



pénzügyi kimutatások

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, amelyek ezen Éves Jelentés 68-143. oldalain találhatóak.

A vezetés felelősége 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 felelősége

A mi felelőségünk 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 közzétételeikről. 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 záradékunk (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.


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


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

Pénzügyi helyzet kimutatása

(konszolidált, IFRS szerint, 2011. december 31-én, millió forintban)

	Jegyzet	2011	2010
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.	140.553	109.157
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		10.200.527	9.780.946
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.	316.447	290.630
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		8.782.217	8.472.017
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.	5.601	5.888
SAJÁT TŐKE		1.418.310	1.308.929
FORRÁSOK ÖSSZESEN		10.200.527	9.780.946

Budapest, 2012. február 24.

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 72–143. oldalakon a fenti konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, a 2011. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2011	2010
Kamatbevételek:			
Hitelek		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		1.725	2.091
Összes kamatbevétel		1.115.438	1.135.348
Kamatráfordítások:			
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségekre		209.289	216.654
Ügyfelek betéeteire		212.439	227.781
Kibocsátott értékpapírokra		50.936	61.877
Alárendelt kölcsöntőkére		11.958	12.611
Összes kamatráfordítás		484.622	518.923
NETTÓ KAMATBEVÉTEL		630.816	616.425
Értékesítés 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		37.567	36.621
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
Értékesítés elszámolása lejáratig tartandó és értékesíthető értékpapírokra		-945	9.924
Egyéb működési bevételek	25.	27.252	20.890
Egyéb működési ráfordítások	25.	-26.571	-14.435
NETTÓ MŰKÖDÉSI EREDMÉNY		65.006	55.431
Személyi jellegű ráfordítások		169.098	160.725
Értékcsökkenés	11.	73.432	67.324
Egyéb általános költségek		160.145	171.231
EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK	25.	402.675	399.280
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		122.996	140.183
Társasági adó	26.	-39.196	-22.057
NETTÓ EREDMÉNY		83.800	118.126
Ebből:			
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó eredmény		653	196
Résztvényesekre jutó nettó eredmény		83.147	117.930
Egy törzsrésztvényre jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)			
Alap	37.	312	443
Hígított	37.	312	437

Átfogó eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, 2011. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	2011	2010
RÉSZTVEŹYESEKRE 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	78.968	30.674
NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY	131.768	135.936

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 72–143. oldalakon a fenti konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Cash-flow kimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, a 2011. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	Jegyzet	2011	2010
Adózás előtti eredmény		122.966	140.183
Goodwill értékvesztés	11.	23.979	18.519
Értékcsökkenés 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 különbözetének nem realizált nyeresége		1.655	3.428
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége		-105.272	106.972
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása			
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 (-)/csökkenése (+)		-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 csökkenése(+)/növekedése (-)		-22.816	4.114
Osztalékbevételek		-947	-951
Fizetett társasági adó		-37.368	-21.748
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		451.057	168.943
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
Osztalékbevételek		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 csökkenése (+)/növekedése (-)		-1.464	2.027
Kihelyezési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		-98.351	230.930
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
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		-292.574	-388.369
Pénzeszközök nettó növekedése		60.132	11.504
Pénzeszközök nyitó egyenlege		255.045	243.541
Pénzeszközök záró egyenlege		315.177	255.045
Pénzeszközök bemutatása			
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal		513.038	505.649
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék		-257.993	-262.108
Pénzeszközök nyitó egyenlege		255.045	243.541
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	4.	595.986	513.038
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	4.	-280.809	-257.993
Pénzeszközök záró egyenlege		315.177	255.045

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 72–143. oldalakon a fenti konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Saját tőke-változás kimutatása

(konszolidált, IFRS szerint, a 2011. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet száma	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvényalapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részesedések	Összesen
2010. január 1-i egyenleg		28.000	52	6.830	1.258.718	-55.468	-52.678	6.152	1.191.606
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		28.000	52	28	1.383.026	-55.468	-52.597	5.888	1.308.929
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		28.000	52	6.216	1.488.296	-55.468	-54.387	5.601	1.418.310

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 72–143. oldalakon a fenti konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

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

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

1.1. Általános információk

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

A Bank székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Bank részvényeit bevezették a budapesti, illetve a Luxemburgi Értéktőzsdékre, valamint kereskednek velük a londoni SEAQ-n és a PORTAL rendszeren az USA-ban.

Az 1995. nyári nyilvános részvénykibocsátás útján megvalósult sikeres privatizáció után a

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

	2011	2010
A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása:		
Külföldi, belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában	96%	96%
Munkavállalók tulajdonában	2%	2%
A Bank tulajdonában	2%	2%
Összesen	100%	100%

A Bank és leányvállalatai (együttesen a „Csoport”) 1.425 fiókja áll ügyfelei rendelkezésére Magyarországon, Bulgáriában, Horvátor-

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

	2011	2010
A Csoport foglalkoztatottainak létszáma:		
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 tőzsdéi forgalmazása miatt a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti beszámoló készítési 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.

1.2.1. 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.

1.2.2. 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 „Konzolidált 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 konsolidált pénzügyi kimutatásokat.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

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

2.1. Alkalmazott alapelvek

A konsolidált 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 konsolidált pénzügyi kimutatások IFRS szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Csoport vezetése olyan becslésekkel, illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezettségek, a mérlegen kívüli eszközök és kötelezettségek mérlegkészítéskori értékére, valamint a beszámolási időszak bevételeire és ráfordításaira. A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől.

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

2.2. Devizanemek közötti átszámítás

A Csoport a pénzügyi helyzet kimutatásában a devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket a konsolidált pénzügyi kimutatások fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank („MNB”) által közzétett hivatalos devizaárfolyamon értékeli, ennek hiányában a Bank által jegyzett devizaközépfolyamon. A devizában jelentkező bevételek és ráfordítások az ügylet napján fennálló árfolyamon kerülnek értékelésre. Az esetleges árfolyamnyereség vagy árfolyamveszteség a konsolidált eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

A devizában pénzügyi kimutatást készítő leányvállalatok pénzügyi kimutatásainak átszámítás-

sából származó különbözet a konsolidált 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 különbözet a konsolidált pénzügyi helyzet kimutatásában az eredménytartalék és egyéb tartalékok (saját tőke) részeként szerepel.

2.3. Konszolidálási elvek

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

2.4. Befektetések vásárlásának elszámolása

A leányvállalatok elszámolása a bekerülési érték módszerével történik. A leányvállalatok megvásárlásakor keletkező goodwill a konsolidált 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 adás-

vétel 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. A goodwill valós értékének meghatározására a Csoport diszkontált cash-flow alapú modellt alkalmaz. Az értékvesztés teszthez 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 kimutatásban, 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.

2.6.3. 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 értékpapírpiacokon jegyzett ár vagy diszkontált cash-flow modell segítségével történik. Azokban az esetekben, ahol a jegyzett piaci ár nem elérhető, az értékpapírok valós értéke a jövőbeli pénzáramlások jelenértékeként kerül meghatározásra 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 megtétele szerint a jelek arra utalnak, hogy a hitelfelvevő a majdan esedékes

fizetési kötelezettségeit esetleg nem tudja teljesíteni, akkor minden még rendezetlen kamatkövetelésre értékvesztés kerül elszámolásra.

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

A 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 visszafírásra 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 felté-

telezi, hogy az átruházó fenntart minden jogot, és abból származó gazdasági előnyt az értékpapírral kapcsolatban. Ezek a tranzakciók pénzügyi kötelezettségként illetve követeléseként 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 költségnek a tartós veszteségre elszámolt értékvesztéssel csökkentett értékén szerepelnek.

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

2.11. Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírás levonása után. A tárgyi eszközöknek és immateriális javaknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Csoport előreláthatóan használni fogja. Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az 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. 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 eszközcsoporthoz 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 közlésezi 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 értéklése tartalmazza a közvetlen költségeket, így például a jutalékokat. Az operatív lízing keretében kapott lízingdíjak az eredmény javára lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt kerülnek elszámolásra.

A Csoport, mint lízingbe vevő

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Csoport a tényleges valós értéken aktíválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj tőkerészét 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 lejártá előtt, a lízingbe adónak bármilyen, felmondási díj módjára fizetett összeg a felmondás évében ráfordításként kerül elszámolásra.

2.14. Visszavásárolt saját részvények

A visszavásárolt saját részvényeket a Bank és leányvállalatai a tőzsdén, illetve a tőzsdén kívüli piacon vásárolja és a konszolidált éves 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.

A Csoport kamatbevétel, illetve kamatráfordítást számol el hitelek, bankközi kihelyezések, kereskedési célú értékpapírok, értékesíthető értékpapírok, lejáratig tartandó értékpapírok, valamint bankközi kötelezettségek, ügyfelek 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 felelnek meg. 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, amelyen 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. Függő és jövőbeni kötelezettségek

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

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

2.20. 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. 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 megfeleljen. 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 kölcsön-szerződés 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.

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 34.489 millió forint értékvesztés került a Csoport könyveiben elszámolásra.

A Bank egyedi könyveiben 2.164 millió forint értékvesztés került elszámolásra a Bank ügyfelei esetében.

	2011
Végtörlesztéssel kapcsolatosan a Csoportnál jelentkező hitelezési veszteség	32.152
Végtörlesztéssel kapcsolatosan a Csoportnál megképzett értékvesztés	35.264
Végtörlesztéssel kapcsolatosan a Csoportnál jelentkező hitelezési veszteség és megképzett értékvesztés	67.416
<hr/>	
	2011
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	-8.875
A garanciával kapcsolatosan a Banknál jelentkező, Jelzálogbank és Lakáslízing felé megtérítendő veszteség	52.052
Jelzálogbank és Lakáslízing által fizetett garanciadíj	-5.025
A garanciával kapcsolatosan a Banknál jelentkező, Jelzálogbank és Lakáslízing felé megtérítendő veszteség – Részesedés növekedésként elszámolva	47.027

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 megfize-

tett 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.

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

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 allokkált 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 nincsen hatásuk.

2.25.1. A szerződés szerűen teljesítő, illetve a 90 napot meg nem haladó késedelembe esett deviza jelzáloghitelek adósai 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 tőkerészt a hiteladós viseli a hatályos gyűjtőszabályok 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.

2.25.2. A 90 napnál hosszabb késedelembe esett deviza jelzáloghitel adószai 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-adószok 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 középár-folyamok 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 forintheletre átváltotta. A kamattámogatásban részesülő hiteladósok hitelét a hitelező átütemezheti 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 konsolidált 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 kötelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, és a kötelem összegére megbízható becslés készíthető.

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.

4. SZ. JEGYZET:

PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK A NEMZETI BANKOKKAL (millió forintban)

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

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	403.346	488.128
	419.788	507.888
Éven túli:		
forint	–	–
deviza	3.633	4.996
	3.633	4.996
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	521	341
Értékvesztés	–1.165	–1.981
Összesen	422.777	511.244

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2011	2010
Január 1-i egyenleg	1.981	3.514
Értékvesztés képzés	166	222
Értékvesztés visszaírása	–1.091	–1.882
Átváltási különbözet	109	127
Záró egyenleg	1.165	1.981

A bankközi kihelyezések kamatozásának alakulása:

	2011	2010
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)

	2011	2010
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	7.938	2.166
	138.393	158.843
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	937	404
Összesen	139.330	159.247

Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értékének részletezése:

	2011	2010
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	39.370	34.413
Kereskedési célú CCIRS ²⁰ és mark-to-market CCIRS ügyletek	27.448	18.938
Kereskedési célú devizaswap ügyletek	18.596	15.442
Kereskedési célú egyéb ügyletek	16.538	5.627
	101.952	74.420
Mindösszesen	241.282	233.667

²⁰ CCIRS: Cross currency interest rate swaps, azaz tőkecserés kamatswap

A kereskedési célú értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2011	2010
Forint	81,8%	88,5%
Deviza	18,2%	11,5%
Összesen	100,0%	100,0%

Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2011	2010
Forint	58,3%	41,5%
Deviza	41,7%	58,5%
Összesen	100,0%	100,0%
A kereskedési célú értékpapírok kamatozása	1,2% – 12,0%	2% – 8,75%

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

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

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

	2011	2010
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
Ebből:		
Tőzsdén jegyzett:		
forint	273	263
deviza	7.225	708
	7.498	971
Tőzsdén nem jegyzett:		
forint	23.322	22.965
deviza	3.403	11.586
	26.725	35.522
	33.828	32.937
Vállalati kötvények		
Ebből:		
Tőzsdén jegyzett:		
forint	–	–
deviza	26.643	30.972
	26.643	30.972
Tőzsdén nem jegyzett:		
forint	–	–
deviza	7.185	1.965
	7.185	1.965
Jelzáloglevelek	163	151
Egyéb értékpapírok	17.902	14.740
	1.109.088	990.885
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	18.697	18.901
Értékelés	–1.930	–1.689
Összesen	1.125.855	1.008.097

Az értékesíthető értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2011	2010
Forint	81,7%	79,8%
Deviza	18,3%	20,2%
Összesen	100,0%	100,0%

Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2011	2010
Forint	75,8%	72,5%
Deviza	24,2%	27,5%
Összesen	100,0%	100,0%

	2011	2010
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%

Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratát az alábbiak szerint összegezhették:

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

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2011	2010
Január 1-i egyenleg	1.689	6.988
Értékvesztés képzés	332	575
Értékvesztés visszafizetése	-19	-1.247
Értékvesztés felhasználása	-291	-4.723
Átváltási különbözet	219	96
Záró egyenleg	1.930	1.689

Egyes értékpapírok fedezettek a kamatlábkockázattal szemben. Lásd 39. sz. jegyzet.

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

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

A bruttó hitelállomány devizanemenkénti megoszlása:

	2011	2010
Forint	24%	25%
Deviza	76%	75%
Összesen	100%	100%

A hitelek kamatozására vonatkozó információk:

	2011	2010
Éven belüli forinthitelek	5,0% – 38,1%	4,5% – 36,1%
Éven túli forinthitelek	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%
Bruttó hitelállomány, melyre nem volt kamatelhatárolás	15,2%	11,7%

A bruttó hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	2011		2010	
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	351.681	4%	359.974	5%
Összesen	8.047.470	100%	7.445.126	100%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2011	2010
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	58.477	20.859
Záró egyenleg	1.061.452	761.272

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés az alábbiakban összegezhető:

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

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

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

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

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

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

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

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

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

A lejáratig tartandó értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2011	2010
Forint	46,7%	53%
Deviza	53,3%	47%
Összesen	100%	100%

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

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

	2011	2010
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:

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

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

2011. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak és goodwill	Ingtatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
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
Konzolidációs kör bővülése	24	9.108	56	-	9.188
December 31-i egyenleg	381.658	199.654	187.460	16.343	785.115
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
Konzolidációs kör bővülése	-	3.222	32	-	3.254
December 31-i egyenleg	131.789	40.102	121.558	-	293.449
Nettó érték					
Január 1-i egyenleg	263.213	142.194	63.623	11.798	480.828
December 31-i egyenleg	249.869	159.552	65.902	16.343	491.666

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

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

A goodwill pénztermelő egységekhez rendelt könyv szerinti értéke:

Pénztermelő egységek	
OAÓ OTP 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*	6.181
Összesen	198.896

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

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 többletértekek, 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 közölt országgokázati 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 tőkekötsége. Az alkalmazott diszkontfaktor és a maradványérték számításához használt mutatók (hosszú távú tőkekötség és növekedési ütem) megegyeznek a DCF módszerrel 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.

2010. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
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	10	9.791	244	-	10.045
December 31-i egyenleg	373.120	172.003	172.422	11.798	729.343
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	-	-46	-63	-	-109
December 31-i egyenleg	109.907	29.809	108.799	-	248.515
Nettó érték					
Január 1-i egyenleg	267.628	121.341	74.045	13.344	476.358
December 31-i egyenleg	263.213	142.194	63.623	11.798	480.828

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	209.320
Nettó érték	
Január 1-i egyenleg	210.229
December 31-i egyenleg	209.320

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

A goodwill pénztermelő egységekhez rendelt könyv szerinti értéke:

Pénztermelő egységek	
OA0 OTP 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 komercijalna banka a.d.	2.593
Egyéb*	6.167
Összesen	209.320

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

	2011	2010
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	25.023	23.007
	157.111	122.268
Értékvesztés**	-16.558	-13.111
Összesen	140.553	109.157

*Egyéb kategória tartalmazza: Monicomp Zrt., OTP Lakáslízing Zrt., Nimo 2002 Kft., OTP Banka Slovensko a.s., POK DSK-Rodina a.d.
 **Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés között legnagyobb arányt a vevőkövetelésekre, és adókövetelésekre, illetve túlfizetésekre elszámolt értékvesztések képviselték.

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

	2011	2010
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	93	9
Összesen	13.137	8.489

Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2011	2010
Január 1-i egyenleg	13.111	9.724
Értékvesztés képzés	3.221	3.808
Értékvesztés felhasználás	–814	–509
Átváltási különbözet	1.040	88
Záró egyenleg	16.558	13.111

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

	2011	2010
Éven belüli:		
forint	47.682	111.735
deviza	255.537	249.317
	303.219	361.052
Éven túli:		
forint	124.882	116.441
deviza*	216.271	202.852
	341.153	319.293
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	2.596	1.604
Összesen	646.968	681.949

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:

	2011	2010
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%

* 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 pénzintézet vett részt benne. A hitel futamideje 2 év, a kamat mértéke EURIBOR+2,2%, a befolyó összeg a Bank általános hitelezési tevékenységét szolgálja.

