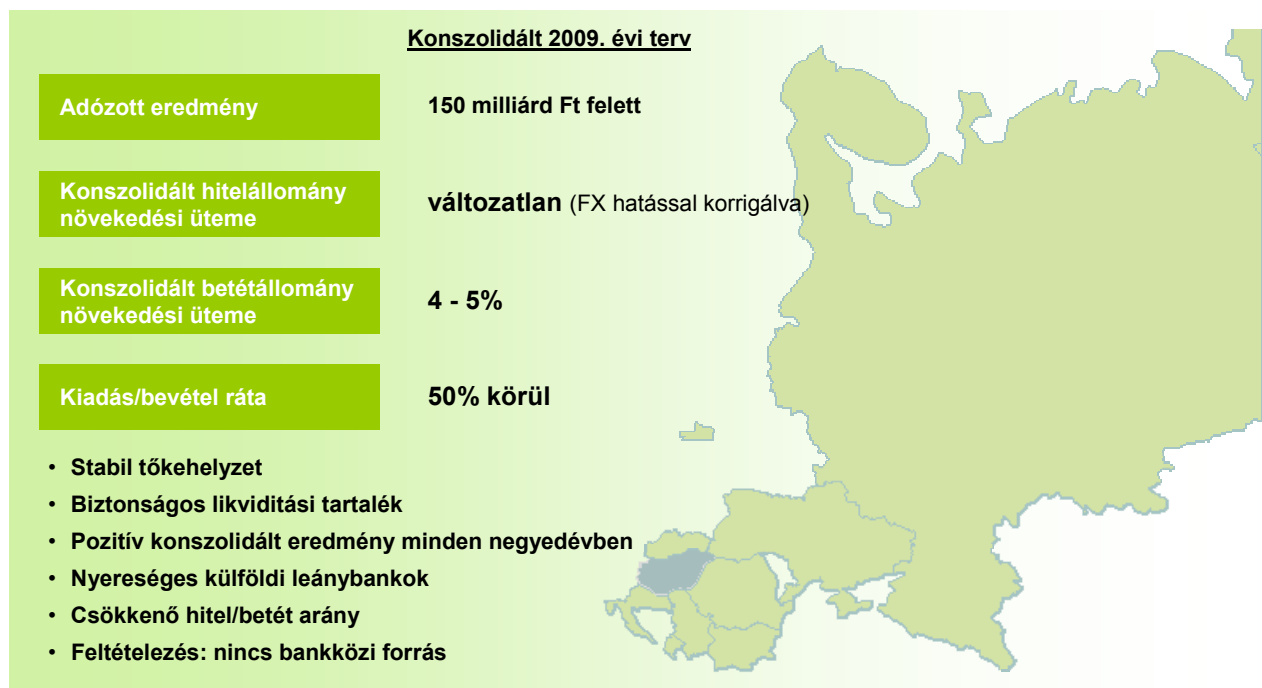
## AZ OTP BANKCSOPORT 2009. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI CÉLKITÚZÉSEI

Az OTP Bankcsoport célja, hogy a gazdasági válság során folyamatosan fenntartsa biztonságos működését garantáló tőkemegfelelési mutatóját és likviditási tartalékszintjét. A Bankcsoport kiemelten fókuszál arra, hogy támogassa ügyfelei törekvéseit a gazdasági válság időszakának minél kisebb veszteségekkel való leküzdésében. A Bankcsoport a válság idején is elkötelezett marad szolgáltatási színvonalának emelésére, értékajánlatainak a változó ügyféligényekhez történő igazítására és a banküzemi folyamatok hatékonyságának javítására.

## AZ OTP BANKCSOPORT 2009. ÉVI PÉNZÜGYI CÉLKITÚZÉSEI

A Bankcsoport célja 2009-ben 150 milliárd forintot meghaladó konszolidált adózott eredmény elérése. A Bankcsoport ezt az eredménycél – az árfolyamhatásoktól eltekintve – változatlan hitelvolumen és 4-5%-os csoportszintű betétállomány növekedés mellett szeretné elérni. A hitel/betét mutató enyhe csökkenése mellett, a működési hatékonyság érdekében tett lépések segítségével a Bankcsoport kiadás/bevételi rátájának 50% körüli szinten tartását célozza meg a menedzsment.

