



OTP BANK NYRT.

*AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI
STANDARDOK SZERINT KÉSZÍTETT
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVRŐL*

**OTP BANK NYRT.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁS**

TARTALOMJEGYZÉK

	<u>Oldalszám</u>
Független könyvvizsgálói jelentés	
Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatók:	
2011. december 31-i konszolidált pénzügyi helyzet kimutatója	2
2011. december 31-ével zárult év konszolidált eredménykimutatója	3
2011. december 31-ével zárult év konszolidált átfogó eredménykimutatója	4
2011. december 31-ével zárult év konszolidált cash-flow kimutatója	5-6
2011. december 31-ével zárult év konszolidált saját tőke-változás kimutatója	7
Konszolidált kiegészítő melléklet	8-91

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. Részvényesei és Igazgatósága részére

A konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. és leányvállalatai (a „Bank”) mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege 10.200.527 millió Ft – , az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból és átfogó eredménykimutatásból – melyben a tárgyévi részvényesekre jutó nettó eredmény 83.147 millió Ft nyereség –, konszolidált saját tőke-változás kimutatásból és konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó információkból állnak.

A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

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

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált pénzügyi kimutatások Bank általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Bank belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon.

A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékkunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

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

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások az OTP Bank Nyrt. 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak összhangban az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség a konszolidált üzleti jelentésről

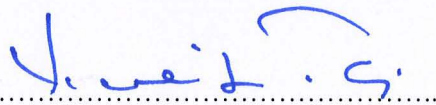
Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. mellékelt 2011. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

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

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

Véleményünk szerint az OTP Bank Nyrt. 2011. évi konszolidált üzleti jelentése az OTP Bank Nyrt. 2011. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2012. február 24.



Horváth Tamás

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



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
kamarai tag könyvvizsgáló
005313

OTP BANK NYRT.
2011. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA
(millió forintban)

	<i>Jegyzet</i>	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	4.	595.986	513.038
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.	422.777	511.244
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6.	241.282	233.667
Értékesíthető értékpapírok	7.	1.125.855	1.008.097
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	8.	7.047.179	6.741.059
Részvények és részesedések	9.	10.342	11.554
Lejáratig tartandó értékpapírok	10.	124.887	172.302
Tárgyi eszközök	11.	241.797	217.615
Immateriális javak	11.	249.869	263.213
Egyéb eszközök	12.	<u>140.553</u>	<u>109.157</u>
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		<u>10.200.527</u>	<u>9.780.946</u>
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	13.	646.968	681.949
Ügyfelek betétei	14.	6.398.853	5.821.489
Kibocsátott értékpapírok	15.	812.863	1.035.153
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	16.	230.149	257.052
Egyéb kötelezettségek	17.	376.937	385.744
Alárendelt kölcsöntőke	18.	<u>316.447</u>	<u>290.630</u>
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		<u>8.782.217</u>	<u>8.472.017</u>
Jegyzett tőke	19.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok		1.439.095	1.327.638
Visszavásárolt saját részvény	21.	-54.386	-52.597
Nem ellenőrzött részesedések	22.	<u>5.601</u>	<u>5.888</u>
SAJÁT TŐKE		<u>1.418.310</u>	<u>1.308.929</u>
FORRÁSOK ÖSSZESEN		<u>10.200.527</u>	<u>9.780.946</u>

Budapest, 2012. február 24.



Dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(millió forintban)

	<i>Jegyzet</i>	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Kamatbevétel:			
Hitelekben		758.679	741.708
Bankközi kihelyezésekből		266.870	301.259
Értékesíthető értékpapírokból		73.941	73.247
Lejáratig tartandó értékpapírokból		7.719	11.991
Más bankoknál és a Nemzeti Bankoknál vezetett számlákból		6.504	5.052
Kereskedési célú értékpapírokból		<u>1.725</u>	<u>2.091</u>
Összes kamatbevétel		<u>1.115.438</u>	<u>1.135.348</u>
Kamatráfordítások:			
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségekre		209.289	216.654
Ügyfelek betéteire		212.439	227.781
Kibocsátott értékpapírokra		50.936	61.877
Alárendelt kölcsöntőkére		<u>11.958</u>	<u>12.611</u>
Összes kamatráfordítás		<u>484.622</u>	<u>518.923</u>
NETTÓ KAMATBEVÉTEL		630.816	616.425
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8., 23.	249.364	273.024
Végtörlesztéshez kapcsolódó veszteség	23.	67.309	-
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN		314.143	343.401
Díj-, jutalék bevételek		184.089	177.252
Díj-, jutalék ráfordítások		<u>37.567</u>	<u>36.621</u>
Díjak, jutalékok nettó eredménye	24.	146.522	140.631
Deviza műveletek nettó nyeresége		50.031	31.811
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége		13.290	5.445
Ingatlan tranzakciók nyeresége		1.002	845
Osztalékbevételek		947	951
Értékvesztés képzése (-) / feloldása (+) lejáratig tartandó és értékesíthető értékpapírokra		-945	9.924
Egyéb működési bevételek	25.	27.252	20.890
Egyéb működési ráfordítások	25.	<u>-26.571</u>	<u>-14.435</u>
Nettó működési eredmény		65.006	55.431
Személyi jellegű ráfordítások		169.098	160.725
Értékcsökkenés	11.	73.432	67.324
Egyéb általános költségek		<u>160.145</u>	<u>171.231</u>
Egyéb adminisztratív ráfordítások	25.	402.675	399.280
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		122.996	140.183
Társasági adó	26.	<u>-39.196</u>	<u>-22.057</u>
NETTÓ EREDMÉNY		<u>83.800</u>	<u>118.126</u>
Ebből:			
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó eredmény		653	196
Részvényesekre jutó nettó eredmény		<u>83.147</u>	<u>117.930</u>
Egy törzsrészesvényre jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)			
Alap	37.	<u>312</u>	<u>443</u>
Hígitott	37.	<u>312</u>	<u>437</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(millió forintban)

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
RÉSZVÉNYESEKRE JUTÓ NETTÓ EREDMÉNY	83.147	117.930
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója	-22.732	-10.771
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	378	335
Külföldi nettó befektetés fedezeti ügyletek	-7.993	-2.232
Átváltási különbözet	<u>78.968</u>	<u>30.674</u>
NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY	<u>131.768</u>	<u>135.936</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA
(millió forintban)

ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	<i>Jegyzet</i>	2011.	2010.
Adózás előtti eredmény		122.966	140.183
Goodwill értékvesztés	11.	23.979	18.519
Értékesökkenés és amortizáció	11.	49.453	48.805
Értékvesztés elszámolása (+)/ visszairása (-) értékpapírokra	7., 10.	945	-9.754
Értékvesztés elszámolása a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8.	316.673	273.024
Értékvesztés elszámolása részvényekre, részesedésekre	9.	3.304	425
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	12.	3.221	3.808
Céltartalék feloldás függő és jövőbeni kötelezettségre	17.	-1.863	-3.977
Részvény-alapú juttatás	2., 29.	6.188	-11.821
Kereskedési célú értékpapírok valós érték különbségének nem realizált nyeresége		1.655	3.428
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbségének nem realizált vesztesége (-) / nyeresége (+)		-105.272	106.972
<i>Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása</i>			
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó változása		19.018	22.243
Hitelek értékvesztés nélküli nettó növekedése		-593.565	-474.804
Egyéb eszközök, a befektetésekre adott előlegek, illetve értékvesztés nélküli nettó növekedése		-33.401	-16.572
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		577.364	132.602
Egyéb kötelezettségek növekedése (+) / csökkenése (-)		121.493	-45.553
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-22.816	4.114
Osztalékbevétel		-947	-951
Fizetett társasági adó		<u>-37.368</u>	<u>-21.748</u>
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		<u>451.057</u>	<u>168.943</u>
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó csökkenése (+) / növekedése (-) a veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül		89.063	-68.976
Értékesíthető értékpapírok nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-147.517	340.238
Részvények és részesedések nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-2.092	6.855
Osztalékbevétel		947	951
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó csökkenése		46.783	21.106
Tárgyi eszközök és immateriális javak növekedése		-110.417	-92.633
Tárgyi eszközök és immateriális javak csökkenése		26.346	21.362
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		<u>-1.464</u>	<u>2.027</u>
Kihelyezési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		<u>-98.351</u>	<u>230.930</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA
(millió forintban)
[folytatás]

FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG	<i>Jegyzet</i>	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek nettó csökkenése		-34.980	-120.800
Kibocsátott értékpapírok törlesztése		-335.556	-302.446
Alárendelt kölcsöntőke növekedése		25.817	9.796
Nem ellenőrzött részesedések csökkenése		-287	-264
Átértékelési különbözet		78.969	30.674
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések		-4.518	-5.468
Visszavásárolt saját részvények nettó változása		-1.815	141
Fizetett osztalék		-20.204	-2
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom		<u>-292.574</u>	<u>-388.369</u>
Pénzeszközök nettó növekedése		<u>60.132</u>	<u>11.504</u>
Pénzeszközök nyitó egyenlege		<u>255.045</u>	<u>243.541</u>
Pénzeszközök záró egyenlege		<u>315.177</u>	<u>255.045</u>
 Pénzeszközök bemutatása			
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal		513.038	505.649
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék		<u>-257.993</u>	<u>-262.108</u>
Pénzeszközök nyitó egyenlege		<u>255.045</u>	<u>243.541</u>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	4.	595.986	513.038
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	4.	<u>-280.809</u>	<u>-257.993</u>
Pénzeszközök záró egyenlege		<u>315.177</u>	<u>255.045</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA
(millió forintban)

	Jegyzet száma	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredmény-tartalék és egyéb tartalékok	Opció tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részesedések	Összesen
2010. január 1-i egyenleg		<u>28.000</u>	<u>52</u>	<u>6.830</u>	<u>1.258.718</u>	<u>-55.468</u>	<u>-52.678</u>	<u>6.152</u>	<u>1.191.606</u>
Nettó eredmény		-	-	-	117.930	-	-	-	117.930
Egyéb átfogó eredmény		-	-	-	18.006	-	-	-	18.006
Részvény-alapú kifizetés	29.	-	-	-6.802	-5.019	-	-	-	-11.821
Visszavásárolt saját részvények		-	-	-	-	-	496	-	496
Saját részvények									
– értékesítésének nyeresége		-	-	-	60	-	-	-	60
– állományváltozása		-	-	-	-	-	-415	-	-415
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	20.	-	-	-	-6.669	-	-	-	-6.669
Nem ellenőrzött részesedések		-	-	-	-	-	-	-264	-264
2010. december 31-i egyenleg		<u>28.000</u>	<u>52</u>	<u>28</u>	<u>1.383.026</u>	<u>-55.468</u>	<u>-52.597</u>	<u>5.888</u>	<u>1.308.929</u>
Nettó eredmény		-	-	-	83.147	-	-	-	83.147
Egyéb átfogó eredmény		-	-	-	48.621	-	-	-	48.621
Részvény-alapú kifizetés	29.	-	-	6.188	-	-	-	-	6.188
2010. évi osztalék		-	-	-	-20.160	-	-	-	-20.160
Visszavásárolt saját részvények		-	-	-	-	-	2.963	-	2.963
Saját részvények									
– értékesítésének vesztesége		-	-	-	-25	-	-	-	-25
– állományváltozása		-	-	-	-	-	-4.753	-	-4.753
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	20.	-	-	-	-6.313	-	-	-	-6.313
Nem ellenőrzött részesedések		-	-	-	-	-	-	-287	-287
2011. december 31-i egyenleg		<u>28.000</u>	<u>52</u>	<u>6.216</u>	<u>1.488.296</u>	<u>-55.468</u>	<u>-54.387</u>	<u>5.601</u>	<u>1.418.310</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA

1.1. Általános információk

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

A Bank székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

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

A konszolidált pénzügyi kimutatásokat 2012. március 30-án az Igazgatóság jóváhagyta.

A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Külföldi, belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában	96%	96%
Munkavállalók tulajdonában	2%	2%
A Bank tulajdonában	<u>2%</u>	<u>2%</u>
Összesen:	<u>100%</u>	<u>100%</u>

A Bank és leányvállalatai (együttesen a „Csoport”) 1.425 fiókja áll ügyfelei rendelkezésére Magyarországon, Bulgáriában, Horvátországban, Szlovákiában, Romániában, Ukrajnában, Szerbiában, Oroszországban és Montenegróban.

A Csoport foglalkoztatottainak létszáma:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
A Csoport foglalkoztatottainak létszáma (fő)	33.826	30.367
A Csoport átlagos statisztikai állományi létszáma (fő)	32.180	30.183

1.2. Számvitel

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

A Csoport alkalmazott pénzneme a magyar forint ("HUF").

A Bankot részvényeinek nemzetközi és hazai tőzsdei forgalmazása miatt a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok ("IFRS") szerinti beszámoló készítése kötelezettségnek is eleget kell tennie.

Bizonyos módosítások kerültek elvégzésre a csoporttagok egyedi pénzügyi kimutatásaihoz képest annak érdekében, hogy a Csoport konszolidált pénzügyi helyzete és a működésének konszolidált átfogó eredménye a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság ("IASB") által jóváhagyott standardok és értelmezések szerint legyen bemutatva, amelyek IFRS néven ismertek.

A konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió ("EU") által is elfogadott IFRS-ekkel összhangban készültek. Az EU által elfogadott IFRS az IASB által kibocsátott IFRS-től csak az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standardban ("IAS 39") leírt portfólió fedezeti ügyletek elszámolása tekintetében tér el, melyet az EU nem fogadott be. Mivel a Csoport nem alkalmazza az IAS 39 szerinti portfólió fedezeti ügyletek elszámolását, így az EU által el nem fogadott résznek a mérlegfordulónapra vonatkozóan nincs hatása a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

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

1.2.1. A 2011. január 1-jétől hatályba lépő új és átdolgozott IFRS Standardok hatása a pénzügyi kimutatásokra

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (International Accounting Standards Board, 'IASB') által közzétett és az EU által elfogadott, már létező standardok kapcsán a következő módosítások léptek életbe a tárgyidőszak folyamán:

- IAS 24 (Módosítás) "Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek" – Az állami ellenőrzés alatt álló gazdálkodókra vonatkozó közzétételi követelmények egyszerűsítése és a kapcsolt felek meghatározásának pontosítása - az EU által elfogadva 2010. július 19-én (hatályba lép a 2011. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- IAS 32 (Módosítás) "Pénzügyi instrumentumok: Részvényjegyzési jogok kibocsátása" - az EU által elfogadva 2009. december 23-án (hatályba lép a 2010. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- IFRS 1 (Módosítás) "Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása" - Az első alkalmazók korlátozott mentessége az IFRS 7 szerinti összehasonlító közzétételek alól - az EU által elfogadva 2010. június 30-án (hatályba lép a 2010. július 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- A 2010. május 6-án nyilvánosságra hozott Éves Fejlesztési projekt eredményeként módosítások különféle standardokban és értelmezésekben (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13) elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a megfogalmazások tisztázása céljából - az EU által elfogadva 2011. február 18-án (a standardtól/értelmezéstől függően a módosítások hatályba lépnek a 2010. július 1-jével vagy 2011. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- IFRIC 14 (Módosítás) "IAS 19 – A meghatározott juttatási eszközre vonatkozó korlát, a minimális finanszírozási követelmények és azok kölcsönhatása" – A minimális finanszírozási követelményhez kapcsolódó előlegek – az EU által elfogadva 2010. július 19-én (hatályba lép a 2011. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- IFRIC 19 "Pénzügyi kötelezettségek tőkeinstrumentumok kibocsátásával történő megszüntetése" – az EU által elfogadva 2010. július 23-án (hatályba lép a 2010. július 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

A fent bemutatott módosítások, új standardok és értelmezések alkalmazásainak nincs számottevő hatása a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

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

1.2.2 Az IFRS-ek 2012. január 1-jén vagy azt követően hatályba lépő, az EU által még nem befogadott, még nem alkalmazott módosítások az IFRS-ben

Jelen pénzügyi kimutatások fordulónapján a következő standardok és értelmezések kerültek kibocsátásra, amelyek még nem léptek hatályba:

- IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok” (hatályba lép a 2015. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- IFRS 10 ”Konszolidált pénzügyi kimutatások” – (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- IFRS 11 ”Közös megállapodások” – (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- IFRS 12 ”Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele”– (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- IFRS 13 “Valós értéken történő értékelés” – (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- IAS 27 (átdolgozva 2011-ben) “Egyedi pénzügyi kimutatások”– (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- IAS 28 (átdolgozva 2011-ben) “Társult és közös vállalkozásokban lévő befektetések” – (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- IFRS 1 (Módosítás) “Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása” – Súlyos hiperinfláció és az első alkalmazás meghatározott időpontjának visszavonása (hatályba lép a 2011. július 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- IFRS 7 (Módosítás) “Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek” – Pénzügyi eszközök átsorolása (hatályba lép a 2011. július 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- IAS 1 (Módosítás) “A pénzügyi kimutatások prezentálása” – Az egyéb átfogó eredmény tételeinek bemutatása (hatályba lép a 2012. július 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- IAS 12 (Módosítás) “Jövedelemadók” – Halasztott adó: Mögöttes eszközök megtérülése (hatályba lép a 2012. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- IAS 19 (Módosítás) “Munkavállalói juttatások” – A munkaviszony megszűnése utáni juttatások számviteli elszámolásának fejlesztései (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- IFRIC 20 “Külszíni bányaművelés termelési szakaszával kapcsolatos lefejtési költségek” (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

A fent bemutatott módosítások, új standardok és értelmezések alkalmazásai nem befolyásolnák számottevően a konszolidált pénzügyi kimutatásokat.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

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

2.1. Alkalmazott alapelvek

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

A konszolidált pénzügyi kimutatások IFRS szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Csoport vezetése olyan becslésekkel, illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezettségek, a mérlegen kívüli eszközök és kötelezettségek mérlegképzésiértékére, 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 pénzügyi helyzet kimutatásában a devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket a konszolidált pénzügyi kimutatások fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank ("MNB") által közzétett hivatalos devizaárfolyamon értékeli, ennek hiányában a Bank által jegyzett deviza-középfolyamon. A devizában jelentkező bevételek és ráfordítások az ügylet napján fennálló árfolyamon kerülnek értékelésre. Az esetleges árfolyamnyereség vagy árfolyamvesztés a konszolidált eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

A devizában pénzügyi kimutatást készítő leányvállalatok pénzügyi kimutatásainak átszámításából származó különbség a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában az eredménytartalék és egyéb tartalékok (saját tőke) részeként szerepel.

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

2.3. Konszolidálási elvek

A konszolidált pénzügyi kimutatásaiban bevonásra kerültek azon vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó érdekeltsége van. A teljes körűen bevont fő leányvállalatokat a vonatkozó tulajdoni hányaddal, illetve a tevékenységi körrel a 31. sz. jegyzet ismerteti. Mindazonáltal egyes leányvállalatok, ahol a Banknak meghatározó érdekeltsége van, nem kerültek az IFRS szerint konszolidálásra, mert ezen részesedések teljes körű konszolidálásának nincs jelentős hatása a konszolidált pénzügyi kimutatások egészét tekintve (lásd 2.10. sz. jegyzetet).

A Csoport konszolidált pénzügyi kimutatását a Bank, mint főlérendelt anyavállalat készíti.

2.4. Befektetések vásárlásának elszámolása

A leányvállalatok elszámolása a bekerülési érték módszerével történik. A leányvállalatok megvásárlásakor keletkező goodwill a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásba bekerül, és az alábbi módon történik az elszámolása.

Az akvizíció időpontja az az időpont, amikor a felvásárló ténylegesen megszerzi a felvásárolt feletti ellenőrzést. Ezt megelőzően a befektetésekre adott előlegek az egyéb eszközök között kerülnek kimutatásra.

A goodwill-t - amely a megszerzett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek adásvétel időpontjában érvényes valós értékéből a befektetőre eső részt meghaladó többlet - az immateriális javak között kell szerepeltetni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken.

Ha a Csoport már nem kontrollál egy leányvállalatot, akkor kivezeti a leányvállalat eszközeit (a goodwill-lal egyetemben) és kötelezettségeit azok könyv szerinti értékén abban az időpontban, amikor a kontroll véget ér, és az eredménykimutatásban elszámolásra kerül az anyavállalatot megillető nyereség vagy veszteség.

Legalább évente megvizsgálásra kerül az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége, ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak.

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

2.4. Befektetések vásárlásának elszámolása [folytatás]

A goodwill valós értékének meghatározására a Csoport diszkontált cash-flow alapú modellt alkalmaz. Az értékvesztés tesztéhez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amelynek segítségével az egyes pénztermelő egységek stratégiai tervei és pénzügyi adatai alapján a Csoport meghatározza a goodwill értékvesztés szükségességét.

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

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

2.5. Lejáratig tartandó értékpapírok

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

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

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

2.6. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

2.6.1. Kereskedési célú értékpapírok

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

2.6.2. Származékos pénzügyi instrumentumok

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

A derivatív pénzügyi instrumentumok kezdeti értékelése valós értéken történik, majd a későbbi értékelése is valós értéken történik. A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, diszkontált cash-flow és más pénzügyi modell alapján történik. A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Az összes derivatíva ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettségként kerül kimutatásra.

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

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

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

A fedezeti elszámolás feltételeit a következőképpen alkalmazza a Bank: fedezeti ügyletek meghatározása, megfelelő fedezeti dokumentáció elkészítése, hatékonyságvizsgálat elvégzése, és ennek alapján a hatékonyság alátámasztása.

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

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 pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a saját tőkében jelenik meg. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. Az értékesíthető értékpapírok magyar államkötvényeket, MNB kötvényeket, vállalati kötvényeket, diszkont kincstárjegyeket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, és vállalati részvényeket tartalmaznak. Az értékvesztés kiszámítása diszkontált cash-flow módszer segítségével történik, az elvárt jövőbeni pénzáramlások, valamint az eredeti effektív kamatlábak felhasználásával.

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

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

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

A hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések a hitelezési illetve kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztéssel csökkentett, még visszafizetetlen tőkekövetelésen szerepelnek növelve az elhatárolt kamat mértékével. A kamatok a kintlévő tőke alapján időarányosan kerültek elszámolásra.

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

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

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

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

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés a menedzsment becslései alapján kerül megállapításra a hitelezési és kihelyezési tevékenységgel kapcsolatban.

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

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

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

2.9. Visszavásárlási megállapodások, értékpapír kölcsönzés

Amennyiben a részvények és kötvények értékesítése előre meghatározott áron való visszavásárlási kötelezettség mellett történik, azok továbbra is megjelennek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és ellenértékük Egyéb kötelezettségként vagy Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségként kerül elszámolásra. Fordított esetben az újraértékesítési kötelezettség mellett vásárolt részvények és kötvények nem kerülnek elszámolásra a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az értük kifizetett ellenérték Bankközi kihelyezések, követelések vagy Ügyfelek betétei soron jelenik meg. A kamat egyenletesen kerül elszámolásra a visszavásárlási megállapodás időtartama alatt.

Az ilyen értékpapír kölcsönzés ügylet esetén a Csoport nem jeleníti meg az értékpapírt, mert feltételezi, hogy az átruházó fenntart minden jogot, és abból származó gazdasági előnyt az értékpapírral kapcsolatban. Ezek a tranzakciók pénzügyi kötelezettségként illetve követelésként szerepelnek a Csoport könyveiben.

2.10. Részvények és részesedések

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

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

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

2.11. Tárgyi eszközök és immateriális javak

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

Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az alábbi éves kulcsok szerint:

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

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

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

2.11. Tárgyi eszközök és immateriális javak [folytatás]

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

2.12. Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy valós értéken kerülnek bemutatásra az eredménykimutatáson átvezetve, vagy amortizált bekerülési értéken. A valós értéken kimutatott pénzügyi kötelezettségek esetén a Csoport közzéteszi a piaci feltételek és az üzleti környezet változásaiból fakadó valós értékben bekövetkezett változásokat. Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek esetében, a pénzügyi kötelezettség keletkeztetésével összefüggésben kifizetett díjakat, jutalékokat a Csoport az instrumentum futamideje alatt számolja el az eredményben. Bizonyos esetekben a Bank a pénzügyi kötelezettségei egy részét (jellemzően kibocsátott kötvényeket vagy alárendelt kölcsöntőke kötvényeket) a lejárat előtt visszavásárolja. Ilyen esetben az instrumentumért fizetett ellenérték és a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékének a különbözete az eredményben kerül elszámolásra, a nem kamatjellegű bevételek között.

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 tökerésztét 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 lejáta előtt, a lízingbe adónak bármilyen, felmondási díj módjára fizetett összeg a felmondás évében ráfordításként kerül elszámolásra.

2.14. Visszavásárolt saját részvények

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

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

2.15. Kamatbevételek és kamatráfordítások

Az IAS 18 (Bevételek) standardnak és IAS 39-nek megfelelően a kamatbevételek és kamatráfordítások a konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján kerülnek kimutatásra. A Csoport akkor számolja el a kamatbevételeket, amikor valószínű, hogy azok be is fognak folyni és az összegük megbízhatóan megbecsülhető.