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

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

Az ügyfelek betéteinek kamatozására vonatkozó információk:

	2011	2010
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:

	2011		2010	
Lakossági betétek	4.343.496	68%	4.020.689	69%
Vállalati betétek	1.799.732	28%	1.564.968	27%
Önkormányzati betétek	221.222	4%	206.996	4%
Összesen	6.364.450	100%	5.792.653	100%

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

	2011	2010
Eredeti lejárat szerint		
Éven belüli:		
forint	374.200	320.919
deviza	77.218	387.610
	451.418	708.529
Éven túli:		
forint	169.918	201.556
deviza	168.662	97.746
	338.580	299.302
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	22.865	27.322
Összesen	812.863	1.035.153

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:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió Ft)	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_J	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_J	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	fedezett
33.	OTPX 2013C	2010.12.16	2013.12.19	450	indexált	változó	fedezett
34.	OTPX 2012A	2009.09.11–2009.09.25	2012.09.11	1.666	indexált	változó	fedezett
35.	OTPX 2013A	2010.06.28	2013.07.08	480	indexált	változó	fedezett
36.	OTPX 2013B	2010.11.26	2013.11.06	840	indexált	változó	fedezett
37.	OTPX 2014A	2009.06.25	2014.06.30	3.041	indexált	változó	fedezett
38.	OTPX 2014B	2009.10.05	2014.10.13	3.905	indexált	változó	fedezett
39.	OTPX 2014C	2009.12.14	2014.12.19	3.975	indexált	változó	fedezett
40.	OTPX 2014D	2011.04.01	2014.04.03	595	indexált	változó	fedezett
41.	OTPX 2014E	2011.06.17	2014.06.20	1.350	indexált	változó	fedezett
42.	OTPX 2014F	2011.10.20	2014.10.21	518	indexált	változó	fedezett
43.	OTPX 2014G	2011.12.21	2014.12.30	320	indexált	változó	fedezett
44.	OTPX 2015A	2010.03.25	2015.03.30	5.364	indexált	változó	fedezett
45.	OTPX 2015B	2010.06.28	2015.07.09	4.740	indexált	változó	fedezett
46.	OTPX 2016A	2010.11.11	2016.11.03	4.380	indexált	változó	fedezett
47.	OTPX 2016B	2010.12.16	2016.12.19	3.365	indexált	változó	fedezett
48.	OTPX 2017A	2011.04.01	2017.03.31	5.255	indexált	változó	fedezett
49.	OTPX 2017B	2011.06.17	2017.06.20	5.100	indexált	változó	fedezett
50.	OTPX 2017C	2011.09.19	2017.09.25	4.400	indexált	változó	fedezett
51.	OTPX 2017D	2011.10.21	2017.10.19	650	indexált	változó	fedezett
52.	OTPX 2017E	2011.12.21	2017.12.28	4.000	indexált	változó	fedezett
53.	OTPX 2019A	2009.06.25	2019.07.01	319	indexált	változó	fedezett
54.	OTPX 2019B	2009.10.05–2010.02.05	2019.10.14	461	indexált	változó	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

Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (éves kamat, %)		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	
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*			25.481			
Összesen forintban kibocsátott			559.722			
Nem amortizált prémium			-5.254			
Valós érték korrekció			-10.350			
Mindösszesen forintban kibocsátott értékpapír			544.118			

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

Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték (millió deviza / millió Ft)		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	

*A teljes összegből 25.245 millió forint Merkantil Bank mobil előleg

Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték millió deviza	millió Ft	Kamatozás módja (éves kamat, %)	Fedezett	
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*					22.837			
Összesen devizában kibocsátott					243.906			
Nem amortizált prémium:					-750			
Valós érték korrekció:					2.724			
Összesen devizában kibocsátott értékpapír:					245.880			
Elhatárolt kamat összesen:					22.865			
Mindösszesen:					812.863			

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 Szófia 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 értékpapíraiból származó cash-flow 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 ügyletekkel 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.

*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.

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

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

	2011	2010
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	230.149	257.052

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

	2011	2010
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	98.415	115.159
OTP–MOL részvény-csere tranzakció miatti pénzügyi kötelezettség**	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
Beszedésre 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	45.205	31.440
	376.009	384.772
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	928	972
Összesen	376.937	385.744

** 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 tőzsrészvényét (8,57%-a a tőzsrészvényeknek), 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 részvényteltjesítéssel 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 tőzsrészvényekre 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 kötelezettséggént. Az értékelés alapja az opciós potenciális lehívásakor leszállítandó MOL részvények valós értéke, módosítva a nettó módon pénzben vagy nettó módon részvényben történő rendezés jelenértékével, amely az egymáshoz viszonyított részvényárfolyam változásoktól függ.

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

	2011	2010
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	1.272	898
Összesen	18.434	19.650

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	898	160
Záró egyenleg	18.434	19.650

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	7	-
Összesen	98.415	115.159

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

	2011	2010
Éven belüli:		
forint	-	-
deviza	325	309
	325	309
Éven túli:		
forint	5.000	5.000
deviza	307.618	282.137
	312.618	287.137
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	3.505	3.184
Összesen	316.447	290.630

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 értéken 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.

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

Típusa	Névérték	Kibocsátás dátuma	Lejárat dátum	Kibocsátási árfolyam	Kamatfizetés gyakorisága	Aktuális kamata
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%, a 10. évet követően változó, 3 havi EURIBOR +3% negyedéves kamatfizetés.	–
Alárendelt kölcsöntőke kötvény (EMTN* program)	300 millió EUR	2006. szept. 19.	2016. szept. 19.	100%	Fix, 5,27% éves	5,27%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény (EMTN* 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%

*European Medium Term Note Program

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

	2011	2010
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészcsevegény	28.000	28.000
Összesen	28.000	28.000

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

rendelkezők megszűntek, az egy darab 1.000 Ft névértékű szavazatsóbbbségi részvény átalakult 10 darab 100 Ft névértékű törzsrészvéennyé. 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:

	2011	2010
Tőketartalék	52	52
Általános tartalék	134.460	122.799
Eredménytartalék	760.785	692.754
Lekötött tartalék	8.018	5.729
Összesen	903.315	821.333

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 menedzsmenete 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 diszkrécionális 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.

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

	2011	2010
Névérték	1.921	1.873
Könyv szerinti érték	54.386	52.597

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

könyv szerinti értékének változását okozta, a Közgyűlés hagyta jóvá.

Részvény darabszám változása:	2011	2010
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	19.218.344	18.731.231

Könyv szerinti érték változása:	2011	2010
Január 1-i egyenleg	52.597	52.678
Növekedés	4.753	415
Csökkenés	-2.964	-496
Záró egyenleg	54.386	52.597

22. SZ. JEGYZET: NEM ELLENŐRZÖTT RÉSESEDÉSEK (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	5.601	5.888

23. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE (millió forintban)

	2011	2010
Értékvesztés képzés a várható hitelezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	596.734	619.227
ebből: végtörlesztés vesztesége	35.264	-
Értékvesztés felhasználása	-357.824	-370.230
Hitelezési veszteség	78.359	25.445
ebből: végtörlesztés vesztesége	32.045	-
	317.269	274.442

	2011	2010
Értékvesztés képzés várható kihelyezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	166	222
Értékvesztés felhasználása	-1.091	-1.882
Hitelezési veszteség	329	242
	-596	-1.418

	2011	2010
Értékvesztés képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre		
Végtörlesztés vesztesége	67.309	-
Kamatbevétel hitelekből soron megjelenő végtörlesztés vesztesége	107	-
Végtörlesztés vesztesége	67.416	-

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

Díj- és jutalékbevételek

	2011	2010
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 díjbevételek	16.629	16.946
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	11.816	15.551
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	5.636	5.876
Egyéb	16.488	13.880
Összesen	184.089	177.252

Díj- és jutalékráfordítások

	2011	2010
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	5.089	6.378
Összesen	37.567	36.621
Díjak, jutalékok nettó eredménye	146.522	140.631

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

Egyéb működési bevételek	2011	2010
Nem pénzügyi tevékenységből származó egyéb bevételek	27.252	20.890
Összesen	27.252	20.890

Egyéb működési ráfordítások	2011	2010
Értékesítés elszámolása részvényekre és részesedésekre*	3.304	425
Értékesítés elszámolása egyéb eszközökre	3.221	3.808
Befektetési jegyekre képzett értékesítés	–	170
Céltartalék felszabadítása függő és jövőbeni kötelezettségekre	–1.863	–3.977
Egyéb költség	5.674	7.698
Egyéb nem pénzügyi tevékenységek ráfordítása	16.235	6.311
Összesen	26.571	14.435

*Lásd: 9. sz. jegyzet

Egyéb adminisztratív ráfordítások	2011	2010
Személyi jellegű ráfordítások		
Béreköltség	124.996	118.569
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	32.595	30.995
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	11.507	11.161
Összesen	169.098	160.725
Értékcsökkenés és amortizáció	73.432	67.324

Egyéb általános költségek	2011	2010
Adók, társasági adó kivételével*	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	12.440	10.657
Összesen	160.145	171.231
Mindösszesen	402.675	399.280

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 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 törésre kerültek, ebből kifolyólag 2011-ben a halasztott adószámítás során 19%-os adókulcs került alkalmazásra.

Az elszámolt társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2011	2010
Tárgyévi adó	25.216	20.599
Halasztott adó ráfordítás	13.980	1.458
Összesen	39.196	22.057

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

	2011	2010
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	-2.140	3.217

*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.

A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2011	2010
Adózás előtti eredmény	122.996	140.183
Törvény szerinti adókulccsal számolt társasági adó	27.353	31.866

Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók:

	2011	2010
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
Egyéb	-3.286	292
Társasági adó ráfordítás	39.196	22.057
Effektív adókulcs	31,9%	15,7%

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, mérlegben kívüli pénzügyi instrumentumokra	76	117
Értékcsökkentés, amortizáció miatti módosítás	20	-
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	18	-
Egyéb	3.441	1.450
Halasztott adó eszközök	27.476	17.981

	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	-
Konzolidáció 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, mérlegben kívüli pénzügyi instrumentumokra	-19	-
Egyéb	-2.594	-
Halasztott adó kötelezettség	-29.616	-14.764
Nettó halasztott adó eszköz	-2.140	3.217

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 adóssbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi területek vagy hiteltípusok sze-

rinti 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 brókercégeket 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 módzatok – 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 üzletágankénti 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	265.294	64.348	8.927	11.919	1.193	351.681
Bruttó hitelportfólió összesen	4.960.032	1.827.027	351.882	482.227	849.723	8.470.891
Értékvesztés hitelekre	-30.127	-93.985	-74.005	-245.661	-617.674	-1.061.452
Értékvesztés bankközi kihelyezésekre	-2	-172	-2	-113	-876	-1.165
Értékvesztés összesen	-30.129	-94.157	-74.007	-245.774	-618.550	-1.062.617
Nettó hitelportfólió összesen	4.929.903	1.732.870	277.875	236.453	231.173	7.408.274

Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	
hitelekre	61.161
bankközi kihelyezésekre	521
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat összesen	61.682
hitelekre összesen	7.047.179
bankközi kihelyezésekre összesen	422.777
Összes nettó kitétség	7.469.956

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	307.023	39.746	6.912	4.493	1.800	359.974
Bruttó hitelportfólió összesen	5.626.177	1.086.065	251.078	297.433	697.257	7.958.010
Értékvesztés hitelekre	-22.958	-42.561	-48.823	-137.806	-509.124	-761.272
Értékvesztés bankközi kihelyezésekre	-	-97	-949	-175	-760	-1.981
Értékvesztés összesen	-22.958	-42.658	-49.772	-137.981	-509.884	-763.253
Nettó hitelportfólió összesen	5.603.219	1.043.407	201.306	159.452	187.373	7.194.757

Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat

hitelekre	57.205
bankközi kihelyezésekre	341
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat összesen	57.546
hitelekre összesen	6.741.059
bankközi kihelyezésekre összesen	511.244
Összes nettó kitettség	7.252.303

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	1.513	5.581
Összesen	1.287.841	1.101.540

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.

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 egyedi- leg 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.

Hitelportfólió országokénti megoszlása

A minősített kintlévőségek országok szerinti bontásában 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*	196	97	126	55
Összesen	3.510.859	1.032.488	2.331.833	740.295

A minősített hitelportfólió 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.

*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

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*	206	2	231	1
Összesen	4.960.032	30.129	5.626.177	22.958

Nem minősített hitelportfólió leginkább Ukrajnában, Cipruson, Magyarországon és Szerbiában csökkent. Néhány országban azonban a hitelek

re képzett értékvesztés, a helyi szabályok fix értékvesztés-rátára való áttérés miatt emelkedett.

Biztosítékok

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

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

Biztosíték típusok	2011	2010
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
Értékpapír	105.950	67.729
Egyéb	970.760	926.118
Összesen	8.861.895	8.534.556

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.

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

Biztosíték típusok	2011	2010
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 által garanciavállalás	135.969	103.220
Óvadék	103.771	63.181
Értékpapírok	31.848	50.102
Egyéb	598.993	694.994
Összesen	5.094.808	5.144.951

A hitelportfólió teljes értéken vett fedezettségi szintje 3,6%-kal, míg a követelés értékéig figye-

lembe vett fedezettségi szint 8,1%-kal csökkent 2011. december 31-én.

Nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek

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

Hitel típus	2011	2010
Lakossági hitelek	2.224.077	2.404.099
Vállalati hitelek	997.115	1.276.316
Bankközi kihelyezések	396.298	489.713
Önkormányzati hitelek	175.452	291.891
Összesen	3.792.942	4.462.019

Minősítési kategóriák	2011	2010
Probléma mentes	3.723.990	4.414.665
Külön figyelendő	40.569	33.851
Átlag alatti	13.538	6.114
Kétes	3.187	1.872
Rossz	11.658	5.517
Összesen	3.792.942	4.462.019

Nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek csak a mérlegben jelennek meg. 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 bontásában csökkent, míg a lakossági hitelek 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 következők:

Hitel típus	2011	2010
Lakossági hitelek	421.898	305.146
Vállalati hitelek	404.796	166.312
Önkormányzati hitelek	11.197	478
Bankközi kihelyezések	–	–
Összesen	837.891	471.936

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	82.422	–	–	–	82.422
Összesen	443.727	24.348	15.044	37.524	520.643

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	6.516	–	–	2	6.518
Összesen	391.259	50.637	28.836	18.977	489.709

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 tartalékolási 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 értékén)	2011	2010
Lakossági hitelek	530.063	466.307
Vállalati hitelek	284.137	184.753
Önkormányzati hitelek	6.491	180
Összesen	820.691	651.240

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

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 kívüli 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	20.101	2.818	1.622	6.631	793
Vállalati összesen	661.686	262.522	284.286	21.712	2.740
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	26.383	2.496	19	6.473	404
Önkormányzat összesen	56.055	5.868	3.563	6.955	583
Bankközi kihelyezések	4.878	1.246	–	–	–
Mindösszesen	722.619	269.636	287.849	28.667	3.323

2010. december 31.

Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívüli 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	17.459	5.106	5.054	11.783	1.253
Vállalati összesen	808.197	224.589	417.777	52.800	4.870
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	27.232	3.330	10	1.056	139
Önkormányzat összesen	36.150	4.092	8.993	1.215	151
Bankközi kihelyezések	7.617	1.679	–	–	–
Mindösszesen	851.964	230.360	426.770	54.015	5.021

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 teljesít-

tenek, 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 pozícióijából 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.

27.2.1. Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A kockázatosított 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 alószínűséggel nem fogja meghaladni a jelített VaR-t.

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

A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető:

Historikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	Átlagos VaR millió forintban	
	2011	2010
Devizaárfolyam	1.474	934
Kamatláb	524	717
Tőkeinstrumentumok	18	30
Diverzifikáció	-440	-297
Teljes VaR kitétség	1.576	1.384

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 növe-

kedésére 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. 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.

- 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:

27.2.3. Kamatláb-érzékenységvizsgálat

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

A lényeges feltételezések a következők voltak:

- A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a modellezett benchmark hozamokra árazódnak át az átárazódási időpontokban, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.

- 0,50% – 0,75% csökkenés az átlagos forint hozamban (valószínű scenárió)
- 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-portfólión 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).

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

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	-33	-	-80	-
Összesen	-1.304	1.008	-991	1.191

27.2.4. Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

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

diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. Az így jelentett értéket a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni. A stressz teszt az elmúlt 1 év legnagyobb napi elmozdulását feltételezi, és mindig a kedvezőtlen irányba történő elmozdulásával számol. Ez a 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 tőkeemfelelési 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.

Tőkeemfelelés

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

	2011	2010
Alapvető tőke	1.192.803	1.081.229
Járukeos tőke	294.291	284.921
Levonások	-377	-464
befektetések miatti levonások	-377	-464
Szavatoló tőke	1.486.717	1.365.686
Hitelkockázat tőkekövetelménye	514.696	480.852
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	43.934	30.807
Működési kockázat tőkekövetelménye	108.118	85.500
Összes tőkekövetelmény	666.748	597.159
Többlet tőke	819.969	768.527
Tier1 mutató	14,3%	14,5%
Tőke megfelelési mutató	17,9%	18,3%

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. Járukeos tőke pozitív összetevői: járukeos kölcsöntőke, alárendelt kölcsöntőke. Járukeos tőke negatív összetevői: tőkekonszolidációs különbözet. Levonások: befektetések miatti levonás.

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

Külföldi leánybankok	Országok	Minimum CAR	2011	2010
OAO OTP 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 tőke megfelelési mutatót. A Csoport 2011. december 31-i IFRS konszolidált tőke megfelelési 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.

IFRS szerint	2011	2010
Alapvető tőke (Tier1)	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
Járolékos tőke (Tier2)	327.471	258.632
Valós érték korrekciók	-35.190	-12.948
Kölcsöntőke elemek	362.661	271.580
Levonások	-377	-464
Szavatoló tőke	1.433.100	1.304.476
Hitelkockázat tőkekövetelménye	514.696	480.852
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	43.934	30.807
Működési kockázat tőkekövetelménye	108.118	85.500
Összes tőkekövetelmény	666.748	597.159
Többlet tőke	766.352	707.317
Tier1 mutató	13,3%	14,0%
Tőke megfelelési mutató	17,2%	17,5%

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. Járolékos tőke: átértékelési különbözet,

valós érték korrekció, részvény alapú kifizetés, cash-flow fedezeti ügyletek, nettó külföldi befektetések fedezeti ügyletei (a járolékos tőkében), egyéb kibocsátott tőkeelem, alárendelt kölcsöntőke, járolékos 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 mérlegben kívüli pénzügyi

instrumentumoknak neveznek. Ezzel ellentétes megjegyzés hiányában a mérlegben 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	139.500	110.653
Összesen	12.500.182	10.815.420

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 megtétele 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 lejárat 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 elesik. Egyszerű kezesség esetén a jogosult az adóstól köteles megkísérelni a kötelezettség behajtását, mert amíg a kötelezettség az adóstól behajtható, a kezes megtagadhatja a fizetést, míg készfizető kezesség esetén a jogosult azonnal fordulhat a kezeshöz is, nincs sortartási kifogás.

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 ügyletekre 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 ügyletekkel folytatott kereskedés esetén, ahol a Csoport a legtöbb esetben értékpapírletétet 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 átvértékelésre 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 tartalmazták az egyes ügyletekre 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 értékelte gazdasági évet követő év április 30. és május 30. közötti időszakban a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlaga mínusz 1.000 forint. Amennyiben a vételi jog gyakorlásának napját megelőző napon a részvény középárfolyama 3.000 forintnál nagyobb mértékben meghaladja a 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 értékelte gazdasági évet követő első negyedév időszakában a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlaga mínusz 2.000 forint. Amennyiben a vételi jog gyakorlásának napját megelőző napon a részvény középárfolyama 4.000 forintnál nagyobb mértékben meghaladja a 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 értékelte 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 meg szolgálás 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	134
Az időszak során elévült, lejárt	–	–	–	–	–
Az időszak során visszavásárolt	–	–	2.988.800	134	134
Az időszak során lehívott	50.000	1.199	30.000	569	569
Az időszak végén fennálló	–	–	–	–	–
Az időszak végén fennálló, lehívható	–	–	50.000	134	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 értékén megváltásra került.