### Az OTP Bankcsoport célkitűzései a 2009. évre



A pénzügyi terv arra a feltételezésre épült, hogy a Bankcsoport 2009. során nem jut többlet intézményi finanszírozáshoz. A pénzügyi terv biztosítja, hogy e feltételezés és a korábbi kötvénykibocsátások, bankközi hitelek lejáratái mellett is a Bankcsoport folyamatosan biztonságos likviditási tartalékkal fog rendelkezni az egész év során mind a Bankcsoport központjában, az OTP Bankban, mind a leányvállalatoknál. A pénzügyi terv alapján a Bankcsoport megőrzi Európában kiemelkedően magas, stabil tőkemegfelelését.

A pénzügyi tervben a menedzsment azt célozza meg, hogy az év egésze során minden külföldi leánybank pozitív eredményt érjen el. Erre a gazdasági válság ellenére a viszonylag magasabb kamatmarzsok, a működési hatékonyság javítása érdekében tett lépések és a hitelvédelmi program adnak jó esélyt.

Az OTP Bankcsoport 2009-ben kiemelt feladatnak tekinti a Groupama Biztosítóval kötött, az OTP univerzum országaira kiterjedő, hosszú távú bankbiztosítási/biztosításbankolási stratégia együttműködés részletes feltételeinek kidolgozását.

**AZ OTP BANKCSOPORT 2009. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI FELADATAI MAGYARORSZÁGON**

A kiemelt magyarországi feladatok között a hitelvédelmi program elindítása, az elmúlt évben elkezdett, a jelzáloghitelezés illetve a közép- és nagyvállalati értékajánlat megújítását célzó projektek eredményeinek bevezetése és a költségcsökkentési erőfeszítések szerepelnek.

Az OTP Bankcsoport 2009. évi talán legfontosabb feladata olyan megoldások keresése, melyek támogatják ügyfeleinket a gazdasági válság hatásainak sikeres leküzdésében. A Bankcsoport vezetése minden országban, így Magyarországon is áttekintette, hogy – figyelemmel a részvényesek és a betétesek érdekeinek védelmére is – milyen hitelvédelmi megoldások alkalmazhatók, és kialakította a hitelek átmeneti törlesztő részlet csökkentésére, halasztására, átütemezésére vonatkozó irányelveket. Az irányelveknek megfelelő eljárások az év első részében bevezetésre kerülnek az OTP Bank hálózatában.

Az OTP Bank jelzáloghitelezési tevékenységét az elmúlt évben átfogó projekt keretében újíttotta meg. A projekt eredményként 2009-től az OTP Bank az ügyfél igénye esetén akár néhány munkanapon belül is tud jelzáloghiteleket folyósítani, tovább fejleszti a Bank az ügyfelek számára nyújtott információs és döntéstámogató anyagokat, illetve az ügyintézők felkészítésén is erősít. A projektnek környezetvédelmi eleme is van: a jelzáloghitelezési dokumentáció papírfelhasználása az elektronikus megoldások alkalmazásával nagymértékben csökkent. A Bank hasonló projekt indítását tervezi a betéti termékkörre 2009-ben.

A 2009. március 25-én aláírt megállapodás szerint a magyar állam az OTP Banknak több mint 400 milliárd forint (~1,4 milliárd euró) összegű kölcsönt nyújt. A kölcsönt a Magyar Állam a nemzetközi szervezetektől felvett forrásból biztosítja a bank számára. Az OTP Bank a megállapodás szerint vállalja, hogy a rendelkezésére bocsátott összeget magyarországi ügyfelek részére, ezen belül legalább 200 milliárd forintot a vállalati finanszírozás bővítésére használ fel. A hitel-megállapodás célja a magyar vállalkozások hitellel történő ellátása, a gazdasági válság negatív hatásainak enyhítése. A kölcsön elsősorban a gazdaság élénkítését, a kis- és közepes vállalkozások hitelezését szolgálja.

Szintén az elmúlt év során alakította ki a Bank a közép- és nagyvállalati értékajánlat megújításának kereteit, míg a gyakorlati bevezetés 2009 során történik meg. A szegmenshez kapcsolódó folyamatok átalakítása az élőmunka igény csökkenését, a referensek felkészítésének, információ ellátottságának javítását és a várhatóan a Bank döntési idejének csökkenését eredményezi az idej implementáció során.