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

2.15. Kamatbevételek és kamatráfordítások [folytatás]

A Csoport kamatbevételt, illetve kamatráfordítást számol el hitelek, bankközi kihelyezések, kereskedési célú értékpapírok, értékesíthető értékpapírok, lejáratig tartandó értékpapírok, valamint bankközi kötelezettségek, ügyletek betétei, kibocsátott értékpapírok, illetve alárendelt kölcsöntőke kötelezettségek után.

2.16. Díjak és jutalékok

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

2.17. Osztalék bevétel

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

2.18. Társasági adó

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

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

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

2.19. Független és jövőbeni kötelezettségek

A Csoport a rendes üzletmenet során mérlegben kívüli tranzakciókkal kapcsolatos szerződéseket is köt, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívok, hitelnyújtási kötelezettségek és pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos tranzakciók. A fenti tételekre vonatkozó céltartalékok szintje úgy van megállapítva, hogy fedezetet nyújtson az esetleges jövőbeni veszteségekre.

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

2.20. Részvény-alapú kifizetés

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

A Bank részvényben teljesített részvény-alapú kifizetéseket nyújt bizonyos munkavállalói részére. Ezeknek a juttatásoknak a Bank által becsült mennyiségét a kibocsátás napján számított valós értéken kell értékelni. A konszolidált eredménykimutatásban személyi jellegű ráfordításként kell elszámolni.

A valós érték számításához a Csoport binomiális modellt alkalmaz. A modellben alkalmazott várható élettartamot módosítani kell az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Csoport legjobb megítélése szerint.

2.21. Konszolidált cash-flow kimutatás

A konszolidált cash-flow kimutatás szempontjából a készpénz és a készpénz-egyenértékesek Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal egyenlegét tartalmazzák, kivéve a Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalékok összegét.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

2.21. Konszolidált cash-flow kimutatás [folytatás]

A fedezeti ügyletek konszolidált 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 Csoport alkalmazza az IFRS 8 Működési szegmens standardot, mely 2009. január 1-től hatályos.

Az IFRS 8 megköveteli a működési szegmensek azonosítását belső jelentések alapján. Ezek összetételét a döntéshozók folyamatosan ellenőrzik, felülvizsgálják. Mindezt annak érdekében, hogy a források a megfelelő szegmensekhez legyenek rendelve és a teljesítményük értékelhetővé váljon.

A fentiek alapján a Csoport által azonosított szegmensek üzleti és földrajzi kombinációjú szegmensek.

A Csoport IFRS 8 alapján bemutatott szegmensei a következők: OTP Core Magyarország, Oroszország, Ukrajna, Bulgária, Románia, Szerbia, Horvátország, Szlovákia, Montenegró, Lízing leányvállalatok, Alapkezelői leányvállalatok, Egyéb tevékenységű leányvállalatok, Corporate Center.

2.23. Összehasonlító adatok

Néhány bázisadat átsorolásra került a 2010. december 31-ével végződött év konszolidált pénzügyi kimutatásokban annak érdekében, hogy a tárgyidőszaki bemutatási módszernek megfelelően. Ezek az átsorolások nem minősülnek jelentősnek.

2.24. A rögzített árfolyamon történő végtörlesztéssel kapcsolatos események

A magyar kormányzat 2011. szeptember 12-én jelentette be Országvédelmi Akciótervét, amelyben az OTP Bank Nyrt.-t (továbbiakban: a Bank) közvetlenül érintő legfontosabb intézkedés a rögzített árfolyamon történő végtörlesztés lehetősége.

A deviza jelzáloghitelek egyösszegű előtörlesztése (ún. végtörlesztése) bizonyos feltételek teljesítése esetén lehetővé válik a törvényben rögzített fix árfolyamokon (svájci frank esetén 180 HUF/CHF, euró esetén 250 HUF/EUR, japán jen esetén 2 HUF/JPY). A végtörlesztést lehetővé tevő 2011. évi CXXI. törvény („Az otthonvédelemmel összefüggő egyes törvények módosításáról”) 2011. szeptember 29-én lépett hatályba. A törvény értelmében a végtörlesztésért a bankok költségtérítést és egyéb díjat vagy jutalékot nem számíthatnak fel. A bankokat terheli továbbá a hitelek piaci árfolyamon nyilvántartott könyv szerinti értéke és a fix árfolyamon kalkulált végtörlesztésként fizetett összeg különbségéből adódó veszteség is. Ha a hiteladós teljesíti a törvényben foglalt feltételeket, a finanszírozó nem utasíthatja el a végtörlesztési igényt, és legkésőbb 60 napon belül elő kell készítenie a szerződés lezárását. A végtörlesztés lehetőségének legvégső határideje 2012. február 28.

A törvénnyel összefüggésben 2011. október 10-én a Bank és az OTP Jelzálogbank Zrt. (továbbiakban: Jelzálogbank) 200 milliárd forintos keretösszegű garanciaszerződést kötött, amelynek alapján a Jelzálogbanknál felmerült végtörlesztéssel kapcsolatos veszteséget a Bank megtéríti. A garanciadíj 5 milliárd forint összegben került meghatározásra.

2011. október 26-án a Bank és az OTP Lakáslízing Zrt. (továbbiakban: Lakáslízing) 2 milliárd forintos keretösszegű garanciaszerződést kötött, amelynek alapján a Lakáslízingnél felmerült végtörlesztéssel kapcsolatos veszteséget a Bank megtéríti. A garanciadíj 25 millió forint összegben került meghatározásra.

A garanciaszerződés értelmében a Bank a Jelzálogbanknál és Lakáslízingnél keletkezett veszteség mértékéig téríti meg a végtörlesztéssel kapcsolatos veszteséget.

2006. évi LIX. törvény szerint a pénzügyi intézmény 2011. évre fizetendő különadó összegét, adó-visszatérítés címén csökkentheti a deviza alapú kölcsönszerződés alapján teljesített előtörlesztésből származó veszteség 30%-al. Ha a pénzügyi intézményt a (11) bekezdés rendelkezése szerint megillető adó-visszatérítés meghaladja a 2011-re fizetendő különadója megállapításánál a (6) bekezdés szerint kiszámított különadót, különbözetüket a 2011. december 1-jén a pénzügyi intézmény kapcsolt vállalkozásának minősülő (egy vagy több) másik pénzügyi intézmény vagy biztosító (a továbbiakban együttesen: visszaigénylésre jogosult társaság) érvényesítheti (igényelheti vissza) a 2011-re fizetendő különadója megállapításánál.

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

2.24. A rögzített árfolyamon történő végtörlesztéssel kapcsolatos események [folytatás]

2011. december 31-ig – a Banknál, a Jelzálogbanknál és a Lakáslízingnél együttesen – 21.146 ügyfél fizette vissza devizahitelét, amivel kapcsolatosan mindösszesen 32.152 millió forint hitelezési veszteség került a Csoport könyveiben elszámolásra. A Bank egyedi könyveiben 2.962 millió forint hitelezési veszteség került elszámolásra a Bank ügyfelei esetében.

A Bank Számviteli politikája szerint a mérlegkészítés időpontja a végtörlesztéssel kapcsolatos események esetében 2012. január 30. Ennek megfelelően a Bank a 2012. január 30-ig végtörlesztett és a 2012. január 30-ig beérkezett végtörlesztési igények hatását jeleníti meg a pénzügyi kimutatásaiban számszerűsítve - értékvesztésként elszámolva. A 2012. január 30-ig nem lezárt ügyletek esetében a várható veszteség 100%-ára képzett a Bank értékvesztést, mivel az ügyfeleknek – a 2011. december 29-én a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény 200/B § (2) bekezdésének kiegészítése szerint – eddig az időpontig volt lehetőségük fedezetet vagy fedezetigazolást bemutatni a hitel törlesztésére vonatkozóan. A garanciaszerződés miatt a Jelzálogbanknál és Lakáslízingnél jelentkező várható veszteségre a Bank céltartalékot képzett.

2011. december 31-ére vonatkozóan a mérlegkészítés időszakában – a Banknál, a Jelzálogbanknál és a Lakáslízingnél együttesen – 14.854 ügyfél fizette vissza devizahitelét és mutatott be fedezetigazolást, amivel kapcsolatosan mindösszesen 35.264 millió forint értékvesztés került a Csoport könyveiben elszámolásra. A Bank egyedi könyveiben 2.164 millió forint értékvesztés került elszámolásra a Bank ügyfelei esetében.

	<i>2011.</i>
Végtörlesztéssel kapcsolatosan a Csoportnál jelentkező hitelezési veszteség	32.152
Végtörlesztéssel kapcsolatosan a Csoportnál megképzett értékvesztés	<u>35.264</u>
Végtörlesztéssel kapcsolatosan a Csoportnál jelentkező hitelezési veszteség és megképzett értékvesztés	<u>67.416</u>

	<i>2011.</i>
Jelzálogbanknál és a Lakáslízingnél jelentkező végtörlesztéssel kapcsolatos hitelezési veszteség és megképzett értékvesztés	61.515
Jelzálogbanknál az értékvesztéssel fedezett hitelezési veszteség levonásra kerül, mivel a szerződés szerint az OTP nem téríti meg ezt a veszteséget	-588
A Jelzálogbanknál és Lakáslízingnél jelentkező bankadó visszatérítés - OTP nem téríti meg az erre jutó veszteséget	<u>-8.875</u>
A garanciával kapcsolatosan a Banknál jelentkező, Jelzálogbank és Lakáslízing felé megtérítendő veszteség	<u>52.052</u>
Jelzálogbank és Lakáslízing által fizetett garanciadíj	<u>-5.025</u>
A garanciával kapcsolatosan a Banknál jelentkező, Jelzálogbank és Lakáslízing felé megtérítendő veszteség – Részesedés növekedésként elszámolva	<u>47.027</u>

A Banknál, a Jelzálogbanknál, Lakáslízingnél, Merkantil Bank Zrt.-nél („Merkantil Bank”) és Merkantil Car Zrt.-nél („Merkantil Car”) keletkező veszteség alapján összesen 20.606 millió forint visszaigényelhető bankadó került elszámolásra csoport szinten a 2011. évre vonatkozóan megfizetett és kimutatott bankadóból. A Bank az egyedi pénzügyi kimutatásában 10.467 millió forint visszaigényelhető adót számolt el. A fennmaradó összeget, mint adó-visszatérítési lehetőséget a Csoport egyéb leányvállalatai fogják érvényesíteni.

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

2.24. A rögzített árfolyamon történő végtörlesztéssel kapcsolatos események [folytatás]

	2011.
Csoport szinten jelentkező összes ráfordítás	66.641
A bankadóból levonható összeg számításánál a minősítés miatti értékvesztést figyelembe kell venni	2.047
Konszolidációs hatás	<u>775</u>
Bankadó számításnál alkalmazott Bankcsoport szinten jelentkező összes ráfordítás	<u>69.463</u>
Bankcsoport szinten jelentkező összes ráfordítás 30%-a, ami visszaigényelhető a 2011. évi befizetett bankadó összegéből	20,606
Konszolidációs hatás	<u>232</u>
Bankcsoport szinten jelentkező összes ráfordítás 30%-a, ami visszaigényelhető a 2011. évi befizetett bankadó összegéből	<u>20.838</u>
<u>Bankadó visszaigénylés a Bankcsoport vállalatainál</u>	
OTP Bank	10.467
Jelzálogbank	8.759
Lakáslízing	116
Merkantil Bank	1.120
Merkantil Car	144
MNB tender adó hatása	<u>232</u>
	<u>20.838</u>

A végtörlesztéssel összefüggésben az MNB 2011. október 3-tól euroeladási tendert vezetett be, melyet 2012. február 29-ig rendszeresen, alapesetben hetente, szükség esetén gyakrabban hirdet meg. A Hitelintézet akkora összegű devizát köteles felhasználni a számára allokált devizából, amely megegyezik a Hpt. 200/B. §-a szerinti megvalósult végtörlesztések adatszolgáltatásban általa vagy a Levelezett Hitelintézet által megjelölt mennyiséggel. A Hitelintézetek kötelesek a fel nem használt devizát 2012. március 1. és 14. között az MNB-nél eredeti árfolyamon forintra visszaváltani.

A Bank a Bankcsoport szinten jelentkező végtörlesztés veszteségének fedezésére három alkalommal vett részt a tenderen.

	I. tender	II. tender	III. tender
Tender megkötés dátuma	2011.09.14	2011.10.03	2012.01.02
Devizaárfolyam	287,05	294,45	315,5
EUR állomány	350.000.000	200.000.000	189.000.000

Az EUR állomány a Bank egyedi könyveiben került felvételre, egyedi szinten ezzel kapcsolatosan 9.313 millió forint devizaárfolyam eredmény jelentkezett a 2011. december 31-i egyedi pénzügyi kimutatásban. A konszolidációs pénzügyi kimutatásokban mindez az Végtörlesztéshez kapcsolódó veszteség soron szerepel. Az MNB tender részletei a 39. d) 5. részében kerül bemutatásra.

2.25. A Magyar Kormány és a Magyar Bankszövetség 2011. december 15-ei megállapodásai

A Magyar Kormány és a Magyar Bankszövetség által 2011. december 15-én aláírt megállapodások részben léptek csak törvényi erőre 2011-ben, illetve további megállapodás-elemekről sem született törvény 2012. február 24-éig, így ezeknek a 2011. évre nincs hatásuk.

1. A szerződés szerűen teljesítő illetve a 90 napot meg nem haladó késedelembe esett deviza jelzáloghitelek adósaik helyzetének kezelése érdekében hozott lépésekről:

1. Lehetővé válik a szerződés szerűen teljesítő illetve a 90 napi késedelmet meg nem haladó késedelembe esett deviza jelzáloghitel-adósok számára, hogy 2012 végéig beléphessenek az árfolyamvédelmi-rendszerbe. A program hatálya alatt a 180-270 HUF/CHF, a 250-340 HUF/EUR és a 2,5-3,3 HUF/JPY közötti árfolyamsávokban a deviza jelzáloghitelek törlesztésére az adós az alsó sávhatárnak megfelelő árfolyamon köteles azzal, hogy a deviza jelzáloghitel havi törlesztőrészletének az árfolyamgát feletti részéből a tőkereszt a hiteladós viseli a hatályos gyűjtőszámla-szabályok szerint.
2. A deviza jelzáloghitel havi törlesztőrészletének az árfolyamgát feletti részéből a kamatrészre eső hányad 50%-át a pénzügyi intézmények, 50%-át a költségvetés viseli. Az elszámolásra negyedévente kerül sor mind az állami, mind a banki kamatrész vonatkozásában.

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

2.25. A Magyar Kormány és a Magyar Bankszövetség 2011. december 15-ei megállapodásai [folytatás]

2. A 90 napnál hosszabb késedelembe esett deviza jelzáloghitelek adósai helyzetének kezelése érdekében hozott lépésekről:

1. A Magyar Bankszövetség tagjai vállalják, hogy a 2011. szeptember 30-án a minimálbér összegét elérő mértékű, és 90 napot meghaladó késedelembe esett deviza jelzáloghitel-adósok tartozását forintra váltják, és a tartozás 25%-át elengedik 2012. május 15-ig, feltéve, hogy a devizakölcsön-szerződés megkötésekor a fedezeti ingatlanok forgalmi értéke összesen a 20 millió forintot nem haladta meg.

A hitelező a késedelmes deviza-jelzáloghitel alapján fennálló, devizában nyilvántartott tartozást a Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett, 2012. március 15. és 2012. április 15. között irányadó középárfolyamok átlagán váltja át. A hitelezők továbbá leírhatják a 2012. évre esedékes banki különadóból az elengedett követelés 30%-át.

2. A Kormány időben csökkenő mértékű kamattámogatást nyújt azon jogosult ügyfelek részére, akiknek a devizahitelét a hitelező forinthitelre átváltotta. A kamattámogatásban részesülő hiteladósok hitelét a hitelező átutemezheti úgy, hogy a kamattámogatás igénybevételeitől számított 5 évig a hiteladós csak a hitel kamatát törleszti.

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 és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és más, relevánsnak minősített tényezőkön alapulnak. A számviteli becsléseket és az ezeket megalapozó feltételezéseket folyamatosan felül kell vizsgálni. A számviteli becslések módosításait a módosítás időszakában kell elszámolni. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől.

A becslések főbb területei a következők:

3.1. Hitelek és kihelyezések értékvesztése

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

3.2. Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

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

3.3. Céltartalékok

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

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

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

**3. SZ. JEGYZET: JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI
POLITIKA ALKALMAZÁSOKOR [folytatás]**

3.3. Céltartalékok [folytatás]

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

3.4 Goodwill értékvesztés

Az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége évente, vagy - ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak - annál gyakrabban megvizsgálásra kerül az IAS 36 Eszközök értékvesztése standard alapján.

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

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

	2011.	2010.
Pénztárak		
forint	53.713	58.130
valuta	<u>124.737</u>	<u>114.659</u>
	<u>178.450</u>	<u>172.789</u>
Betétszámlák és elszámolások a Nemzeti Bankokkal		
Éven belüli:		
forint	138.915	100.867
deviza	<u>277.315</u>	<u>238.340</u>
	<u>416.230</u>	<u>339.207</u>
Éven túli:		
forint	-	-
deviza	<u>796</u>	<u>619</u>
	<u>796</u>	<u>619</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>510</u>	<u>423</u>
	<u>417.536</u>	<u>340.249</u>
Összesen	<u>595.986</u>	<u>513.038</u>
Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező jegybanki tartalék	<u>280.809</u>	<u>257.993</u>

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

	2011.	2010.
Éven belüli:		
forint	16.442	19.760
deviza	<u>403.346</u>	<u>488.128</u>
	<u>419.788</u>	<u>507.888</u>
Éven túli:		
forint	-	-
deviza	<u>3.633</u>	<u>4.996</u>
	<u>3.663</u>	<u>4.996</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>521</u>	<u>341</u>
Értékvesztés	<u>-1.165</u>	<u>-1.981</u>
Összesen	<u>422.777</u>	<u>511.244</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Január 1-i egyenleg	1.981	3.514
Értékvesztés képzés	166	222
Értékvesztés visszaírása	-1.091	-1.882
Átváltási különbözet	<u>109</u>	<u>127</u>
Záró egyenleg	<u>1.165</u>	<u>1.981</u>

A bankközi kihelyezések kamatozásának alakulása:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Forint	1,6% - 15,2%	0,8% - 10,9%
Deviza	0,01% - 18,5%	0,10% - 12,6%

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

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Kereskedési célú értékpapírok		
Vállalati részvények	88.138	105.832
Államkötvények	33.068	26.550
Diszkont kincstárjegyek	4.146	3.774
Egyéb értékpapírok	3.388	537
MNB kötvények	1.715	19.984
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	<u>7.938</u>	<u>2.166</u>
	<u>138.393</u>	<u>158.843</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>937</u>	<u>404</u>
Összesen	<u>139.330</u>	<u>159.247</u>

Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értékének részletezése:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	39.370	34.413
Kereskedési célú CCIRS ¹ és mark-to-market CCIRS ügyletek	27.448	18.938
Kereskedési célú devizaswap ügyletek	18.596	15.442
Kereskedési célú egyéb ügyletek	<u>16.538</u>	<u>5.627</u>
	<u>101.952</u>	<u>74.420</u>
Mindösszesen	<u>241.282</u>	<u>233.667</u>

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

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

A kereskedési célú értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Forint	81,8%	88,5%
Deviza	<u>18,2%</u>	<u>11,5%</u>
Összesen	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Forint	58,3%	41,5%
Deviza	<u>41,7%</u>	<u>58,5%</u>
Összesen	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

A kereskedési célú értékpapírok kamatozása 1,2% - 12,0% 2% - 8,75%

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

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Öt éven belül:		
változó kamatozású	1.042	27
fix kamatozású	<u>26.090</u>	<u>35.662</u>
	<u>27.132</u>	<u>35.689</u>
	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	919	1.038
fix kamatozású	<u>14.266</u>	<u>14.118</u>
	<u>15.185</u>	<u>15.156</u>
Nem kamatozó értékpapírok	<u>96.076</u>	<u>107.998</u>
Összesen	<u>138.393</u>	<u>158.843</u>

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

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Értékesíthető értékpapírok		
MNB által kibocsátott kötvények	509.667	312.007
Államkötvények	477.917	584.065
Diszkont kincstárjegyek	35.388	11.463
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	34.223	35.522
<i>Ebből:</i>		
<i>Tőzsdén jegyzett:</i>		
forint	273	263
deviza	<u>7.225</u>	<u>708</u>
	<u>7.498</u>	<u>971</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
<i>Tőzsdén nem jegyzett:</i>		
<i>forint</i>	23.322	22.965
<i>deviza</i>	<u>3.403</u>	<u>11.586</u>
	<u>26.725</u>	<u>35.522</u>
Vállalati kötvények	33.828	32.937
<i>Ebből:</i>		
<i>Tőzsdén jegyzett:</i>		
<i>forint</i>	-	-
<i>deviza</i>	<u>26.643</u>	<u>30.972</u>
	<u>26.643</u>	<u>30.972</u>
<i>Tőzsdén nem jegyzett:</i>		
<i>forint</i>	-	-
<i>deviza</i>	<u>7.185</u>	<u>1.965</u>
	<u>7.185</u>	<u>1.965</u>
Jelzáloglevelek	163	151
Egyéb értékpapírok	<u>17.902</u>	<u>14.740</u>
	<u>1.109.088</u>	<u>990.885</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>18.697</u>	<u>18.901</u>
Értékvesztés	<u>-1.930</u>	<u>-1.689</u>
Összesen	<u>1.125.855</u>	<u>1.008.097</u>
Az értékesíthető értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):		
	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Forint	81,7%	79,8%
Deviza	<u>18,3%</u>	<u>20,2%</u>
Összesen	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>
Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):		
	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Forint	75,8%	72,5%
Deviza	<u>24,2%</u>	<u>27,5%</u>
Összesen	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>
	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Forintban denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása (%)	5,3% - 8,0%	5,4% - 8,9%
Devizában denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása (%)	0,4% - 20,0%	0,5% - 20,5%

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejárata az alábbiak szerint összegezhethők:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Öt éven belül:		
változó kamatozású	1.890	3.549
fix kamatozású	<u>909.946</u>	<u>790.928</u>
	<u>911.836</u>	<u>794.477</u>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	1.897	2.064
fix kamatozású	<u>161.132</u>	<u>158.822</u>
	<u>163.029</u>	<u>160.886</u>
Nem kamatozó értékpapírok	<u>34.223</u>	<u>35.522</u>
Összesen	<u>1.109.088</u>	<u>990.885</u>

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Január 1-i egyenleg	1.689	6.988
Értékvesztés képzés	332	575
Értékvesztés visszairása	-19	-1.247
Értékvesztés felhasználása	-291	-4.723
Átváltási különbözet	<u>219</u>	<u>96</u>
Záró egyenleg	<u>1.930</u>	<u>1.689</u>

Egyes értékpapírok fedezetek a kamatláb kockázattal szemben. Lásd 39. sz. jegyzet.