A 2010. év végén fennálló opciók átlagos hátralévő szerződéses élettartama 12 hónap. 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 teljesítményjavadalmazás egységesen cash bonus és részvény formájában történik 50-50%-os arányban, a juttatásnak a Bank tőzsrészevényeiből kell állnia, továbbá a teljesítményjavadalmazás – a Hpt. előírásaival összhangban álló – hányadát halasztva kell kifizetni. A teljesítményjavadalmazás 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 tőzsrészvény 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 javadalmazás konkrét paramétereit a Bank Igazgatósága az alábbiak szerint határozta meg:

Év	Darabszám*	Vételár (Ft/db)	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 lehívások alapján 2011. december 31-én a tényleges darabszámok (jelenleg) az alábbiak szerint alakultak:

Év	
2011.	319.400**
2012.	738.986
2013.	432.144
2014.	524.735

A tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetési programokkal kapcsolatban

6.188 millió forint került költségként elszámolása 2011. december 31-én.

*Az Igazgatóság által elfogadott paraméterek alapján 100%-os teljesítményértékelés mellett.
**A lehívási időszak 2011. december 31-ével lejárt.

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	2011	2010
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	11.750	13.173
	2011	2010
A vezetés egyes tagjainak rész tulajdonában 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
	2011	2010
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	17.523	43.275

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

Név	2011 Tulajdon (Közvetett és közvetlen)	2010 Tulajdon (Közvetett és közvetlen)	Tevékenység
DSK Bank EAD (Bulgária)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OAOTP 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
OTP Lakástakarék Zrt.	100,00%	100,00%	lakásvásárlások, -felújítások hitelezése
OTP Alapkezelő Zrt.	100,00%	100,00%	befektetési alapok kezelése
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
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
OTP Életjáradék Zrt.	100,00%	100,00%	életjáradék nyújtása ingatlan fedezetért
OTP Faktoring Ukrajna LLC	100,00%	100,00%	work-out

Társult vállalatok

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

2011. december 31-én:

	Moneta a.d.	Company for Cash Services LLC	Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Zrt.	Agóra-Kapos Kft.	Összesen
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

2010. december 31-én:

	Moneta a.d.	Company for Cash Services LLC	Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Zrt.	Agóra-Kapos Kft.	Összesen
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 alkalmazottainak 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.

	2011	2010
A Csoport által kezelt hitelek állománya	43.196	44.300

33. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

	2011	2010
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 partnerenként 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 mé-
rése, 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 lefek-
tetett irányelvek szerint kezeli. A következő táblá-

zatok az eszközöket, a forrásokat, és a saját tőkét
mutatják be lejárat csoportok szerint. A lejárat
csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő
idő szerint állapította meg a Csoport. A lejárat
időszakokba történt besorolás a leginkább
prudensnek tekinthető módon történt, így figye-
lembe vételre kerültek az előfizetési lehetőségek.

2011. december 31.	3 hónapon belül	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélkül	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
KÖTELEZTTSÉGEK 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	–

2010. december 31.	3 hónapon belül	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélkül	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	2.140.755	1.353.599	2.187.407	3.482.914	616.271	9.780.946
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal 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	5.100.696	2.129.359	764.188	378.862	98.912	8.472.017
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	–	–	–	–	1.308.929	1.308.929
FORRÁSOK ÖSSZESEN	5.100.696	2.129.359	764.188	372.862	1.407.841	9.780.946
LIKVIDITÁS HIÁNY (-)/TÖBBLET (+)	-2.952.941	-775.760	1.423.219	3.104.052	-791.570	-

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	-255.664	189.971	-1.327.578	-193.256	-1.586.527
Nettó pozíció	39.029	75.515	-62.149	453.083	505.478
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	-354.571	218.998	-1.484.742	-40.709	-1.661.024
Nettó pozíció	129.505	-52.238	-76.575	919.444	920.136

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 limitrendszer alapján is ellenőrzi a devizapozícióit. A Csoport nyitott devizapozíciójának mérésére a Value-at-Risk („VaR”) modellt is használja.

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

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

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-	
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	összesen	
ESZKÖZÖK																
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások																
Nemzeti Bankokkal	138.940	89.472	25	2.049	–	385	–	–	–	–	1	54.065	311.049	193.030	402.956	595.986
fix kamatozású	137.789	31.302	20	215	–	385	–	–	–	–	1	–	–	137.809	31.903	169.712
változó kamatozású	1.151	58.170	5	1.834	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1.156	60.004	61.160
nem kamatozó	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	54.065	311.049	54.065	311.049	365.114
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonás után																
fix kamatozású	14.979	343.423	–	25.956	1.463	6.973	–	14.322	–	3.023	28	12.610	16.470	406.307	422.777	
változó kamatozású	14.914	332.645	–	24.778	1.463	583	–	14.322	–	3.023	–	–	16.377	375.351	391.728	
nem kamatozó	65	10.778	–	1.178	–	6.390	–	–	–	–	–	–	65	18.346	18.411	
Kereskedési célú értékpapírok																
fix kamatozású	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	
változó kamatozású	1.872	78	430	–	4.123	2.797	2.842	426	15.444	12.274	–	–	24.711	15.575	40.286	
nem kamatozó	–	919	9	485	547	–	–	–	–	–	–	–	556	1.404	1.960	
Értékesíthető értékpapírok																
fix kamatozású	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	
változó kamatozású	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	
nem kamatozó	–	1.897	–	–	–	–	1.740	–	–	1.104	–	–	1.740	3.001	4.741	
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után																
fix kamatozású	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	
változó kamatozású	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	
nem kamatozó	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	
Lejáratig tartandó értékpapírok																
fix kamatozású	–	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	
változó kamatozású	–	1.380	346	2.164	–	13.240	1.949	16.274	19.221	30.911	–	–	21.516	63.969	85.485	
nem kamatozó	–	327	17.419	664	18.075	51	–	–	–	–	–	–	35.494	1.042	36.536	
Származékos pénzügyi instrumentumok																
fix kamatozású	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	
változó kamatozású	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	
nem kamatozó	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	

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-
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	összesen
FORRÁSOK															
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek															
fix kamatozású	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
változó kamatozású	32.740	180.619	3.033	13.606	3	17.206	711	5.911	263	29.486	–	–	36.750	246.828	283.578
nem kamatozó	1.059	57.473	2.791	130.779	134.165	29.854	–	5.108	614	587	–	–	138.629	223.801	362.430
Ügyfelek betétei															
fix kamatozású	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
változó kamatozású	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
nem kamatozó	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
Kibocsátott értékpapírok															
fix kamatozású	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
változó kamatozású	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
nem kamatozó	8.134	–	17.562	23.302	–	–	–	–	–	–	–	–	25.696	23.302	48.998
Származékos pénzügyi instrumentumok															
fix kamatozású	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
változó kamatozású	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
Alarendelt kölcsöntőke															
fix kamatozású	–	–	5.000	29.518	–	17.135	–	76	–	261.323	–	3.395	5.000	311.447	316.447
változó kamatozású	–	–	–	–	–	–	–	–	–	261.198	–	–	–	261.198	261.198
nem kamatozó	–	–	5.000	29.518	–	17.135	–	76	–	125	–	–	5.000	46.854	51.854
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

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-
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	összesen
ESZKÖZÖK															
Pénztárak, betét számlák, elszámolások															
Nemzeti Bankokkal	100.759	61.768	-	4.007	-	6.978	-	85	-	503	58.650	280.288	159.409	353.629	513.038
fix kamatozású	100.307	9.054	-	36	-	240	-	3	-	-	-	-	100.307	9.333	109.640
változó kamatozású	452	52.714	-	3.971	-	6.738	-	82	-	503	-	-	452	64.008	64.460
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58.650	280.288	58.650	280.288	338.938
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonás után	19.687	358.348	9	71.692	-	39.297	-	947	-	4.428	43	16.793	19.739	491.505	511.244
fix kamatozású	19.687	306.146	-	27.764	-	3.282	-	414	-	4.247	-	-	19.687	341.853	361.540
változó kamatozású	-	52.202	9	43.928	-	36.015	-	533	-	181	-	-	9	132.859	132.868
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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
fix kamatozású	20.000	81	204	283	3.680	717	2.483	2.427	8.338	11.561	-	-	34.705	15.069	49.774
változó kamatozású	-	1.037	18	-	-	9	-	-	-	-	-	-	18	1.046	1.064
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105.943	2.466	105.943	2.466	108.409
Értékesíthető 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
fix kamatozású	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
változó kamatozású	-	2.064	-	716	-	-	-	-	1.696	-	-	-	1.696	2.780	4.476
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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
fix kamatozású	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
változó kamatozású	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
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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
fix kamatozású	-	1.003	14.051	6.846	15.731	19.736	365	6.742	20.702	38.812	-	-	50.849	73.139	123.988
változó kamatozású	20.017	4.974	7.945	463	10.865	45	-	-	-	-	-	-	38.827	5.482	44.309
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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
fix kamatozású	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
változó kamatozású	352.664	313.686	776.979	453.556	73.110	153	-	-	-	-	-	-	1.202.753	767.395	1.970.148

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-
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	összesen
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
fix kamatozású	90.815	87.411	8.418	8.706	3.874	4.272	4	3.467	283	37.397	-	-	103.394	141.253	244.647
változó kamatozású	2.170	286.023	7.583	2.109	115.010	9.677	-	11.844	-	64	-	-	124.763	309.717	434.480
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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
fix kamatozású	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
változó kamatozású	430.763	1.194.752	16.544	81	504	432	-	194	565.237	103.614	-	-	1.013.048	1.299.073	2.312.121
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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
fix kamatozású	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
változó kamatozású	7.475	-	13.585	6.111	-	-	-	-	-	-	-	-	21.060	6.111	27.171
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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
fix kamatozású	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
változó kamatozású	11.449	732.753	10.810	1.227.814	17.138	62.856	-	-	-	-	-	-	39.397	2.023.423	2.062.820
Alarendelt kölcsöntőke	-	12	-	34.815	-	14.979	-	-	5.000	234.819	8	997	5.000	285.622	290.630
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	5.000	234.819	-	-	5.000	234.819	239.819
változó kamatozású	-	12	-	34.815	-	14.979	-	-	-	-	-	-	-	49.806	49.806
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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	-6.748	253.288	326.820	495.157	603.511	1.098.668

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 törzsrészvé-

nyek időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra. A hígító hatású törzsrészvényre váltható opciók ténylegesen törzsrészvényre átváltottként vannak figyelembe véve.

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

	2011	2010
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 Opciók 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

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

A 2011. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

Megnevezés	Kamateredmény	Nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárok, 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	71.475	10,016	–	–
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	–	–	–
Összesen	630,816	140.745	–317.621	–28.064

A 2010. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

Megnevezés	Kamateredmény	Nem kamateredmény	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	94.148	–9.917	–	–
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	–	–	–
Összesen	616.425	109.071	–263.270	–13.298

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

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározásakor a Bank az aktív piaccal rendelkező ügyletek esetében a piaci árakat alkalmazza. A legtöbb esetben azonban nem áll rendelkezésre nyilvános, megbízható piaci információ, így a Bank különböző értékelési technikákat alkalmaz a pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározására. A 39. 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 Bank (pl. Reuters). Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal 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 hozamgörbétől kerül megbecslésre
- a látra szóló betétek valós értéke nem lehet alacsonyabb mint a könyv szerinti érték

a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

	2011		2010	
	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
Kereskedési célú értékpapírok	139.330	139.330	159.247	159.247
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	101.952	101.952	74.420	74.420
Értékesíthető értékpapírok	1.125.855	1.125.855	1.008.097	1.008.097
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok 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	13.137	13.137	8.489	8.489
Eszközök összesen	9.571.103	10.806.274	9.187.896	10.230.058
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 fedezetnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	98.415	98.415	115.159	115.159
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	230.149	230.149	257.052	257.052
Alárendelt kölcsöntőke	316.447	225.511	290.630	219.966
Kötelezettségek összesen	8.503.695	8.487.660	8.201.432	7.964.646

b) Származékos ügyletek valós értéke

	2011		2010	
	Valós érték	Valós érték	Nettó névleges érték	Nettó névleges érték
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
Származékos pénzügyi eszközök összesen	115.089	82.909	96.321	117.379
Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen	-328.564	-372.211	-352.645	-367.163
Származékos pénzügyi instrumentumok összesen	-213.475	-289.302	-256.324	-249.784

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.

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

2010. december 31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
Cash flow fedezeti ügylet	–	–	–
Valós érték fedezeti ügylet	IRS CCIRS	1.334 millió Ft -108.012 millió Ft	Kamatláb Árfolyam és kamatláb
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 részvénytársi 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.

	2011	2010
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.

	2011	2010
Fedezeti ügyletek valós értéke	-715	-128

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 kocká-

zatnak. A kamatfizetésekből származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Csoport kamat-swap ügyleteket kötött, amelyekben a Csoport fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során az hitelekből származó kifizetések kockázatát 3 havi EURIBOR-hoz, illetve BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel a hitelek valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	2011	2010
Fedezeti ügyletek valós értéke	-21	-1.238

4. Kibocsátott értékpapírok

A Bank kockázatkezelési politikájával összhangban a kibocsátott fix kamatozású értékpapíraiból 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 ügylettekkel 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.

	2011	2010
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 árfolyam-

kockázatot 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.

	2011	2010
Fedezeti ügyletek valós értéke	60.529	-

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

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
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	138.393	127.372	11.021	-
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	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	13.137	144	10.177	2.816
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	1.360.640	413.629	938.558	8.453
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	230.149	99	207.967	22.083
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	98.415	6	92.479	5.930
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	328.564	105	300.446	28.013

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

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.

A 2011. év második felében az EUR/CHF bázisswap 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 jegy-

zések 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 bázisswap felárak elmozdulásai adják. A bázisswap 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 becsült 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
Értékesíthető értékpapírok	173	173	1.082	–
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	20.970	20.970	8.453	–13.426
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	–21.537	–21.537	–28.013	–6.476

2010-es év változásai	Nyitó egyenleg	Beszerezés	Növekedés	Záró egyenleg	Teljes nyereség, veszteség 2010. december 31-én
Értékesíthető pénzügyi eszközök*	102.841	-102.841	26	26	-
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	102.841	-102.841	26	26	-

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 Pénztár-szolgáltató Zrt., Monicomp Zrt., illetve OTP Buildings s.r.o., OTP Real Slovensko s.r.o.

A bemutatásra került földrajzi szegmens, a Csoport olyan komponense:

- amely szegmensenként 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, a következő módon részleteződik:

*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.

2011. december 31-én

A Konszolidált Eredménykimutatás főbb sorai millió forintban	OTP Csoport Konszolidált eredménykimutatás - számviteli struktúra alapján	Korrekciók a számviteli Konszolidált Eredmény- kimutatáson	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás- menedzsement jelentés struktúrája alapján	OTP CORE (Magyarország)	Külföld bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	OAO OTP Bank (Oroszország)	OTP Bank JSC (Ukrajna)	DSK Bank EAD (Bulgária)
	1=a+b							
	a	b	1=2+3+12+16+17	2	3=4+...+11	4	5	6
Nettó eredmény	83.800		83.800					
Korrekciós tételek (összesen)		-77.605	-77.605					
Kapott osztalék és nettó végleges pénz- eszköz átvétel/átadás (társasági adó után)		663	663					
Goodwill értékcsökkenés (társasági adó után)		-17.701	-17.701					
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)		-28.965	-28.965					
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú 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
Adózás előtti eredmény	122.996	98.090	221.086	154.738	68.558	53.107	11.211	14.330
Korrigált működési eredmény	439.669	-4.090	435.579	235.000	189.906	82.007	26.829	59.877
Korrigált összes bevétel	842.344	-30.753	811.591	419.401	360.674	142.796	53.585	93.103
Korrigált nettó kamatbevétel	630.816	76	630.892	327.081	292.561	123.990	41.784	74.731
Korrigált nettó díjak, jutalékok	146.522	-3.242	143.280	84.687	56.125	17.610	9.063	15.867
Korrigált egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	65.006	-27.587	37.419	7.633	11.988	1.196	2.738	2.505
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-402.675	26.663	-376.012	-184.401	-170.768	-60.789	-26.756	-33.226
Kockázati költségek összesen	-316.673	82.634	-234.039	-95.508	-121.348	-28.900	-15.618	-45.547
Korrigált értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (végtörlesztés hatásával)	-316.673	88.241	-228.432	-99.209	-117.121	-28.714	-15.209	-45.713
Egyéb értékvesztés (korrigált)	0	-5.607	-5.607	3.701	-4.227	-186	-409	166
Összes korrigált tételek (egyedi tételek)*	0	19.546	19.546	15.246	0	0	0	0
Társasági adó	-39.196	-20.485	-59.681	-40.682	-20.022	-12.065	-6.120	-1.587
Szegmensszközök	10.200.527	0	10.200.527	6.548.167	4.737.953	868.231	778.198	1.360.510
Szegmenskötelezettségek	8.782.217	0	8.782.217	5.269.759	4.102.286	723.393	658.049	1.151.026

2010. december 31-én

A Konszolidált Eredménykimutatás főbb sorai millió forintban	OTP Csoport Konszolidált eredménykimutatás - számviteli struktúra alapján	Korrekciók a számviteli Konszolidált Eredmény- kimutatáson	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás- menedzsement jelentés struktúrája alapján	OTP CORE (Magyarország)	Külföld bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	OAO OTP Bank (Oroszország)	OTP Bank JSC (Ukrajna)	DSK Bank EAD (Bulgária)
	1=a+b							
	a	b	1=2+3+12+16+17	2	3=4+...+11	4	5	6
Nettó eredmény	118.126		118.126					
Korrekciós tételek (összesen)	0	-43.984	-43.984					
Kapott osztalék és nettó végleges pénz- eszköz átvétel/átadás (társasági adó után)		488	488					
Goodwill értékcsökkenés (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
Adózás előtti eredmény	140.183	54.130	194.313	174.048	24.901	26.915	5.719	20.231
Korrigált működési eredmény	413.207	16.624	429.831	254.222	166.165	50.768	36.121	56.032
Korrigált összes bevétel	812.487	-28.591	783.896	432.796	321.118	100.297	61.171	87.710
Korrigált nettó kamatbevétel	616.425	-14.802	601.623	324.777	262.942	88.991	50.690	69.972
Korrigált nettó díjak, jutalékok	140.631	-3.929	136.702	84.807	46.553	9.638	7.999	15.478
Korrigált egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	55.431	-9.860	45.571	23.212	11.632	1.668	2.482	2.260
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-399.280	45.215	-354.065	-178.574	-154.953	-49.529	-25.050	-31.678
Kockázati költségek összesen	-273.024	9.885	-263.139	-107.795	-141.3264	-23.853	-30.402	-35.801
Korrigált értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (végtörlesztés hatásával)	-273.024	9.772	-263.252	-108.507	-139.465	-24.135	-30.281	-35.232
Egyéb értékvesztés (korrigált)	0	113	113	712	-1.799	282	-121	-569
Összes korrigált tételek (egyedi tételek)**	0	27.621	27.621	27.621	0	0	0	0
Társasági adó	-22.057	-10.146	-32.203	-27.127	-6.031	-6.371	3.209	-2.040
Szegmensszközök	9.780.946	0	9.780.946	6.495.965	4.184.649	664.403	715.760	1.218.627
Szegmenskötelezettségek	8.472.017	0	8.472.017	5.364.654	3.618.243	566.625	606.291	1.000.635

*Egyedi tételek tartalmazzák: devizaswap átértékelési eredményt az OTP Core-nál 3.169 millió forint összegben; egyszeri 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 átértékelési eredményét 5.571 millió forint összegben.