A költségcsökkentési erőfeszítések két részre oszthatók. Egyrészt a folyamat-optimalizáció és a több termék esetén várható keresletcsökkenés létszámcsökkenést indukál az év során. Másrészt a beszerzések erősebb költségkontrollja, a IT-fejlesztések határozottabb prioritizálása, több esetben visszafogása és a készpénz ellátási, ATM-elhelyezési tevékenység optimalizálása eredményez megtakarításokat a dologi költségek körében.

Felkészülés a 2009-es évre

A nemzetközi válság fő elemei	OTP Csoport intézkedései	Eredmények
<ul style="list-style-type: none"> <li>• A gazdasági szereplők, főként bankok közötti bizalom hiánya</li> </ul>	<p><b>Tőke</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• OTP Garancia eladása (121,4 Mrd Ft)</li> <li>• Alkalmazkodás az osztalékpolitikában</li> </ul>	<p><b>OTP Csoport CAR</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 2007 év vége <b>13,4%</b></li> <li>2008 év vége <b>15,3%</b></li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Gazdasági növekedés, ipari termelés nagymértékű visszaesése</li> <li>• Tőzsdei értékelések zuhanása, finanszírozási felárak megugrása</li> </ul>	<p><b>Likviditás</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Hitelkihelyezések visszafogása, szigorú likviditás monitoring és kontroll</li> <li>• Betétgyűjtési kampányok</li> <li>• Nemzeti banki intézkedések kihasználása:                         <ul style="list-style-type: none"> <li>• Repoképes értékpapír kör kiterjesztése</li> <li>• Kötelező tartalékra csökkentése</li> <li>• SWAP vonalak</li> </ul> </li> </ul>	<p><b>Likviditási tartalék</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ (1 éves operatív likviditás az éven belül lejáráó kötelezettségeken felül)</li> <li>2008 vége &gt; <b>1,3 mrd euró</b></li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• A hitelportfolió minőség romlása</li> <li>• Veszteséges, inszolvens bankok</li> <li>• Állami gazdaságélénkítő és bankrendszeri likviditást növelő mentőcsomagok</li> </ul>	<p><b>Kockázatkezelés</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Hitelebírálás szigorítása</li> <li>• Adósvédelmi program kialakítása</li> <li>• Hálózat felkészítése a hitelrestrukturálási és behajtási ügykezelésre</li> <li>• Prudens kockázati céltartalékképzés</li> </ul>	<p><b>Céltartalék/hitelállomány</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 2007 vége <b>3,1%</b></li> <li>2008 vége <b>3,9%</b></li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Deleveraging, a bankok hitel/tőke arányának csökkenése</li> </ul>	<p><b>Profitabilitás</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Stabil kamat-marzsok</li> <li>• Létszámcsökkentés</li> <li>• Működési költséghatékonyság</li> </ul>	<p><b>OTP Csoport Kiadás/Bevétel mutató</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 2007 év vége <b>52,6%</b></li> <li>2008 év vége <b>49,6%</b></li> </ul>

2009-ES ÜZLETPOLITIKAI CÉLKITŰZÉSEK A LEÁNYVÁLLALATI ORSZÁGOKBAN

Oroszország

Oroszországban, az OAO OTP Bank számára – a Donskoj Narodnij Bank integrációjának folytatásával párhuzamosan – a hatékonyságnövelés és betétgyűjtés a legfontosabb feladat, ennek keretében:

- A fiókhálózati hatékonyságmérési rendszer és a fióki értékesítési modell fejlesztése
- Betétgyűjtés erősítése: munkabér-átutalások gyűjtése, betétgyűjtési kampányok
- Lakossági termékfolyamatok felülvizsgálata
- A vállalati és MKV portfólió optimalizálása: ügyfélakvizíció kritériumainak átalakítása, az emelkedő finanszírozási költségek indokolta árpoltika alkalmazása
- Költségracionalizáció (bérleti költségek csökkentése, létszám-optimalizáció)
- IT migrációk befejezése

Ukrajna

Ukrajnában 2008 őszén a hryvnia jelentős gyengülése számos lakossági és vállalati ügyfél számára tette nehezebbé a hitelek törlesztőrészeinek megfizetését. Az árfolyam kedvezőbb szinten történő stabilizációján túl a CJSC OTP Bank átfogó hitelvédelmi programmal segíti ügyfeleit átmeneti fizetési nehézségeik áthidalásában. A program keretében a fiókhálózatban standardizált megoldások állnak indokolt esetben rendelkezésre a törlesztőrészek átmeneti csökkentésére.