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

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Éven belül esedékes hitelek és váltók	2.394.200	1.922.771
Éven túl esedékes hitelek és váltók	<u>5.653.270</u>	<u>5.522.355</u>
	<u>8.047.470</u>	<u>7.445.126</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>61.161</u>	<u>57.205</u>
Értékvesztés	<u>-1.061.452</u>	<u>-761.272</u>
Összesen	<u>7.047.179</u>	<u>6.741.059</u>

A bruttó hitelállomány devizanemenkénti megoszlása:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Forint	24%	25%
Deviza	<u>76%</u>	<u>75%</u>
Összesen	<u>100%</u>	<u>100%</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

A hitelek kamatozására vonatkozó információk:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Éven belüli forinhtelekek	5,0% - 38,1%	4,5% - 36,1%
Éven túli forinhtelekek	3% - 38,1%	1,8% - 36,1%
Éven belüli devizahitelek	1% - 66%	0,9% - 83,2%
Éven túli devizahitelek	0,4% - 57,8%	1% - 67%
	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Bruttó hitelállomány, melyre nem volt kamatelhatárolás	15,2%	11,7%

A bruttó hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	<i>2011.</i>		<i>2010.</i>	
Lakossági hitelek	2.677.482	33%	2.368.554	32%
Vállalati hitelek	2.547.123	32%	2.598.277	35%
Lakás hitelek	2.471.184	31%	2.118.321	28%
Önkormányzati hitelek	<u>351.681</u>	<u>4%</u>	<u>359.974</u>	<u>5%</u>
Összesen	<u>8.047.470</u>	<u>100%</u>	<u>7.445.126</u>	<u>100%</u>

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Január 1-i egyenleg	761.272	494.378
Értékvesztés képzés	596.734	619.227
Értékvesztés visszairása	-357.824	-370.230
Értékvesztés felhasználás	2.793	-2.962
Átváltási különbözet	<u>58.477</u>	<u>20.859</u>
Záró egyenleg	<u>1.061.452</u>	<u>761.272</u>

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés az alábbiakban összegezhető:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Értékvesztés visszairás kihelyezési veszteségekre (Lásd 5. jegyzet)	-596	-1.418
Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés	<u>317.269</u>	<u>274.442</u>
Összesen	<u>316.673</u>	<u>273.024</u>

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

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Részesedések		
Nem konszolidált leányvállalatok	8.278	9.222
Társult vállalkozások (tőzsdén nem jegyzett)	383	384
Egyéb befektetések (tőzsdén nem jegyzett)	<u>3.335</u>	<u>3.268</u>
	<u>11.996</u>	<u>12.874</u>
Értékvesztés	<u>-1.654</u>	<u>-1.320</u>
Összesen	<u>10.342</u>	<u>11.554</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Január 1-i egyenleg	1.320	893
Értékvesztés képzés	3.304	425
Értékvesztés felhasználás	-2.969	-
Átváltási különbözet	-1	2
Záró egyenleg	<u>1.654</u>	<u>1.320</u>

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

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Államkötvények	117.242	148.278
Jelzáloglevelek	2.300	2.071
Külföldi kötvények	1.754	2.914
Magyar diszkont kincstárjegyek	<u>1.611</u>	<u>15.979</u>
	<u>122.907</u>	<u>169.242</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>2.869</u>	<u>3.214</u>
Értékvesztés	-889	-154
Összesen	<u>124.887</u>	<u>172.302</u>

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

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Öt éven belül:		
változó kamatozású	46.900	40.605
fix kamatozású	<u>66.212</u>	<u>104.056</u>
	<u>113.112</u>	<u>144.661</u>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	372	3.704
fix kamatozású	<u>9.423</u>	<u>20.877</u>
	<u>9.795</u>	<u>24.581</u>
Összesen	<u>122.907</u>	<u>169.242</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

A lejáratig tartandó értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Forint	46,7%	53%
Deviza	<u>53,3%</u>	<u>47%</u>
Összesen	<u>100%</u>	<u>100%</u>

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

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
A fix kamatozású értékpapírok kamatozása	1,6% - 30%	2% - 30%
A változó kamatozású értékpapírok kamatozása	0,2% - 5,9%	0,2% - 8,9%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Január 1-i egyenleg	154	4.523
Értékvesztés képzése	689	87
Értékvesztés visszairása	-57	-2.044
Értékvesztés felhasználása	-	-2.598
Átváltási különbözet	<u>103</u>	<u>186</u>
Záró egyenleg	<u>889</u>	<u>154</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

2011. december 31-ével zárult év:

Bruttó érték	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Január 1-i egyenleg	373.120	172.003	172.422	11.798	729.343
Évközi növekedés	33.528	17.218	22.087	24.934	97.767
Átváltási különbözet	19.225	10.458	9.141	695	39.519
Évközi csökkenés	-44.239	-9.133	-16.246	-21.084	-90.702
Konszolidációs kör bővülése	<u>24</u>	<u>9.108</u>	<u>56</u>	=	<u>9.188</u>
December 31-i egyenleg	<u>381.658</u>	<u>199.654</u>	<u>187.460</u>	<u>16.343</u>	<u>785.115</u>
Értékcsökkenés					
Január 1-i egyenleg	109.907	29.809	108.799	-	248.515
Évközi növekedés (Goodwill értékvesztés nélkül)	25.000	5.931	18.522	-	49.453
Goodwill értékvesztés	23.979	-	-	-	23.979
Átváltási különbözet	3.483	2.503	5.534	-	11.520
Évközi csökkenés	-30.580	-1.363	-11.329	-	-43.272
Konszolidációs kör bővülése	=	<u>3.222</u>	<u>32</u>	=	<u>3.254</u>
December 31-i egyenleg	<u>131.789</u>	<u>40.102</u>	<u>121.558</u>	=	<u>293.449</u>
Nettó érték					
Január 1-i egyenleg	<u>263.213</u>	<u>142.194</u>	<u>63.623</u>	<u>11.798</u>	<u>480.828</u>
December 31-i egyenleg	<u>249.869</u>	<u>159.552</u>	<u>65.902</u>	<u>16.343</u>	<u>491.666</u>

A goodwill változásának levezetése a 2011. december 31-ével zárult évben:

Bruttó érték	Goodwill
Január 1-i egyenleg	209.320
Évközi növekedés	-
Átváltási különbözet	13.555
Évközi csökkenés	<u>-23.979</u>
December 31-i egyenleg	<u>198.896</u>
Nettó érték	
Január 1-i egyenleg	<u>209.320</u>
December 31-i egyenleg	<u>198.896</u>

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

2011. december 31-ével zárult év [folytatás]:

A goodwill pénztermelő egységekhez rendelt könyv szerinti értéke:

Pénztermelő egységek	Millió forint
OAOTP Bank	70.205
OTP Bank JSC	69.725
DSK Bank EAD	28.541
OTP banka Hrvatska d.d.	18.062
OTP Bank Romania S.A.	6.182
Egyéb ¹	<u>6.181</u>
Összesen	<u>198.896</u>

A külföldi leánybankok goodwill értékvesztés tesztjéhez készített értékeléseket két jelenérték számításra épülő értékelési keretben végezte el a Bank, melyek azonos eredményt adnak, azonban más-más gazdasági összefüggéseket mutatnak meg. Egyrészt a DCF, diszkontált cash-flow módszer, ahol a leánybankok értéke a jövőben várható pénzáramlások diszkontált értéke, másrészt az EVA, gazdasági profit módszer, ahol a vállalat értéke a kezdeti befektetett tőke és a jövőbeni várható többletértékek, gazdasági profitok jelenértékének összege.

Az értékvesztés teszthez 2012-2016 közötti explicit periódusú cash-flow modell szolgált alapul, amelyben 2012-re az aktuális, elfogadott éves tervek, míg a 2013-2016 közötti időszakra az aktuális stratégiai pénzügyi pályák kerültek alkalmazásra.

Jelenérték számítás DCF módszerrel

A jövőben várható szabad pénzáramok meghatározásához a vállalat adózott eredménye lett a kiinduló pont.

A diszkontfaktor megállapításához egyrészt a jelenlegi makro előrejelzések jegybanki alapkamata lett felhasználva a kockázatmentes hozamokhoz, másrészt a kockázati prémiumhoz a damodaran.com honlapon közzétett országkockázati prémium összefoglaló táblázata szolgált alapul, amely korrigálva lett az egyes országoknál a 2011. december 31-i CDS felárakkal.

A leánybankok értéke a DCF módszerrel tehát a diszkontált cash-flow összegéből, a maradványértékek jelenértékéből és a kezdeti hatékony tőkén felüli szabad tőkéből áll.

Jelenérték számítás EVA módszerrel

Pozitív gazdasági profitot a vállalat akkor ér el, amikor a befektetett tőkéjének jövedelmezősége meghaladja a bankszektorban szokásosan elérhető normál profit mértékét, azaz amikor az elvárt hozamnál nagyobb jövedelmezőséggel működik. A leánybank gazdasági profitja úgy lett kiszámítva, hogy az adózott eredményéből levonásra került a befektetett tőke tőkeköltése. Az alkalmazott diszkontfaktor és a maradványérték számításához használt mutatók (hosszú távú tőkeköltés és növekedési ütem) megegyeznek a DCF módszernél használt értékekkel.

A 2011. év végi értékvesztés teszt összefoglalása

A bemutatott módszerrel és körülmények között elvégzett értékelések eredménye alapján az OTP banka Hrvatska d.d. (horvát leányvállalat), és az Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegrói leányvállalat) leánybankok esetében 21.642 millió forint, illetve 2.337 millió forint IFRS konszolidált goodwill került leírásra.

¹ Egyéb kategória tartalmazza: Monicomp Zrt., OTP Lakáslízing Zrt., Nimo 2002 Kft., OTP Banka Slovensko a.s., POK DSK-Rodina a.d., OTP Leasing d.d.

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

2010. december 31-ével zárult év:

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

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

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

2010 folyamán 18.519 millió forint goodwill értékvesztés elszámolására került sor. A teljes összeg a Crnogorska komerčijalna banka a.d. (Montenegró) bankhoz kapcsolódik.

A goodwill pénztermelő egységekhez rendelt könyv szerinti értéke:

Pénztermelő egységek	Millió forint
OAOTP Bank	65.132
OTP Bank JSC	60.446
DSK Bank EAD	28.541
OTP banka Hrvatska d.d.	40.902
OTP Bank Romania S.A.	5.539
Crnogorska komerčijalna banka a.d.	2.593
Egyéb ¹	<u>6.167</u>
Összesen	<u>209.320</u>

¹Egyéb kategória tartalmazza: Monicomp Zrt., OTP Lakáslízing Zrt., Nimo 2002 Kft., OTP Banka Slovensko a.s., POK DSK-Rodina a.d.

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Készletek	42.788	32.501
Társasági adókövetelések	38.409	8.885
Vevőkövetelés	13.300	13.543
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	13.137	8.489
Aktív időbeli elhatárolások	9.609	15.152
Egyéb adott előlegek	4.187	3.741
Halasztott adókövetelések	2.419	7.315
Magyar Állammal szembeni egyéb követelések	2.362	5.794
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	2.069	605
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelés	1.539	415
Nyugdíjpénztárakkal és Befektetési alapokkal kapcsolatos elszámolások	1.310	1.776
Lízinggel kapcsolatos követelések	959	1.045
Egyéb	<u>25.023</u>	<u>23.007</u>
	<u>157.111</u>	<u>122.268</u>
Értékvesztés ¹	<u>-16.558</u>	<u>-13.111</u>
Összesen	<u>140.553</u>	<u>109.157</u>

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

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	10.486	-
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített kamatswap ügyletek	2.329	8.447
Valós érték fedezeti ügyletnek minősülő határidős értékpapír ügyletek	126	-
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített devizaswap ügyletek	53	3
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített külföldi devizára szóló határidős ügyletek	50	-
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített egyéb ügyletek	<u>93</u>	<u>9</u>
Összesen	<u>13.137</u>	<u>8.489</u>

Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Január 1-i egyenleg	13.111	9.724
Értékvesztés képzés	3.221	3.808
Értékvesztés felhasználás	-814	-509
Átváltási különbözet	<u>1.040</u>	<u>88</u>
Záró egyenleg	<u>16.558</u>	<u>13.111</u>

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

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Éven belüli:		
forint	47.682	111.735
deviza	<u>255.537</u>	<u>249.317</u>
	<u>303.219</u>	<u>361.052</u>
Éven túli:		
forint	124.882	116.441
deviza ¹	<u>216.271</u>	<u>202.852</u>
	<u>341.153</u>	<u>319.293</u>
 Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	 <u>2.596</u>	 <u>1.604</u>
 Összesen	 <u>646.968</u>	 <u>681.949</u>

A Csoport jelzáloglevéllel fedezett kötelezettséggel (300 millió EUR) rendelkezik 2011-ben.

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

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Éven belüli:		
forint	2,5% - 7,1%	1,9% - 6,4%
deviza	0,1% - 9,9%	0,2% - 15,9%
Éven túli:		
forint	2,5% - 7,6%	0,9% - 6,9%
deviza	0,5% - 9,5%	0,1% - 9,9%

¹ 2011. május 19-én aláírásra került egy 300 millió EUR összegű szindikált hitelmegállapodás. Az eredetileg 200 millió euróra tervezett tranzakciót jelentős érdeklődés és túljegyzés kísérte, összesen 21 pénzüintézet vett részt benne. A hitel futamideje 2 év, a kamat mértéke EURIBOR+2,2%, a befolyó összeg a Bank általános hitelezési tevékenységét szolgálja.

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Éven belüli:		
forint	2.781.780	2.683.142
deviza	<u>3.253.215</u>	<u>2.897.942</u>
	<u>6.034.995</u>	<u>5.581.084</u>
Éven túli:		
forint	214.366	114.618
deviza	<u>115.089</u>	<u>96.951</u>
	<u>329.455</u>	<u>211.569</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>34.403</u>	<u>28.836</u>
Összesen	<u>6.398.853</u>	<u>5.821.489</u>

Az ügyfelek betéteinek kamatozására vonatkozó információk:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Éven belüli:		
forint	0,1% - 11%	0,1% - 10,3%
deviza	0,01% - 24%	0,01% - 15,9%
Éven túli:		
forint	0,2% - 9%	0,2% - 5,3%
deviza	0,01% - 19,0%	0,02% - 18,8%

A betétállomány megbontása a főbb betéttípusokra az alábbi:

	<i>2011.</i>		<i>2010.</i>	
Lakossági betétek	4.343.496	68%	4.020.689	69%
Vállalati betétek	1.799.732	28%	1.564.968	27%
Önkormányzati betétek	<u>221.222</u>	<u>4%</u>	<u>206.996</u>	<u>4%</u>
Összesen	<u>6.364.450</u>	<u>100%</u>	<u>5.792.653</u>	<u>100%</u>

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

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Eredeti lejárat szerint		
Éven belüli:		
Forint	374.200	320.919
Deviza	<u>77.218</u>	<u>387.610</u>
	<u>451.418</u>	<u>708.529</u>
Éven túli:		
Forint	169.918	201.556
Deviza	<u>168.662</u>	<u>97.746</u>
	<u>338.580</u>	<u>299.302</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>22.865</u>	<u>27.322</u>
Összesen	<u>812.863</u>	<u>1.035.153</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

A kibocsátott értékpapírok kamatozására vonatkozó információk:

	2011.	2010.
Forintban kibocsátott értékpapírok	0,25% - 10,5%	0,25% - 10,5%
Devizában kibocsátott értékpapírok	1,5% - 10,9%	1,2% - 11,5%

A forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2011. december 31-én (millió forintban):

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió forintban)	Kamatozás módja (éves kamat, %)	Fedezett
1	OTP 2012/I	2011.01.07-2011.01.14	2012.01.07	8.436	5	fix
2	OTP 2012/II	2011.01.21-2011.01.28	2012.01.07	15.077	5	fix
3	OTP 2012/III	2011.02.04-2011.02.11	2012.02.04	9.313	5	fix
4	OTP 2012/IV	2011.02.18-2011.02.25	2012.02.18	23.160	5	fix
5	OTP 2012/V	2011.03.04-2011.03.11	2012.03.03	14.881	5	fix
6	OTP 2012/VI	2011.03.25-2011.04.01	2012.03.24	14.630	5	fix
7	OTP 2012/VII	2011.04.08-2011.04.15	2012.04.07	18.312	5	fix
8	OTP 2012/VIII	2011.04.22-2011.04.29	2012.04.21	13.983	5	fix
9	OTP 2012/IX	2011.05.06-2011.05.13	2012.05.05	15.779	5	fix
10	OTP 2012/X	2011.05.20-2011.05.27	2012.05.19	10.478	5	fix
11	OTP 2012/XI	2011.06.03-2011.06.10	2012.06.02	8.520	5	fix
12	OTP 2012/XII	2011.06.17-2011.06.24	2012.06.16	5.599	5	fix
13	OTP 2012/XIII	2011.07.01-2011.07.08	2012.06.30	7.979	5	fix
14	OTP 2012/XIV	2011.07.15-2011.07.22	2012.07.14	8.840	5	fix
15	OTP 2012/XV	2011.07.29-2011.08.05	2012.07.28	9.835	5	fix
16	OTP 2012/XVI	2011.08.12-2011.08.19	2012.08.11	14.169	5	fix
17	OTP 2012/XVII	2011.08.26-2011.09.02	2012.08.25	6.594	5	fix
18	OTP 2012/XVIII	2011.09.09-2011.09.16	2012.09.08	13.479	5	fix
19	OTP 2012/XIX	2011.09.23-2011.09.30	2012.09.22	9.635	5	fix
20	OTP 2012/XX	2011.10.07-2011.10.14	2012.10.06	7.552	5	fix
21	OTP 2012/XXI	2011.10.21-2011.10.28	2012.10.20	8.214	5,5	fix
22	OTP 2012/XXII	2011.11.07-2011.11.11	2012.11.06	18.768	5,5	fix
23	OTP 2012/XXIII	2011.11.18-2011.11.25	2012.11.17	14.553	5,5	fix
24	OTP 2012/XXIV	2011.12.02-2011.12.09	2012.12.01	9.034	5,5	fix
25	OTP 2012/XXV	2011.12.16-2011.12.29	2012.12.15	19.109	5,5	fix
26	TBSZ 2013_I	2010.02.26-2010.12.28	2013.12.30	6.179	5,5	fix
27	TBSZ 2014_I	2011.01.14-2011.08.05	2014.12.15	1.970	5,5	fix
28	TBSZ 2014_II	2011.08.26-2011.12.29	2014.12.15	748	5,5	fix
29	TBSZ 2015_I	2010.02.26-2010.12.18	2015.12.30	5.677	5,5	fix
30	TBSZ 2016_I	2011.01.14-2011.08.05	2016.12.15	1.227	5,5	fix
31	TBSZ 2016_II	2011.08.26-2011.12.29	2016.12.15	659	5,5	fix
32	OTPX 2012C	2010.03.25	2012.03.30	629	indexált	változó
33	OTPX 2013C	2010.12.16	2013.12.19	450	indexált	változó
34	OTPX 2012A	2009.09.11-2009.09.25	2012.09.11	1.666	indexált	változó
35	OTPX 2013A	2010.06.28	2013.07.08	480	indexált	változó
36	OTPX 2013B	2010.11.26	2013.11.06	840	indexált	változó
37	OTPX 2014A	2009.06.25	2014.06.30	3.041	indexált	változó
38	OTPX 2014B	2009.10.05	2014.10.13	3.905	indexált	változó
39	OTPX 2014C	2009.12.14	2014.12.19	3.975	indexált	változó
40	OTPX 2014D	2011.04.01	2014.04.03	595	indexált	változó
41	OTPX 2014E	2011.06.17	2014.06.20	1.350	indexált	változó
42	OTPX 2014F	2011.10.20	2014.10.21	518	indexált	változó
43	OTPX 2014G	2011.12.21	2014.12.30	320	indexált	változó
44	OTPX 2015A	2010.03.25	2015.03.30	5.364	indexált	változó
45	OTPX 2015B	2010.06.28	2015.07.09	4.740	indexált	változó
46	OTPX 2016A	2010.11.11	2016.11.03	4.380	indexált	változó
47	OTPX 2016B	2010.12.16	2016.12.19	3.365	indexált	változó
48	OTPX 2017A	2011.04.01	2017.03.31	5.255	indexált	változó
49	OTPX 2017B	2011.06.17	2017.06.20	5.100	indexált	változó
50	OTPX 2017C	2011.09.19	2017.09.25	4.400	indexált	változó
51	OTPX 2017D	2011.10.21	2017.10.19	650	indexált	változó
52	OTPX 2017E	2011.12.21	2017.12.28	4.000	indexált	változó
53	OTPX 2019A	2009.06.25	2019.07.01	319	indexált	változó
54	OTPX 2019B	2009.10.05-2010.02.05	2019.10.14	461	indexált	változó
	Összesen			378.192		

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

A forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2011. december 31-én (millió forintban) [folytatás]:

Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió forintban)	Kamatozás módja (éves kamat, %)		Fedezett
55	OTPX 2019C	2009.12.14	2019.12.20	394	indexált változó	fedezett
56	OTPX 2020A	2010.03.25	2020.03.30	415	indexált változó	fedezett
57	OTPX 2020B	2010.06.28	2020.07.09	450	indexált változó	fedezett
58	OTPX 2020C	2010.11.11	2020.11.05	275	indexált változó	fedezett
59	OTPX 2020D	2010.12.16	2020.12.18	245	indexált változó	fedezett
60	OTPX 2021A	2011.04.01	2021.04.01	350	indexált változó	fedezett
61	OTPX 2021B	2011.06.17	2021.06.17	390	indexált változó	fedezett
62	OTPX 2021C	2011.09.19	2021.06.21	320	indexált változó	fedezett
63	OTPX 2021D	2011.12.21	2021.12.27	425	indexált változó	fedezett
64	OTPRA_2013_B	2010.11.26	2013.12.03	3.497	indexált változó	fedezett
65	OTPRA_2014_A	2011.03.25	2014.03.24	956	indexált változó	fedezett
66	OTPRF_2020_A	2010.07.12	2020.07.20	469	indexált változó	fedezett
67	OTPRF_2020_B	2010.07.12	2020.07.20	734	indexált változó	fedezett
68	OTPRF_2020_C	2010.11.11	2020.11.05	459	indexált változó	fedezett
69	OTPRF_2021_A	2011.07.05	2021.07.13	63	indexált változó	fedezett
70	OTPRF_2021_B	2011.10.20	2021.10.25	68	indexált változó	fedezett
71	OTPRF_2021_C	2011.12.21	2021.12.30	13	indexált változó	fedezett
72	OTPRF_2021_D	2011.12.21	2021.12.30	9	indexált változó	fedezett
73	OTPRF_2021_E	2011.12.21	2021.12.30	1	indexált változó	fedezett
74	3Y_EUR_HUF	2010.06.25	2013.06.25	2.143	indexált változó	fedezett
75	DNT_HUF_2012_A	2011.10.14	2012.04.13	5.385	indexált változó	fedezett
76	2014_RA_Bx	2011.09.16-2011.09.23	2014.09.15	1.297	indexált változó	fedezett
77	OTP_OVK_2013_I	2011.08.26-2011.12.28	2013.08.26	1.294	6,75 változó	
78	OTP_OJK_2016_I	2011.08.26-2011.12.21	2016.08.26	287	5,75 fix	
79	OJB2012_I	2004.03.17	2012.03.21	13.870	9,83 fix	
80	OJB2012_II	2004.04.14	2012.05.16	31.375	10 fix	
81	OJB2012_III	2004.11.19	2012.08.15	14.353	10,5 fix	
82	OJB2013_II	2002.12.20	2013.08.31	13.433	8,25 fix	
83	OJB2014_I	2003.11.14	2014.02.12	13.500	8 fix	
84	OJB2014_J	2004.09.17	2014.09.17	355	8,68 fix	
85	OJB2015_I	2005.06.10	2015.06.10	3.231	7,7 fix	
86	OJB2015_J	2005.01.28	2015.01.28	199	8,69 fix	
87	OJB2016_I	2006.02.03	2016.02.03	1.266	7,5 fix	
88	OJB2016_II	2006.08.31	2016.08.31	4.684	10 fix	
89	OJB2016_J	2006.04.18	2016.09.28	278	7,59 fix	
90	OJB2019_I	2004.03.17	2019.03.18	31.517	9,48 fix	
91	OJB2019_II	2011.05.25	2019.03.18	1.059	9,48 fix	
92	OJB2020_I	2004.11.19	2020.11.12	5.503	9 fix	
93	OJB2020_II	2011.05.25	2020.11.12	1.487	9 fix	
94	Egyéb ¹			<u>25.481</u>		
	Összesen forintban kibocsátott			<u>559.722</u>		
	Nem amortizált prémium			<u>-5.254</u>		
	Valós érték korrekció			<u>-10.350</u>		
	Mindösszesen forintban kibocsátott értékpapír			<u>544.118</u>		

¹ A teljes összegből 25.245 millió forint Merkantil Bank mobil előleg

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

A devizában kibocsátott értékpapírok adatai 2011. december 31-én:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték (Millió devizában)	Névérték (Millió forintban)	Kamatozás módja (éves kamat, %)	Fedezett	
1	OTP_EUR_2012_I	2011.08.05	2012.08.04	EUR	3,15	981	2,75	fix	
2	OTP_EUR_2012_II	2011.08.12	2012.08.11	EUR	4,69	1.458	2,75	fix	
3	OTP_EUR_2012_III	2011.08.26	2012.08.25	EUR	7,77	2.417	2,75	fix	
4	OTP_EUR_2012_IV	2011.09.09	2012.09.08	EUR	12,2	3.797	2,75	fix	
5	OTP_EUR_2012_V	2011.09.23	2012.09.22	EUR	3,93	1.221	2,75	fix	
6	OTP_EUR_2012_VI	2011.10.07	2012.10.06	EUR	8,32	2.588	2,75	fix	
7	OTP_EUR_2012_VII	2011.10.21	2012.10.20	EUR	5,99	1.864	2,75	fix	
8	OTP_EUR_2012_VIII	2011.11.07	2012.11.06	EUR	4,01	1.247	2,75	fix	
9	OTP_EUR_2012_IX	2011.11.18	2012.11.17	EUR	8,49	2.641	2,75	fix	
10	OTP_EUR_2012_X	2011.11.25	2012.11.24	EUR	4,29	1.336	2,75	fix	
11	OTP_EUR_2012_XI	2011.12.02	2012.12.01	EUR	4,06	1.264	3	fix	
12	OTP_EUR_2012_XII	2011.12.16	2012.12.15	EUR	3,04	947	3	fix	
13	OTP_EUR_2012_XIII	2011.12.29	2012.12.28	EUR	1,01	314	3,25	fix	
14	OTP_EUR_2013_I	2011.08.05	2013.08.05	EUR	0,45	140	3	fix	
15	OTP_EUR_2013_II	2011.08.12	2013.08.12	EUR	0,45	140	3	fix	
16	OTP_EUR_2013_III	2011.08.26	2013.08.26	EUR	0,93	291	3	fix	
17	OTP_EUR_2013_IV	2011.09.09	2013.09.09	EUR	0,87	270	3	fix	
18	OTP_EUR_2013_V	2011.09.23	2013.09.23	EUR	0,5	155	3	fix	
19	OTP_EUR_2013_VI	2011.10.07	2013.10.07	EUR	0,55	172	3	fix	
20	OTP_EUR_2013_VII	2011.10.21	2013.10.21	EUR	0,63	194	3	fix	
21	OTP_EUR_2013_VIII	2011.11.07	2013.11.07	EUR	0,27	84	3	fix	
22	OTP_EUR_2013_IX	2011.11.18	2013.11.18	EUR	0,43	135	3	fix	
23	OTP_EUR_2013_X	2011.11.25	2013.11.25	EUR	0,14	44	3	fix	
24	OTP_EUR_2013_XI	2011.12.02	2013.12.02	EUR	0,18	57	3,5	fix	
25	OTP_EUR_2013_XII	2011.12.16	2013.12.16	EUR	0,11	33	3,5	fix	
26	OTP_EUR_2013_XIII	2011.12.29	2013.12.29	EUR	0,36	112	4	fix	
27	OTPHB402/12	2010.02.24	2012.02.24	CHF	55,54	14.212	4	fix	fedezett
28	OTPX 2015C	2010.12.22	2015.12.29	EUR	0,97	302	indexált	változó	fedezett
29	OTPX 2016C	2011.04.22	2016.04.22	EUR	1,56	485	indexált	változó	fedezett
30	OTPX 2016D	2011.12.22	2016.12.29	EUR	1,25	387	indexált	változó	fedezett
31	DC_EUR_2012_A	2011.10.14	2012.01.13	EUR	14,58	4.535	1,5	fix	
32	DC_USD_120113_8	2011.10.21	2012.01.13	USD	4,86	1.169	8	fix	
33	DNT_EUR_2012_A	2011.10.14	2012.04.13	EUR	3,42	1.065	indexált	változó	
34	DNT_USD_2012_A	2011.10.14	2012.04.13	USD	1,69	408	indexált	változó	
35	OMB2013_I	2011.11.11	2013.11.18	EUR	3,5	1.089	6,71	változó	fedezett
36	OMB2014_I	2004.12.15	2014.12.15	EUR	198,05	61.620	4	fix	
37	OMB2014_II	2011.08.03	2014.08.10	EUR	15,5	4.822	4,47	változó	fedezett
38	Jelzálog kötvények OTP	2003.10.15	2012.10.15	EUR	16,6	5.164	4,7	fix	
39	Jelzálog Kötvények OTP VII	2005.12.21	2015.12.21	EUR	22,47	6.992	4,2	változó	
40	Jelzálog Kötvények OTP XVII	2009.06.08	2012.06.08	EUR	3,03	943	4,1	fix	
41	Jelzálog Kötvények OTP XVIII	2009.09.18	2012.03.18	EUR	0,9	280	3,5	fix	
42	Jelzálog Kötvények OTP XIX	2009.11.02	2012.11.02	EUR	9,76	3.038	4,1	fix	
43	Jelzálog Kötvények OTP XXI	2010.05.20	2013.05.20	EUR	10	3.111	3,5	fix	
44	Jelzálog Kötvények OTP XXIV	2010.11.23	2013.11.23	EUR	7,88	2.451	3,3	fix	
45	OTPRU 14/03	2011.03.29	2014.03.25	RUR	2.500	18.675	8,55	fix	
46	OTPRU 14/07	2011.08.02	2014.07.29	RUR	5.000	37.350	8,21	fix	
47	OTPRU 14/10	2011.11.03	2014.10.30	RUR	3.891,5	29.069	10,88	fix	
48	Egyéb ¹					22.837			
	Összesen devizában kibocsátott:					<u>243.906</u>			
	Nem amortizált prémium:					<u>-750</u>			
	Valós érték korrekció:					<u>2.724</u>			
	Összes devizában kibocsátott értékpapír:					<u>245.880</u>			
	Elhatárolt kamat összesen:					<u>22.865</u>			
	Mindösszesen:					<u>812.863</u>			

¹ Egyéb kategória tartalmazza az OTP banka Slovensko a.s. által kibocsátott 4.670 millió forint értékű, illetve OAO OTP Bank által kibocsátott 18.167 millió forint értékű adósleveleket.