**Egyedi tételek tartalmazzák: devizaswap átértékelési eredményt az OTP Core-nál 18.732 millió forint összegben; egyszeri devizaárfolyameredményt 8.889 millió forint összegben.

OTP Bank Romania S.A. (Románia)	OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	Nem banki leányvállalatok összesen	Lízing leányvállalatok	Alapkezelő leányvállalatok	Egyéb leányvállalatok	Corporate Centre	Kiszúrések és korrekciók
7	8	9	10	11	12=13+14+15	13	14	15	16	17
764	-6.284	112	-408	-4524	585	1.891	3.266	-4.572	-6.728	4.956
757	-6.149	162	-336	-4.524	1.754	1.991	4.011	-4.248	-8.305	4.341
8.961	-1.316	8.221	3.328	1.999	16.710	13.485	4.114	-889	-8.305	2.268
22.207	5.220	21.784	13.639	8.340	46.039	23.438	6.140	16.461	-8.194	-6.329
18.658	1.460	15.383	10.968	5.587	20.056	18.600	104	1.352	-8.194	-612
2.428	1.872	4.094	2.499	2.692	2.277	-2.730	5.246	-239	0	191
11.21	1.888	2.307	172	61	23.706	7.568	790	15.348	0	-5.908
-13.246	-6.536	-13.563	-10.311	-6.341	-29.329	-9.953	-2.026	-17.350	-111	8.597
-8.204	-4.833	-8.059	-3.664	-6.523	-14.956	-11.494	-103	-3.359	0	-2.227
-8.187	-4.960	-6.694	-3.624	-4.020	-11.981	-7.855	0	-4.126	0	-121
-17	127	-1.365	-40	-2.503	-2.975	-3.639	-103	767	0	-2.106
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.300
7	-135	-50	-72	0	-1.169	-100	-745	-324	1.577	615
460.623	121.475	529.853	386.313	232.750	482.841	324.888	9.318	148.635	1.962.390	-3.530.824
432.271	93.769	471.368	355.891	216.519	402.567	297.979	1.584	103.004	1.299.920	-2.292.315

OTP Bank Romania S.A. (Románia)	OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	Nem banki leányvállalatok összesen	Lízing leányvállalatok	Alapkezelő leányvállalatok	Egyéb leányvállalatok	Corporate Centre	Kiszúrések és korrekciók
7	8	9	10	11	12=13+14+15	13	14	15	16	17
-6.406	-7.312	2.721	-952	-16.844	111	6.336	7.448	-1.001	-6.710	2.918
-6.403	-7.325	3.441	-833	-16.844	1.884	-6.438	8.905	-583	-8.284	1.764
8.878	-125	6.938	3.728	3.825	19.343	10.371	8.045	927	-8.284	-1.615
21.764	6.344	20.154	13.885	9.793	46.596	19.909	10.057	16.630	-8.163	-8.451
18.419	2.568	13.964	11.207	7.131	22.956	20.320	270	2.366	-8.163	-889
2.402	1.689	3.986	2.380	2.981	5.329	-3.589	9.711	-793	0	13
943	2.087	2.204	298	-319	18.311	3.178	76	15.057	0	-7.575
-12.886	-6.469	-13.216	-10.157	-5.968	-27.253	-9.538	-2.012	-15.703	-121	6.836
-15.281	-7.200	-3.497	-4.561	-20.669	-17.459	-16.809	860	-1.510	0	3379
-15.046	-6.698	-3.042	-4.715	-20.316	-17.105	-15.811	0	-1.294	0	1.825
-235	-502	-455	154	-353	-354	-998	860	-216	0	1.554
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-3	13	-720	-119	0	1.773	102	-1.457	-418	1.574	1.154
424.464	114.796	484.923	349.448	212.228	511.859	348.774	13.612	149.473	1.965.892	-3.377.419
399.320	96.809	427.661	324.896	196.006	442.461	324.787	1.616	116.058	1.338.061	-2.291.402

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

Kötvénykibocsátási program

Részletesen kifejtve a 13. jegyzetben.

125 millió EUR össznévértékű alárendelt kölcsöntőke kötvény többszöri részleges bevonása

Részletesen kifejtve a 18. jegyzetben

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 lakáshitellel 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. SZ. 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 eurózóna államadósság problémái, a piacok aggodalommal követték az Európai Unió elhúzódó 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 segítette²¹.

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.

²¹Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi banki alaptervekenységét végző vállalkozások (OTP Bank, OTP Jelzálogbank, OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Financíng Netherlands B.V., OTP Holding Ltd.) konszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból szármolónak. 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.

Országok	Hitelek és bankközi kihelyezések	Értékpapírok	Összesen
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
Honvátország	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*	38.644	4.827	43.471
Összesen	8.470.891	1.370.388	9.841.279

- 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 tartalékokat 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 forrászükségletének 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.

- 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

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

- 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 tőke megfelelés szinten tartása. A Basel 2 szerinti konszolidált tőke megfelelési 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 félévében mutatott jelentős gyengülése miatt a kockázattal súlyozott eszközérték és a piaci kockázatok tőkekövetelménye is nőtt. A Tier1 ráta (az alapvető tőke goodwill 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 kitettségére 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 betéeteinek Baa3 besorolása. Ezzel egyidejűleg a Bank forintban denominált betéeteinek, 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”-ról „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'-ról 'BB+/B'-re csökkentette. A bankok minősítési kilátása negatív.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. Részvényesei és Igazgatósága részére

Az egyedi pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. mellékelt egyedi pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely egyedi pénzügyi kimutatások a 2011. december 31-i pénzügyi helyzet kimutatásból, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és átfogó eredménykimutatásból, saját tőke-változás kimutatásból és cash flow kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó információkból állnak, amelyek ezen Éves Jelentés 146-219. oldalain találhatóak.

A vezetés felelőssége az egyedi pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős az egyedi 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 egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk az egyedi pénzügyi kimutatások véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. A könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok alapján hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az egyedi pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az egyedi pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az egyedi 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 az egyedi pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az egyedi pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak az OTP Bank Nyrt. 2011. december 31-i egyedi pénzügyi helyzetéről, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó egyedi pénzügyi teljesítményéről és cash flow-iról az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet az egyedi pénzügyi kimutatások kiegészítő mellékletének 2.3 pontjára, melyben bemutatásra kerül, hogy az OTP Bank Nyrt. Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásai külön kerültek közzétételre. Az OTP Bank Nyrt. 2011. december 31-i konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát elvégeztük, és a könyvvizsgálat alapján 2012. február 24-én minősítés nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Budapest, 2012. február 24.


.....
Gion Gábor
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Pénzügyi helyzet kimutatása

(egyedi, IFRS szerint, 2011. december 31-én, millió forintban)

	Jegyzet	2011	2010
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.	226.976	171.677
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.	897.980	794.686
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6.	272.577	248.790
Értékesíthető értékpapírok	7.	1.711.418	1.477.930
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	8.	2.741.827	2.723.784
Befektetések leányvállalatokban	9.	651.709	637.819
Lejáratig tartandó értékpapírok	10.	120.467	154.003
Tárgyi eszközök	11.	73.161	70.004
Immateriális javak	11.	31.171	35.145
Egyéb eszközök	12.	57.404	44.512
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		6.784.690	6.358.350
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	13.	871.770	741.845
Ügyfelek betétei	14.	3.416.221	3.279.573
Kibocsátott értékpapírok	15.	453.423	512.466
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	16.	345.955	257.328
Egyéb kötelezettségek	17.	267.184	231.288
Alárendelt kölcsöntőke	18.	325.997	297.638
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		5.680.550	5.320.138
Jegyzett tőke	19.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	20.	1.081.659	1.013.941
Visszavásárolt saját részvény	21.	-5.519	-3.729
SAJÁT TŐKE		1.104.140	1.038.212
FORRÁSOK ÖSSZESEN		6.784.690	6.358.350

Budapest, 2012. február 24.

A kiegészítő melléklet jegyzetei a 150–219. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedit pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Eredménykimutatás

(egyedi, IFRS szerint, a 2011. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2011	2010
Kamatbevételek:			
Hitelek		230.529	228.847
Bankközi kihelyezésekből		268.998	297.539
Értékesíthető értékpapírokból		115.841	107.113
Lejáratig tartandó értékpapírokból		9.637	13.752
Más bankoknál és a Magyar Nemzeti Banknál vezetett számlákból		6.274	4.807
Kereskedési célú értékpapírokból		2.076	2.399
Összes kamatbevétel		633.355	654.457
Kamatráfordítások:			
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségekre		214.376	232.605
Ügyfelek betéeteire		128.253	128.885
Kibocsátott értékpapírokra		28.370	33.892
Alárendelt kölcsöntőkére		16.538	16.243
Összes kamatráfordítás		387.537	411.625
NETTÓ KAMATBEVÉTEL		245.818	242.832
Értékvésztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8., 22.	71.327	97.540
Végtörlesztéshez kapcsolódó veszteség	22.	5.112	–
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN		169.379	145.292
Díj-, jutalék bevételek	23.	116.969	145.832
Díj-, jutalék ráfordítások	23.	21.613	20.444
DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE		95.356	125.388
Devizaműveletek nettó nyeresége		36.668	12.233
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége		5.331	2.209
Osztalékbevételek		78.831	57.651
Egyéb működési bevételek	24.	4.941	1.671
Egyéb nettó működési ráfordítások	24.	–84.723	–19.542
Ebből: Leányvállalatok értékvesztése		–83.531	–20.683
NETTÓ MŰKÖDÉSI EREDMÉNY		41.048	54.222
Személyi jellegű ráfordítások	24.	73.555	75.637
Értécsökkenés	24.	23.767	24.141
Egyéb általános költségek	24.	82.718	90.490
EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK		180.040	190.268
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		125.743	134.634
Társasági adó	25.	14.995	9.970
NETTÓ EREDMÉNY		110.748	124.664
Egy törzsrészenyire jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)			
Alap	35.	399	449
Hígtott	35.	399	444

Átfogó eredménykimutatás

(egyedi, IFRS szerint, 2011. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	2011	2010
NETTÓ EREDMÉNY	110 748	124 664
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója	–22 606	–19 667
NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY	88 142	104 997

A kiegészítő melléklet jegyzetei a 150–219. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedit pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Cash-flow kimutatás

(egyedi, IFRS szerint, a 2011. december 31-ével zárult évre, milliő forintban)

ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	Jegyzet	2011	2010
Adózás előtti eredmény		125.743	134.634
Értékcsökkenés és amortizáció		23.767	24.141
Értékvesztés visszairása az értékesíthető értékpapírok után	7.	–	–5.220
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8., 22.	76.439	97.540
Értékvesztés képzés a befektetésekre leányvállalatokban	9.	83.531	20.683
Értékvesztés visszairása a lejáratig tartandó értékpapírok után	10.	–	–4.164
Értékvesztés visszairása (–)/képzése (+) az egyéb eszközökre	12.	–472	567
Céltartalék felszabadítás függő és jövőbeni kötelezettségekre	17.	–3.583	–10.272
Részvény-alapú juttatások	28.	6.188	–11.821
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége		1.757	9.031
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált vesztesége (–)/nyeresége (+)		–5.570	1.737
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása			
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök változása		19.536	28.791
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek változása		–431	–528
Hitelek értékesítés nélküli nettó növekedése		–47.435	–79.755
Egyéb eszközök, a befektetésekre adott előlegek illetve az értékesítés nélküli nettó növekedése (–)/csökkenése (+)		–22.164	18.799
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése (+)/csökkenése (–)		136.517	–85.658
Egyéb kötelezettségek növekedése (+)/csökkenése (–)		45.154	–5.030
A Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalék növekedése		2.712	–10.942
Osztalékbevételek		–78.831	–57.651
Fizetett társasági adó		–11.557	–7.404
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		351.301	57.478
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése (–)/csökkenése (+) a veszteségekre elszámolt értékesítés nélkül		–99.807	201.037
Értékesíthető értékpapírok nettó növekedése (–)/csökkenése (+)		–261.740	151.572
Befektetések leányvállalatokban nettó növekedése értékesítés nélkül		–97.421	–19.760
Osztalékbevételek		78.831	57.651
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó csökkenése		33.766	65.912
Tárgyi eszközök és immateriális javak vásárlása		–44.662	34.441
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának bevétele		12.890	9.155
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó növekedése		–66	–15
Kihelyezési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		–378.209	431.111
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
A Magyar Állammal és a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek nettó növekedése (+)/csökkenése (–)		129.925	–410.286
Értékpapír kibocsátásból származó bevétel		480.103	355.776
Kibocsátott értékpapírok törlesztése		–526.817	–456.270
Alárendelt kölcsöntőke növekedése		28.359	10.317
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések		–4.632	–5.626
Visszavásárolt saját részvények nettó változása		–1.815	20
Fizetett osztalék		–20.204	–2
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom		84.919	–506.071
Pénzeszközök nettó növekedése (+)/csökkenése (–)		58.011	–17.482
Pénzeszközök nyitó egyenlege		88.197	105.679
Pénzeszközök záró egyenlege		146.208	88.197
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal		171.677	178.217
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalék		–83.480	–72.538
Pénzeszközök nyitó egyenlege		88.197	105.679
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.	226.976	171.677
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalék	4.	–80.768	–83.480
Pénzeszközök záró egyenlege		146.208	88.197

A kiegészítő melléklet jegyzetei a 150–219. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Saját tőke-változás kimutatása

(egydi, IFRS szerint, a 2011. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet száma	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvényalapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Összesen
2010. január 1-i egyenleg		28.000	52	6.830	976.204	-55.468	-3.774	951.844
Nettó eredmény		–	–	–	124.664	–	–	124.664
Egyéb átfogó eredmény		–	–	–	–19.667	–	–	–19.667
Részvény alapú kifizetés	28.	–	–	–6.802	–5.019	–	–	–11.821
ICES – tulajdonosok felé teljesített kifizetések		–	–	–	–6.828	–	–	–6.828
Visszavásárolt saját részvények értékesítése		–	–	–	–	–	460	460
Visszavásárolt saját részvények értékesítésének vesztesége		–	–	–	–25	–	–	–25
Visszavásárolt saját részvények növekedése		–	–	–	–	–	–415	–415
2010. december 31-i egyenleg		28.000	52	28	1.069.329	-55.468	-3.729	1.038.212
Nettó eredmény		–	–	–	110.748	–	–	110.748
Egyéb átfogó eredmény		–	–	–	–22.606	–	–	–22.606
Részvény alapú kifizetés	28.	–	–	6.188	–	–	–	6.188
ICES – tulajdonosok felé teljesített kifizetések		–	–	–	–6.427	–	–	–6.427
Visszavásárolt saját részvények értékesítése		–	–	–	–	–	2.963	2.963
Visszavásárolt saját részvények értékesítésének vesztesége		–	–	–	–25	–	–	–25
Visszavásárolt saját részvények növekedése		–	–	–	–	–	–4.753	–4.753
2010. évi osztalék		–	–	–	–20.160	–	–	–20.160
2011. december 31-i egyenleg		28.000	52	6.216	1.130.859	-55.468	-5.519	1.104.140

A kiegészítő melléklet jegyzetei a 150–219. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedit pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV EGYEDI 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 Luxembourgi Értéktőzsdékre, valamint kereskednek velük a londoni SEAQ-n és a PORTAL rendszeren az USA-ban.

Az egyedi pénzügyi kimutatásokat 2012. március 30-án az Igazgatóság jóváhagyta.

	2011	2010
A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása:		
Külföldi, belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában	96%	96%
Munkavállalók tulajdonában	2%	2%
OTP Bank Nyrt. tulajdonában	2%	2%
Összesen	100%	100%

A Bank országos hálózatának 377 fiókja áll Magyarországon az ügyfelek rendelkezésére.

	2011	2010
A Bank foglalkoztatottainak létszáma:		
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	7.957	7.800
Átlagos statisztikai állományi létszám (fő)	7.857	7.777

1.2. Számvitel

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

A Bank alkalmazott pénzneme a magyar forint (HUF).

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

a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti pénzügyi kimutatás készítési kötelezettségnek is eleget kell tennie. Bizonyos módosítások történtek a Bank magyar jogszabályok szerint készült egyedi pénzügyi kimutatásához képest (lásd 38.sz. jegyzet), ennek oka, hogy a Bank egyedi pénzügyi helyzete és működésének egyedi eredménye a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság („IASB”) által jóváhagyott standardok és értelmezések szerint lett bemutatva, amelyek Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok néven ismertek. Az egyedi pénzügyi kimutatások az Európai Unió

(„EU”) által is elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolóképzési standardokkal összhangban készültek, ez alól kivételt képeznek a 2.3. sz. jegyzetben foglaltak. Az Európai Unió által elfogadott IFRS az IASB által kibocsátott IFRS-től csak az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standardban („IAS 39”) leírt portfólió fedezeti ügyletek elszámolása tekintetében tér el, melyet az EU nem fogadott be. Mivel a Bank nem alkalmazza az IAS 39 szerinti portfólió fedezeti ügyletek elszámolását, így az EU által el nem fogadott résznek a mérleg fordulónapra vonatkozóan nincs hatása az egyedi pénzügyi kimutatásra.

1.2.1. Az IFRS standardok 2011. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület 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 összehasonlítható 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 értelmezé-

sekben (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 fentiekben bemutatott módosítások, javítások és új IFRS standardok implementációjának az egyedi pénzügyi kimutatásokra vonatkozóan nincs jelentős hatása.

1.2.2. A 2012. január 1-jét 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 voltak kibocsátva, 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 „Konzolidált 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 érdekelt-ségek 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)

Ezek a módosítások, javítások és új IFRS-ek alkalmazása nem befolyásolná számottevően a Bank egyedi pénzügyi kimutatásait.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

Az egyedi pénzügyi kimutatások összeállítása során alkalmazott fő számviteli elvek az alábbiakban lettek összefoglalva:

2.1. Alkalmazott alapelvek

Az egyedi pénzügyi kimutatások a bekerülési költség elvén készültek, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a pénzügyi kimutatásban. Az eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva.

Az egyedi pénzügyi kimutatások Nemzetközi Pénz-

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

2.2. Devizanemek közötti átszámítás

A Bank a Pénzügyi helyzet kimutatásban a devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket az egyedi pénzügyi kimutatások fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank („MNB”) által közzétett hivatalos devizaárfolyamon értékeli át forintra, amely az egyedi pénzügyi kimutatások pénzneme. A devizában jelentkező bevételek és ráfordítások az ügylet napján fennálló árfolyamon kerülnek értékelésre. Az esetleges árfolyamnyereség vagy -veszteség az egyedi eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

2.3. Konzolidált pénzügyi kimutatás

Ez a pénzügyi kimutatás a Bank egyedi pénzügyi helyzetét és tevékenységének eredményét mutatja be. A Bank konzolidált pénzügyi kimutatást is készít, amelyben a konzolidált mérleg szerinti eredmény, és a konzolidált saját tőke jelentősen eltérhet az egyedi értékektől. A leányvállalatokban és társult vállalkozásokban fennálló érdekeltségeknek a jelen egyedi pénzügyi kimutatásban történő bemutatásának módszerét a 2.4. sz. jegyzet ismerteti. A konzolidált és az egyedi éves pénzügyi kimutatás ugyanazon a dátumon kerül közzétételre. Az OTP Csoport konzolidált pénzügyi kimutatását a Bank, mint fölérendelt anyavállalat készíti.