Ukrajnában tovább folytatódik az elektronikus banki csatornák fejlesztése, az ügyfelek mind hatékonyabb elérésének érdekében. A betétgyűjtés a CJSC OTP Banknál is alapvető feladat, mely a következő elemeket tartalmazza: jövedelemátutalások gyűjtését célzó projekt, betéti termékfejlesztések.

Emellett az ösztönzési rendszer fejlesztése, a regionális fiókirányítási koncepció megvalósítása, a proaktív kampánymenedzsment hatékonyságnövelése, a back-office és a számvitel központosításának befejezése szerepelnek a 2009-es feladatok közt. A költségcsökkentés itt is kiemelt fókuszot kap (működési költségek, létszám).



## Bulgária

Bulgáriában a DSK Banknál a betétgyűjtés további fokozása kap kiemelt fontosságot, ezen belül is az eddig is sikeres betéti kampányok folytatása és új betéti termékek kialakítása. A betétgyűjtést pro- és reaktív kampányok is támogatják. A hitelmonitoring fejlesztése – a hitelkockázatok növekedésének megelőzése érdekében – szintén szerepel a feladatok között.

## Egyéb külföldi leányvállalatok

A kisebb külföldi leányvállalatoknál is a hitelvédelmi programokon, a betétgyűjtésen és az értékesítési hatékonyság továbbfejlesztésén van a fókusz:

- Romániában kockázati költséget csökkentő lépések, ösztönzőrendszer-fejlesztések, betéti kampányok és adatbázis fejlesztés valósul meg 2009-ben.
- Horvátországban az értékesítéstámogatás, illetve -visszamérés fejlesztése, a kampánymenedzsment kialakítása, MKV csomagok kialakítása és lakossági kockázatkezelés fejlesztése tervezett.
- Szlovákiában betéti promóciók és munkaerő hatékonysági projekt van folyamatban.
- Szerbiában is több betétgyűjtési kampány indul, melyet új számlacsomag is támogat. Jelentős költség-racionalizáció és az értékesítés-támogatás fejlesztése is fontos helyen szerepel a tervekben.
- Montenegróban betétgyűjtés, a vállalati portfólió átstrukturálása és a fedezet kezelésének fejlesztése szerepel a tervekben.

## 2009. évi kiemelt célfeladatok a leányvállalati országokban

Oroszország 	Ukrajna 	Bulgária 	Egyéb leányvállalatok
<p><b>Hatékonyágnövelés</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A fiókhálózati hatékonyságmérési rendszer fejlesztése és a fióki értékesítési modell kialakítása</li> <li>• Lakossági termékfolyamatok felülvizsgálata</li> <li>• Költségracionalizáció (bérleti költségek csökkentése, létszám-optimalizáció)</li> <li>• IT migrációk befejezése</li> </ul> <p><b>Betétgyűjtés, ügyfélakvizíció</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Betétgyűjtés erősítése: munkabér-projekt, betétgyűjtési kampányok</li> <li>• A vállalati és MKV ügyfélakvizíció kritériumainak átalakítása</li> </ul>	<p><b>Hatékonyágnövelés</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Elektronikus banki csatornák fejlesztése</li> <li>• Ösztönzési rendszer fejlesztése</li> <li>• Regionális fiókirányítási koncepció megvalósítása</li> <li>• Proaktív kampánymenedzsment fejlesztése</li> <li>• A back-office és a számvitel központosításának befejezése</li> <li>• Költségcsökkentés (működési költségek, létszámhatékonyság)</li> </ul> <p><b>Betétgyűjtés</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Munkabér-átutalás projekt</li> <li>• Termékfejlesztések</li> <li>• Betéttervező privát banki ügyfeleknek</li> </ul>	<p><b>Betétgyűjtés</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Betéti kampányok folytatása</li> <li>• Megtakarítási termékfejlesztés</li> <li>• Pro- és reaktív kampányok további fejlesztése</li> </ul> <p><b>Kockázatkezelés fejlesztése</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A hitelmonitoring fejlesztése a hitelkockázatok növekedésének megelőzése érdekében</li> </ul>	<p><b>Románia</b> </p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ösztönzőrendszer-fejlesztések</li> <li>• Betéti kampányok</li> <li>• Adatbázis fejlesztés</li> </ul> <p><b>Horvátország</b> </p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Értékesítéstámogatás, ill.- visszamérés fejlesztése</li> <li>• Kampánymenedzsment kialakítása</li> <li>• MKV csomagok kialakítása</li> <li>• Lakossági kockázatkezelés fejlesztése</li> </ul> <p><b>Szlovákia</b> </p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kockázatkezelés újraszervezésére</li> <li>• Létszámcsökkentés</li> <li>• Betéti promóciók</li> </ul> <p><b>Szerbia</b> </p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• IT fejlesztések</li> <li>• Költség-racionalizáció</li> </ul> <p><b>Montenegro</b> </p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Vállalati portfólió átstrukturálása</li> <li>• A fedezet kezelésének fejlesztése</li> </ul>