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

EMTN kötvényprogram

2011. október 5-én kelt határozatával a luxemburgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) jóváhagyta a Bank 5 milliárd euró össznévértékű EMTN Programjához készült Kibocsátási Tájékoztatót.

500 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram

2011 során a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyezte a Bank 500 milliárd Ft keretösszegű kötvény kibocsátási programjához készült összevont alaptájékoztatójának a hat kiegészítését. 2012. január 27-én a Felügyelet engedélyezte a program alaptájékoztatójának hetedik kiegészítését is. A kibocsátó kezdeményezheti a kötvényprogram keretében forgalomba hozott kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, a Prágai Értéktőzsdére, a Szófiai Értéktőzsdére illetve a román Bukaresti Értéktőzsdére.

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

A Bank által kibocsátott fix kamatozású értékpapírjaiból származó cash-flowk a HUF/CHF, illetve az HUF/EUR árfolyam változásának, illetve az EUR és CHF jegyzett kamatlábak változásának vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő devizaárfolyam-kockázatot és kamatláb-kockázatot a Bank EUR és CHF IRS ügylettekkel fedezi olyan módon, hogy a fix kamatot 3 hónapos HUF BUBOR illetve CHF LIBOR és EURIBOR-hoz kötött változó kamatra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok kamat- illetve árfolyam kockázatának semlegesítését.

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

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

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Kereskedési célú CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	125.014	206.877
Kereskedési célú devizaswap ügyletek	50.204	4.611
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	40.542	40.064
Kereskedési célú határidős kamatláb megállapodások	8.366	840
Kereskedési célú határidős ügyletek	3.585	2.177
Kereskedési célú opciós ügyletek	2.401	2.482
Kereskedési célú egyéb határidős ügyletek	37	-
Kereskedési célú határidős értékpapír ügyletek	-	1
Összesen	<u>230.149</u>	<u>257.052</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	98.415	115.159
OTP-MOL részvény-csere tranzakció miatti pénzügyi kötelezettség ¹	82.347	105.766
Giro elszámolási számlák	31.048	12.559
Bérek és társadalombiztosítási járulékok	28.131	26.902
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	18.434	19.650
Passzív időbeli elhatárolás	17.601	17.228
Szállítói tartozások	14.948	11.445
Társasági adókötelezettség	13.626	10.714
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettség	12.065	17.531
Halasztott adó kötelezettség	4.559	4.098
Államtól kapott hitelek	4.152	4.302
Vevőktől kapott előlegek	2.277	1.901
Beszédésre átvett kölcsönökkel kapcsolatos kötelezettségek	1.117	1.147
Lízinggel kapcsolatos kötelezettség	1.013	814
Lakáscélú hitelekkel kapcsolatos kötelezettség	470	351
Letétkezelési tevékenységhez kapcsolódó kötelezettség	321	3.461
Osztalékfizetési kötelezettség	280	304
Egyéb	<u>45.205</u>	<u>31.440</u>
	<u>376.009</u>	<u>384.772</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>928</u>	<u>972</u>
Összesen	<u>376.937</u>	<u>385.744</u>

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

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Céltartalék hitelezéshez kapcsolódó függő és jövőbeni kötelezettségekre	11.443	12.855
Peres ügyekre képzett céltartalék	3.697	3.953
Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	2.022	1.944
Nyugdíjra képzett céltartalék	<u>1.272</u>	<u>898</u>
Összesen	<u>18.434</u>	<u>19.650</u>

¹ 2009. április 16-án az OTP Bank Nyrt. és a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. egy 3 év időtartamú részvénycsere tranzakciót kötött. A MOL a Bank 24 millió darab törzsrészvényét (8,57%-a a törzsrészvényeknek), az OTP körülbelül 5 millió darab MOL részvényt cserélt el. Mindkét fél részére amerikai típusú vételi és eladási opció került kibocsátásra, melynek eredményeképpen kezdeményezhető a részvényeknek a kibocsátó részére történő visszaszolgáltatása tényleges részvényteljesítéssel 2012. július 11-ig. A swap ügylet lejáratának végén nincs kötelező teljesítés. A megállapodás további előírást tartalmaz a relatív részvényárfolyamok bizonyos változása esetén nettó módon pénzben vagy nettó módon részvényben történő további elszámolásra vonatkozóan. A részvények feletti ellenőrzés elvesztése eredményeképpen a saját részvények kivezetésre kerültek és a MOL részvények pedig kereskedési célú értékpapirokként kerültek elszámolásra. Az OTP törzsrészvényekre kiírt eladási opciót a saját tőke csökkenéseként, valamint a megfelelő kötelezettség felvételeként került elszámolásra. 2011. december 31-én 82.347 millió forint, míg 2010. december 31-én 105.766 millió kötelezettség került kimutatásra egyéb kötelezettségként. Az értékelés alapja az opciók potenciális lehívásakor leszállítandó MOL részvények valós értéke, módosítva a nettó módon pénzben vagy nettó módon részvényben történő rendezés jelenértékével, amely az egymáshoz viszonyított részvényárfolyam változásoktól függ.

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése az alábbi:

	2011.	2010.
Január 1-i egyenleg	19.650	23.598
Céltartalék visszaírás	-1.863	-3.977
Céltartalék felhasználás	-251	-131
Átváltási különbözet	<u>898</u>	<u>160</u>
Záró egyenleg	<u>18.434</u>	<u>19.650</u>

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

	2011.	2010.
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	85.845	108.012
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített kamatswap ügyletek	12.563	7.143
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített devizaswap ügyletek	-	4
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített határidős egyéb értékpapír ügyletek	<u>7</u>	<u>=</u>
Összesen	<u>98.415</u>	<u>115.159</u>

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

	2011.	2010.
Éven belüli:		
forint	-	-
deviza	<u>325</u>	<u>309</u>
	<u>325</u>	<u>309</u>
Éven túli:		
forint	5.000	5.000
deviza	<u>307.617</u>	<u>282.137</u>
	<u>312.618</u>	<u>287.137</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>3.505</u>	<u>3.184</u>
Összesen	<u>316.447</u>	<u>290.630</u>

Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk:

	2011.	2010.
Forintban denominált alárendelt kölcsöntőke	3,0%	2,7%
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke	1,99% - 8,0%	1,6% - 7,75%

125 millió EUR össznévértékű alárendelt kölcsöntőke kötvény többszöri részleges bevonása

2011. augusztus 26-án a Bank 2015. március 4-i lejáratú 125 millió euró össznévértékű alárendelt kölcsöntőke kötvényéből a másodpiaci forgalomban 1,15 millió euró névértékű sorozatrészletet vásárolt meg. További 1-1 millió euró névértékű sorozatrészletet vásárolt meg a Bank 2011. szeptember 7-én és 8-án.

A Bank kezdeményezte a kötvények 2011. augusztus 26., szeptember 7. illetve 8. nappal történő bevonását. 2011. október 21-i értéknappal a Bank további 1,85 millió euró névértékű kötvényt vásárolt vissza a 125 millió euró össznévértékű alárendelt kölcsöntőke kötvényéből. A visszavásárolt kötvények bevonását követően a sorozat forgalomban lévő össznévértéke 120 millió euró összegűre csökkent.

2012. január 27-én a Bank 2015. március 4-i lejáratú 125 millió euró össznévértékű alárendelt kölcsöntőke kötvényéből a másodpiaci forgalomban 12 millió euró névértékű sorozatrészletet vásárolt meg. 2012. február 1-jén további 2,05 millió euró névértékű sorozatrészletet vásárolt meg a Bank. A két bevonást követően a sorozat forgalomban lévő össznévértéke 105.950.000 euró összegűre csökkent.

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

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

Típusa	Névérték	Kibocsátás dátuma	Lejárat dátum	Kibocsátási érték	Kamatfizetés gyakorisága	Aktuális kamata 2011. december 31-én
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	5 milliárd Ft	1993. dec. 20.	2013. dec. 20.	100%	2013/C hitelkonszolidációs államkötvény kamat-feltételeihez igazodik.	6%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	120 millió EUR	2005. márc. 4.	2015. márc. 4.	100%	Három hónapos EURIBOR + 0,55%	-
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	475.6 millió EUR	2006. nov. 7.	Lejárat nélküli, a kibocsátó által a 10. évtől hívhatók vissza	99,375%	Az első 10 év során fix 5,875% éves kamatfizetés, a 10. évet követően változó kamatozású, 3 havi EURIBOR +3% negyedéves kamatfizetés.	-
Alárendelt kölcsöntőke kötvény (EMTN ¹ program)	300 millió EUR	2006. szept. 19.	2016. szept. 19.	100%	Fix, 5,27% éves	5,27%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény (EMTN ¹ program)	200 millió EUR	2007. febr. 26.	2016. szept. 19.	100%	Fix, 5,27% éves	5,27%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	65 millió USD	2008. ápr. 21.	2015. okt. 13.	100%	Változó, 6 havi LIBOR +1,4%	1,99%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	26.86 millió RUB	2001. jún. 15.	2015. jún. 21.	100%	Változó, havi orosz jegybanki alapkamathoz kötött	8,00%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	5.113 millió EUR	1997. dec. 23.	2014. nov. 15.	100%	Változó, 6 havi EURIBOR +1,3%	2,99%

¹ European Medium Term Note Program

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészvény	<u>28.000</u>	<u>28.000</u>

2007. április 21-én a szavazatsöbbségi részvény (ún. aranyrészvény) megszüntetéséről szóló törvény (2007. évi XXVI. tv.) hatályba lépett. Ennek alapján az OTP Bank Nyrt. Alapszabályában az állami szavazatsöbbségi részvényre vonatkozó rendelkezések megszűntek, az egy darab 1.000 Ft névértékű szavazatsöbbségi részvény átalakult 10 darab 100 Ft névértékű törzsrészvénné. Ezáltal a Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényből áll.

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

A magyar számviteli előírások szerint a Bank tartalékainak állománya a következő:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Tőketartalék	52	52
Általános tartalék	134.460	122.799
Eredménytartalék	760.785	692.754
Lekötött tartalék	<u>8.018</u>	<u>5.729</u>
Összesen	<u>903.315</u>	<u>821.333</u>

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

Az Igazgatóság az éves pénzügyi kimutatást jóváhagyásra előterjeszti, a Bank 2012 áprilisában tartandó rendes közgyűlésére. A Bank 2010. évi eredményéből 20.160 millió forint osztalék kifizetésére került sor a 2011. évben. A 2012. évben a Bank menedzsmentje 28.000 millió forint osztalék kifizetését javasolja a 2011. évi eredményből, mely részvényenként 100 Ft kifizetést jelent a részvényesek felé 2011. december 31-én, 72 Ft 2010. december 31-én.

2006. október 19-én a Bank az OTP Csoport tulajdonában szereplő 14,5 millió darab saját részvényét átváltoztatható kötvénystruktúra (ICES - Income Certificate Exchangeable for Shares) megvalósítása révén értékesítette. A tranzakció keretében 10 millió darab OTP Bank és további 4,5 millió darab a Csoport tulajdonában lévő OTP részvény értékesítésére került sor a Budapesti Értéktőzsdén, az ICES jegyzési időszak alatt kötött ügyletek súlyozott piaci átlagárfolyamán, (azaz 7.080 Ft-os árfolyamon). A részvényeket az Opus Securities S. A. (a továbbiakban: Opus) vásárolta meg, melyekre átváltoztatható kötvényeket bocsátott ki összesen 514.274.000 EUR névértéken. A kötvénykibocsátáskor a részvények az értékesítési ár felett 32% prémiummal kerültek beszámításra. Az EUR alapú kötvények lejárat nélküliek, amit a befektetők a futamidő 6. évtől a 10. évig bezárólag válthatnak OTP részvényekre. Az első 10 év során a kamatozás fix 3,95%. A 10. évtől kezdődően a Kibocsátónak joga van a kötvényeket névértéken visszaváltani. A 10. évtől kezdődően a kötvények változó kamatozásúak, a kamatláb 3 havi EURIBOR +3%. A Banknak diszkrecionális joga van arra, hogy ne teljesítsen kamatfizetéseket. A ki nem fizetett kamatok nem halmozódnak.

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

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

	2011.	2010.
Névérték	<u>1.921</u>	<u>1.873</u>
Könyv szerinti érték	<u>54.386</u>	<u>52.597</u>

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

	2011.	2010.
Részvény darabszám változása:		
Január 1-i részvény darabszám	18.731.231	18.786.004
Növekedés	1.085.521	73.232
Csökkenés	-598.408	-128.005
Záró részvény darabszám	<u>19.218.344</u>	<u>18.731.231</u>
Könyv szerinti érték változása:		
Január 1-i egyenleg	52.597	52.678
Növekedés	4.753	415
Csökkenés	-2.964	-496
Záró egyenleg	<u>54.386</u>	<u>52.597</u>

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

	2011.	2010.
Január 1-i egyenleg	5.888	6.152
Tárgyévi nyereségből származó nem ellenőrzött részesedések	653	196
Átváltási különbözet	1.147	74
Tulajdoni hányad módosulása miatti változás	-2.087	-534
Záró egyenleg	<u>5.601</u>	<u>5.888</u>

23. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE (millió Ft-ban)

	2011.	2010.
Értékvesztés képzés a várható hitelezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	596.734	619.227
<i>ebből: végtörlesztés vesztesége</i>	35.264	-
Értékvesztés felhasználása	-357.824	-370.230
Hitelezési veszteség	78.359	25.445
<i>ebből: végtörlesztés vesztesége</i>	<u>32.045</u>	-
	<u>317.269</u>	<u>274.442</u>
Értékvesztés képzés várható kihelyezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	166	222
Értékvesztés felhasználása	-1.091	-1.882
Hitelezési veszteség	<u>329</u>	<u>242</u>
	<u>-596</u>	<u>-1.418</u>
Értékvesztés képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	<u>316.673</u>	<u>273.024</u>
Végtörlesztés vesztesége	67.309	-
Kamatbevétel hitelekkel soron megjelenő végtörlesztés vesztesége	<u>107</u>	-
Végtörlesztés vesztesége	<u>67.416</u>	<u>≡</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

Díj- és jutalékbevételek	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Betét és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	72.707	67.774
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalék bevételek	36.613	32.570
Készpénz kifizetés jutaléka	24.200	24.655
Alapkezelői tevékenységhez kapcsolódó díjbevétel	16.629	16.946
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	11.816	15.551
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	5.636	5.876
Egyéb	<u>16.488</u>	<u>13.880</u>
Összesen	<u>184.089</u>	<u>177.252</u>
Díj- és jutalékráfordítások	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Interchange fee ráfordítása	8.381	8.276
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalék ráfordítások	7.322	6.537
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalék ráfordításai	4.798	3.635
Betét és pénzforgalmi jutalékráfordítások	2.524	2.480
Készpénzfelvétel tranzakciós díj ráfordítások	2.263	2.089
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	2.082	2.503
Biztosítónak fizetett jutalékráfordítások	1.996	1.820
Pénzpiaci műveletekkel kapcsolatos díjak és jutalékráfordításai	1.300	1.226
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékráfordítások	977	874
Postai jutalékráfordítások	835	803
Egyéb	<u>5.089</u>	<u>6.378</u>
Összesen	<u>37.567</u>	<u>36.621</u>
Díjak, jutalékok nettó eredménye	<u>146.522</u>	<u>140.631</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

**25. SZ. JEGYZET: EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK, VALAMINT
 EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban)**

Egyéb működési bevételek	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Nem pénzügyi tevékenységből származó egyéb bevételek	<u>27.252</u>	<u>20.890</u>
Total	<u>27.252</u>	<u>20.890</u>
Egyéb működési ráfordítások	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Értékvesztés elszámolása részvényekre és részesedésekre ¹	3.304	425
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	3.221	3.808
Befektetési jegyekre képzett értékvesztés	-	170
Céltartalék felszabadítása függő és jövőbeni kötelezettségekre	-1.863	-3.977
Egyéb költség	5.674	7.698
Egyéb nem pénzügyi tevékenységek ráfordítása	<u>16.235</u>	<u>6.311</u>
Összesen	<u>26.571</u>	<u>14.435</u>
Egyéb adminisztratív ráfordítások	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Személyi jellegű ráfordítások:		
Béreköltség	124.996	118.569
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	32.595	30.995
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	<u>11.507</u>	<u>11.161</u>
Összesen	<u>169.098</u>	<u>160.725</u>
Értécsökkenés és amortizáció	<u>73.432</u>	<u>67.324</u>
Egyéb általános költségek:		
Adók, társasági adó kivételével ²	45.364	65.252
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	45.069	43.884
Szolgáltatások	38.805	35.709
Szakértői díjak	18.467	15.729
Hirdetés	<u>12.440</u>	<u>10.657</u>
Összesen	<u>160.145</u>	<u>171.231</u>
Mindösszesen	<u>402.675</u>	<u>399.280</u>

¹ Lásd: 9. sz. jegyzet

² 2010. július 22-én elfogadott pénzügyi szervezetek különadójáról szóló törvénymódosító javaslat alapján a pénzügyi szervezetek különadója terheli a Csoportot, melynek a Csoport által 2011-ben illetve 2010-ben megfizetett mértéke 14,6 milliárd, illetve 36 milliárd forint volt, amely az adózás előtti eredmény terhére került elszámolásra, ezzel csökkentve a társasági adó alapját. A pénzügyi szervezetek különadó fizetési kötelezettsége az elfogadott törvénymódosító javaslat értelmében 2012 végéig áll majd fenn.

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

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

A halasztott adó számításánál Montenegróban 9%-os, Bulgáriában, Szerbiában és Cipruson 10%-os, Romániában 16%-os, Szlovákiában 19%-os, Horvátországban és az Oroszországban 20%-os, Ukrajnában 23%-os, Egyesült Királyságban pedig 26%-os társasági adókulcs került figyelembe vételre.

A Magyar Kormány által 2010-ben elfogadott adójogszabályok – amelyek szerint 2013. január 1-től a társasági adó 10%-ra csökken – figyelembe vételre kerültek 2010-ben a halasztott adószámítás során. A 2010. évi halasztott adó számításánál 19%-os adókulcs került alkalmazásra a 2012. év előtt realizálódó időleges eltérésekre, a 2012. évet követő különbségeknél 10%-os halasztott adókulccsal számolt a Bank. Ezek az adójogszabályok 2011-ben törlésre kerültek, ebből kifolyólag 2011-ben a halasztott adószámítás során 19%-os adókulcs került alkalmazásra.

Az elszámolt társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Tárgyévi adó	25.216	20.599
Halasztott adó ráfordítás	<u>13.980</u>	<u>1.458</u>
Összesen	<u>39.196</u>	<u>22.057</u>

A nettó halasztott adó követelés / kötelezettség levezetése az alábbiak szerint alakult:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Január 1-i egyenleg	3.217	2.460
Halasztott adó ráfordítás	-13.980	-1.458
Halasztott adó követelések közvetlenül elszámolva a saját tőkében, és az egyéb átfogó eredményben	8.699	2.533
Leányvállalatok összeolvadása miatt	10	-627
Átváltási különbözet	-86	309
Záró egyenleg	<u>-2.140</u>	<u>3.217</u>

A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Adózás előtti eredmény	122.996	140.183
Törvény szerinti adókulccsal számolt társasági adó	27.353	31.866

Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	11.443	3.656
Leányvállalatok könyv szerinti értékében történt változások	2.765	981
Társasági adó kulcs változásának hatása	1.927	-912
Részvény-alapú kifizetés	1.176	-2.246
Leányvállalati befektetések után képzett értékvesztés	-	-6.547
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	-206	114
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES) miatti eltérés	-711	-4.234
OTP-MOL részvénycsere ügylet	-871	-
Tartalékkal szemben közvetlenül elszámolt tételek átsorolása (önrevízió)	-1.639	-647
Üzleti vagy cégérték amortizációjának adóhatása	-5.327	-266

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

	2011.	2010.
Egyéb	-3.286	292
Társasági adó ráfordítás	<u>39.196</u>	<u>22.057</u>
Effektív adókulcs	<u>31,9%</u>	<u>15,7%</u>

A halasztott adó eszközök és kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2011.	2010.
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	8.970	317
Részesedésekre képzett értékvesztés	4.407	8.814
Előző évekből áthozott veszteség	3.852	4.906
Repó és értékpapír kölcsönzés	3.336	1.515
Effektív kamatszámításból származó módosítások	2.401	-
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	483	492
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	472	370
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra	76	117
Értékcsökkentés, amortizáció miatti módosítás	20	-
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	18	-
Egyéb	<u>3.441</u>	<u>1.450</u>
Halasztott adó eszközök	<u>27.476</u>	<u>17.981</u>

	2011.	2010.
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	-8.155	-3.849
Értékcsökkentés, amortizáció miatti módosítás	-5.052	-3.474
Saját kötvény visszavásárlásának nettó eredménye	-4.706	-2.752
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES)	-3.977	-2.182
Effektív kamatszámításból származó módosítások	-2.444	-
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	-1.225	-
Konszolidáció miatti időleges eltérések	-1.129	-2.507
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	-243	-
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	-72	-
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra	-19	-
Egyéb	<u>-2.594</u>	<u>=</u>
Halasztott adó kötelezettség	<u>-29.616</u>	<u>-14.764</u>

Nettó halasztott adó eszköz	<u>-2.140</u>	<u>3.217</u>
------------------------------------	----------------------	---------------------

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

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

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

27.1. Hitelezési kockázat

A Csoport hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljes egészében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Csoport úgy strukturálhatja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adósbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi területek vagy hiteltípusok szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatokat a Csoport rendszeresen figyeli, és éves, illetve annál gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adósra vonatkozó kockázat - beleértve a bankokat és brókercegeket is - tovább csökkenthető allimitek bevezetésével, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitétséget korlátozzák, illetve napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módozatok - pl. határidős devizaügyletek - esetén. A Csoport napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitétséget a limitekhez viszonyítva.