2.4. Befektetések leányvállalatokban

A befektetések leányvállalatokban közé azok a befektetések tartoznak, amelyeknek a Bank – közvetlen, vagy közvetett tulajdoni részesedése alapján – képes a pénzügyi, működési politikáját irányítani. A befektetések leányvállalatokban az eredeti bekerülési költségnek a tartós veszteségre elszámolt értékvesztéssel csökkentett értékén szerepelnek. A kezdeti megjelenítést követően a Bank a leányvállalatokban lévő befektetéseit bekerülési értéken értékeli, a devizás befektetése esetében a tranzakció napján érvényes devizaárfolyamon átszámított forintértéken. Az értékvesztés a leányvállalatból származó várható jövőbeli gazdasági hasznok és egyéb makrogazdasági tényezők alapul vételével kerül meghatározásra.

Az OTP a részesedés értékét diszkontált cash-flow alapú modell segítségével határozza meg. Az értékvesztés tesztéhez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amellyel az egyes befektetések stratégiai-pénzügyi tervei alapján határozzuk meg a pénztermelő egység értékét. Az OTP a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a várhatóan óvatos gazdasági talpraállást, illetve meginduló gazdasági növekedést valamint kapcsolódó kockázatokat és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt hatását, valamint a várható külső finanszírozási lehetőségeket.

2.5. Lejáratig tartandó értékpapírok

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

2.6. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

2.6.1. Kereskedési célú értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknapi) könyvelődnek valós értéken. A kereskedési célú értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség az egyedi eredménykimutatásban jelenik meg. A kereskedési célú értékpapírok diszkont és kamatozó kincstárjegyeket, magyar

államkötvényeket, jelzálogleveleket, diszkont MNB kötvényeket, nem pénzügyi társaságok részvényeit és befektetési jegyeket tartalmaznak.

2.6.2. Származékos pénzügyi instrumentumok

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

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

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

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

zőképpen 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 az egyedi eredménykimutatásban kerül elszámolásra nyereségként vagy veszteségként abban az időszakban, melyben az alapügyleten elszámolt nyereség vagy veszteség realizálódik. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül az egyedi eredménykimutatásban kerül bemutatásra. Bizonyos derivatív ügyletek, amelyek a Bank kockázat-menedzseléséből származó pozíciók hatékony fedezését jelentik, nem minősülnek az IAS 39 standard szerinti fedezeti ügyletnek, és ezért kereskedési célú derivatíváknak minősülnek, amelyek valós értéken kerülnek bemutatásra, és a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül az egyedi 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 az egyedi eredménykimutatásban jelenik meg. Az értékesíthető értékpapírok magyar államkötvényeket, jelzálogleveleket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, vállalati kötvényeket, MNB kötvényeket és külföldi államkötvényeket, illetve önkormányzati kötvényeket tartalmaznak. Az értékvesztés kiszámítása diszkontált cash flow módszer segítségével történik, az elvárt jövőbeni pénzáramlások, valamint az eredeti effektív kamatlábak felhasználásával. Az értékesíthető értékpapírok valós értékre történő értékelése az értékpapírcsoporthoz tartozó jegyzett ár vagy

diszkontált cash-flow modell segítségével történik. Azokban az esetekben, ahol a jegyzett piaci ár nem elérhető, az értékpapírok valós értéke a jövőbeli pénzáramlások jelenértékéként kerül meghatározásra. A nem jegyzett értékpapírok valós értékének meghatározása a megfelelő 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 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 tőkekövetelések szerepelnek növelve az elhatárolt kamatok értékével. 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 jövőbeli pénzáramlásoknak a követelés eredeti effektív kamatlábjával diszkontált jelenértéke (megtérülő érték) közötti különbség, amely tartalmazza a garanciákból és fedezetekből várható megtérülést. A hitelekre és bankközi kihelyezésekre elszámolt értékvesztés a menedzsment becslései alapján kerül megállapításra a hitelezési és kihelyezési tevékenységgel kapcsolatban.

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés olyan szinten kerül meghatározásra, hogy fedezetet nyújtson mind az egyedileg

azonosított hitelezési veszteségekre, mind a portfólió szinten lehetséges értékvesztésre.

Egy hitel akkor kerül leírásra, ha sikertelennek bizonyult a hitel átütemezése, behajtása, illetve a jövőbeni megtérülés nem valószínűsíthető. A hitel leírása a tárgyévi eredménykimutatás „Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” során kerül elszámolásra.

Ha az értékvesztés indoka továbbra már nem áll fenn, az értékvesztés visszairásra kerül a tárgyévi eredménykimutatásban.

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

2.9. Visszavásárlási megállapodások, értékpapír kölcsönzés

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

Értékpapír kölcsönügyletek esetében a Bank pénzügyi helyzet kimutatásában nem jelennek meg az érintett értékpapírok, mivel az instrumentumok tulajdonjogához kapcsolódó jogok és kockázatok az átadónál maradnak. Ezek a tranzakciók pénzügyi kötelezettségként illetve követeléseként szerepelnek a Bank könyveiben.

2.10. Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési

leírás levonása után. A tárgyi eszközöknek és immateriális javaknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Bank előreláthatóan használni fogja. Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az alábbi éves kulcsok szerint:

Immateriális javak

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

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

2.11. Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy valós értéken kerülnek bemutatásra az eredménykimutatáson átvett vagy amortizált bekerülési értéken. A valós értéken kimutatott pénzügyi kötelezettségek esetén a Bank közzéteszi a piaci feltételek és az üzleti környezet változásaiból fakadó valós értékben bekövetkezett változásokat. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek vagy kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek vagy bekerüléskor eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek. Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek esetében, a pénzügyi kötelezettség keletkezésétől összefüggésben kifizetett díjakat, jutalékokat

a Bank 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 kamatteljesítő bevételek között.

2.12. Lízing

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Bank a tényleges bekerülési értéken aktiválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj tökerészét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Bank, így a fennálló kötelezettség állandó arányban csökken a lízing időtartama alatt. Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjakat az eredmény terhére lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt számolja el a Bank. Amennyiben az operatív lízing felmondásra kerül a futamidő lejáratá előtt, a lízingbe adónak bármilyen, felmondási díj módjára fizetett összeg a felmondás évében ráfordításként kerül elszámolásra.

2.13. Visszavásárolt saját részvények

A visszavásárolt saját részvényeket a Bank a tőzsdén, illetve a tőzsdén kívüli piacon vásárolja és az egyedi éves pénzügyi kimutatásban saját tőkét csökkentő tételként mutatja be. A visszavásárolt saját részvények értékesítésének eredménye közvetlenül a tartalékokkal (saját tőke) szemben kerül elszámolásra. A saját részvények kivezetése FIFO módszerrel történik.

2.14. Kamatbevételek és kamatráfordítások

Az IAS 18 Bevételek standardnak megfelelően a kamatbevételek és kamatráfordítások az egyedi eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján kerülnek kimutatásra, figyelembe véve az IAS

39-et. A Bank akkor számolja el a kamatbevételeket, amikor valószínű, hogy azok be is fognak folyni, és az összegük megbízhatóan megbecsülhető. A Bank kamatbevétel, illetve kamatráfordítást számol el hitelek, bankközi kihelyezések, kereskedési célú értékpapírok, értékesíthető értékpapírok, lejáratig tartandó értékpapírok, valamint bankközi kötelezettségek, ügyfél betétek, kibocsátott értékpapírok, illetve alárendelt kölcsöntőke kötelezettségek után.

2.15. Díjak és jutalékok

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

2.16. Osztalékbevétel

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

2.17. Társasági adó

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

2.18. Függő és jövőbeni kötelezettségek

A Bank a rendes üzletmenet során mérlegen kívüli tranzakciókkal is foglalkozik, melyek között

szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és tranzakciók pénzügyi instrumentumokkal. 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 Bank akkor képez céltartalékot, amikor egy múltbeli eseményből kifolyólag jelenbeli kötelezettsége keletkezik; valószínűsíthető, hogy gazdasági hasznot termelő forrásokból származó kifizetésekre lesz szükség a kötelezettség teljesítéséhez; és a kötelezettség mértéke megbízhatóan valószínűsíthető.

2.19. Részvény-alapú kifizetések

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

A Bank részvényben teljesített részvény alapú juttatásokat nyújt bizonyos munkavállalói részére. Ezeknek a juttatásoknak a Bank által becsült mennyiségét a kibocsátás napján számított valós értéken kell értékelni és az eredménykimutatásban személyi jellegű ráfordításként kell elszámolni, időarányosan az értékelt üzleti év során.

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

2.20. Egyedi cash-flow kimutatás

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

nem realizált nyeresége és vesztesége az alap-
ügylettel együtt nettó módon kerülnek bemutatásra a cash-flow kimutatásban.

2.21. Szegmens információk

A Bank 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 Bank által azonosított szegmensek, csoport szinten üzleti és földrajzi szegmensek.

Egyedi szinten a Menedzsment nem különít el szegmenseket csak csoport szinten összhangban az IFRS 8 4. bekezdésével. A fentiek alapján a Bank által azonosított szegmensek csoport szinten üzleti és földrajzi 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.

2.22. Összehasonlító adatok

Néhány bázisadat átsorolásra került a 2010. december 31-ével végződött év egyedi pénzügyi kimutatásban, annak érdekében, hogy a tárgyidőszaki bemutatási módszernek megfeleljen.

2.23. A rögzített árfolyamon történő végtörlesztéssel kapcsolatos események

A magyar kormányzat 2011. szeptember 12-én jelentette be Országvédelmi Akciótervét, amelyben a Bankot 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 könyvszerinti 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 bankadó 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 bankadója megállapításánál a (6) bekezdés szerint kiszámított bankadót, 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 bankadója megállapításánál.

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 fenti társaságoknál jelentkező ezen várható veszteségre a Bank céltartalékot képzett az egyedi könyveiben.

2011. december 31-ére vonatkozóan a mérlegkészítés időszakában – a Banknál, és a fenti társaságoknál összesen – 14.854 ügyfél fizette vissza devizahitelét és mutatott be fedezetigazolást, amivel kapcsolatosan mindösszesen 34.489 millió forint értékvesztés került a Csoport könyveiben elszámolásra.

	2011
Végtörlesztéssel kapcsolatosan a Banknál jelentkező hitelezési veszteség	2.962
Végtörlesztéssel kapcsolatosan a Banknál megképzett értékvesztés	2.164
Végtörlesztéssel kapcsolatosan a Banknál jelentkező hitelezési veszteség és megképzett értékvesztés	5.126

A garanciaszerződéssel összefüggésben a Jelzálogbank és a Lakáslízing felé 2011. december 31-re vonatkozó megtérítendő 47.027 millió forinttal

növeltük a Részesedések bekerülési értékét, ezzel párhuzamosan, a Részesedésekre azonos összegben értékvesztés képzésére került sor.

	2011
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	-8.875
A garanciával kapcsolatosan a Banknál jelentkező, Jelzálogbank és Lakáslízing felé megtérítendő veszteség	52.052
Jelzálogbank és Lakáslízing által fizetett garanciadíj	-5.025
A garanciával kapcsolatosan a Banknál jelentkező, Jelzálogbank és Lakáslízing felé megtérítendő veszteség – Részesedés növekedésként elszámolva	47.027

A végtörlesztett hitelek esetében a kamatbevétel a rögzített árfolyamon lett elszámolva a kamateredmény soron.

A végtörlesztéssel kapcsolatos veszteség meghatározásakor a kamatra jutó veszteség is figyelembe vételre került, amely a Kamatbevétel hitelekből soron jelenik meg. (lásd. 22.sz. jegyzet)

A Banknál, a Jelzálogbanknál, Lakáslízingnél, Merkantil Bank Zrt. (továbbiakban: Merkantil Bank)

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

	2011
Bankcsoport szinten jelentkező összes ráfordítás	66.641
A bankadóból levonható összeg számításánál a minősítés miatti értékvesztést figyelembe kell venni	2.047
Bankadó számításánál alkalmazott bankcsoport szinten jelentkező összes ráfordítás	68.688
Bankcsoport szinten jelentkező összes ráfordítás 30%-a, ami visszaigényelhető a 2011. évi befizetett bankadó összegéből	20.606
Bankadó visszaigénylés a bankcsoport vállalatainál	
OTP Bank	10.467
Jelzálogbank	8.759
Lakáslízing	116
Merkantil Bank	1.120
Merkantil Car	144
	20.606

A végtörlesztéssel összefüggésben az MNB 2011. október 3-tól euróeladási 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 allokkált 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 3 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 pénzügyi kimutatásaiban, ami csoport szinten a végtörlesztés veszteségét csökkenti.

2.24. 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 011. évre nincsen hatásuk.

2.24.1 A szerződésszerűen teljesítő illetve a 90 napot meg nem haladó késelemben esett deviza jelzáloghitelek adósai helyzetének kezelése érdekében hozott lépésekről:

1. Lehetővé válik a szerződésszerűen teljesítő illetve a 90 napi késelelmet meg nem haladó késelemben 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 törlesztő-

részletének az árfolyamgát feletti részéből a tőke-részt 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.

2.24.2 A 90 napnál hosszabb késedelembe esett deviza jelzáloghitel adószai 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 jelzáloghiteladósok 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 bankadóból az elengedett követelés 30%-át.

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

3. SZ. JEGYZET:

JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSOKOR

Az IFRS követelményeinek megfelelő egyedi pénzügyi kimutatások készítése megköveteli adott becslések és feltételezések alkalmazását, melyek befolyásolják a pénzügyi kimutatásokban és a jegyzetekben szereplő összegeket. 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 Bank rendszeresen felülvizsgálja hitelállományát értékvesztés szempontjából. A menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes hitelek és kihelyezések, veszteséggel kapcsolatos korábbi tapasztala-

latok, 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 Bank. 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 Bank az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések standard alapján végzi. A Bank számos peres ügyben érintett.

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

Céltartalékot képez a Bank, ha egy múltbeli esemény következtében meglévő kötelme áll fenn, valószínű, hogy a kötelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, és a kötelem összegére megbízható becslés készíthető. A Mérlegen kívüli tételekre képzett céltartalék magában foglalja a le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségekre, nyugdíjakra, a hitelkeretek igénybe nem vett részére, a bankgaranciákra és a visszaigazolt akkreditívekre elszámolt céltartalékot.

4. SZ. JEGYZET: PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK A MAGYAR NEMZETI BANKKAL (millió forintban)

	2011	2010
Pénztárak:		
forint	52.527	57.246
valuta	11.569	4.995
	64.096	62.241
Betét számlák és elszámolások a Nemzeti Bankkal:		
Éven belüli:		
forint	137.412	100.524
deviza	24.982	8.510
	162.394	109.034
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	486	402
Összesen	226.976	171.677
Kötelező jegybanki tartalék	80.768	83.480
Kötelező jegybanki tartalékráta mértéke (%)	2%	2%

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

	2011	2010
Éven belüli:		
forint	17.230	52.953
deviza	640.438	540.194
	657.668	593.147
Éven túli:		
forint	300	300
deviza	238.004	200.707
	238.304	201.007
Kihelyezések összesen	895.972	794.154
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	2.146	1.482
Értékvesztés a várható kihelyezési veszteségekre	-138	-950
Összesen	897.980	794.686

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2011	2010
Január 1-jei egyenleg	950	1.697
Értékvesztés képzés	132	173
Értékvesztés felhasználás	-944	-920
December 31-i egyenleg	138	950

A bankközi kihelyezések kamatozása:

	2011	2010
Forint	7,56%–15,23%	6,04%–10,9%
Deviza	0,73%–11,9%	0,5%–12,6%

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

Kereskedési célú értékpapírok

	2011	2010
Vállalati részvények	87.871	105.832
Államkötvények	22.846	13.784
Jelzáloglevelek	5.776	4.201
Magyar diszkont kincstárjegyek	4.146	3.635
Hítelintézetek által kibocsátott kötvények	2.093	–
MNB kötvények	1.715	19.984
Magyar kamatozó kincstárjegyek	115	26
Egyéb értékpapírok	314	153
	124.876	147.615
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.083	244
Összesen	125.959	147.859

Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök

	2011	2010
Kereskedési célú CCIRS ²² és mark-to-market CCIRS ügyletek	66.281	42.807
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	39.442	34.414
Kereskedési célú devizaswap ügyletek	24.329	18.084
Egyéb határidős ügyletek	16.566	5.626
Összesen	146.618	100.931
Mindösszesen	272.577	248.790

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

	2011	2010
Öt éven belül:		
változó kamatozású	1.042	19
fix kamatozású	23.845	36.191
	24.887	36.210
Öt éven túl:		
fix kamatozású	12.104	5.559
	12.104	5.559
Nem kamatozó értékpapírok	87.885	105.846
Összesen	124.876	147.615

	2011	2010
A kereskedési célú értékpapírok állománya forintban (%)	95%	95%
A kereskedési célú értékpapírok állománya devizában (%)	5%	5%
Kereskedési célú értékpapírok összesen	100%	100%
Államkötvények állománya forintban (%)	84%	80%
Államkötvények állománya devizában (%)	16%	20%
Államkötvények összesen	100%	100%
Kereskedési célú értékpapírok kamatozása:	1,6%–11,9%	3,6%–10%

²²CCIRS: Cross Currency Interest Rate Swap, azaz tőkecserés kamatswap

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

	2011	2010
Jelzáloglevelek	863.422	778.553
MNB kötvények	497.198	300.648
Államkötvények	260.681	318.637
Egyéb értékpapírok	49.623	40.639
Tőzsdén jegyzett	27.414	19.851
forint	–	–
deviza	27.414	19.851
Tőzsdén nem jegyzett	22.209	20.788
forint	20.387	18.398
deviza	1.822	2.390
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.670.924	1.438.477
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	40.494	39.453
Összesen	1.711.418	1.477.930

Az értékesítés állományváltozása az alábbi volt:

	2011	2010
Január 1-i egyenleg	–	5.220
Értékesítés visszairása	–	–523
Értékesítés felhasználása	–	–4.697
December 31-i egyenleg	–	–

	2011	2010
Az értékesíthető értékpapírok állománya forintban	70%	72%
Az értékesíthető értékpapírok állománya devizában	30%	28%
Értékesíthető értékpapírok összesen	100%	100%
Forintban denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	5,5%–12%	5,5%–12%
Devizában denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	3,9%–10,5%	3,6%–6,8%

Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratát az alábbiak szerint összegezzük:

	2011	2010
Öt éven belül:		
változó kamatozású	460.285	14.110
fix kamatozású	894.934	961.968
	1.355.219	976.078
Öt éven túl:		
fix kamatozású	288.769	444.001
	288.769	444.001
Nem kamatozó értékpapírok	26.936	18.398
Összesen	1.670.924	1.438.477

A Bank egyes fix kamatozású jelzáloglevelekre és egyéb értékpapírokra fedezeti ügyletet kötött a kamatláb-kockázattal szemben. Lásd 37.sz. jegyzet.