*Jelen tájékoztató az OTP Csoport eredményeivel, működésével, valamint piaci környezetével kapcsolatos jövőbe mutató kijelentéseket tartalmaz. Mivel az előrejelzések és a tájékoztatóban foglalt állítások a jövőben bekövetkező eseményektől és körülményektől függenek, teljesülésük kockázatnak és bizonytalanságnak van kitéve. Számos tényező befolyásolhatja oly módon az aktuális eredményeket és fejlődést, hogy azok eltérő módon alakuljanak a tájékoztatóban foglalt pontosan kifejezett és közvetetten megjelenő előrejelzésektől. Az állítások az árfolyam előrejelzés, gazdasági feltételek és az aktuális szabályozási környezet figyelembe vételével készültek. A tájékoztató egyetlen eleme sem tekinthető befektetői ajánlattételnek.*

## **EGYÉB INFORMÁCIÓK**



## EGYÉB INFORMÁCIÓK

### 1. Az OTP Bank Nyrt. értékpapír struktúrája

Az OTP Bank alaptőkéje 2008. december 31-én 28.000.001.000 forint volt, amely 280.000.010 db, egyenként 100 forint névértékű tőzsrészvényre oszlott.

### 2. Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személyeinek az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott értékpapír tulajdona 2008. december 31-én (100 forint névértékű tőzsrészvényekből, darab):

#### Igazgatóság

Dr. Csányi Sándor (elnök)*	200.000
Baumstark Mihály	50.000
Dr. Bíró Tibor	47.000
Braun Péter	587.905
Dr. Kocsis István	103.500
Dr. Pintér Sándor	101.350
Dr. Pongrácz Antal	230.000
Dr. Szapáry György	0
Dr. Urbán László	1.549
Dr. Utassy László	250.000
Dr. Vörös József	117.200

\*Közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma: 3.302.000 db

#### Felügyelő Bizottság

Tolnay Tibor (elnök)	80.580
Dr. Horváth Gábor	10.000
Kovács Antal	33.000
Jean-Francois Lemoux	0
Michnai András	15.600

**A Társaság felső vezetése:**

Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató*	200.000
Dr. Gresa István	63.758
Kovács Antal	33.000
Dr. Pongrácz Antal	230.000
Takáts Ákos	153.347
Dr. Urbán László	1.539
Wolf László	732.640

\*Közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma: 3.302.000 db

**Vezető személyekben bekövetkezett változások indoklása**

2008. évben a Bank felső vezetése, Igazgatósága és Felügyelő Bizottsága, Audit Bizottsága az alábbiak szerint változott:

A 2008. április 25-i éves rendes Közgyűlés a Társaság Alapszabályának feltételei szerint

az Igazgatóság tagjává választotta Dr. Urbán László és Dr. Szapáry György urakat;  
a Felügyelő Bizottság tagjává választotta Tolnay Tibort, Dr. Horváth Gábor, Jean-Francois Lemoux és Michnai András urakat;  
az Audit Bizottság tagjává választotta Dr. Horváth Gábor, Tolnay Tibor és Jean-Francois Lemoux urakat.