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

Hiteltípusok és minősítési kategóriák szerinti megbontás

A bruttó hitelportfólió hiteltípusonként és minősítési kategóriánkénti megbontása a következő:

2011. december 31-én

Hitel típus	Probléma-mentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték / értékvesztés
Lakossági hitelek	3.072.883	1.194.682	155.854	242.301	482.946	5.148.666
Vállalati hitelek	1.206.613	560.963	187.089	227.745	364.713	2.547.123
Bankközi kihelyezés	415.242	7.034	12	262	871	423.421
Önkormányzati hitelek	<u>265.294</u>	<u>64.348</u>	<u>8.927</u>	<u>11.919</u>	<u>1.193</u>	<u>351.681</u>
Bruttó hitelportfólió összesen	<u>4.960.032</u>	<u>1.827.027</u>	<u>351.882</u>	<u>482.227</u>	<u>849.723</u>	<u>8.470.891</u>
Értékvesztés hitelekre	-30.127	-93.985	-74.005	-245.661	-617.674	-1.061.452
Értékvesztés bankközi kihelyezésekre	<u>-2</u>	<u>-172</u>	<u>-2</u>	<u>-113</u>	<u>-876</u>	<u>-1.165</u>
Értékvesztés összesen	<u>-30.129</u>	<u>-94.157</u>	<u>-74.007</u>	<u>-245.774</u>	<u>-618.550</u>	<u>-1.062.617</u>
Nettó hitelportfólió összesen	<u>4.929.903</u>	<u>1.732.870</u>	<u>277.875</u>	<u>236.453</u>	<u>231.173</u>	<u>7.408.274</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat hitelekre						61.161
bankközi kihelyezésekre						521
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat összesen						<u>61.682</u>
hitelekre összesen						<u>7.047.179</u>
bankközi kihelyezésekre összesen						<u>422.777</u>
Összes nettó kitétség						<u>7.469.956</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

27.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

Hiteltípusok és minősítési kategóriák szerinti megbontás [folytatás]

2010. december 31-én

Hitel típus	Probléma- mentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték / értékvesztés
Lakossági hitelek	3.349.382	585.908	98.492	175.144	277.949	4.486.875
Vállalati hitelek	1.471.952	452.792	139.389	117.396	416.748	2.598.277
Bankközi kihelyezés	497.820	7.619	6.285	400	760	512.884
Önkormányzati hitelek	<u>307.023</u>	<u>39.746</u>	<u>6.912</u>	<u>4.493</u>	<u>1.800</u>	359.974
Bruttó hitelportfólió összesen	<u>5.626.177</u>	<u>1.086.065</u>	<u>251.078</u>	<u>297.433</u>	<u>697.257</u>	<u>7.958.010</u>
Értékvesztés hitelekre	-22.958	-42.561	-48.823	-137.806	-509.124	<u>-761.272</u>
Értékvesztés bankközi kihelyezésekre	=	-97	-949	-175	-760	<u>-1.981</u>
Értékvesztés összesen	<u>-22.958</u>	<u>-42.658</u>	<u>-49.772</u>	<u>-137.981</u>	<u>-509.884</u>	<u>-763.253</u>
Nettó hitelportfólió összesen	<u>5.603.219</u>	<u>1.043.407</u>	<u>201.306</u>	<u>159.452</u>	<u>187.373</u>	<u>7.194.757</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat hitelekre						57.205
bankközi kihelyezésekre						341
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat összesen						<u>57.546</u>
hitelekre összesen						6.741.059
bankközi kihelyezésekre összesen						511.244
Összes nettó kitettség						<u>7.252.303</u>

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

Minősítési kategóriák	2011.	2010.
Problémamentes	1.039.188	1.014.076
Külön figyelendő	47.996	58.101
Átlag alatti	194.370	16.187
Kétes	4.774	7.595
Rossz	<u>1.513</u>	<u>5.581</u>
Összesen	<u>1.287.841</u>	<u>1.101.540</u>

A Csoport hitelportfóliója 6,4%-kal növekedett 2011-ben. A hiteltípusok arányait tekintve a lakossági üzletág részesedése kissé emelkedett, míg a többi üzletág részesedése kis mértékben csökkent a hitelportfólión belül. A portfólió minősége a gazdasági helyzet hatására romlott, a nem teljesítő (kétes és rossz) hitelek bruttó hitelállományhoz mért aránya 12,5%-ról 15,7%-ra nőtt.

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

A Csoport prudens tartalékolási politikát követ, a kétes és rossz minősítési kategóriába sorolt hitelek értékvesztéssel való fedezettsége magas, a mutató értéke 64,9% 2011. december 31-én, 65,1% volt 2010. december 31-én.

A hitelezési tevékenységhez kapcsolódó mérlegen kívüli kötelezettségvállalások állománya 16,9%-kal nőtt. A minősített hitelportfólió 50,6%-kal növekedtek 2011-ben.

Minősítési kategóriákba történő besorolás

A kisösszegű kintlévőségek (a lakossági szektor kintlévőségei) csoportos értékelés alapján, egyszerűsített eljárással kerülnek minősítésre. A kintlévőségek a csoportos értékelés alapján öt kockázati kategóriába (problémamentes, külön figyelendő, átlag alatti, kétes, rossz) kerülnek besorolásra.

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

27.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

Minősítési kategóriákba történő besorolás [folytatás]

Az egyes értékelési csoportokhoz a fizetési késedelmek alapján egy konkrét tartalék mérték van hozzárendelve és e százalékos mérték alapján kerül az adott értékelési csoportba sorolt valamennyi követelés után értékvesztés elszámolásra előre meghatározott mértékek szerint.

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

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

Hitelportfolió országokénti megoszlása

A minősített kintlévőségek országok szerinti bontásban a következőképpen alakultak:

Ország	2011.		2010.	
	Minősített hitelek bruttó értéke	Értékvesztés állomány	Minősített hitelek bruttó értéke	Értékvesztés állomány
Magyarország	1.652.321	421.616	1.092.232	286.258
Ukrajna	771.398	196.537	278.039	156.550
Bulgária	318.961	148.292	270.510	90.296
Oroszország	204.577	68.904	152.290	53.099
Románia	160.413	44.162	140.210	25.268
Montenegró	143.986	70.640	150.375	64.080
Szerbia	69.811	26.082	72.394	22.091
Ciprus	65.331	13.931	58.955	10.765
Szlovákia	59.008	17.626	58.137	16.606
Horvátország	53.119	22.004	43.110	12.704
Seychelles-szigetek	5.268	806	4.701	705
Egyesült Királyság	2.275	1.125	828	632
Kazahsztán	2.209	150	6.268	944
Amerikai Egyesült Államok	1.097	6	988	1
Egyiptom	640	327	525	58
Hollandia	-	-	12	-
Macedónia	116	76	102	50
Írország	81	72	85	69
Lettország	37	31	847	53
Németország	15	4	93	1
Fehéroroszország	-	-	1.006	10
Egyéb ¹	196	97	126	55
Összesen	<u>3.510.859</u>	<u>1.032.488</u>	<u>2.331.833</u>	<u>740.295</u>

A minősített hitelportfolió leginkább Ukrajnában, Magyarországon és Oroszországban emelkedett, míg Montenegróban és Szerbiában csökkent. Más országokban jelentős változás nem volt. Hitelekre képzett értékvesztés emelkedett Romániában, Horvátországban, Bulgáriában, Magyarországon, Oroszországban, Cipruson és Ukrajnában.

¹ Az egyéb kategória az alábbiakat tartalmazza 2011-ben: Olaszország, Izland, Moldova, Egyesült Arab Emírátsok, Svájc, Ausztria, Törökország, Dél-Korea, Izrael, Kanada, Kína, Svédország, Líbia, Lengyelország, Ausztria, Bermudák

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

27.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

Hitelportfolió országok szerinti megoszlása [folytatás]

A nem minősített kintlévőségek országok szerinti bontásban a következőképpen alakultak:

Ország	2011.		2010.	
	Nem minősített hitelek bruttó értéke	Értékvesztés állomány	Nem minősített hitelek bruttó értéke	Értékvesztés állomány
Magyarország	1.930.312	2.711	2.630.077	107
Bulgária	979.000	12.742	881.034	10.697
Oroszország	589.273	4.121	390.154	2.201
Horvátország	360.747	3.817	329.441	3.341
Románia	308.304	307	242.789	221
Szlovákia	246.160	736	239.410	606
Montenegró	149.789	5.629	112.794	5.716
Egyesült Királyság	96.790	28	131.214	25
Németország	61.913	1	44.087	-
Franciaország	60.355	-	47.048	-
Ukrajna	49.382	-	427.691	-
Szerbia	43.807	32	49.088	42
Belgium	16.547	-	46.599	-
Amerikai Egyesült Államok	14.536	2	7.310	-
Hollandia	13.972	-	3.061	-
Ciprus	9.048	-	17.199	-
Svájc	8.867	-	5.075	-
Norvégia	6.617	-	1.121	-
Ausztria	3.982	-	1.138	-
Olaszország	3.235	1	116	-
Lengyelország	2.813	-	2.116	-
Svédország	1.747	-	156	-
Azerbajdzsán	602	-	627	-
Csehország	540	-	771	-
Törökország	403	-	1.151	-
Kanada	273	-	51	-
Kazahsztán	271	-	108	-
Írország	261	-	107	1
Dánia	133	-	100	-
Japán	128	-	120	-
Spanyolország	19	-	2.922	-
Málta	-	-	10.626	-
Fehéroroszország	-	-	645	-
Egyéb ¹	206	2	231	1
Összesen	<u>4.960.032</u>	<u>30.129</u>	<u>5.626.177</u>	<u>22.958</u>

Nem minősített hitelportfolió leginkább Ukrajnában, Cipruson, Magyarországon és Szerbiában csökkent. Néhány országban azonban a hitelekre képzett értékvesztés, a helyi szabályok fix értékvesztés-rátára való áttérés miatt emelkedett.

¹Az egyéb kategória az alábbiakat tartalmazza 2011-ben: Görögország, Hong-Kong, Ausztrália, Szlovénia, Örményország, Vietnám, Macedónia, Portugália, Litvánia, Finnország, Bosznia-Hercegovina, Algéria, Guadeloupe, Jemen, Izrael, Észtország, Kína, Egyiptom.

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

27.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

Biztosítékok

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

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

Biztosíték típusok	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Jelzálog	6.957.343	6.797.599
Bankgarancia és készfizető kezesség	297.856	290.364
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	209.013	131.434
Állami és állami tulajdonú szervezetek általi garanciavállalás	162.516	245.971
Óvadék	158.457	75.341
Értékpapírok	105.950	67.729
Egyéb	<u>970.760</u>	<u>926.118</u>
Összesen	<u>8.861.895</u>	<u>8.534.556</u>

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

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

Biztosíték típusok	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Jelzálog	3.625.631	3.698.552
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	325.310	277.806
Bankgarancia és készfizető kezesség	273.286	257.096
Állami és állami tulajdonú szervezetek általi garanciavállalás	135.969	103.220
Óvadék	103.771	63.181
Értékpapírok	31.848	50.102
Egyéb	<u>598.993</u>	<u>694.994</u>
Összesen	<u>5.094.808</u>	<u>5.144.951</u>

A hitelportfolió teljes értéken vett fedezettségi szintje 3,6%-kal, míg a követelés értékéig figyelembe vett fedezettségi szint 8,1%-kal csökkent 2011. december 31-én.

Nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek

A nem késedelmes, nem értékvesztett bruttó hitelállomány hiteltípusonkénti bontásban a következők:

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Hitel típus		
Lakossági hitelek	2.224.077	2.404.099
Vállalati hitelek	997.115	1.276.316
Bankközi kihelyezések	396.298	489.713
Önkormányzati hitelek	<u>175.452</u>	<u>291.891</u>
Összesen	<u>3.792.942</u>	<u>4.462.019</u>
Minősítési kategóriák		
Problémamentes	3.723.990	4.414.665
Külön figyelendő	40.569	33.851
Átlag alatti	13.538	6.114
Kétes	3.187	1.872
Rossz	<u>11.658</u>	<u>5.517</u>
Összesen	<u>3.792.942</u>	<u>4.462.019</u>

Nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek csak a mérlegben jelennek meg.

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

27.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

Nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek [folytatás]

A nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek teljes portfólióhoz viszonyított aránya 56,1%-ról 44,8%-ra csökkent előző évhez képest 2011. december 31-ére. A vállalkozói, önkormányzati hitelek és bankközi kihelyezések állománya a nem késedelmes, nem értékvesztett bruttó hitelállomány hiteltípusonkénti bontásban csökkent, míg a lakossági hiteleké emelkedett 2011-ben.

Újratárgyalt hitelek

A Csoport olyan hiteleinek bruttó állománya, amelyek egyébként késedelmesek vagy értékvesztettek lennének, és amelyek feltételeit újratárgyalták, üzletági bontásban 2011. december 31-re és 2010. december 31-re a következő:

Hitel típus	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Lakossági hitelek	421.898	305.146
Vállalati hitelek	404.796	166.312
Önkormányzati hitelek	11.197	478
Bankközi kihelyezések	=	=
Összesen	<u>837.891</u>	<u>471.936</u>

Jelentősen növekedett az újratárgyalt hitelek bruttó állománya 2011. december 31-re, ami főleg az önkormányzati és vállalati hitelek változásából adódott. A bankközi kihelyezések között sem 2011-ben, sem 2010-ben nem voltak újratárgyalt hitelek.

Késedelmes, de nem értékvesztett hitelek

A bank késedelmes, de nem értékvesztett bruttó hitelállománya késedelmes napok szerinti bontásban 2011. december-31-re és 2010. december 31-re a következő:

2011. december 31.

Hitel típus:	1-90 nap	91-180 nap	181-365 nap	365 nap felett	Összesen
Lakossági hitelek	289.802	15.738	13.047	29.678	348.265
Vállalati hitelek	71.503	8.610	1.997	7.846	89.956
Önkormányzati hitelek	<u>82.422</u>	=	=	=	<u>82.422</u>
Összesen	<u>443.727</u>	<u>24.348</u>	<u>15.044</u>	<u>37.524</u>	<u>520.643</u>

2010. december 31.

Hitel típus:	1-90 nap	91-180 nap	181-365 nap	365 nap felett	Összesen
Lakossági hitelek	344.081	27.398	20.483	14.545	406.507
Vállalati hitelek	40.662	23.239	8.353	4.430	76.684
Önkormányzati hitelek	<u>6.516</u>	=	=	<u>2</u>	<u>6.518</u>
Összesen	<u>391.259</u>	<u>50.637</u>	<u>28.836</u>	<u>18.977</u>	<u>489.709</u>

A késedelmes, de nem értékvesztett hitelek nagy része a lakossági hitelekben koncentrálódik, míg az egyéb hiteltípusokban kis mértékben késedelmes, de nem értékvesztett állományok a Csoport prudens tartálékolási politikájának a következménye.

Késedelmes, de nem értékvesztett hitelekhez kapcsolódó biztosítékok valós értéke

A késedelmes, de nem értékvesztett hitelek mögötti fedezetek értéke teljes értékét az alábbi táblázat tartalmazza hiteltípusonkénti bontásban 2011. december 31-re illetve 2010. december 31-re vonatkozóan:

Biztosítékok (teljes értéken)	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Lakossági hitelek	530.063	466.307
Vállalati hitelek	284.137	184.753
Önkormányzati hitelek	<u>6.491</u>	<u>180</u>
Összesen	<u>820.691</u>	<u>651.240</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

27.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

Biztosítékok (a követelés értékéig)	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Lakossági hitelek	256.388	268.830
Vállalati hitelek	51.059	69.362
Önkormányzati hitelek	<u>807</u>	<u>78</u>
Összesen	<u>308.254</u>	<u>338.270</u>

Az adatok csak a mérlegen belüli kockázatvállalásra vonatkoznak.

Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek

A Csoport egyedileg értékelt és értékvesztett bruttó hitelállománya, a minősítés során figyelembe vett tényezők, az értékvesztés volumene és a figyelembe vett fedezetek értéke 2011. december 31-re és 2010. december 31-re vonatkozóan a következők. Az egyedileg értékelt kitétségek mind a mérlegen belüli, mint a mérlegen kívüli tételeket is tartalmazzák. A besorolás az egyes minősítési kategóriákba az értékvesztés és céltartalék meghatározása során figyelembe vett tényezők alapján történt.

2011. december 31.

Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívül tételek céltartaléka
Fizetési késedelem	230.955	118.157	154.959	284	1
Fizetés rendszeressége	1.711	158	739	-	-
Újratárgyalt hitel	49.024	4.607	9.563	2.183	19
Jogi eljárások	84.327	56.452	36.275	81	76
Ügyfélminősítés romlása	177.735	50.137	79.574	7.533	1.294
Kockázatos konstrukció	41.895	2.993	-	-	-
Ágazati kockázat	25.294	7.923	1.127	4.608	437
Cross default	30.644	19.277	427	392	120
Egyéb	<u>20.101</u>	<u>2.818</u>	<u>1.622</u>	<u>6.631</u>	<u>793</u>
Vállalati összesen	<u>661.686</u>	<u>262.522</u>	<u>284.286</u>	<u>21.712</u>	<u>2.740</u>
Fizetési késedelem	1.253	433	3.502	-	-
Újratárgyalt hitel	7.324	540	-	113	53
Jogi eljárások	327	287	40	-	-
Ügyfélminősítés romlása	20.216	1.911	-	260	91
Cross default	552	201	2	109	35
Egyéb	<u>26.383</u>	<u>2.496</u>	<u>19</u>	<u>6.473</u>	<u>404</u>
Önkormányzat összesen	<u>56.055</u>	<u>5.868</u>	<u>3.563</u>	<u>6.955</u>	<u>583</u>
Bankközi kihelyezések	<u>4.878</u>	<u>1.246</u>	=	=	=
Mindösszesen	<u>722.619</u>	<u>269.636</u>	<u>287.849</u>	<u>28.667</u>	<u>3.323</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

27.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek [folytatás]

2010. december 31.

Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívül tételek céltartaléka
Fizetési késedelem	145.693	69.065	104.059	1.974	-
Fizetés rendszeressége	1.047	211	429	-	-
Újratárgyalt hitel	57.627	3.893	54.933	3.642	19
Jogi eljárások	79.065	55.339	37.280	371	220
Ügyfélminősítés romlása	362.691	49.461	211.377	24.417	306
Kockázatos konstrukció	68.317	3.261	-	803	16
Ágazati kockázat	29.762	12.140	378	5.098	450
Országkockázat	7.673	3.836	-	2.609	1,304
Cross default	38.863	22.267	4.267	2.103	1,302
Egyéb	<u>17.459</u>	<u>5.106</u>	<u>5.054</u>	<u>11.783</u>	<u>1,253</u>
Vállalati összesen	<u>808.197</u>	<u>224.589</u>	<u>417.777</u>	<u>52.800</u>	<u>4,870</u>
Fizetési késedelem	44	21	8.966	-	-
Újratárgyalt hitel	1.749	181	-	27	3
Jogi eljárások	847	244	15	-	-
Ügyfélminősítés romlása	6.074	287	2	56	1
Cross default	204	29	-	76	8
Egyéb	<u>27.232</u>	<u>3.330</u>	<u>10</u>	<u>1,056</u>	<u>139</u>
Önkormányzat összesen	<u>36.150</u>	<u>4.092</u>	<u>8.993</u>	<u>1,215</u>	<u>151</u>
Bankközi kihelyezések	<u>7.617</u>	<u>1.679</u>	-	-	-
Mindösszesen	<u>851.964</u>	<u>230.360</u>	<u>426.770</u>	<u>54,015</u>	<u>5,021</u>

2011. december 31-re jelentősen csökkent az egyedileg minősített állományok nagysága a vállalkozói üzletágban. A vállalkozói üzletágban a minősítési tényezőkön belül az ügyfélminősítés romlása, kockázatos konstrukciók és cross default címén figyelembe vett tényezők szerinti állomány aránya csökkent a leginkább.

Kockázatos konstrukciók:

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

Ágazati kockázat:

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

27.2. Piaci kockázat

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

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

27.2. Piaci kockázat [folytatás]

27.2.1. Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A kockáztatott érték ("Value-at-Risk" vagy "VaR") kockázati mérőszám az adózás előtti eredményre vonatkozó potenciális veszteséget becsli meg egy megadott tartási periódus és konfidenciaszint mellett.

A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűség-számításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. A kockázatok konzisztensen mérhetőek minden piacon és terméken, és a kockázatot összesíteni lehet egyetlen kockázati mérőszámmá. A Csoport egy napos 99%-os VaR-t alkalmaz, amelynél a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni a jelentett VaR-t.

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

A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető:

Historikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	Átlagos VaR	
	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Devizaárfolyam	1.474	934
Kamatláb	524	717
Tőkeinstrumentumok	18	30
Diverzifikáció	<u>-440</u>	<u>-297</u>
Teljes VaR kitétség	<u>1.576</u>	<u>1.384</u>

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

27.2.2. Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat

A következő táblázat részletezi a Csoport érzékenységét az HUF és EUR árfolyam változásának növekedésére és csökkenésére 3 hónapos időtávon. A kulcspozícióban lévő vezetők részére készülő belső jelentésekben Monte Carlo szimuláció kerül alkalmazásra a devizaárfolyam kockázat jelentésére és ez testesíti meg a vezetőség becslését a reálisan várható devizaárfolyam változásokra. Az érzékenységvizsgálat magában foglalja a fennálló devizás monetáris tételeket, mint a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíciót. A külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíció -310 millió EUR volt 2011. december 31-én, valamint -310 millió EUR 2010. december 31-én. A stratégiai pozíciók jelentős arányban tekinthetők hatékony fedezetnek a leányvállalatok jövőbeni befolyó nyereségére, ezért a devizakockázat a Csoport tőkéjében és nem az eredménykimutatásban jelenik meg.

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

27.2. Piaci kockázat [folytatás]

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

Valószínűség	3 hónapos időszak alatti eredményhatás	
	2011. Milliárd forintban	2010. Milliárd forintban
1%	-11,4	-9,6
5%	-7,8	-6,3
25%	-3,1	-1,9
50%	-0,1	0,9
25%	2,7	3,5
5%	6,6	7,2
1%	9,3	9,7

Megjegyzések:

- (1) A stratégiai nyitott pozíción megjelenő rövid távú veszteséget kompenzálja a külföldi tevékenységeken hosszú távon realizált átváltási nyereség.
- (2) Az EUR/HUF volatilitása ugyan kis mértékben nőtt 2011-ben, de az árfolyam a modellezett elméleti árfolyamcentrumhoz képest erősebb volt, ezért megnövekedett a veszteségek, és csökkent a további nyereségek valószínűsége.
- (3) A Monte Carlo szimuláció az árfolyamok 2002 és 2011 között megfigyelhető historikus eloszlásán alapul.

27.2.3. Kamatláb-érzékenységvizsgálat

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

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

A szimuláció a következő két scenárió feltételezésével készült:

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 2011. december 31-ével kezdődő egy éves időszakban 1.512 millió forinttal (valószínű scenárió) (2.597 millió forint 2010. december 31-én) és 7.132 millió forinttal (alternatív scenárió) (12.746 millió forint 2010. december 31-én) csökkenne a szimuláció eredménye alapján. Ezt a hatást ellensúlyozza a fedezeti célú állampapír-portfolión elért 7.710 millió forintos (valószínű scenárió) illetve 10.303 millió forintos (alternatív scenárió) árfolyamnyereség 2011. december 31-én, melyet a tőkével szemben van elszámolva (6.453, illetve 9.411 millió forint 2010. december 31-én).

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

27.2 Piaci kockázat [folytatás]

27.2.3. Kamatláb-érzékenységvizsgálat [folytatás]

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

Megnevezés	2011.		2010.	
	Hatás az éves nettó kamatbevételre (egy éves periódus)	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapír-portfólió árfolyamváltozása)	Hatás az éves nettó kamatbevételre (egy éves periódus)	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapír-portfólió árfolyamváltozása)
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-476	1.008	-728	1.191
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-795	-	-183	-
USD +0,1% párhuzamos eltolás	<u>-33</u>	<u>=</u>	<u>-80</u>	<u>=</u>
Összesen	<u>-1.304</u>	<u>1.008</u>	<u>-991</u>	<u>1.191</u>

27.2.4 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, valószínűségszámításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. Az így jelentett értéket a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni.

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

Megnevezés	2011.	2010.
VaR (99%, egy nap, millió Ft)	18	30
Stressz teszt (millió Ft)	-5	-14

27.2.5. Tőkemenedzsment

Tőkemenedzsment

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

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

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

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

Tőkemegfelelés

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

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

27.2 Piaci kockázat [folytatás]

27.2.5. Tőkemenedzsment [folytatás]

Tőkemegfelelés [folytatás]

A Csoport teljes mértékben eleget tett a külső tőkekövetelményre vonatkozó elvárásoknak.

A Csoport a szabályozói tőkekövetelményének meghatározásához a hitelezési és piaci kockázatok esetében a sztenderd módszert, míg a működési kockázatok esetében az alapmutató módszert, illetve a sztenderd módszert együttesen alkalmazza. A Csoport konszolidált tőkemegfelelési mutatója 17,9% volt 2011. december 31-én és 18,3% 2010. december 31-én. A szavatoló tőke összege 2011. december 31-én 1.486.717 millió forint, 2010. december 31-én 1.365.686 millió forint, az összes kockázatot magában foglaló tőkekövetelmény pedig 2011. december 31-én 666.748 millió forint, 2010. december 31-én 597.159 millió forint volt.