	2011	2010
A saját tőkében elszámolt valós érték különbségét összegéből az eredménybe átvett nettó veszteség összege	585	491
Fedezett értékpapírok valós értéke		
Vállalati kötvények	16.383	16.342
Összesen	16.383	16.342

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

	2011	2010
Rövid lejáratú hitelek és váltók (éven belüli)	995.053	664.197
Hosszú lejáratú hitelek és váltók (éven túli)	1.891.447	2.177.421
Bruttó hitelek összesen	2.886.500	2.841.618
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	15.651	16.787
Értékvesztés	-160.324	-134.621
Összesen	2.741.827	2.723.784

Hitelállomány devizanemenkénti megoszlása:

	2011	2010
Forint	32%	34%
Deviza	68%	66%
Összesen	100%	100%

Hitelek kamatozására vonatkozó információk:

	2011	2010
Éven belüli forinthitelek	8,2%–29%	7,8%–29%
Éven túli forinthitelek	3%–24,8%	3%–24,8%
Devizahitelek	1,8%–28%	1,8%–24,9%
Bruttó hitelállomány, amelyre nem volt kamatelhatárolás	9,35%	8,4%

A bruttó hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	2011		2010	
Vállalati hitelek	2.044.081	71%	1.944.825	68%
Lakossági hitelek	350.256	12%	365.648	13%
Önkormányzati hitelek	308.334	11%	322.120	11%
Lakáshitelek	115.044	4%	131.609	5%
Jelzáloghitelek	68.785	2%	77.416	3%
Összesen	2.886.500	100%	2.841.618	100%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2011	2010
Január 1-i egyenleg	134.621	89.587
Értékvesztés képzés	129.912	184.955
Értékvesztés visszairása	-104.209	-139.921
December 31-i egyenleg	160.324	134.621

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés az alábbiakban összegezhető:

	2011	2010
Értékvesztés visszairás helyezési veszteségekre	-656	-780
Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés	77.095	98.320
Összesen	76.439	97.540

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

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

9. SZ. JEGYZET: FŐ LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK (millió forintban)

	2011	2010
Befektetések leányvállalatokban		
Meghatározó érdekeltség	880.136	784.041
Egyéb	1.021	1.006
	881.157	785.047
Értékvesztés	-229.448	-147.228
Összesen	651.709	637.819

Fő leányvállalatok

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi körébe tartozó

társaságok – a táblázatban megjelölt kivételekkel – Magyarországon bejegyzett társaságok.

	2011		2010	
	Részesedés % (közvetlen és közvetett)	Bekerülési érték	Részesedés % (közvetlen és közvetett)	Bekerülési érték
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100,00%	266.513	100,00%	266.512
DSK Bank EAD (Bulgária)	100,00%	86.832	100,00%	86.832
OAOTP Bank (Oroszország)	97,75%	74.263	95,87%	73.445
OTP Jelzálogbank Zrt.	100,00%	73.440	100,00%	27.000
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	100,00%	72.940	100,00%	72.940
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	92,60%	66.984	91,43%	55.997
OOO AlyansReserv (Oroszország)	100,00%	50.074	100,00%	50.074
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	100,00%	49.657	100,00%	46.998
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	100,00%	45.204	100,00%	45.204
OTP Életjáradék Zrt.	100,00%	15.300	100,00%	1.600
OTP Faktoring Zrt.	100,00%	14.775	100,00%	225
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	98,94%	13.611	98,82%	10.516
Monicomp Zrt.	100,00%	9.234	100,00%	9.234
Air-Invest Kft.	100,00%	8.898	100,00%	8.298
Bank Center No. 1. Kft.	100,00%	7.330	100,00%	7.330
Inga Kettő Kft.	100,00%	5.892	100,00%	5.892
OTP Lakáslízing Zrt.	100,00%	2.499	100,00%	410
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100,00%	2.469	100,00%	2.469
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	100,00%	2.000	100,00%	2.000
OTP Lakástakarék Zrt.	100,00%	1.950	100,00%	1.950
Bajor-Polár Center Zrt.	100,00%	1.933	–	–
OTP Alapkezelő Zrt.	100,00%	1.653	100,00%	1.653
Merkantil Bank Zrt.	100,00%	1.600	100,00%	1.600
OTP Ingatlan Zrt.	100,00%	1.420	100,00%	–
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	100,00%	1.352	100,00%	1.353
CIL Babér Kft.	100,00%	1.025	100,00%	1.025
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	100,00%	481	100,00%	481
OTP Kártyagyártó Kft.	100,00%	450	100,00%	450
Portfólión Kockázati Tőkealap-Kezelő Zrt.	100,00%	150	100,00%	150
HIF Ltd.	100,00%	81	100,00%	81
OTP Hungaro-Projekt Kft.	100,00%	81	100,00%	81
Sinvest Kft. „v.a.”	–	–	100,00%	1.311
Omega Interconsult SRL	–	–	100,00%	885
Egyéb		45		45
Összesen		880 136		784 041

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2011	2010
Január 1-i egyenleg	147.228	126.545
Értékvesztés képzés	83.531	20.683
Értékvesztés felhasználás	-1.311	–
December 31-i egyenleg	229.448	147.228

2011. december 31-én az OTP Bank JSC (Ukrajna) értékvesztése 97.526 millió forint, az OTP banka Srbija a.d. (Szerbia) értékvesztése 25.284 millió forint, a Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró) értékvesztése 18.519

millió forint volt. A Bank értékvesztést számolt el 9.232 millió forint értékben az OTP banka Hrvatska d.d.-val valamint 11.683 millió forint értékben az OTP banka Srbija a.d.-val kapcsolatban 2011-ben.

Társult vállalkozások

A Bank közvetett tulajdonában álló cégeinek egyedi főbb adatai az alábbiak:

2011. december 31-én:

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

2010. december 31-én:

	Moneta a.d.	Company for Cash Services LLC	Agóra-Kapos Ltd.	Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Ltd.	Total
Eszközök	694	1.936	343	598	3.571
Kötelezettségek	485	233	326	3	1.049
Saját tőke	209	1.703	17	595	2.522
Tartalékok	-260	-	-	541	281
Összes bevétel	319	765	501	46	1.631
Adózás előtti eredmény	-133	12	20	4	-97
Adózott eredmény	-133	11	17	2	-103

2011. február 2-án kötött adásvételi ügylet következtében a Bank tulajdonában lévő Est Media Nyrt. (korábbi econet.hu) 7.310.000 darabról a részvények száma 60.000 darabra csökkent, ezáltal a Bank befolyása 0,1%-ra változott.

2011. augusztus 10-én a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság bejegyezte a Bank 100%-os tulajdonában lévő OTP Életjáradék Zrt. tőkeemelését. Az OTP Életjáradék Zrt. jegyzett tőkéje 2 milliárd forintra változott.

2011. szeptember 14-én a montenegrói cégbíróság bejegyezte a Bank montenegrói leánybankjánál történt tőkeemelését. A Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró) jegyzett tőkéje 96.876.521 euró összegről 106.876.368 euró összegre emelkedett.

2011. december 5-én a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság bejegyezte a Bank 100%-os tulajdonában lévő OTP Lakáslízing Zrt.-ben történt tőkeemelését, amellyel az OTP Lakáslízing Zrt.

jegyzett tőkéje 194 millió forint összegről 500 millió forint összegre emelkedett.

Az OTP banka Srbija a.d. 2011. szeptember 29-i közgyűlési döntésének értelmében a Bank tőkét emelt a szerb leánybankjánál. A Társaság alaptőkéje 6.600.560.980 RSD összegről 547.813.320 RSD összegben került megemelésre 11.058 darab részvény 49.540 RSD/db névértéken történő kibocsátásával.

2011. december 12-i közgyűlési döntésének értelmében a Bank újabb tőkeemelésről döntött a szerb leánybankjánál. A Társaság jegyzett tőkéje 495.400.000 RSD összegben került megemelésre 10.000 darab részvény 49.540 RSD/db névértéken történő kibocsátásával.

A tőkeemelés követően a jegyzett tőke 7.148.374.300 RSD összegről 7.643.774.300 RSD összegre változott, míg a Bank tulajdoni részesedése a szerb bankban 92,06%-ról 92,60%-ra nőtt.

2011. december 21-én a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság bejegyezte az OTP Ingatlan Zrt.-ben a

Bank által történt tőkeemelés. Az OTP Ingatlan Zrt. jegyzett tőkéje 2.136 millió forint összegre emelkedett. Ennek megfelelően a tulajdonosi részesedés mértéke a következőkre módosult: OTP Bank Nyrt. 21,82%, Bank Center Kft. 20,69%, OTP Holding Ltd. 57,49%.

2012. január 18-án a szlovák Cégbíróság bejegyezte a Bank szlovák leánybankjánál történt tőkeemelését. Az OTP Banka Slovensko a. s. jegyzett tőkéje a 2011. december 16-ig lezárt részvényjegyzés alapján 10.019.496 EUR összeggel, 68.488.401,84 EUR összegről 78.507.897,84 EUR összegre nőtt. Ezzel a Bank részesedése 98,82%-ról 98,94%-ra nőtt.

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

	2011	2010
Jelzáloglevél	59.887	60.140
Államkötvények	55.260	87.878
Magyar diszkont kincstárjegyek	346	395
	115.493	148.413
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	4.974	5.590
Összesen	120.467	154.003

Az értékvesztés állomány alakulása az alábbi volt:

	2011	2010
Január 1-i egyenleg	-	4.164
Értékvesztés visszairás	-	-1.566
Értékvesztés felhasználás	-	-2.598
December 31-i egyenleg	-	-

A lejáratig tartandó értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratuk az alábbiak szerint összegezhethők:

	2011	2010
Öt éven belül:		
változó kamatozású	34.092	34.090
fix kamatozású	69.543	87.060
	103.635	121.150
Öt éven túl:		
változó kamatozású	-	3.334
fix kamatozású	11.858	23.929
	11.858	27.263
Összesen	115.493	148.413

Lejáratig tartandó portfólió megoszlása:

	2011	2010
Forint	100%	100%
Deviza	0%	0%
Összesen	100%	100%
Lejáratig tartandó értékpapírok kamatozása	5,5%–11,9%	5,5%–10%

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

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

2011. december 31-ével zárult évre:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
Január 1-i egyenleg	98.415	62.011	73.266	4.968	238.660
Évközi növekedés	24.493	3.333	5.678	11.424	44.928
Évközi csökkenés	-12.689	-540	-6.378	-9.088	-28.695
December 31-i egyenleg	110.219	64.804	72.566	7.304	254.893
Értékcsökkenés					
Január 1-i egyenleg	63.270	12.834	57.407	–	133.511
Évközi növekedés	16.121	1.598	6.048	–	23.767
Évközi csökkenés	-343	-142	-6.232	–	-6.717
December 31-i egyenleg	79.048	14.290	57.223	–	150.561
Nettó érték					
Január 1-i egyenleg	35.145	49.177	15.859	4.968	105.149
December 31-i egyenleg	31.171	50.514	15.343	7.304	104.332

2010. december 31-ével zárult évre:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
Január 1-i egyenleg	87.735	59.964	71.121	3.832	222.652
Évközi növekedés	20.572	2.658	5.516	9.472	38.218
Évközi csökkenés	-9.892	-611	-3.371	-8.336	-22.210
December 31-i egyenleg	98.415	62.011	73.266	4.968	238.660
Értékcsökkenés					
Január 1-i egyenleg	48.826	11.492	53.771	–	114.089
Évközi növekedés	15.802	1.535	6.804	–	24.141
Évközi csökkenés	-1.358	-193	-3.168	–	-4.719
December 31-i egyenleg	63.270	12.834	57.407	–	133.511
Nettó érték					
Január 1-i egyenleg	38.909	48.472	17.350	3.832	108.563
December 31-i egyenleg	35.145	49.177	15.859	4.968	105.149

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

	2011	2010
Társasági adókövetelések	18.345	2.224
Végtörlesztéssel kapcsolatos garanciaszerződésből eredő követelések	8.875	–
Vevőkövetelés	8.659	4.354
Aktív időbeli elhatárolás	3.980	4.334
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelések	2.690	415
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	2.329	8.477
Halasztott fizetéssel értékesített követelések	2.092	4.665
Állami kamattámogatásos ügyletek miatti Magyar Állammal szembeni követelés	1.943	1.992
OTP Holding Ltd. tőkeleszállításából adódó követelés	1.800	4.800
Készletek	840	952
OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni követelések*	775	6.921
Előlegek értékpapírokra és befektetésekre	627	561
Egyéb adott előlegek	398	308
Halasztott adókövetelések	–	1.887
Egyéb	5.849	5.023
	59.202	46.913
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	9	6
Értékvesztés egyéb eszközökre**	–1.807	–2.407
Összesen	57.404	44.512

Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értékének megoszlása:

	2011	2010
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített kamatswap ügyletek	2.329	8.477
Összesen	2.329	8.477

Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2011	2010
Január 1-i egyenleg	2.407	1.979
Értékvesztés képzés	415	1.500
Értékvesztés visszafrás	–954	–933
Értékvesztés felhasználás	–61	–139
December 31-i egyenleg	1.807	2.407

* A Bank visszavásárlási kötelezettséggel, halasztott fizetéssel adott el jelzáloghitelezésből származó követelést az OTP Jelzálogbank Zrt.-nek.

** Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés legnagyobb arányban vevőkövetelésekre és készletekre elszámolt állományból áll.

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

	2011	2010
Éven belüli:		
forint	112.067	149.032
deviza	460.654	325.207
	572.721	474.239
Éven túli:		
forint	124.786	116.271
deviza***	171.584	149.681
	296.370	265.952
Összesen	869.091	740.191
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	2.679	1.654
Mindösszesen	871.770	741.845

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

A Magyar Állammal, az MNB-vel és más bankokkal szembeni kötelezettségek kamatozására vonatkozó információk:

	2011	2010
Éven belüli:		
forint	2,54%–7,1%	1,89%–6,37%
deviza	0,25%–4%	0,22%–15,9%
Éven túli:		
forint	2,54%–7,6%	0,89%–6,37%
deviza	1,75%–5,88%	0,12%–4,73%

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

	2011	2010
Éven belüli:		
forint	2.791.891	2.595.048
deviza	582.330	646.053
	3.374.221	3.241.101
Éven túli:		
forint	25.397	26.185
deviza	4.645	2.421
	30.042	28.606
Összesen	3.404.263	3.269.707
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	11.958	9.866
Mindösszesen	3.416.221	3.279.573

Ügyfelek betéteinek kamatozására vonatkozó információk:

	2011	2010
Éven belüli forintbetétek	0,1%–11%	0,1%–10,3%
Éven túli forintbetétek	0,2%–9%	0,2%–5,3%
Devizabetétek	0,01%–8,1%	0,02%–6,1%

***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 pénzügyintézet vett részt benne. A hitel futamideje 2 év, a kamat mértéke Euribor+2,2%, a befolyó összeg a Bank általános hitelezési tevékenységét szolgálja.

A betétállomány megbontása a főbb betéttípusokra az alábbi:

	2011		2010	
Lakossági betétek	1.978.914	58%	2.043.644	63%
Vállalati betétek	1.260.824	37%	1.056.183	32%
Önkormányzati betétek	164.525	5%	169.880	5%
Összesen	3.404.263	100%	3.269.707	100%

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

	2011	2010
Éven belüli:		
forint	312.155	282.049
deviza	54.820	140.094
	366.975	422.143
Éven túli:		
forint	74.279	45.964
deviza	2.245	36.196
	76.524	82.160
Összesen	443.499	504.303
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	9.924	8.163
Mindösszesen	453.423	512.466

Kibocsátott értékpapírok kamatozása a következő:

	2011	2010
Forintban kibocsátott értékpapírok	0,25%–6,75%	0,25%–9,5%
Devizában kibocsátott értékpapírok	1,5%–8%	4%–5,75%

Kibocsátott értékpapírokkal kapcsolatos információk 2011. december 31-re vonatkozóan:

Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték millió devizában	Névérték millió forintban	Kamatozás módja (éves kamat, %)	Fedezett
1. OTPHB402/12	2010.02.24	2012.02.24	CHF	88,54	22.657	4 fix	fedezett
2. DC_EUR_2012_A	2011.10.14	2012.01.13	EUR	14,58	4.535	1,5 fix	
3. OTP_EUR_2012_IV	2011.09.09	2012.09.08	EUR	12,20	3.797	2,75 fix	
4. OTP_EUR_2012_IX	2011.11.18	2012.11.17	EUR	8,49	2.641	2,75 fix	
5. OTP_EUR_2012_VI	2011.10.07	2012.10.06	EUR	8,32	2.588	2,75 fix	
6. OTP_EUR_2012_III	2011.08.26	2012.08.25	EUR	7,77	2.417	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_II	2011.08.12	2012.08.11	EUR	4,69	1.458	2,75 fix	
9. OTP_EUR_2012_X	2011.11.25	2012.11.24	EUR	4,29	1.336	2,75 fix	
10. OTP_EUR_2012_XI	2011.12.02	2012.12.01	EUR	4,06	1.264	3 fix	
11. OTP_EUR_2012_VIII	2011.11.07	2012.11.06	EUR	4,01	1.247	2,75 fix	
12. OTP_EUR_2012_V	2011.09.23	2012.09.22	EUR	3,93	1.221	2,75 fix	
13. DC_USD_120113_8	2011.10.21	2012.01.13	USD	4,86	1.169	8 fix	
14. DNT_EUR_2012_A	2011.10.14	2012.04.13	EUR	3,42	1.065	indexált változó	
15. OTP_EUR_2012_I	2011.08.05	2012.08.04	EUR	3,15	981	2,75 fix	
16. OTP_EUR_2012_XII	2011.12.16	2012.12.15	EUR	3,04	947	3 fix	
17. OTPX 2016C	2011.04.22	2016.04.22	EUR	1,56	485	indexált változó	fedezett
18. DNT_USD_2012_A	2011.10.14	2012.04.13	USD	1,69	408	indexált változó	
19. OTPX 2016D	2011.12.22	2016.12.29	EUR	1,25	387	indexált változó	fedezett
20. OTP_EUR_2012_XIII	2011.12.29	2012.12.28	EUR	1,01	314	3,25 fix	
21. OTPX 2015C	2010.12.22	2015.12.29	EUR	0,97	302	indexált változó	fedezett
22. OTP_EUR_2013_III	2011.08.26	2013.08.26	EUR	0,93	291	3 fix	
23. OTP_EUR_2013_IV	2011.09.09	2013.09.09	EUR	0,87	270	3 fix	
24. OTP_EUR_2013_VII	2011.10.21	2013.10.21	EUR	0,63	194	3 fix	

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték millió devizában	Névérték millió forintban	Kamatozás módja (éves kamat, %)	Fedezett
25.	OTP_EUR_2013_VI	2011.10.07	2013.10.07	EUR	0,55	172	3 fix	
26.	OTP_EUR_2013_V	2011.09.23	2013.09.23	EUR	0,50	155	3 fix	
27.	OTP_EUR_2013_I	2011.08.05	2013.08.05	EUR	0,45	140	3 fix	
28.	OTP_EUR_2013_II	2011.08.12	2013.08.12	EUR	0,45	140	3 fix	
29.	OTP_EUR_2013_IX	2011.11.18	2013.11.18	EUR	0,43	135	3 fix	
30.	OTP_EUR_2013_XIII	2011.12.29	2013.12.29	EUR	0,36	112	4 fix	
31.	OTP_EUR_2013_VIII	2011.11.07	2013.11.07	EUR	0,27	84	3 fix	
32.	OTP_EUR_2013_XI	2011.12.02	2013.12.02	EUR	0,18	57	3,5 fix	
33.	OTP_EUR_2013_X	2011.11.25	2013.11.25	EUR	0,14	44	3 fix	
34.	OTP_EUR_2013_XII	2011.12.16	2013.12.16	EUR	0,11	33	3,5 fix	
	Összesen devizában kibocsátott értékpapír					54.910		
	Nem amortizált prémium					1.373		
	Valós érték fedezeti ügylet miatti korrekció					782		
	Mindösszesen devizában kibocsátott értékpapír					57.065		

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 Program-jához 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 belülré esik. A Bank által kibocsátott fix kamatozású értékpapíraiból származó cash-flowk a HUF/CHF, illetve az HUF/EUR árfolyam változásának, illetve az EUR és CHF jegyzett kamatlábak változásainak vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő devizaárfolyam-kockázatot és kamatláb-kockázatot a Bank EUR és CHF IRS ügyletekkel 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.

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

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (éves kamat, %)	Fedezett	
1.	OTP 2012/IV	2011.02.18	2011.02.25	2012.02.18	23.160	5 fix	
2.	OTP 2012/XXV	2011.12.16	2011.12.29	2012.12.15	19.109	5,5 fix	
3.	OTP 2012/XXII	2011.11.07	2011.11.11	2012.11.06	18.768	5,5 fix	
4.	OTP 2012/VII	2011.04.08	2011.04.15	2012.04.07	18.312	5 fix	
5.	OTP 2012/IX	2011.05.06	2011.05.13	2012.05.05	15.779	5 fix	
6.	OTP 2012/II	2011.01.21	2011.01.28	2012.01.07	15.077	5 fix	
7.	OTP 2012/V	2011.03.04	2011.03.11	2012.03.03	14.881	5 fix	
8.	OTP 2012/VI	2011.03.25	2011.04.01	2012.03.24	14.630	5 fix	
9.	OTP 2012/XXIII	2011.11.18	2011.11.25	2012.11.17	14.553	5,5 fix	
10.	OTP 2012/XVI	2011.08.12	2011.08.19	2012.08.11	14.169	5 fix	
11.	OTP 2012/VIII	2011.04.22	2011.04.29	2012.04.21	13.983	5 fix	
12.	OTP 2012/XVIII	2011.09.09	2011.09.16	2012.09.08	13.479	5 fix	
13.	OTP 2012/X	2011.05.20	2011.05.27	2012.05.19	10.478	5 fix	
14.	OTP 2012/XV	2011.07.29	2011.08.05	2012.07.28	9.835	5 fix	
15.	OTP 2012/XIX	2011.09.23	2011.09.30	2012.09.22	9.635	5 fix	
16.	OTP 2012/III	2011.02.04	2011.02.11	2012.02.04	9.313	5 fix	
17.	OTP 2012/XXIV	2011.12.02	2011.12.09	2012.12.01	9.034	5,5 fix	
18.	OTP 2012/XIV	2011.07.15	2011.07.22	2012.07.14	8.840	5 fix	
19.	OTP 2012/XI	2011.06.03	2011.06.10	2012.06.02	8.520	5 fix	
20.	OTP 2012/I	2011.01.07	2011.01.14	2012.01.07	8.436	5 fix	
21.	OTP 2012/XXI	2011.10.21	2011.10.28	2012.10.20	8.214	5,5 fix	
22.	OTP 2012/XIII	2011.07.01	2011.07.08	2012.06.30	7.979	5 fix	
23.	OTP 2012/XX	2011.10.07	2011.10.14	2012.10.06	7.552	5 fix	
24.	OTP 2012/XVII	2011.08.26	2011.09.02	2012.08.25	6.594	5 fix	
25.	TBSZ2013_I	2010.02.26	2010.12.28	2013.12.30	6.179	5,5 fix	
26.	TBSZ2015_I	2010.02.26	2010.12.28	2015.12.30	5.677	5,5 fix	
27.	OTP 2012/XII	2011.06.17	2011.06.24	2012.06.16	5.599	5 fix	
28.	DNT_HUF_2012_A	2011.10.14		2012.04.13	5.385	indexált változó	
29.	OTPX 2015A	2010.03.25		2015.03.30	5.364	indexált változó	fedezett
30.	OTPX 2017A	2011.04.01		2017.03.31	5.255	indexált változó	fedezett
31.	OTPX 2017B	2011.06.17		2017.06.20	5.100	indexált változó	fedezett
32.	OTPX 2015B	2010.06.28		2015.07.09	4.740	indexált változó	fedezett
33.	OTPX 2017C	2011.09.19		2017.09.25	4.400	indexált változó	fedezett
34.	OTPX 2016A	2010.11.11		2016.11.03	4.380	indexált változó	fedezett
35.	OTPX 2017E	2011.12.21		2017.12.28	4.000	indexált változó	fedezett
36.	OTPX 2014C	2009.12.14		2014.12.19	3.975	indexált változó	fedezett
37.	OTPX 2014B	2010.10.05		2014.10.13	3.905	indexált változó	fedezett
38.	OTPRA_2013_B	2010.11.26		2013.12.03	3.497	indexált változó	fedezett
39.	OTPX 2016B	2010.12.16		2016.12.19	3.365	indexált változó	fedezett
40.	OTPX 2014A	2009.06.25		2014.06.30	3.041	indexált változó	fedezett
41.	3Y_EUR_HUF	2010.06.25		2013.06.25	2.143	indexált változó	fedezett
42.	TBSZ2014_I	2011.01.14	2011.08.05	2014.12.15	1.970	5,5 fix	
43.	OTPX 2012A	2009.09.25	2009.09.11	2012.09.11	1.666	indexált változó	fedezett
44.	OTPX 2014E	2011.06.17		2014.06.20	1.350	indexált változó	fedezett
45.	2014_RA_Bx	2011.09.16	2011.09.23	2014.09.15	1.297	indexált változó	fedezett
46.	OTP_OVK_2013_I	2011.08.26	2011.12.28	2013.08.26	1.294	6,75 változó	
47.	TBSZ2016_I	2011.01.14	2011.08.05	2016.12.15	1.227	5,5 fix	
48.	OTPRA_2014_A	2011.03.25		2014.03.24	956	indexált változó	fedezett
49.	OTPX 2013B	2010.11.26		2013.11.06	840	indexált változó	fedezett
50.	TBSZ2014_II	2011.08.26	2011.12.29	2014.12.15	748	5,5 fix	
51.	OTPRF_2020_B	2010.07.12		2020.07.20	734	indexált változó	fedezett
52.	TBSZ2016_II	2011.08.26	2011.12.29	2016.12.15	659	5,5 fix	
53.	OTPX 2017D	2011.10.21		2017.10.19	650	indexált változó	fedezett
54.	OTPX 2012C	2010.03.25		2012.03.30	629	indexált változó	fedezett
55.	OTPX 2014D	2011.04.01		2014.04.03	595	indexált változó	fedezett
56.	OTPX 2014F	2011.10.20		2014.10.21	518	indexált változó	fedezett
57.	OTPX 2013A	2010.06.28		2013.07.08	480	indexált változó	fedezett
58.	OTPRF_2020_A	2010.07.12		2020.07.20	469	indexált változó	fedezett
59.	OTPX 2019B	2009.10.05	2010.02.05	2019.10.14	461	indexált változó	fedezett
60.	OTPRF_2020_C	2010.11.11		2020.11.05	459	indexált változó	fedezett
61.	OTPX 2020B	2010.06.28		2020.07.09	450	indexált változó	fedezett
62.	OTPX 2013C	2010.12.16		2013.12.19	450	indexált változó	fedezett
63.	OTPX 2021D	2011.12.21		2021.12.27	425	indexált változó	fedezett
64.	OTPX 2020A	2010.03.25		2020.03.30	415	indexált változó	fedezett

Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (éves kamat, %)	Fedezett
65. OTPX 2019C	2009.12.14	2019.12.20	394	indexált változó	fedezett
66. OTPX 2021B	2011.06.17	2021.06.17	390	indexált változó	fedezett
67. OTPX 2021A	2011.04.01	2021.04.01	350	indexált változó	fedezett
68. OTPX_2021_C	2011.09.19	2021.06.21	320	indexált változó	fedezett
69. OTPX 2014G	2011.12.21	2014.12.30	320	indexált változó	fedezett
70. OTPX 2019A	2009.06.25	2019.07.01	319	indexált változó	fedezett
71. OTP_OJK_2016_I	2011.08.26	2011.12.21	287	5,75 fix	
72. OTPX 2020C	2010.11.11	2020.11.05	275	indexált változó	fedezett
73. OTPX 2020D	2010.12.16	2020.12.18	245	indexált változó	fedezett
74. OTPRF_2021_B	2011.10.20	2021.10.25	68	indexált változó	fedezett
75. OTPRF_2021_A	2011.07.05	2021.07.13	63	indexált változó	fedezett
76. OTPRF_2021_C	2011.12.21	2021.12.30	13	indexált változó	fedezett
77. OTPRF_2021_D	2011.12.21	2021.12.30	9	indexált változó	fedezett
78. OTPRF_2021_E	2011.12.21	2021.12.30	1	indexált változó	fedezett
79. egyéb	–	–	237	0,25 fix	
Összesen forintban kibocsátott értékpapír			398.368		
Nem amortizált prémium			–1.584		
Valós érték fedezeti ügylet miatti különbözet			–10.350		
Mindösszesen forintban kibocsátott értékpapír			386.434		
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat			9.924		
Mindösszesen kibocsátott értékpapír			453.423		

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

Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értékének ügylettípusonkénti bontása:

	2011	2010
CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	238.141	206.887
Devizaswap ügyletek	52.810	5.426
Kamatswap ügyletek	40.577	40.064
Egyéb határidős ügyletek	14.427	4.951
Összesen	345.955	257.328

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

	2011	2010
OTP-MOL tranzakció miatti pénzügyi kötelezettség*	82.347	105.766
Végtörlesztéssel kapcsolatos garanciaszerződésből eredő kötelezettségek	45.279	–
Giro elszámolási számlák	28.005	10.682
Passzív időbeli elhatárolás	24.236	33.219
Bérek és társadalombiztosítás	19.586	21.022
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	12.563	7.143
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettségek	12.056	17.528
Szállítói tartozások	9.335	6.642
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	4.878	8.461
Társasági adókötelezettség	4.065	4.066
Halasztott adó kötelezettség	3.355	–
Beszédésre átvett kölcsönökkel kapcsolatos kötelezettségek	1.117	1.147
Lakáscélú hitelekkel kapcsolatos kötelezettségek	390	351
Sajátos repo ügyletek miatti kötelezettségek	321	3.461
Osztalékfizetési kötelezettség	149	193
Egyéb	19.502	11.606
Összesen	267.184	231.288

Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi eszközök negatív valós értéke:

	2011	2010
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített kamatswap ügyletek	12.563	7.143

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

	2011	2010
Függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	3.908	6.325
Ebből: OTP Jelzálogbank Zrt-vel szembeni, visszavásárlási és megvásárlási kötelezettségekhez kapcsolódóan megképzett céltartalék	–	177
Peres ügyekre képzett	408	1.476
Egyéb céltartalék	562	660
Összesen	4.878	8.461

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése:

	2011	2010
Január 1-i egyenleg	8.461	18.733
Céltartalék képzés	12.637	23.213
Céltartalék felszabadítás	–16.220	–33.485
December 31-i egyenleg	4.878	8.461

*2009. április 16-án az OTP Bank Nyrt. és a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. egy 3 év időtartamú részvénycsere szerződést 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 előírásokat 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 értékpapírokként 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 2010. december 31-én 105.766 millió forint kötelezettség került kimutatásra egyéb kötelezettségként. Az értékelés alapja az opciók potenciális lehívásakor leszállítandó MOL részvények valós értéke, módosítva a nettó módon pénzben vagy nettó módon részvényben történő rendezés jelenértékével, amely az egymáshoz viszonyított részvényárfolyam változásoktól függ.

18. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE

	2011	2010
Éven belüli:		
forint	5.000	5.000
deviza	317.172	289.184
	322.172	294.184
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	3.825	3.454
Összesen	325.997	297.638

Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk:

	2011	2010
Forintban denominált alárendelt kölcsöntőke	3%	2,7%
Devizóban denominált alárendelt kölcsöntőke	2%–5,9%	1,6%–5,9%

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.

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

Típus	Névérték	Kibocsátás dátuma	Lejárat dátuma	Kibocsátási érték	Kamatozás	Aktuális kamat 2011. december 31-én
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	5 milliárd forint	1993. december 20.	2013. december 20.	100%	2013/C hitelkonszolidációs államkötvény kamatfeltételeihez igazodik	6%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	120 millió EUR	2005. március 4.	2015. március 4.	100%	három hónapos EURIBOR + 0,55%	–
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	475,6 millió EUR	2006. november 7.	Lejárat nélküli, a kibocsátó által a 10. évtől hívhatók vissza	99,375%	Első 10 év során fix 5,875% (éves kamatfizetés), a 10. évet követően változó kamatozású, 3 havi EURIBOR +3% (negyedéves kamatfizetés)	–
EMTN* Program hatálya alatt kibocsátott alárendelt kölcsöntőke kötvény	300 millió EUR	2006. szeptember 19.	2016. szeptember 19.	100%	fix, 5,27% éves kamatfizetés	5,27%
EMTN* Program hatálya alatt kibocsátott alárendelt kölcsöntőke kötvény	200 millió EUR	2007. február 26.	2016. szeptember 19.	100%	fix, 5,27% éves kamatfizetés	5,27%

*European Medium Term Note Program

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

	2011	2010
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészvény	28.000	28.000
Összesen	28.000	28.000

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

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

20. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK

A magyar számviteli előírások szerinti egyedi éves pénzügyi kimutatásokban a tartalékok állománya a következő:

	2011	2010
Tőketartalék	52	52
Általános tartalék	136.460	122.799
Eredménytartalék	760.785	692.753
Lekötött tartalék	8.018	5.729
Összesen	903.315	821.333

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 Igazgatóság az éves pénzügyi kimutatásokat 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, amely részvényenként 100 Ft-os osztalék kifizetését jelenti a részvénytulajdonosoknak.

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

lévő OTP részvény értékesítésére került sor a Budapesti Értéktőzsdén, az ICES jegyzési időszak alatt kötött ügyletek súlyozott átlagárfolyamán, azaz 7.080 Ft-os árfolyamon. A részvényeket az Opus Securities S. A. (a továbbiakban: Opus) vásárolta meg, melyekre átváltoztatható kötvényeket 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. évétől a 10. évig bezárólag válhatnak OTP részvényekre. Az első 10 év során a kamatozás fix 3,95%. A 11. évtől kezdődően a Kibocsátónak joga van a kötvényeket névértéken visszaváltani. A 11. évtől kezdődően a kötvények változó kamatozásúak, a kamatláb 3 havi EURIBOR +3%. A Banknak diszkrecionális joga van arra, hogy ne teljesítsen 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.

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

	2011	2010
Névérték	264	216
Könyv szerinti érték	5.519	3.729

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

Változás a darabszámban:

	2011	2010
Január 1-i egyenleg	2.157.671	2.187.444
Növekedés	1.085.521	73.232
Csökkenés	-598.408	-103.005
December 31-i egyenleg	2.644.784	2.157.671

Változás a könyv szerinti értékben:

	2011	2010
Január 1-i egyenleg	3.729	3.774
Növekedés	4.753	415
Csökkenés	-2.963	-460
December 31-i egyenleg	5.519	3.729

22. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE (millió forintban)

	2011	2010
Értékvesztés képzés a várható hitelezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	129.912	184.955
ebből: végtörlesztés vesztesége	2.164	-
Értékvesztés felhasználása	-104.209	-139.921
Hitelezési veszteség	51.392	53.286
ebből: végtörlesztés vesztesége	2.948	-
	77.095	98.320

	2011	2010
Értékvesztés képzés várható kihelyezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	132	173
Értékvesztés felhasználása	-944	-920
Hitelezési veszteség	156	-33
	-656	-780

	2011	2010
Értékvesztés képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	76.439	97.540
Végtörlesztéshez kapcsolódó veszteség	5.112	-
Kamatbevétel hitelekben soron megjelenő végtörlesztés vesztesége	14	-
Végtörlesztéshez kapcsolódó összes veszteség	5.126	-

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

Díj-, jutalékbevételek:

	2011	2010
Betéti és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	42.645	41.173
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	21.732	21.565
Kézpénz kifizetés jutaléka	18.764	20.361
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	12.288	13.184
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott jutalékbevételek	10.306	38.603
Hitelekkel kapcsolatos díj és jutalékbevételek	3.608	3.734
Kártyabiztosításhoz és hitelezéshez kapcsolódó nettó díjbevételek	1.990	1.884
Egyéb	5.636	5.328
Összesen	116.969	145.832

Díj-, jutalékráfordítások:

	2011	2010
Interchange fee ráfordítása	5.681	5.932
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj-, jutalékráfordítások	5.005	4.340
Biztosítónak fizetett jutalékráfordítások	1.990	1.766
Kézpénzfelvétel tranzakciós díjráfordítás	1.561	1.660
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	1.338	1.353
Pénzüpi műveletek jutalékráfordításai	1.152	1.134
Betét és pénzforgalmi jutalékráfordítások	746	730
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékráfordítások	618	646
Postai jutalékráfordítások	574	538
Egyéb	2.948	2.345
Összesen	21.613	20.444
Díjak, jutalékok nettó eredménye	95.356	125.388

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

Egyéb működési bevételek:

	2011	2010
Ingatlantranzakciók vesztesége	-21	-15
Egyéb	4.962	1.686
Összesen	4.941	1.671

Egyéb működési ráfordítások:

	2011	2010
Értékvesztés képzés befektetésekre leányvállalatokban	83.531	20.683
Értékvesztés képzés egyéb eszközökre	-472	567
Céltartalék feloldás függő és jövőbeni kötelezettségekre	-3.583	-10.272
OTP Jelzálogbank Zrt.-nek fizetett kompenzációs díj	-	14.510
Értékvesztés felszabadítása a lejáratig tartandó értékpapírokra	-	-4.164
Értékvesztés felszabadítása az értékesíthető értékpapírokra	-	-5.220
Egyéb	5.247	3.438
Összesen	84.723	19.542

Egyéb adminisztratív ráfordítások:

	2011	2010
Személyi jellegű ráfordítások:		
Bérek költsége	51.063	52.653
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	15.416	15.705
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	7.076	7.279
Összesen	73.555	75.637
Értékcsökkenés	23.767	24.141

	2011	2010
Egyéb általános költségek:		
Adók, társasági adó kivételével*	29.641	40.908
Szolgáltatások	22.156	19.735
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	20.328	21.155
Hirdetés	6.811	6.182
Szakértői díjak	3.782	2.510
Összesen	82.718	90.490
Mindösszesen	180.040	190.268

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

A Bankot jelenleg 19%-os társasági adó terheli.