MSZSZ szerinti kalkuláció

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Alapvető tőke	1.192.803	1.081.229
Járulékos tőke	294.291	284.921
Levonások	-377	-464
befektetések miatti levonások	-377	-464
Szavatoló tőke	<u>1.486.717</u>	<u>1.365.686</u>
Hitelkockázat tőkekövetelménye	514.696	480.852
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	43.934	30.807
Működési kockázat tőkekövetelménye	<u>108.118</u>	<u>85.500</u>
Összes tőkekövetelmény	<u>666.748</u>	<u>597.159</u>
Többlet tőke	<u>819.969</u>	<u>768.527</u>
Tier 1 mutató	14,3%	14,5%
Tőkemegfelelési mutató	<u>17,9%</u>	<u>18,3%</u>

Alapvető tőke pozitív összetevői: jegyzett tőke, tőketartalék, lekötött tartalék, általános tartalék, általános kockázati céltartalék, eredménytartalék, saját tőke-változás, konszolidáció miatti változások, nem ellenőrzött részesedések, mérleg szerinti eredmény, alapvető kölcsöntőke.

Alapvető tőke negatív összetevői: visszavásárolt saját részvény, immateriális javak.

Járulékos tőke pozitív összetevői: járulékos kölcsöntőke, alárendelt kölcsöntőke.

Járulékos tőke negatív összetevői: tőkekonszolidációs különbözet.

Levonások: befektetések miatti levonás.

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

Külföldi leánybankok	Országok	Minimum CAR	2011.	2010.
OAOTP Bank	Oroszország	11%	16,7%	17,0%
OTP Bank JSC	Ukrajna	10%	21,3%	22,1%
DSK Bank EAD	Bulgária	12%	20,6%	23,7%
OTP Bank Romania S.A.	Románia	10%	13,4%	14,0%
OTP banka Srbija a.d.	Szerbia	12%	18,2%	16,4%
OTP banka Hrvatska d.d.	Horvátország	12%	13,6%	15,0%
OTP Banka Slovensko a. s.	Szlovákia	8%	13,1%	11,1%
Crnogorska komercijalna banka a.d.	Montenegró	10%	14,6%	13,9%

A nemzetközi összehasonlíthatóság érdekében a Csoport kiszámítja az IFRS alapú Basel II szerinti szavatoló tőkéjét, valamint annak felhasználásával az IFRS alapú tőkemegfelelési mutatót. A Csoport 2011. december 31-i IFRS konszolidált tőkemegfelelési mutatója 17,2%, míg a 2010. év végi mutatója 17,5% volt. A szavatoló tőke összege 1.433.100 millió forint 2011. december 31-én, 1.304.476 millió forint 2010. december 31-én, valamint az összes kockázatot magában foglaló tőkekövetelmény pedig 666.748 millió forint volt 2011. december 31-én, 597.159 millió forint 2010. december 31-én.

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

27.2.5. Tőkemenedzsment [folytatás]

Tőkemegfelelés [folytatás]

Adatok millió forintban, IFRS szerint	2011.	2010.
Alapvető tőke (Tier 1)	1.106.006	1.046.308
Pozitív összetevők	1.410.131	1.361.964
Jegyzett tőke	28.000	28.000
Tartalékok	1.273.838	1.221.152
Egyéb kibocsátott tőkeelem	108.293	112.812
Negatív összetevők	-304.125	-315.656
Visszavásárolt saját részvények	-54.386	-52.597
Goodwill és egyéb immateriális javak	-249.739	-263.059
Járuvékos tőke (Tier 2)	327.471	258.632
Valós érték korrekciók	-35.190	-12.948
Kölcsöntőke elemek	362.661	271.580
Levonások	-377	-464
Szavatoló tőke	<u>1.433.100</u>	<u>1.304.476</u>
Hitelkockázat tőkekövetelménye	514.696	480.852
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	43.934	30.807
Működési kockázat tőkekövetelménye	108.118	85.500
Összes tőkekövetelmény	<u>666.748</u>	<u>597.159</u>
Többlet tőke	<u>766.352</u>	<u>707.317</u>
Tier 1 mutató	13,3%	14,0%
Tőkemegfelelési mutató	<u>17,2%</u>	<u>17,5%</u>

Alapvető tőke pozitív összetevői: jegyzett tőke, eredménytartalék, egyéb tartalékok, leányvállalatok saját tőke-változás, mérleg szerinti eredmény, konszolidáció miatti változások, egyéb kibocsátott tőkeelem.

Alapvető tőke negatív összetevői: visszavásárolt saját részvény, goodwill és egyéb immateriális javak, osztalék. Járuvékos tőke: átértékelési különbözet, valós érték korrekció, részvény alapú kifizetés, cash-flow fedezeti ügyletek, nettó külföldi befektetések fedezeti ügyletei (a járuvékos tőkében), egyéb kibocsátott tőkeelem, alárendelt kölcsöntőke, járuvékos kölcsöntőke.

Levonások: befektetések miatti levonás.

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

Normál üzletmenet során a Csoport különböző pénzügyi tranzakciókban vesz részt, amelyek nem jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatásban, és amelyeket mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumoknak neveznek. Ezzel ellentétes megjegyzés hiányában a mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok elméleti tőkeösszege szerepel az alábbiakban:

Függő kötelezettségek

	2011.	2010.
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	11.067.643	9.596.769
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.000.043	819.308
Bankgarancia	287.513	282.232
Visszaigazolt akkreditívek	5.483	6.458
Egyéb	<u>139.500</u>	<u>110.653</u>
Összesen	<u>12.500.182</u>	<u>10.815.420</u>

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

Jogviták

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

Az Amerikai Egyesült Államok Körzeti Bírósága előtt, Illinois Állam Északi Kerületén a Magyar Holokauszt Áldozatai pert kezdeményeztek – többek között – az OTP Bank Nyrt. alperes ellen. A Bank felhívja a figyelmet, hogy az Országos Takarékpénztár Nemzeti Vállalat 1949. március 1-jén jogelőd nélkül jött létre. A Bank álláspontja szerint a kereseti követelés vele szemben teljes mértékben megalapozatlan. A le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek jelentős növekedése az árfolyamváltozásoknak tudható be.

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

Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 3.697 millió forint és 3.953 millió forint volt 2011. illetve 2010. december 31-én. (lásd 17. sz. jegyzet)

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciák és akkreditívek

Ezen instrumentumok elsődleges célja, hogy a Csoport az ügyfelek számára igény szerint 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 szabályzat vonatkozik, mint amelyet hitelnyújtásnál alkalmaznak. A Csoport menedzsmentje szerint a garanciákkal, visszavonhatatlan akkreditívekkel és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokkal kapcsolatos piaci kockázat minimális.

Bankgarancia és kezesség

Kezesség esetén a Csoport a jogosulttal szemben arra vállal kötelezettséget, hogy a főadós nem teljesítése esetén helyette meghatározott összeghatárig, meghatározott feltételek esetén, határozott időpontig fizetést fog teljesíteni anélkül, hogy az alapjogviszonyt vizsgálná. A kezesség járulékos kötelezettségvállalás, míg a garancia esetén a Csoport ön maga által szabott feltételek a kötelezőek, azaz önálló kötelezettségvállalás.

Bármely írásban vállalt kezességnek, illetve garanciának lejáratí határideje van. Ez azt jelenti, hogy amennyiben a kedvezményezett a jelzett határidőig nem él a kezessel, illetve garanssal szemben azzal a joggal, amely számára a kezesség-, illetve garanciavállalásból ered, úgy minden ebből adódó követelésétől automatikusan esik.

Egyszerű kezesség esetén a jogosult az adóstól köteles megkísérlni a kötelezettség behajtását, mert amíg a kötelezettség az adóstól behajtható, a kezes megtagadhatja a fizetést, míg készfizető kezesség esetén a jogosult azonnal fordulhat a kezeshez is, nincs sortartási kifogás.

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

A Csoport szigorú limiteket alkalmaz a nettó nyitott származékos pozíciók – azaz a vételi és eladási ügyletek közti különbségek – vonatkozásában, mind az összeg, mind a futamidő tekintetében. Bármely esetben, a hitelezési kockázatnak kitett összeg a nyereséges instrumentumok (azaz eszközök) jelenlegi valós értékére korlátozódik, amely – a származékos ügyletek viszonylatában – a még le nem járt instrumentumok volumenét tükröző szerződéses vagy elméleti tőkeösszegnek csupán kis hányadát jelenti. A Csoport ezt a hitelezési kockázatot az ügyfelekre vonatkozó hitelezési limitek részeként kezeli, a piaci mozgásokból eredő potenciális kitétséggel együtt. Az ezen instrumentumokra vonatkozó hitelezési kockázat esetén a Csoport nem ír elő fedezetet vagy más biztosítékot, kivéve az ügyfelekkel folytatott kereskedés esetén, ahol a Csoport a legtöbb esetben értékpapírtételét kér.

Deviza adásvételi ügyletek

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

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

Devizaswap és kamatswap ügyletek

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

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

Kamatswap ügyletet a csoport kockázatkezelési és kereskedési céllal köt.

Tőkecserés kamatláb-swap ügyletek

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

Határidős kamatláb-megállapodások (FRA)

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

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

29. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ JUTTATÁSOK

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

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

A 2007. évi közgyűlés az alábbiakat változtatta meg:

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

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

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

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

A 2010. évre vonatkozóan a megszolgáltatás feltételeként szabott teljesítmény mutatók nem teljesülnek, ezért a Bank nem számolt el személyi jellegű ráfordítást az opciós programhoz kapcsolódóan.

	2011.		2010.	
	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)
Az időszak kezdetén fennálló	50.000	134	-	-
Az időszak során nyújtott	-	-	3.068.800	134
Az időszak során elévült, lejárt	-	-	-	-
Az időszak során visszavásárolt	-	-	2.988.800	134
Az időszak során lehívott	50.000	1.199	30.000	569
Az időszak végén fennálló	-	-	-	-
Az időszak végén fennálló, lehívható	-	-	50.000	134

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

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

A 2010. év végén fennálló opciók átlagos hátralévő szerződéses élettartama 12 hónap.

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

A CRD III. irányelvek és a Hpt. módosítása alapján a Bank Éves Közgyűlésén elfogadott Bankcsoporti Javadalmazási Politika bevezetésével a korábbi opciós program módosítására volt szükség.

A Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyi körben főszabály szerint a teljesítményértékelésen alapuló teljesítményjavalmazás egységesen cash bonus és részvény formájában történik 50-50%-os arányban, a juttatásnak a Bank törzsrészvényeiből kell állnia, továbbá a teljesítményjavalmazás – a Hpt. előírásaival összhangban álló – hányadát halasztva kell kifizetni.

A teljesítményjavalmazás részvényalapú részét a Bankcsoporttag leányvállalatok érintett vezetői részére az Bank biztosítja.

A kedvezményes áron történő részvényjuttatás teljesítmény értékelés időpontjában érvényes értékét a teljesítmény értékelés napját megelőző három tőzsdei napon a Budapesti Értéktőzsdén rögzített Bank által kibocsátott törzsrészvény napi középárfolyamának átlaga alapján a Bank Igazgatósága állapítja meg.

A kedvezményes áron történő részvényjuttatás részvényenként maximum 2.000 forint kedvezményt tartalmazhat a teljesítmény értékelés időpontjában és a részvényenként elérhető jövedelem tartalom a részvényjuttatás érvényesítésének időpontjában a Bank Igazgatósága által megállapított összeg, maximum 4.000 forint lehet.

A 2010. év utáni részvényalapú javalmazás konkrét paramétereit a Bank Igazgatósága az alábbiak szerint határozta meg:

Év	Darabszám ¹	Vételár (Ft/darab)	Maximális jövedelem tartalom
2011.	349.414	3.946	2.500
2012.	792.974	3.946	3.000
2013.	463.707	4.446	3.500
2014.	563.062	4.946	3.500

A Bankcsoport Javadalmazási Politikájának implementációs folyamatának keretében vált nyilvánvalóvá, hogy egyes külföldi leányvállalatok esetében – az Európai Unió vonatkozó irányelveivel összeegyeztethetetlen – nemzeti jogszabályi környezet okán nincs lehetőség az eredetileg meghatározott részvényalapú juttatás biztosítására, ezért a Bank Igazgatóságának döntése értelmében az érintett országokban a részvényjuttatás semlegesítésére került sor.

A semlegesítés, a tényleges teljesítményértékelés és az évközi le hívások alapján 2011. december 31-én a tényleges darabszámok (jelenleg) az alábbiak szerint alakultak:

2011.	319.400 ²
2012.	738.986
2013.	432.144
2014.	524.735

A tőkeinstrumentumban teljesített részvény-alapú kifizetési programokkal kapcsolatban 6.188 millió forint került költségként elszámolása 2011. december 31-én.

¹ Az Igazgatóság által elfogadott paraméterek alapján 100%-os teljesítményértékelés mellett.

² A le hívási időszak 2011. december 31-ével lejárt.

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

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

Kompenzációk	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Rövid távú munkavállalói juttatások	8.484	12.828
Részvény alapú kifizetések	2.343	-
Egyéb hosszú távú juttatások	886	197
Végkielégítések	37	74
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	-	74
Összesen	<u>11.750</u>	<u>13.173</u>

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
A vezetés egyes tagjainak résztulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	42.806	36.617
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	117	117
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	6	9

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	17.523	43.275

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

31. SZ. JEGYZET: FŐ LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALATOK

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi körébe tartozó társaságok, melyek teljes körűen konszolidálásra kerültek – a táblázatban megjelöltek kivételével – Magyarországon bejegyzett társaságok. A Bank pénztermelő egységnek az egyes leányvállalatokat tekinti.

Fő leányvállalatok

<u>Név</u>	<u>Tulajdon (közvetlen és közvetett)</u>		<u>Tevékenység</u>
	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>	
DSK Bank EAD (Bulgária)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OA O OTP Bank (Oroszország)	97,75%	95,87%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	92,60%	91,43%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	98,94%	98,82%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Faktoring Zrt.	100,00%	100,00%	work-out
OTP Jelzálogbank Zrt.	100,00%	100,00%	jelzáloghitelezés
OTP Ingatlan Zrt.	100,00%	100,00%	ingatlanforgalmazás, -fejlesztés
Merkantil Bank Zrt.	100,00%	100,00%	pénzügyi lízing
Merkantil Car Zrt.	100,00%	100,00%	pénzügyi lízing
			lakásvásárlások, -felújítások
OTP Lakástakarék Zrt.	100,00%	100,00%	hitelezése
OTP Alapkezelő Zrt.	100,00%	100,00%	befektetési alapok kezelése
Crnogorska komerčijalna banka a.d. (Montenegró)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Holding Ltd. (Ciprus)			
OTP Financing Cyprus	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
Bank Center No.1 Kft.	100,00%	100,00%	ingatlan bérbeadása
Inga Kettő Kft.	100,00%	100,00%	ingatlankezelés
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	pénztárak kezelése
OTP Lakáslízing Zrt.	100,00%	100,00%	ingatlanlízing
			életjáradék nyújtása ingatlan fedezetért
OTP Életjáradék Zrt.	100,00%	100,00%	fedezetért
OTP Faktoring Ukrajna LLC	100,00%	100,00%	work-out

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

31. SZ. JEGYZET: FŐ LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALATOK [folytatás]

Társult vállalatok

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

Adatok 2011. december 31-én:

	<i>Moneta a.d.</i>	<i>Company for Cash Services LLC</i>	<i>Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Zrt.</i>	<i>Agóra- Kapos Kft.</i>	<i>Összesen</i>
Eszközök	436	2.132	611	157	3.336
Kötelezettségek	336	204	9	108	657
Saját tőke	100	1.928	602	49	2.679
Tartalékok	-58	-	544	17	503
Összes bevétel	304	892	44	934	2.174
Adózás előtt eredmény	59	27	16	36	138
Adózott eredmény	59	27	14	32	132

Adatok 2010. december 31-én:

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

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

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Csoport hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk kapcsolódó alapok nem tartoznak a Csoport eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból kivételre kerültek.

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
A Csoport által kezelt hitelek állománya	43.196	44.300

33. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
A Magyar Állammal, valamint az MNB-vel szembeni követelések és értékpapírok aránya	11,2%	9,8%

Más jelentős eszköz vagy forrás koncentráció nem állt fenn 2011. és 2010. december 31-én.

A Csoport folyamatosan jelenti a Felügyeletnek a nagybetétesektől való függőség mértékét, illetve az 50 legnagyobb betétesnek a Bankkal szembeni kitétségeit.

A jelentési kötelezettségen túl a legnagyobb partnerek kitétségeit a Bank külön figyeli, a betétállomány stabilitásának megőrzése érdekében ezen partnerekkel szorosabb kapcsolatot ápol.

A Bank partnerkockázat kezelésért felelős területe folyamatosan elemzi a legnagyobb partnereket, a Bank és a Bankcsoport kitétségét partnereenként külön limitálja. Szükség esetén időben módosítja a partnerlimiteket, szűkíti a Treasury és más üzletágak mozgásterét.

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

A likviditási kockázat annak a 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 az MNB által lefektetett irányelvek szerint kezeli. A következő táblázatok az eszközöket, a forrásokat, és a saját tőkét mutatják be lejárat csoportok szerint.

A lejárat csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg a Csoport. A lejárat időszakokba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek az előrefizetési lehetőségek.

2011. december 31.	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	576.135	19.058	392	401	-	595.986
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	405.347	13.843	3.379	208	-	422.777
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	30.593	43.480	56.315	14.818	96.076	241.282
Értékesíthető értékpapírok	570.434	106.279	253.140	190.307	5.695	1.125.855
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	815.385	1.293.540	2.543.488	2.390.972	3.794	7.047.179
Részvények és részesedések	-	-	-	-	10.342	10.342
Lejáratig tartandó értékpapírok	7.174	15.350	92.298	9.761	304	124.887
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-	-	-	-	491.666	491.666
Egyéb eszközök	46.023	71.595	19.551	1.684	1.700	140.553
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2.451.091	1.563.145	2.968.563	2.608.151	609.577	10.200.527
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	180.859	124.850	172.273	168.986	-	646.968
Ügyfelek betétei	4.563.198	1.501.196	311.084	23.375	-	6.398.853
Kibocsátott értékpapírok	169.619	304.329	239.298	99.617	-	812.863
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	31.753	77.407	112.633	8.356	-	230.149
Egyéb kötelezettségek	246.660	31.024	86.234	12.584	435	376.937
Alárendelt kölcsöntőke	3.412	419	184.539	-	128.077	316.447
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	5.195.501	2.039.225	1.106.061	312.918	128.512	8.782.217
Jegyzett tőke	-	-	-	-	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	-	-	-	-	1.439.095	1.439.095
Visszavásárolt saját részvény	-	-	-	-	-54.386	-54.386
Nem ellenőrzött részesedések	-	-	-	-	5.601	5.601
SAJÁT TŐKE	-	-	-	-	1.418.310	1.418.310
FORRÁSOK ÖSSZESEN	5.195.501	2.039.225	1.106.061	312.918	1.546.822	10.200.527
LIKVIDITÁS HIÁNY (-) / TÖBBLET (+)	-2.744.410	-476.080	1.862.502	2.295.233	-937.245	=

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

2010. december 31.	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	496.240	16.176	156	466	-	513.038
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	498.465	8.173	4.360	246	-	511.244
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	30.988	36.531	35.642	22.917	107.589	233.667
Értékesíthető értékpapírok	390.478	137.581	283.241	180.497	16.300	1.008.097
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	651.880	1.088.792	1.755.872	3.244.515	-	6.741.059
Részvények és részesedések	-	-	-	-	11.554	11.554
Lejáratig tartandó értékpapírok	29.727	40.070	77.873	24.632	-	172.302
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-	-	-	-	480.828	480.828
Egyéb eszközök	42.977	26.276	30.263	9.641	=	109.157
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	<u>2.140.755</u>	<u>1.353.599</u>	<u>2.187.407</u>	<u>3.482.914</u>	<u>616.271</u>	<u>9.780.946</u>
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	352.235	9.413	181.752	138.549	-	681.949
Ügyfelek betétei	4.273.546	1.334.423	183.901	29.619	-	5.821.489
Kibocsátott értékpapírok	144.738	589.935	237.784	62.696	-	1.035.153
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	81.780	74.881	94.376	6.015	-	257.052
Egyéb kötelezettségek	244.924	120.692	12.215	7.913	-	385.744
Alárendelt kölcsöntőke	3.473	15	54.160	134.070	98.912	290.630
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	<u>5.100.696</u>	<u>2.129.359</u>	<u>764.188</u>	<u>378.862</u>	<u>98.912</u>	<u>8.472.017</u>
Jegyzett tőke	-	-	-	-	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	-	-	-	-	1.327.638	1.327.638
Visszavásárolt saját részvény	-	-	-	-	-52.597	-52.597
Nem ellenőrzött részesedések	=	=	=	=	5.888	5.888
SAJÁT TŐKE	=	=	=	=	<u>1.308.929</u>	<u>1.308.929</u>
FORRÁSOK ÖSSZESEN	<u>5.100.696</u>	<u>2.129.359</u>	<u>764.188</u>	<u>372.862</u>	<u>1.407.841</u>	<u>9.780.946</u>
LIKVIDITÁS HIÁNY (-) / TÖBBLET (+)	<u>-2.952.941</u>	<u>-775.760</u>	<u>1.423.219</u>	<u>3.104.052</u>	<u>-791.570</u>	<u>=</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

2011. december 31-én

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	627.984	2.368.051	1.400.243	2.527.272	6.923.550
Források	-333.291	-2.482.507	-134.814	-1.880.933	-4.831.545
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	<u>-255.664</u>	<u>189.971</u>	<u>-1.327.578</u>	<u>-193.256</u>	<u>-1.586.527</u>
Nettó pozíció	<u>39.029</u>	<u>75.515</u>	<u>-62.149</u>	<u>453.083</u>	<u>505.478</u>

2010. december 31-én

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

A fenti kimutatás a Csoport fő devizanemekben fennálló devizapozícióját mutatja be. A fennmaradó devizanemek az "Egyéb" soron kerültek feltüntetésre. Az egyéb csoport legnagyobb mértékben RON, UAH, RUB és BGN devizákat tartalmazza. A Csoport a Nemzeti Bankok által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően saját limitrendszere alapján is ellenőrzi a devizapozícióit. A Csoport nyitott devizapozíciójának mérésére a Value-at-Risk („VaR”) modellt is használja.

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

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

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

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

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

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

36. SZ. JEGYZET:

KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

2011. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
ESZKÖZÖK															
Pénztárak, betétzámlák, elszámolások a Nemzeti Bankoknál	138.940	89.472	25	2.049	-	385	-	-	-	-	1	54.065	311.049	193.030	402.956
<i>fix kamatozású</i>	137.789	31.302	20	215	-	385	-	-	-	-	1	-	-	137.809	31.903
<i>változó kamatozású</i>	1.151	58.170	5	1.834	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.156	60.004
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.065	311.049	54.065	311.049
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	14.979	343.423	-	25.956	1.463	6.973	-	14.322	-	3.023	28	12.610	16.470	406.307	422.777
<i>fix kamatozású</i>	14.914	332.645	-	24.778	1.463	583	-	14.322	-	3.023	-	-	16.377	375.351	391.728
<i>változó kamatozású</i>	65	10.778	-	1.178	-	6.390	-	-	-	-	-	-	65	18.346	18.411
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	12.610	28	12.610	12.638
Kereskedési célú értékpapírok	1.872	997	439	485	4.670	2.797	2.842	426	15.444	12.274	88.511	8.573	113.778	25.552	139.330
<i>fix kamatozású</i>	1.872	78	430	-	4.123	2.797	2.842	426	15.444	12.274	-	-	24.711	15.575	40.286
<i>változó kamatozású</i>	-	919	9	485	547	-	-	-	-	-	-	-	556	1.404	1.960
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88.511	8.573	88.511	97.084
Értékesíthető értékpapírok	515.203	8.575	2.956	26.676	46.531	58.499	73.063	24.412	244.993	73.128	35.432	16.387	918.178	207.677	1.125.855
<i>fix kamatozású</i>	515.203	6.678	2.956	26.676	46.531	58.499	71.323	24.412	244.993	72.024	-	-	881.006	188.289	1.069.295
<i>változó kamatozású</i>	-	1.897	-	-	-	-	1.740	-	-	1.104	-	-	1.740	3.001	4.741
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.432	16.387	35.432	16.387	51.819
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	958.820	2.957.397	56.874	524.697	200.464	1.239.811	180.771	216.696	189.240	346.566	1.409	174.434	1.587.578	5.459.601	7.047.179
<i>fix kamatozású</i>	11.519	92.683	9.980	100.065	39.131	449.515	2.862	197.256	14.312	327.846	-	-	77.804	1.167.365	1.245.169
<i>változó kamatozású</i>	947.301	2.864.714	46.894	424.632	161.333	790.296	177.909	19.440	174.928	18.720	-	-	1.508.365	4.117.802	5.626.167
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.409	174.434	1.409	174.434	175.843
Lejáratig tartandó értékpapírok	-	1.707	17.765	2.828	18.075	13.291	1.949	16.274	19.221	30.911	1.220	1.646	58.230	66.657	124.887
<i>fix kamatozású</i>	-	1.380	346	2.164	-	13.240	1.949	16.274	19.221	30.911	-	-	21.516	63.969	85.485
<i>változó kamatozású</i>	-	327	17.419	664	18.075	51	-	-	-	-	-	-	35.494	1.042	36.536
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.220	1.646	1.220	1.646	2.866
Származékos pénzügyi instrumentumok	568.770	717.566	971.534	1.546.567	442.972	146.951	44.653	9.762	20.735	6.860	-	-	2.048.664	2.427.706	4.476.370
<i>fix kamatozású</i>	165.811	571.464	165.240	247.387	365.126	96.381	22.655	7.676	20.735	5.298	-	-	739.567	928.206	1.667.773
<i>változó kamatozású</i>	402.959	146.102	806.294	1.299.180	77.846	50.570	21.998	2.086	-	1.562	-	-	1.309.097	1.499.500	2.808.597

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

36. SZ. JEGYZET:

KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

2011. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
FORRÁSOK															
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	33.799	238.092	5.824	144.385	134.168	47.060	711	11.019	877	30.073	410	550	175.789	471.179	646.968
<i>fix kamatozású</i>	32.740	180.619	3.033	13.606	3	17.206	711	5.911	263	29.486	-	-	36.750	246.828	283.578
<i>változó kamatozású</i>	1.059	57.473	2.791	130.779	134.165	29.854	-	5.108	614	587	-	-	138.629	223.801	362.430
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	410	550	410	550	960
Ügyfelek betétei	1.191.900	1.608.710	452.772	472.915	602.281	940.467	87.339	68.568	660.254	140.932	14.739	157.976	3.009.285	3.389.568	6.398.853
<i>fix kamatozású</i>	755.534	780.249	444.261	391.674	602.281	591.082	87.339	64.741	14.312	28.385	-	-	1.903.727	1.856.131	3.759.858
<i>változó kamatozású</i>	436.366	828.461	8.511	81.241	-	349.385	-	3.827	645.942	112.547	-	-	1.090.819	1.375.461	2.466.280
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.739	157.976	14.739	157.976	172.715
Kibocsátott értékpapírok	29.589	8.727	92.830	46.521	246.245	53.073	27.002	7.228	150.083	128.089	20.331	3.145	566.080	246.783	812.863
<i>fix kamatozású</i>	21.455	8.727	75.268	23.219	246.245	53.073	27.002	7.228	150.083	128.089	-	-	520.053	220.336	740.389
<i>változó kamatozású</i>	8.134	-	17.562	23.302	-	-	-	-	-	-	-	-	25.696	23.302	48.998
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.331	3.145	20.331	3.145	23.476
Származékos pénzügyi instrumentumok	335.972	999.677	78.128	2.548.062	141.246	492.635	51.593	8.953	14.138	19.441	-	-	621.077	4.068.768	4.689.845
<i>fix kamatozású</i>	330.662	464.667	63.663	359.821	59.854	417.951	20.740	6.943	14.138	18.309	-	-	489.057	1.267.691	1.756.748
<i>változó kamatozású</i>	5.310	535.010	14.465	2.188.241	81.392	74.684	30.853	2.010	-	1.132	-	-	132.020	2.801.077	2.933.097
Alárendelt kölcsönök	-	-	5.000	29.518	-	17.135	-	76	-	261.323	-	3.395	5.000	311.447	316.447
<i>fix kamatozású</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	261.198	-	-	-	261.198	261.198
<i>változó kamatozású</i>	-	-	5.000	29.518	-	17.135	-	76	-	125	-	-	5.000	46.854	51.854
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.395	-	3.395	3.395
Nettó pozíció	607.324	1.263.931	415.039	-1.112.143	-409.765	-81.663	136.633	186.048	-335.719	-107.095	145.185	359.633	558.697	508.711	1.067.408

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

2010. december 31-én

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

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

36. SZ. JEGYZET:

KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

2010. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
FORRÁSOK															
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	92.985	373.434	16.001	10.815	118.884	13.949	4	15.311	283	37.461	837	1.985	228.994	452.955	681.949
<i>fix-kamatozású</i>	90.815	87.411	8.418	8.706	3.874	4.272	4	3.467	283	37.397	-	-	103.394	141.253	244.647
<i>változó kamatozású</i>	2.170	286.023	7.583	2.109	115.010	9.677	-	11.844	-	64	-	-	124.763	309.717	434.480
<i>nemkamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	837	1.985	837	1.985	2.822
Ügyfelek betétei	931.742	1.762.360	662.537	393.339	532.131	563.483	84.080	49.463	585.721	118.094	12.967	125.572	2.809.178	3.012.311	5.821.489
<i>fix-kamatozású</i>	500.979	567.608	645.993	393.258	531.627	563.051	84.080	49.269	20.484	14.480	-	-	1.783.163	1.587.666	3.370.829
<i>változó kamatozású</i>	430.763	1.194.752	16.544	81	504	432	-	194	565.237	103.614	-	-	1.013.048	1.299.073	2.312.121
<i>nemkamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.967	125.572	12.967	125.572	138.539
Kibocsátott értékpapírok	34.974	1.223	71.783	18.802	196.037	384.443	81.388	20.104	139.342	58.972	23.143	4.942	546.667	488.486	1.035.153
<i>fix-kamatozású</i>	27.499	1.223	58.198	12.691	196.037	384.443	81.388	20.104	139.342	58.972	-	-	502.464	477.433	979.897
<i>változó kamatozású</i>	7.475	-	13.585	6.111	-	-	-	-	-	-	-	-	21.060	6.111	27.171
<i>nemkamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.143	4.942	23.143	4.942	28.085
Származékos pénzügyi instrumentumok	641.297	1.377.362	43.305	1.336.517	74.064	498.463	9.630	2.495	12.736	12.551	-	-	781.032	3.227.388	4.008.420
<i>fix-kamatozású</i>	629.848	644.609	32.495	108.703	56.926	435.607	9.630	2.495	12.736	12.551	-	-	741.635	1.203.965	1.945.600
<i>változó kamatozású</i>	11.449	732.753	10.810	1.227.814	17.138	62.856	-	-	-	-	-	-	39.397	2.023.423	2.062.820
Állandó kölcsönök	-	12	-	34.815	-	14.979	-	-	5.000	234.819	8	997	5.008	285.622	290.630
<i>fix-kamatozású</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	5.000	234.819	-	-	5.000	234.819	239.819
<i>változó kamatozású</i>	-	12	-	34.815	-	14.979	-	-	-	-	-	-	-	49.806	49.806
<i>nemkamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	997	8	997	1.005
Nettó pozíció	401.123	1.330.963	93.481	-852.935	-174.945	-254.407	-28.091	59.818	-49.699	-67.48	253.288	326.820	495.157	603.511	1.098.668

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

A Csoport egy törzsrészvényére jutó nyeresége a törzsrészvényeseknek az adott időszakra felosztható nettó eredmény és a belőle közzétett elsőbbségi osztalék levonása után a törzsrészvények időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra. A hígító hatású törzsrészvényre váltható opciók ténylegesen törzsrészvényre átváltottként vannak figyelembe véve.

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	83.147	117.930
A törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	<u>266.373.139</u>	<u>266.485.429</u>
Egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (forint)	<u>312</u>	<u>443</u>
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	83.147	117.930
A törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez (darab)	<u>266.438.959</u>	<u>269.617.607</u>
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított nyereség (forint)	<u>312</u>	<u>437</u>

	<i>2011.</i>	<i>2010</i>
	<i>Részvények száma</i>	
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma	280.000.010	280.000.010
Visszavásárolt saját részvények átlagos darabszáma	13.626.871	13.514.581
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált alap egy részvényre jutó eredményhez	266.373.139	266.485.429
Javadalmazási rendszer / Vezetői Opció Program keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható vezetői részvényopciók hígító hatása	65.820	3.132.178
Törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált hígított egy részvényre jutó eredményhez	266.438.959	269.617.607

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

A 2011. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

Megnevezés	Kamat- eredmény	Nem kamat- eredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	6.504	-	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	9.570	-	594	-
Kereskedési célú értékpapírok	1.725	5.224	-	-
Értékesíthető értékpapírok	73.941	574	-313	-28.064
Hitelek, hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	741.605	11.832	-317.270	-
Ebből: Fogyasztási hitel	307.524			
Lakáshitel	191.684			
Vállalati hitel	154.235			
Jelzáloghitel	68.812			
Önkormányzati hitel	19.350			
Lejáratig tartandó értékpapírok	7.719	67	-632	-
Származékos pénzügyi instrumentumok Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	-18.112	-	-	-
Ügyfelek betétei	-200.717	113.032	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-50.936	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-11.958	-	-	-
	<u>630.816</u>	<u>140.745</u>	<u>-317.621</u>	<u>-28.064</u>

A 2010. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

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

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

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

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

Az értékelési technikákhoz használt inputok az alábbi feltételezéseket tartalmazzák:

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

a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

	<i>2011.</i>		<i>2010.</i>	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	595.986	595.986	513.038	513.038
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	422.777	427.427	511.244	512.195
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	241.282	241.282	233.667	233.667
<i>Kereskedési célú értékpapírok</i>	<i>139.330</i>	<i>139.330</i>	<i>159.247</i>	<i>159.247</i>
<i>Származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke</i>	<i>101.952</i>	<i>101.952</i>	<i>74.420</i>	<i>74.420</i>
Értékesíthető értékpapírok	1.125.855	1.125.855	1.008.097	1.008.097
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	7.047.179	8.250.983	6.741.059	7.787.442
Lejáratig tartandó értékpapírok	124.887	151.604	172.302	167.130
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	<u>13.137</u>	<u>13.137</u>	<u>8.489</u>	<u>8.489</u>
Eszközök összesen	<u>9.571.103</u>	<u>10.806.274</u>	<u>9.187.896</u>	<u>10.230.058</u>
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	646.968	758.719	681.949	621.968
Ügyfelek betétei	6.398.853	6.510.444	5.821.489	5.802.637
Kibocsátott értékpapírok	812.863	664.422	1.035.153	947.864
Valós érték fedezetinek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	98.415	98.415	115.159	115.159
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	230.149	230.149	257.052	257.052
Alárendelt kölcsöntőke	<u>316.447</u>	<u>225.511</u>	<u>290.630</u>	<u>219.966</u>
Kötelezettségek összesen	<u>8.503.695</u>	<u>8.487.660</u>	<u>8.201.432</u>	<u>7.964.646</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

b) Származékos ügyletek valós értéke

	Valós érték		Nettó névleges érték	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Kereskedési célú kamatswap ügyletek				
Kereskedési célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	39.370	34.413	33.995	44.613
Kereskedési célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-40.542	-40.064	-37.495	-59.736
Kereskedési célú devizaswap ügyletek				
Kereskedési célú devizaswap ügyletek pozitív valós értéke	18.596	15.442	22.832	20.958
Kereskedési célú devizaswap ügyletek negatív valós értéke	-50.204	-4.611	-45.725	-4.306
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek				
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	2.329	8.477	3.526	13.412
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-12.563	-7.143	-10.980	-11.479
Kereskedési célú CCIRS ügyletek				
Kereskedési célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	25.149	11.539	23.641	-4.437
Kereskedési célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-119.933	-197.440	-129.254	-177.976
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek				
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	2.299	7.399	-1.187	40.124
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-5.081	-9.437	-9.531	1.852
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek				
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	2.816	-	2.496	-
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-85.349	-108.012	-104.207	-113.266
Valós érték fedezeti célú mark-to-market CCIRS ügyletek				
Valós érték fedezeti célú mark-to-market CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	7.670	-	-6.738	-
Valós érték fedezeti célú mark-to-market CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-496	-	-1.419	-
Valós érték fedezeti célú egyéb származékos ügyletek				
Valós érték fedezeti célú egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	322	12	3.062	-
Valós érték fedezeti célú egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-7	-4	-7	-4
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek				
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	16.538	5.627	14.694	2.709
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-14.389	-5.500	-14.027	-2.248
	115.089	82.909	96.321	117.379
Származékos pénzügyi eszközök összesen				
Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen	-328.564	-372.211	-352.645	-367.163
Származékos pénzügyi instrumentumok összesen	-213.475	-289.302	-256.324	-249.784

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

c) Fedezeti elszámolás típusai

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

A Csoport fedezeti tranzakcióinak összefoglalása az alábbi:

2011. december 31-én

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
1) Cash-flow fedezeti ügylet	-	-	-
2) Valós érték fedezeti ügylet	IRS	-10.234 millió Ft	Kamatláb
	CCIRS	22.826 millió Ft	Árfolyam és kamatláb
3) Külföldi nettó befektetések fedezeti ügyletei	CCIRS	-6.362 millió Ft	Árfolyam

2010. december 31-én

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
1) Cash-flow fedezeti ügylet	-	-	-
2) Valós érték fedezeti ügylet	IRS	1.334 millió Ft	Kamatláb
	CCIRS	-108.012 millió Ft	Árfolyam és kamatláb
3) Külföldi nettó befektetések fedezeti ügyletei	CCIRS	-2.521 millió Ft	Árfolyam

d) Valós érték fedezeti ügylet

1. Ügyfelek betétei

A Csoport forintban és euróban gyűjtött strukturált betéteiből származó kamatfizetések bizonyos esetekben egyes részvénypiaci árfolyamok, illetve indexek, valamint az EUR/HUF árfolyam értékváltozásának vannak kitéve. A kamatfizetésekből származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Bank kamatswap ügyleteket kötött, amely során a strukturált betétekből származó kifizetések kockázatát 3 havi BUBOR és EURIBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az ügyfélbetétek valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Fedezeti ügyletek valós értéke	70	-61

2. Értékesíthető értékpapírok

A Csoport különféle devizában denominált fix kamatozású kötvényeket tart nyilván az értékesíthető értékpapírok között. Ezek a fix kamatozású értékpapírok ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekből származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Bank kamatswap ügyleteket kötött, melyekben a Bank fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során az értékpapírokból származó kifizetések kockázatát 3 és 12 havi EURIBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az értékpapírok valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Fedezeti ügyletek valós értéke	-715	-128

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

d) Valós érték fedezeti ügylet elszámolása [folytatás]

3. Ügyfelekkel szembeni követelések

A Csoport különféle devizában denominált fix kamatozású hiteleket tart nyilván az ügyfelekkel szembeni követelések között. Ezek a fix kamatozású hitelek ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekből származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Csoport kamatswap ügyleteket kötött, amelyekben a Csoport fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során az hitelekéből származó kifizetések kockázatát 3 havi EURIBOR-hoz, illetve BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel a hitelek valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Fedezeti ügyletek valós értéke	-21	-1.238

4. Kibocsátott értékpapírok

A Bank kockázatkezelési politikájával összhangban a kibocsátott fix kamatozású értékpapírjaiból származó cash-flow-k az EUR/CHF, EUR/HUF, illetve az EUR, CHF, HUF kockázatmentes kamatlábak változásának vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő devizaárfolyam-kockázat és kamatláb-kockázat EUR, CHF, illetve HUF CCIRS ügyletekkel van fedezve olyan módon, hogy a fix EUR kamatozású értékpapír cash-flow-t 3 hónapos CHF LIBOR, EURIBOR, illetve BUBOR-hoz kötött változó kamatozású cash-flow-kra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok valós érték kockázatának semlegesítését.

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Fedezeti ügyletek valós értéke	-9.568	-105.251

5. Végtörlesztéshez kapcsolódó MNB tender

A Magyar Kormány közzétette 2011. szeptember 12-én az Otthonvédelmi Programját. A kormány döntése értelmében az otthonvédelmi program keretében előre fixált árfolyamon kellett a Csoportnak biztosítani az érintett devizahitelek kapcsán a végtörlesztést ügyfelei számára.

A devizahitelezés kapcsán a mérlegben jelentkező devizaárfolyam-kockázatot a Csoport CCIRS ügyletek segítségével részben eliminálta. A devizahitel-állomány addig jelent árfolyamkockázatot a csoport számára, amíg a Csoport az adott hitelt át nem váltotta forintra, amitől fogva az eddigi mérlegpozíciót szükséges zárni. Mivel a törvény megszabta, hogy milyen árfolyamon kell forintostania a Csoportnak a végtörlesztő ügyfél esetében a devizahitelt, így a banknak a devizahitelek fedezetére nyitott pozíciót zárnia kellett. A devizapiaci sokkok elkerülése végett az MNB a végtörlesztéssel kapcsolatosan EUR vásárlásra vonatkozó tendert hirdetett egyedi feltételek alapján. A Csoport 3 alkalommal részt vett a tenderen a mérlegpozíció összhangjának érdekében.

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Fedezeti ügyletek valós értéke	60.529	-

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

d) Valós érték fedezeti ügylet elszámolása [folytatás]

2011. december 31-én

Fedezett instrumentum típusa	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/ veszteség	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapírok	IRS	17.694 millió forint	-715 millió forint	587 millió forint	-587 millió forint
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	23.495 millió forint	-21 millió forint	-1.217 millió forint	1.217 millió forint
Ügyfelek betétei	IRS	26.935 millió forint	-70 millió forint	-131 millió forint	131 millió forint
Kibocsátott értékpapírok	IRS	130.429 millió forint	-9.568 millió forint	12.329 millió forint	- 12.329 millió forint

2010. december 31-én

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

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

e) Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint

A pénzügyi instrumentumok valós értékének hierarchiája az alábbi módon került meghatározásra:

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

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

2011. december 31.	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	240.345	129.104	106.686	4.555
<i>ebből: Kereskedési célú értékpapírok</i>	138.393	127.372	11.021	-
<i>ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke</i>	101.952	1.732	95.665	4.555
Értékesíthető értékpapírok	1.107.158	284.381	821.695	1.082
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	<u>13.137</u>	<u>144</u>	<u>10.177</u>	<u>2.816</u>
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	<u>1.360.640</u>	<u>413.629</u>	<u>938.558</u>	<u>8.453</u>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	230.149	99	207.967	22.083
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	<u>98.415</u>	<u>6</u>	<u>92.479</u>	<u>5.930</u>
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>328.564</u>	<u>105</u>	<u>300.446</u>	<u>28.013</u>

2010. december 31.	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	233.263	158.685	74.578	-
<i>ebből: Kereskedési célú értékpapírok</i>	158.843	158.551	292	-
<i>ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke</i>	74.420	134	74.286	-
Értékesíthető értékpapírok	989.196	964.535	24.635	26
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	<u>8.489</u>	<u>9</u>	<u>8.480</u>	-
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	<u>1.230.948</u>	<u>1.123.229</u>	<u>107.693</u>	<u>26</u>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	257.052	596	256.456	-
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	<u>115.159</u>	<u>4</u>	<u>115.155</u>	-
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>372.211</u>	<u>600</u>	<u>371.611</u>	<u>=</u>

Fordulónapi valós értékelés a 3. szint instrumentumainál

EUR/CHF tőkecserés kamatswap portfólió

A Bank a devizában denominált jelzáloghitelek árfolyamkockázatának fedezésére a kockázatkezelési politikával összhangban 3.698 millió CHF (946.435 millió HUF) névértékű EUR/CHF tőkecserés kamatswap (CCIRS) portfóliót, és 807 millió CHF (206.556 millió forint) fedezeti portfóliót tart, hogy a devizában nyilvántartott jelzáloghitel portfólióját fedezze.

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

e) Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint [folytatás]

A 2011. év második felében az EUR/CHF báziswap felárakkal kapcsolatos spekuláció korábban nem látott mértékű ingadozást mutatott, amely hatására a felárak jelentősen eltértek a Bank által ténylegesen megvalósítható üzletkötésektől, ezért a piacról megfigyelhető jegyzések megbízhatatlanná váltak a Bank CCIRS portfóliójának beértékelésének szempontjából.

Ezen okok miatt a Bank az EUR/CHF CCIRS ügyleteket a pénzügyi instrumentumok IFRS szerinti valós értékelésére vonatkozó hierarchia 3. szintjébe sorolta át, és a piacon nem megfigyelhető input adatokat használt fel az árazáshoz, amelyek megbízhatóbb értékelést eredményeztek.

Érzékenység

Az ügyletek fő kockázati faktorát a báziswap felárak elmozdulásai adják. A báziswap felárak +/- 10 bázis pontos párhuzamos elmozdulásának az ügyletek valós értékére gyakorolt hatását az alábbi táblázat foglalja össze:

Piaci érték (PV)	
Pénzügyi kimutatásokban szereplő nettó valós érték a becült inputok alapján	-20.641
Érzékenység (dPV)	
+10 bp	2.658
-10 bp	-2.665

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

2011-es év változásai	Nyitó egyenleg 2011. szeptember 30-án	Átsorolás	Záró egyenleg	Teljes veszteség 2011. december 31-én
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	17.754	17.754	4.555	-13.199
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	3.043	3.043	2.816	-227
<i>Értékesíthető értékpapírok</i>	<u>173</u>	<u>173</u>	<u>1.082</u>	=
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	<u>20.970</u>	<u>20.970</u>	<u>8.453</u>	<u>-13.426</u>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	-16.399	-16.399	-22.083	-5.684
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	-5.138	-5.138	-5.930	-792
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>-21.537</u>	<u>-21.537</u>	<u>-28.013</u>	<u>-6.476</u>

2010-es év változásai	Nyitó egyenleg	Beszerezés	Növekedés	Záró egyenleg	Teljes nyereség, veszteség 2010. december 31-én
Értékesíthető pénzügyi eszközök ¹	102.841	-102.841	26	26	-
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	<u>102.841</u>	<u>-102.841</u>	<u>26</u>	<u>26</u>	<u>=</u>

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

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

A Csoport üzleti és földrajzi kombinációjú szegmenseket különböztet meg. A következőkben bemutatásra kerül a Csoport üzleti és földrajzi kombinációjú szegmense szerinti jelentés.

A Csoport IFRS 8 alapján bemutatott szegmensei a következők: OTP Core Magyarország, Oroszország, Ukrajna, Bulgária, Románia, Szerbia, Horvátország, Szlovákia, Montenegró, Lízing leányvállalatok, Alapkezelői leányvállalatok, Egyéb tevékenységű leányvállalatok, Corporate Center.

Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alapvető üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásait az OTP Csoport magyarországi banki alaptevékenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Financing Netherlands B.V., OTP Holding Ltd.) konszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számítunk.

Corporate Center: Az OTP Core konszolidált pénzügyi kimutatásaiból elkülönítésre került a Corporate Center. Utóbbi egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Csoporton belüli leányvállalatok részére nyújt tőkepiaci szolgáltatásokat, jellemzően tőke-, illetve hitelági finanszírozás formájában.

Az OTP Factoring Ukraine LLC, OTP Faktoring SRL, OTP Factoring Bulgaria LLC, OTP Factoring Serbia d.o.o., OTP Factoring Montenegro d.o.o. és OTP Faktor Slovensko s.r.o. társaságok eredményét az egyes külföldi leánybankok szegmensadata tartalmazza.

Az egyéb leányvállalatok a lízing, illetve alapkezelői tevékenységi körön kívüli vállalkozások. Ilyenek pl. OTP Ingatlan Zrt., OTP Életjáradék Zrt., OTP Pénztárszolgáltató Zrt., Monicom Zrt., illetve OTP Buildings s.r.o., OTP Real Slovensko s.r.o.

A bemutatásra került üzleti és földrajzi kombinációjú szegmens, a Csoport olyan komponense:

- amely szegmensként elkülöníthető és hozzárendelhető bevételekkel, ráfordításokkal, eszközökkel, kötelezettségekkel működik
- ahol az egymás közötti tranzakciók kiszűrésre kerültek
- ahol a Csoport legfőbb döntéshozó szerve rendszeresen felülvizsgálja a működési eredményeket
- ahol elkülönült pénzügyi információ áll rendelkezésre

Goodwill értékvesztés

2010. évben elszámolt goodwill értékvesztés hatása adó után 15.001 millió forint.

2011. évben elszámolt goodwill értékvesztés hatása adó után 17.701 millió forint.

A Csoport szegmensek szerinti jelentése, az adatok alapján, alábbi módon részleteződik:

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

2011. december 31-én

A Konszolidált Eredménykimutatás főbb sorai millió forintban	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - számviteli struktúra alapján	Korrekciók a számviteli Konszolidált Eredménykimutatáson	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - menedzsemti jelentés struktúrája alapján	OTP CORE (Magyarország)	Külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	OA O OTP Bank (Oroszország)	OTP Bank JSC (Ukrajna)	DSK Bank EAD (Bulgária)	OTP Bank Romania S.A. (Románia)	OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	Cmogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	Nem banki leányvállalatok összesen	Lizing leányvállalatok	Alapkezelő leányvállalatok	Egyéb leányvállalatok	Corporate Centre	Kiszűrés és korrekciók
	a	b	1=a-b 1=2+3+12+16+17	2	3=4+...+11	4	5	6	7	8	9	10	11	12=13+14+15	13	14	15	16	17
Nettó eredmény	83 800		83 800																
Korrekciós tételek (összesen)		-77 605	-77 605																
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (társasági adó után)		663	663																
Goodwill értékesítés (társasági adó után)		-17 701	-17 701																
Pénzügyi szervezetek kiadói (társasági adó után)		-28 965	-28 965																
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyami végtörlesztésének hatása (társasági adó után)		-31 602	-31 602																
Konszolidált korrigált nettó eredmény	83 800	77 605	161 405	114 056	48 536	41 042	5 091	12 743	764	-6 284	112	-408	-4 524	585	1 891	3 266	-4 572	-6 728	4 956
Adózás előtti eredmény	122 996	98 090	221 086	154 738	68 558	53 107	11 211	14 330	757	-6 149	162	-336	-4 524	1 754	1 991	4 011	-4 248	-8 305	4 341
Korrigált működési eredmény	439 669	-4 090	435 579	235 000	189 906	82 007	26 829	59 877	8 961	-1 316	8 221	3 328	1 999	16 710	13 485	4 114	-889	-8 305	2 268
Korrigált összes bevétel	842 344	-30 753	811 591	419 401	360 674	142 796	53 585	93 103	22 207	5 220	21 784	13 639	8 340	46 039	23 438	6 140	16 461	-8 194	-6 329
Korrigált nettó kamatbevétel	630 816	76	630 892	327 081	292 561	123 990	41 784	74 731	18 658	1 460	15 383	10 968	5 587	20 056	18 600	104	1 352	-8 194	-612
Korrigált nettó díjak, jutalékok	146 522	-3 242	143 280	84 687	56 125	17 610	9 063	15 867	2 428	1 872	4 094	2 499	2 692	2 277	-2 730	5 246	-239	0	191
Korrigált egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek	65 006	-27 587	37 419	7 633	11 988	1 196	2 738	2 505	1 121	1 888	2 307	172	61	23 706	7 568	790	15 348	0	-5 908
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-402 675	26 663	-376 012	-184 401	-170 768	-60 789	-26 756	-33 226	-13 246	-6 536	-13 563	-10 311	-6 341	-29 329	-9 953	-2 026	-17 350	-111	8 597
Kockázati költségek összesen	-316 673	82 634	-234 039	-95 508	-121 348	-28 900	-15 618	-45 547	-8 204	-4 833	-8 059	-3 664	-6 523	-14 956	-11 494	-103	-3 359	0	-2 227
Korrigált értékesítésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (végtörlesztés hatásával)	-316 673	88 241	-228 432	-99 209	-117 121	-28 714	-15 209	-45 713	-8 187	-4 960	-6 694	-3 624	-4 020	-11 981	-7 855	0	-4 126	0	-121
Egyéb értékesítés (korrigált)	0	-5 607	-5 607	3 701	-4 227	-186	-409	166	-17	127	-1 365	-40	-2 503	-2 975	-3 639	-103	767	0	-2 106
Összes a korrigált tételek (egyedi tételek)¹	0	19 546	19 546	15 246	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 300
Társasági adó	-39 196	-20 485	-59 681	-40 682	-20 022	-12 065	-6 120	-1 587	7	-135	-50	-72	0	-1 169	-100	-745	-324	1 577	615
Szegmenszűzők	10 200 527	0	10 200 527	6 548 167	4 737 953	868 231	778 198	1 360 510	460 623	121 475	529 853	386 313	232 750	482 841	324 888	9 318	148 635	1 962 390	-3 530 824
Szegmenskötelezettségek	8 782 217	0	8 782 217	5 269 759	4 102 286	723 393	658 049	1 151 026	432 271	93 769	471 368	355 891	216 519	402 567	297 979	1 584	103 004	1 299 920	-2 292 315

„-“ jelenti a csökkenést, értékesítések és ráfordítások

¹ Egyedi tételek tartalmazták: devizaswap ártételek/eredményt az OTP Core-nál 3.169 millió forint összegben; egyszerű devizaárfolyameredményt 3.926 millió forint összegben; járulékos és alárendelt kölcsöntőke vásárláson elért nyereséget 2.580 millió forint összegben; horvát államkötvények árfolyameredményét 4.300 millió forint összegben; OTP-MOL saját részvénycsere ügylet ártételek/eredményét 5.571 millió forint összegben.

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

2010. december 31-én

A Konszolidált Eredménykimutatás főbb sorai millió forintban	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - számviteli struktúra alapján	Korrekciók a számviteli Konszolidált Eredménykimutatáson	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - menedzsment jelentés struktúrája alapján 1=a+b	OTP CORE (Magyarország)	Külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	OAOTP Bank (Oroszország)	OTPBANK JSC (Ukraina)	DSK Bank EAD (Bulgária)	OTPBANK Romania S.A. (Románia)	OTPBANK Srbija a.d. (Szerbia)	OTPBANK Hrvatska d.d. (Horvátország)	OTPBANK Slovensko a.s. (Slovákia)	Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	Nem banki leányvállalatok összesen	Lizing leányvállalatok	Alapkezelő leányvállalatok	Egyéb leányvállalatok	Corporate Centre	Kiszűrés és korrekciók
	a	b	1=2+3+12+16+17	2	3=4+...+11	4	5	6	7	8	9	10	11	12=13+14+15	13	14	15	16	17
Nettó eredmény	118 126		118 126																
Korrekciós tételek (összesen)	0	-43 984	-43 984																
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (társasági adó után)		488	488																
Goodwill értékesítés (társasági adó után)		-15 001	-15 001																
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)		-29 471	-29 471																
Konszolidált korrigált nettó eredmény	118 126	43 984	162 110	146 921	18 870	20 544	8 928	18 191	-6 406	-7 312	2 721	-952	-16 844	111	-6 336	7 448	-1 001	-6 710	2 918
Adózás előtti eredmény	140 183	54 130	194 313	174 048	24 901	26 915	5 719	20 231	-6 403	-7 325	3 441	-833	-16 844	1 884	-6 438	8 905	-583	-8 284	1 764
Korrigált működési eredmény	413 207	16 624	429 831	254 222	166 165	50 768	36 121	56 032	8 878	-125	6 938	3 728	3 825	19 343	10 371	8 045	927	-8 284	-1 615
Korrigált összes bevétel	812 487	-28 591	783 896	432 796	321 118	100 297	61 171	87 710	21 764	6 344	20 154	13 885	9 793	46 596	19 909	10 057	16 630	-8 163	-8 451
Korrigált nettó kamatbevétel	616 425	-14 802	601 623	324 777	262 942	88 991	50 690	69 972	18 419	2 568	13 964	11 207	7 131	22 956	20 320	270	2 366	-8 163	-889
Korrigált nettó díjak, jutalékok	140 631	-3 929	136 702	84 807	46 553	9 638	7 999	15 478	2 402	1 689	3 986	2 380	2 981	5 329	-3 589	9 711	-793	0	13
Korrigált egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek	55 431	-9 860	45 571	23 212	11 623	1 668	2 482	2 260	943	2 087	2 204	298	-319	18 311	3 178	76	15 057	0	-7 575
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-399 280	45 215	-354 065	-178 574	-154 953	-49 529	-25 050	-31 678	-12 886	-6 469	-13 216	-10 157	-5 968	-27 253	-9 538	-2 012	-15 703	-121	6 836
Kockázati költségek összesen	-273 024	9 885	-263 139	-107 795	-141 264	-23 853	-30 402	-35 801	-15 281	-7 200	-3 497	-4 561	-20 669	-17 459	-16 809	860	-1 510	0	3 379
Korrigált értékesítés/kezdés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (végül/kezdeti hatással)	-273 024	9 772	-263 252	-108 507	-139 465	-24 135	-30 281	-35 232	-15 046	-6 698	-3 042	-4 715	-20 316	-17 105	-15 811	0	-1 294	0	1 825
Egyéb értékesítés (korrigált)	0	113	113	712	-1 799	282	-121	-569	-235	-502	-455	154	-353	-354	-998	860	-216	0	1 554
Összes a korrigált tételek (egvedi tételek)¹	0	27 621	27 621	27 621	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Társasági adó	-22 057	-10 146	-32 203	-27 127	-6 031	-6 371	3 209	-2 040	-3	13	-720	-119	0	-1 773	102	-1 457	-418	1 574	1 154
Szegmenszűrés	9 780 946	0	9 780 946	6 495 965	4 184 649	664 403	715 760	1 218 627	424 464	114 796	484 923	349 448	212 228	511 859	348 774	13 612	149 473	1 965 892	-3 377 419
Szegmensköltségek	8 472 017	0	8 472 017	5 364 654	3 618 243	566 625	606 291	1 000 635	399 320	96 809	427 661	324 896	196 006	442 461	324 787	1 616	116 058	1 338 061	-2 291 402

„-“ jelenti: céltartalékok, értékesítések és ráfordítások

¹ Egvedi tételek tartalmazzák: devizaswap átértékelési eredményt az OTP Core-nál 18.732 millió forint összegben; egyszerű devizaárfolyameredményt 8.889 millió forint összegben.

41. SZ. JEGYZET: A 2011. ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK

1) Kötvénykibocsátási program

Részletesen kifejtve a 13. jegyzetben.

2) 125 millió EUR össznévértékű alárendelt kölcsöntőke kötvény többszöri részleges bevonása

Részletesen kifejtve a 18. jegyzetben.

3) Otthonvédelmi Akcióterv a törlesztési nehézségekkel küzdő jelzáloghitelek megsegítésére

Rögzített havi törlesztési árfolyam, állami garanciavállalás

A 2011. június 28-án kihirdetésre került, a devizakölcsönök havi törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvény alapján a deviza lakáshittel vagy jelzálog típusú hitellel rendelkező természetes személy 2011. augusztus 12. és december 31. között írásban kezdeményezheti a törlesztési árfolyam 36 hónapig, de legkésőbb 2014. december 31-ig történő rögzítését. A rögzített árfolyamot a törvény 180 HUF/CHF, 250 HUF/EUR és 2 HUF/JPY szinteken határozza meg. A rögzített árfolyam és az ezt meghaladó tényleges törlesztési árfolyamok közötti különbségre a bankok speciális célú, a felelős hitelezés szabályai alá nem eső forint jelzáloghitelt nyújtanak (ún. gyűjtőszámlahitel). A gyűjtőszámlán nyilvántartott forintösszeg után a rögzített árfolyam alkalmazási időszakának végéig a Bank legfeljebb a 3 havi BUBOR-nak megfelelő, háromhavonta tőkésíthető kamatra jogosult. A gyűjtőszámlahitelt az ügyfél az eredeti hitellel együtt köteles törleszteni a rögzített árfolyam alkalmazási időszakát követően. Ekkor a gyűjtőszámlahitel kamata a kapcsolódó devizakölcsön céljával azonos célra nyújtott forinthitel piaci kamatának mértékét nem haladhatja meg.

A rögzített árfolyam alkalmazási időszaka alatt a Magyar Állam készfizető kezesként felel a gyűjtőszámlahitelből eredő tartozások 100%-ért, azt követően pedig kezesként felel a gyűjtőszámlahitelből eredő tartozások 25%-ért.

Mivel a fent részletezett rögzített árfolyamon való törlesztés lehetőségével kevés adós élt, ezért annak a Bank pénzügyi kimutatásaira gyakorolt hatása nem jelentős.

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

125 millió EUR össznévértékű alárendelt kölcsöntőke kötvény többszöri részleges bevonása

Részletesen kifejtve a 18. jegyzetben.

43. JEGYZET: A GLOBÁLIS, EURÓPAI ÉS MAGYARORSZÁGI GAZDASÁGI HELYZET OTP CSOPORTRA GYAKOROLT HATÁSA

2011-ben minden olyan ország pozitív és gyorsuló reál GDP növekedést ért el, amelyben az OTP banki leányvállalatain keresztül jelen van. Magyarországon a gazdaság 2011-ben 1,7%-kal bővült, melyet termelési oldalról a feldolgozóipar és a mezőgazdaság javuló teljesítménye, felhasználási oldalról az erős exportkereslet támogatott, miközben a háztartások fogyasztása tovább csökkent. Mindkét utóbbi tényező hozzájárult a folyó fizetési mérleg növekvő többletéhez.

A 2011-es év tőkepiaci folyamatai összességében rosszabbul alakultak, mint azt előzetesen várni lehetett. Az első negyedévet alapvetően jellemző javuló kockázatvállalási hajlandóságot követően az év további részében előtérbe kerültek az euróvíziona államadósság problémái, a piacok aggodalommal követték az Európai Unió elhúzódo és sokasodó gondjait. Az európai és más fejlett országokban folyamatosak voltak a szuverén leminősítések. Az általános befektetői bizalmatlanság Magyarország esetében párosult a kormány intézkedéseinek külső megítélésének romlásával, mely 2011 második felében a forint jelentős gyengülésében, az állampapírhozamok emelkedésében, a magyar csőd-kockázat (CDS) szélesedésében, és 15 év után az államadósság befektetésre nem ajánlott kategóriába történő leminősítésben öltött testet. 2011-ben az EUR/HUF záróárfolyama 12%-kal, az éves átlagárfolyam 2%-kal gyengült. A CHF/HUF árfolyam záró értéke 15%-kal, átlagárfolyama 14%-kal gyengült. Novemberben a Magyar Kormány úgy döntött, hogy "elővigyázatossági" hitelért fordult az EU-hoz illetve az IMF-hez.

2011 során a Csoport továbbra is a biztonságos működés fenntartására koncentrált, ezen belül is a stabil tőkehelyzet és likviditás, valamint a hitelportfólió romlásával összhangban a prudens kockázatkezelés, céltartalékolás és monitoring állt a Csoport tevékenységének fókuszában. Ugyanakkor egyes csoporttagok már ki tudták használni a működési környezet javulásából adódó üzleti lehetőségeket.

- A 2008 végén kezdődött válság egyik közvetlen hatása, hogy a Csoport fő piacain az orosz fogyasztási hitelezést leszámítva a hitelkereslet általában véve továbbra is visszafogott maradt.

2011-ben a konszolidált hitelportfólió 2%-kal csökkent (a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrése után). Éves összevetésben számottevő hitelportfólió-bővülés a Csoporton belül egyedül Oroszországban (+30%) és Romániában (6%) történt. Oroszországban a fogyasztási hitelek árfolyamszűrten 61%-kal haladták meg az egy évvel korábbi szintjüket. Romániában az euró alapú jelzáloghitel termék népszerűségének köszönhetően a jelzáloghitelek 8%-kal nőttek 2010.-ről 2011.-re, de növekedés volt tapasztalható a kisvállalati és a nagyvállalati szegmensben is.

Az egyetlen, és legnagyobb önálló piac a magyar, melyen a gyenge hitelkereslet továbbra is a hitelállományok fokozatos lemorzsolódását eredményezi. Továbbá, a deviza jelzáloghitelek kedvezményes árfolyamon való végtörlesztése is hozzájárult a jelzáloghitelek 8%-os csökkenéséhez 2010-ről 2011-re. A nagyvállalati és önkormányzati hitelek volumene 9%-kal mérséklődött. A kisvállalati szegmens volt az egyetlen, ahol növekedés volt megfigyelhető, ezt azonban technikai hatás is segítette¹.

Bulgáriában a hitelek 2%-os bővülése a nagyvállalati hitelezési aktivitás erősödésének köszönhető. Ukrajnában sikerült a hitelállomány csökkenését megállítani. Éves szinten a legnagyobb mértékű visszaesés Montenegróban (-6%), Szerbiában (-9%), és a magyar gépjármű-finanszírozási üzletágban, Merkantil Car-nál (-11%) következett be.

¹ Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi banki alaptevékenységét végző vállalkozások (OTP Bank, OTP Jelzálogbank, OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Financing Netherlands B.V., OTP Holding Ltd.) konszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált pénzügyi kimutatásaiból elkülönítésre kerül a Corporate Center. Utóbbi egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Csoporton belüli leányvállalatok részére nyújt tőkepiaci szolgáltatásokat, jellemzően tőke-, illetve hitelági finanszírozás formájában.

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

43. JEGYZET: A GLOBÁLIS, EURÓPAI ÉS MAGYARORSZÁGI GAZDASÁGI HELYZET OTP CSOPORTRA GYAKOROLT HATÁSA [folytatás]

Országok	Hitelek és bankközi kihelyezések	Értékpapírok	Összesen
	millió forintban		
Magyarország	3.582.633	1.194.535	4.777.168
Bulgária	1.297.961	23.881	1.321.842
Ukrajna	820.780	67.989	888.769
Oroszország	793.850	4.866	798.716
Románia	468.717	16.771	485.488
Horvátország	413.866	26.025	439.891
Szlovákia	305.168	26.111	331.279
Montenegró	293.775	5.383	299.158
Szerbia	113.618	-	113.618
Egyesült királyság	99.065	-	99.065
Ciprus	74.379	-	74.379
Németország	61.928	-	61.928
Franciaország	60.355	-	60.355
Belgium	16.547	-	16.547
Amerikai Egyesült Államok	15.633	-	15.633
Hollandia	13.972	-	13.972
Egyéb ¹	<u>38.644</u>	<u>4.827</u>	<u>43.471</u>
Összesen	<u>8.470.891</u>	<u>1.370.388</u>	<u>9.841.279</u>

- A jellemzően gyenge hitelkereslet hatására 2010-től kezdődően a Csoport visszafogta betétgyűjtési aktivitását. A likviditási mutatók további javítása helyett a betéti marzsok növelése került előtérbe. A devizaárfolyam hatásokkal korrigált konszolidált betétállomány 2009-ben 7%-kal, 2010-ben 3%-kal, 2011-ben 1%-kal nőtt. 2011-ben az ukrán, orosz és bolgár leánybankok voltak a legsikeresebbnek a betétgyűjtés területén.
- A Csoport a válság kezdete óta jelentős **likviditási tartalékot** halmozott fel. A teljes bruttó likviditási tartalék (az 1 hónapos lejáraton számított likvid eszköz többlet, valamint az állampapírok, jelzáloglevelek és önkormányzati kötvények repó ellenértéke) 2012. február 22-én 4,5 milliárd eurónak megfelelő összeg volt. Ez a tartalék 2016-ig bőséges fedezetet nyújt az OTP Core összes külső devizaadósságának visszafizetésére (utóbbi 1,6 milliárd eurónak megfelelő összeg), és ez a szint lényegesen magasabb, mint amely esetleges likviditási sokkok kivédéséhez szükséges volna (ennek becsült értéke 2,8 milliárd euró).

Az erős likviditási helyzet a sikeres betétgyűjtésnek volt köszönhető. A devizahitelezés felfüggesztésre került Magyarországon és Ukrajnában, a folyamatos hiteltörlesztések jelentős többlet deviza likviditást eredményeztek. Ez a kedvező pozíció segített a Csoportnak törleszteni a kötelezettségeit a tőkepiacon anélkül, hogy jelentős mértékű refinanszírozást vett volna igénybe. A Csoport törlesztette 2009-ben összesen 1,5 milliárd, 2010-ben 2,3 milliárd, 2011-ben pedig 1,4 milliárd euró összegű kötelezettségeit. A 2010. évi kibocsátás összesen 420 millió eurónak megfelelő összeg volt, a 2011. évi kibocsátás pedig kb. 600 millió eurónak megfelelő összeget tett ki.

2011-ben a tőkepiaci forrásbevonás egyrészt az OAO OTP Bank Russia által rubelben kibocsátott szenior kötvények formájában történt (mintegy 280 millió eurónak megfelelő összegben). Oroszországban a szenior kötvény kibocsátási program a forrásoldal diverzifikációja és az erős fogyasztási hitelezés forrásszükségletének biztosítása céljából indult. Emellett 2011 májusában az OTP Bank (Magyarország) 300 millió euró összegű szindikált hitelt vett fel.

A Csoport devizahitelezéshez szükséges svájci frank és dollár finanszírozási igénye az üzleti működés során termelődő devizalikviditás miatt folyamatosan csökken, ezt a folyamatot ráadásul felgyorsította a magyar devizahitelek kedvezményes végtörlesztése. A szükséges devizamennyiség – elsősorban éven túli devizaswapokon keresztül történő – előteremtése problémamentes volt.

¹ Egyéb kategória tartalmazza a PIGS országokat: Portugália (8 millió forint), Olaszország (3,270 millió forint), Görögország (54 millió forint), Spanyolország (19 millió forint).

43. JEGYZET: A GLOBÁLIS, EURÓPAI ÉS MAGYARORSZÁGI GAZDASÁGI HELYZET OTP CSOPORTRA GYAKOROLT HATÁSA [folytatás]

- A válság hatásaként romlott az ügyfelek pénzügyi helyzete és fizetőképessége, emiatt a hitelminőség romlott, és a válságot megelőző szintekhez viszonyítva jelentősen nőtt a kockázati költség. Ami a 2011. évi folyamatokat tekintve a 90 napon túl késedelmes portfólió aránya tovább nőtt, elérve a 16,6%-ot (2010 végén 13,7%-on állt a ráta). A romlás üteme azonban mérséklődött: míg 2010 folyamán a mutató 3,9%-ponttal nőtt, addig 2011-ben 2,9%-ponttal. A portfólió minőségének lassuló ütemű romlása alacsonyabb hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés képzést tett lehetővé (a végtörlesztési program kapcsán képzett értékvesztést nem számítva). Ugyanakkor a DPD90+ késedelmes hitelek céltartalék fedezettsége kedvezően alakult, a Csoport a 2010-ben látott 0,8%-pontos javulást követően 2011-ben újabb 2,3%-ponttal 76,7%-ra emelte a fedezettséget.
- A Csoport számára továbbra is prioritás volt a biztonságos **tőkemegfelelés** szinten tartása. A Basel 2 szerinti konszolidált tőkemegfelelési mutató 17,2%-ot tett ki 2011 végén, ami lényegesen meghaladja a Csoport legfőbb regionális versenytársainak mutatóit. A mutató 2010-ről 2011-re enyhén csökkent (0,3%-ponttal), főleg a devizaárfolyam hatás következtében: a forint 2011 második félévben mutatott jelentős gyengülése miatt a kockázattal súlyozott eszközérték és a piaci kockázatok tőkekövetelménye is nőtt. A Tier1 ráta (az alapvető tőke goodwilllel és immateriális javakkal csökkentett nagysága) 13,3%, a hibrid instrumentumokat nélkülöző Core Tier1 ráta pedig 12,0% volt.
- Az Európai Bankhatóság ('EBA') által 2011. július 15-én publikált második európai stressz-teszt eredménye alapján a Csoport továbbra is kiemelkedő tőkeerősségű pénzintézet. A 2010. évi második helyezést követően 2011-ben a pesszimista forgatókönyv esetén kalkulált 13,6%-os Core Tier1 mutatója a harmadik legmagasabb az európai bankok között. Továbbá a szintén az EBA által lefolytatott tőkepozíció-vizsgálat 2011. decemberi tesztje a Csoport értékpapír kitétségére fókuszált, melynek eredménye alapján a Csoport teljesíti a 9%-os elsődleges alapvető tőke mutatót.
- 2011-ben a horvát, a montenegrói és szerb leánybankkal kapcsolatos goodwill leírások összességében 23,979 milliárd forint veszteséget okoztak a Csoport IFRS szerinti, konszolidált pénzügyi kimutatásaiban.
- 2011-ben az OTP Csoport tagjait a következő nemzetközi hitelminősítési lépések érintették:
 - A Moody's Investors Service 2011. április 5-én megerősítette a Bank D+ önálló pénzügyi erő (BFSR) besorolását, stabil kilátással. Ugyancsak változatlan maradt a Bank devizában denominált betéteinek Baa3 besorolása. Ezzel egyidejűleg a Bank forintban denominált betéteinek, valamint devizában denominált szenior adósságának besorolása a szuverén hitelminősítéssel megegyező Baa3-ra módosult. A Bank alárendelt adósságának hitelminősítése Ba1-re, míg hibrid sorozatainak besorolása Ba2-re módosult.
 - A Standard & Poor's hitelminősítő intézet 2011. november 15-i döntése értelmében az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank „BBB-/A-3” hosszú- és rövidlejáratú hitelminősítési besorolását negatív kilátású megfigyelés alá helyezte. A minősítési lépés a Magyar Köztársaság „BBB-/A-3” deviza és forint szuverén adósság-besorolása 2011. november 11-én történt negatív kilátású megfigyelés alá vételének következménye.
 - A Moody's hitelminősítő intézet a magyar szuverén adósságminősítés „Ba1”-re csökkentése és az ország devizabetétekre vonatkozó minősítési plafonjának „Ba2”-re történő csökkentése következtében 2011. november 25-i döntése értelmében az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank minősítési besorolását csökkentette. A devizabetét minősítéseket „Baa3/Prime-3”-ről „Ba2/Not-Prime”-ra módosította. A forintbetét, a deviza szenior adósság, a deviza alárendelt kölcsöntőke adósság és a deviza járulékos kölcsöntőke adósság minősítését a hitelminősítő egy-egy fokozattal rontotta.
 - 2011. december 16-án a Moody's hitelminősítő intézet az általa 2011. október 4-én leminősített valószínűsítő figyelő listára vett, OTP Bankra és OTP Jelzálogbankra vonatkozó hitelminősítések felülvizsgálatát lezárta és azokat a 2011. november 25-i döntésének megfelelően változatlanul megerősítette.
 - A Standard and Poor's Ratings Services hitelminősítő intézet a magyar szuverén hosszú- és rövid lejáratú adósságminősítésének 'BB+/B'-re csökkentése következtében 2011. december 23-i döntése értelmében az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank minősítési besorolásait 'BBB-/A-3'-ről 'BB+/B'-re csökkentette. A bankok minősítési kilátása negatív.