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 törésre kerültek, ebből kifolyólag 2011-ben a halasztott adószámítás során 19%-os adókulcs került alkalmazásra.

Az elszámolt társasági adó levezetés az alábbiak szerint alakult:

	2011	2010
Tárgyévi adó	5.646	5.216
Halasztott adó ráfordítás	9.349	4.754
Összesen	14.995	9.970

A halasztott adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2011	2010
Január 1-i egyenleg	1.887	3.828
Halasztott adó ráfordítás	-9.349	-4.754
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának egyéb átfogó eredménykimutatásban elszámolt értékének és az ICES ügyletnek az adóhatása	4.107	2.813
December 31-ei egyenleg	-3.355	1.887

A halasztott adó eszközök és kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2011	2010
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	7.499	1.263
Részesevésekre értékvesztése miatti halasztott adó eszköz	4.407	8.814
Repó és értékpapír kölcsönzés miatti módosítás	3.336	1.515
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	483	510
Halasztott adó eszközök	15.725	12.102
	2011	2010
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	-7.565	-3.782
Saját kötvény visszavásárlásának eredménye	-4.706	-2.752
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES) miatti eltérés	-3.977	-2.182
Tárgyi eszközökhöz kapcsolódó különbség	-1.847	-997
Amortizált bekerülési érték elszámolása	-985	-502
Halasztott adó kötelezettségek	-19.080	-10.215
Nettó halasztott adó eszköz	-3.355	-1.887

*2010. július 22-én elfogadott pénzügyi szervezetek különadójáról szóló törvénymódosító javaslat alapján a pénzügyi szervezetek különadója terheli a Bankot, melynek a Bank által megfizetett mértéke 2011-ben 14 milliárd és 2010-ben 26 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.

	2011	2010
Adózás előtti eredmény	125.743	134.634
Törvény szerinti adókulccsal számolt társasági adó (19%)	23.891	25.580

Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók:

	2011	2010
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	11.443	3.656
Leányvállalati részesedés változása	2.765	981
Részvény-alapú kifizetések	1.176	-2.246
A társasági adókulcs változásának hatása	912	-912
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	-206	109
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES) miatt eltérés	-711	-4.234
OTP–MOL részvéncsere tranzakció	-871	-
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt tételek átsorolása (önrevízió)	-1.639	-647
Üzleti vagy cégérték amortizációjának adóhatása	-5.327	-266
Osztalékbevételek	-14.978	-4.407
Részesedések értékvesztése	-	-6.547
Egyéb	-1.460	-1.097
Társasági adó	14.995	9.970
Effektív adókulcs	11,9%	7,4%

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

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

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

26.1. Hitelezési kockázat

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

típusok szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatokat a Bank rendszeresen figyeli, és éves, illetve annál gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adósra vonatkozó kockázat – beleértve a bankokat és brókercégeket is – tovább csökkenthető allimitek bevezetésével, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitétséget korlátozzák, és napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módzatok – pl. határidős devizaügyletek – esetén. A Bank 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 hitel-kockázat kezelésének másik módja biztosítékok, illetve vállalati és személyi garanciák beszerzése.

Hitel típusok és minősítési kategóriák szerinti megbontás

A bruttó hitelportfólió hitel típusonkénti és minősítési kategóriánkénti megbontása a következő:

2011. december 31-én

Hitel típus	Problémamentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték /értékvesztés
Vállalati hitelek	1.359.492	387.153	33.785	116.590	49.787	1.946.807
Értékvesztés	–	–13.696	–8.640	–67.851	–39.939	–130.126
Bankközi kihelyezések	893.205	2.767	–	–	–	895.972
Értékvesztés	–	–138	–	–	–	–138
Lakossági hitelek	427.518	63.316	23.283	19.628	340	534.085
Értékvesztés	–	–2.939	–7.339	–10.275	–351	–20.904
Önkormányzati hitelek	222.460	64.291	8.904	11.919	760	308.334
Értékvesztés	–	–773	–899	–4.029	–683	–6.384
MKV hitelek	85.148	7.310	985	2.987	844	97.274
Értékvesztés	–	–81	–131	–1.865	–833	–2.910
Bruttó hitelportfólió összesen	2.987.823	524.837	66.957	151.124	51.731	3.782.472
Értékvesztés összesen	–	–17.627	–17.009	–84.020	–41.806	–160.462
Nettó hitelportfólió összesen	2.987.823	507.210	49.948	67.104	9.925	3.622.010
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat						
bankközi kihelyezések						2.146
hitelek						15.651
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat összesen						17.797
Összes bankközi kihelyezés						897.980
Összes hitel						2.741.827
Összes nettó kitétség						3.639.807

2010. december 31-én

Hitel típus	Problémamentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték /értékvesztés
Vállalati hitelek	1.275.811	402.422	56.571	70.288	50.600	1.855.692
Értékvesztés	–	–12.927	–13.173	–40.808	–42.335	–109.243
Bankközi kihelyezések	787.294	833	6.027	–	–	794.154
Értékvesztés	–	–42	–908	–	–	–950
Lakossági hitelek	477.066	54.447	16.160	26.914	86	574.673
Értékvesztés	–	–3.520	–3.719	–10.775	–72	–18.086
Önkormányzati hitelek	271.195	39.263	6.631	4.493	538	322.120
Értékvesztés	–	–1.219	–582	–2.041	–423	–4.265
MKV hitelek	81.016	2.841	814	3.922	540	89.133
Értékvesztés	–	–32	–106	–2.356	–533	–3.027
Bruttó hitelportfólió összesen	2.892.382	499.806	86.203	105.617	51.764	3.635.772
Értékvesztés összesen	–	–17.740	–18.488	–55.980	–43.363	–135.571
Nettó hitelportfólió összesen	2.892.382	482.066	67.715	49.637	8.401	3.500.201
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat						
bankközi kihelyezések						1.482
hitelek						16.787
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat összesen						18.269
Összes bankközi kihelyezés						794.686
Összes hitel						2.723.784
Összes nettó kitétség						3.518.470

A hitelezési tevékenységhez kapcsolódó mérlegen kívüli kötelezettségek hitel típusok szerint

2011. december 31-én

Hitel típus	Problémamentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték
Vállalati hitelek	755.674	19.294	4.175	3.065	433	782.641
Bankközi kihelyezések	25.701	–	–	–	–	25.701
Lakossági hitelek	228.149	1.202	186.444*	66	5	415.866
Önkormányzati hitelek	81.619	5.175	1.230	598	–	88.622
MKV hitelek	26.489	273	–	–	1	26.763
Összesen	1.117.632	25.944	191.849	3.729	439	1.339.593

2010. december 31-én

Hitel típus	Problémamentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték
Vállalati hitelek	876.212	26.355	8.424	3.576	2.551	917.118
Bankközi kihelyezések	–	–	–	–	–	–
Lakossági hitelek	347.195	386	213	60	2	347.856
Önkormányzati hitelek	102.950	909	191	207	–	104.257
MKV hitelek	23.524	103	–	–	–	23.627
Összesen	1.349.881	27.753	8.828	3.843	2.553	1.392.858

A Bank hitelportfóliója 4,04%-kal növekedett 2011-ben. A hitel típusok arányait tekintve az MKV és a hitelintézeti üzletág részesedése növekedett, míg a többi hitel típus részesedése csökkent a hitelportfólión belül. A portfólió minősége a gazdasági helyzet okán romlott, a nem teljesítő (kétes és rossz) hitelek bruttó hitelállományhoz mért aránya 4,33%-ról 5,36%-ra nőtt. A minősített bruttó állományon belül legnagyobb mértékben a kétes minősítési kategóriába sorolt hitelállományok nőttek.

A Bank prudens tartalékolási politikát követ, a kétes és rossz minősítési kategóriába sorolt hitelek értékvesztéssel való fedezettsége magas, a mutató értéke 2011. december 31-én 62,03%.

A hitelezési tevékenységhez kapcsolódó mérlegen kívüli kötelezettségvállalások állománya 3,83%-kal csökkent.

A minősített bruttó állományok 6,9%-kal nőttek 2011-ben.

Minősítési kategóriákba történő besorolás

A kisösszegű kintlévőségek (a lakossági és az MKV szektor kintlévőségei) csoportos értékelés alapján, egyszerűsített eljárással kerülnek minősítésre.

2011. december 31-ével a lakossági csoportos értékelés alá vont kintlévőségek minősítési és értékvesztés számítási módszertana megváltozott. Az új módszertan szerint a korábbi szakértői kulcsok helyett egy historikus adatokra épülő modell segítségével került meghatározásra az egyes ügyletcsoportok várható vesztesége. Az új értékvesztés-kulcsok ennek felhasználásával kerültek számszerűsítésre.

A módszertan szerint a korábbi minősítési kategóriák helyett öt értékelési csoport került kialakításra, amelyek képzése fizetési késedelem (A: 0–30 nap; B: 31–60 nap; C: 61–90 nap; D: 91–365 nap; E: 365 nap fölött) alapú. Az új értékelési csoportok nem feleltethetők meg automatikusan a korábbi öt minősítési kategóriának. A felügyeleti jelentő táblákban az értékelési csoporthoz rendelt értékvesztés-kulcs alapján kerülnek besorolásra a csoportos értékelésű lakossági követelések.

További átrendeződést okozott az értékvesztés állományban, hogy az új módszertan figyelembe veszi a kintlévőségek mögött álló fedezeteket is. A módszertani változás következtében a magasabb fedezeti értékkel rendelkező hitelek értékvesztése kevesebb, míg az alacsonyabb fedezeti értékkel rendelkező hitelek esetében több a korábbi módszertan szerintinél. Az új módszertan használata során sokkal pontosabb, valósabb értékvesztés allokálásra kerül sor.

*Ebből 186.352 millió Ft a végtörlesztéshez kapcsolódik.

Minden egyéb kisösszegű követelés az általános szabályok szerint csoportos értékeléssel kerül minősítésre. A kintlévőségek öt értékelési csoportba (problémamentes, külön figyelendő, átlag alatti, kétes, rossz) kerülnek besorolásra. Az egyes értékelési csoportokhoz a fizetési késedelmek alapján egy konkrét tartalék mérték van hozzárendelve és e %-os mérték alapján kerül az adott értékelési csoportba sorolt valamennyi követelés után értékvesztés elszámolásra előre meghatározott mértékek szerint.

Az egyedi értékelés során az alábbi szempontok értelem szerű 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 országhelyzet (politikai kockázatra, transzferkockázatra nézve egyaránt) és az abban bekövetkezett változás,
- a fedezetként felajánlott biztosítékok értéke, mobilizálhatósága, hozzáférhetősége és az ezekben bekövetkezett változás,
- a tétel továbbbirtékesíthetősége, 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.

Hitelportfólió országonkénti 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	445.537*	81.702**	380.257	61.105
Hollandia	157.788	5.831	140.327	1.999
Ciprus	65.331	13.931	58.955	10.765
Montenegró	63.093	37.303	62.421	38.436
Románia	37.628	14.990	29.306	8.332
Szlovákia	8.245	180	15.715	4.007
Seychelles-szigetek	5.268	806	4.701	705
Ukrajna	4.030	2.059	7.758	1.828
Horvátország	3.909	2.567	3.489	2.241
Kazahsztán	2.170	111	6.051	908
Oroszország	937	623	836	544
Egyiptom	640	327	525	58
Bulgária	4	–	27.222	1.102
Szerbia	–	–	4.983	3.496
Lettország	–	–	836	42
Egyéb	69***	32	8	3
Összesen	794.649	160.462	743.390	135.571

Az OTP Financing Solutions B.V. (Hollandia)

leányvállalattal összefüggő minősített állományok leánybanki ügyfélhitelek refinanszírozásához kapcsolódnak, a kitettségek tényleges minősített ügyfélhitelek tartalma mindössze 17,1 milliárd Ft volt 2011. december 31-én, amely 4,9 milliárd Ft vállalkozói és 12,2 milliárd Ft lakossági minősített ügyfélkövetelésekből tevődik össze.

Biztosítékok

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

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

*Ebből 5.131 millió Ft a végtörlesztéshez kapcsolódik.

**Ebből 2.164 millió Ft a végtörlesztéshez kapcsolódik.

***Olaszország, Nagy-Britannia, Németország, Amerikai Egyesült Államok, Ausztria, Svájc, Svédország, Kína, Líbia, Kanada, Izrael, Ausztrália

Biztosíték típus	2011	2010
Jelzálog	868.102	932.807
Garanciák és készfizető kezességek	222.971	200.274
Óvadék	53.512	56.435
ebből: értékpapír	6.433	5.881
pénzfedezet	47.079	50.554
Engedményezés	1.958	388
Egyéb	140.329	187.194
Összesen	1.286.872	1.377.098

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

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

Biztosíték típus	2011	2010
Jelzálog	399.906	376.372
Garanciák és készfizető kezességek	180.082	158.246
Óvadék	40.833	49.398
ebből: értékpapír	4.468	3.821
pénzfedezet	36.365	45.577
Engedményezés	1.134	–
Egyéb	15.057	42.407
Összesen	637.012	626.423

A hitelportfólió teljes értéken vett fedezettségi szintje 28,51%-ról 26,17%-ra csökkent 2011. december 31-re, míg a követelés értékéig figye-

lembe vett fedezettségi szint 13,44%-ról 13,23%-ra csökkent.

Nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek

A nem késedelmes, nem értékvesztett bruttó hitelállomány hitel típus szerinti bontásban:

Hitel típus	2011	2010
Vállalati hitelek	1.329.982	1.253.954
Bankközi kihelyezések	893.205	787.294
Lakossági hitelek	338.605	376.566
Önkormányzati hitelek	140.051	264.736
MKV hitelek	73.265	79.839
Összesen	2.775.108	2.762.389

Az állományokat a Bank a problémamentes kategóriába sorolja.

A nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek teljes portfólióhoz viszonyított aránya 2011. december 31-re az előző évhez képest 75,98%-ról 73,37%-ra csökkent. Hiteltípusonkénti bontásban a vállalati és hitelintézeti üzletágak hitelportfóliójához viszonyított aránya nőtt 2011. december 31-re, míg a többi szegmens részesedési aránya csökkent.

Újratárgyalt hitelek

A Bank 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	2011	2010
Vállalati hitelek	124.888	109.040
Lakossági hitelek	76.058	73.425
Önkormányzati hitelek	7.499	1.870
MKV hitelek	1.326	478
Összesen	209.771	184.813

Jelentősen növekedett az újratárgyalt, átstrukturált hitelek bruttó állománya 2011-ben az önkormányzati és a vállalkozói hitelek tekintetében. Az MKV hitelek bruttó állományának növekedése az MKV Egyensúly hitel átstrukturált hitelként történő kezeléséből adódik.

tében. Az MKV hitelek bruttó állományának növekedése az MKV Egyensúly hitel átstrukturált hitelként történő kezeléséből adódik.

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.	1-90 nap	91-180 nap	181-365 nap	365 nap felett	Összesen
Lakossági hitelek	79.171	1.306	1.175	7.261	88.913
Vállalati hitelek	29.279	53	40	138	29.510
MKV hitelek	11.877	5	1	–	11.883
Önkormányzati hitelek	82.409	–	–	–	82.409
Összesen	202.736	1.364	1.216	7.399	212.715

2010. december 31.	1-90 nap	91-180 nap	181-365 nap	365 nap felett	Összesen
Lakossági hitelek	85.669	1.742	6.375	6.714	100.500
Vállalati hitelek	4.477	16.519	689	173	21.858
MKV hitelek	1.122	53	–	2	1.177
Önkormányzati hitelek	6.459	–	–	–	6.459
Összesen	97.727	18.314	7.064	6.889	129.994

A Bank késedelemben lévő, de nem értékvesztett hitelei a lakossági üzletágban koncentrálnak. A Bank a csoportos értékelés során a 30 napot meghaladó fizetési késedelemben lévő kintlévőségekre képez értékvesztést. A 30 napon túli késedelmes kategóriákban jellemzően 100%-ban államilag garantált lakáshitelek vannak, amelyek a garancia okán nem kerülnek tartalékolásra.

A vállalati hitelek esetében a késedelmes, de nem értékvesztett állomány az egyedi értékelés során figyelembe vett hitel biztosítékok érvényesítésének a következménye. Az egyéb üzlet-

ágakban késedelmes, de nem értékvesztett állományok alacsony szintje a Bank prudens tartalékolási politikájának köszönhető.

Késedelmes, de nem értékvesztett hitelekkel kapcsolatban fennálló fedezetek valós értéke

A késedelmes, de nem értékvesztett hitelekhez kapcsolódó fedezetek értéke teljes értékűen illetve a követelés értékéig hitel típus szerinti bontásban 2011. december 31-re és 2010. december 31-re a következő:

Biztosíték teljes értéken	2011	2010
Lakossági hitelek	44.232	46.883
Vállalati hitelek	13.501	13.421
MKV hitelek	20.381	1.235
Önkormányzati hitelek	1.019	24
Összesen	79.133	61.563

Biztosíték a követelés értékéig	2011	2010
Lakossági hitelek	19.114	21.987
Vállalati hitelek	9.188	12.433
MKV hitelek	7.656	951
Önkormányzati hitelek	794	18
Összesen	36.752	35.389

A fedezetek csak mérlegen belüli kockázatvállalásra vonatkoznak.

Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek

A Bank 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, mind 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 kívüli tételek céltartaléka
Fizetési késedelem	74.887	48.732	3.238	–	–
Fizetés rendszeressége	1.711	158	739	–	–
Újratárgyalt hitel	43.410	4.132	2.307	2.183	19
Jogi eljárások	11.998	8.816	2.841	81	76
Ügyfélminősítés romlása	124.215	26.717	1.977	9.544	1.270
Kockázatos konstrukció	41.895	2.993	–	–	–
Ágazati kockázat	65.928	7.952	1.127	8.681	610
Országkockázat	–	–	–	–	–
Leánybanki portfólió refinanszírozása	157.484	5.694	–	–	–
Cross default	29.332	18.638	332	392	120
Egyéb	17.937	1.625	405	6.831	815
Vállalati összesen	568.797	125.457	12.966	27.712	2.910
Fizetési késedelem	559	278	–	–	–
Fizetés rendszeressége	–	–	–	–	–
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	26.383	2.496	19	6.473	404
Önkormányzat összesen	55.361	5.713	61	6.955	583
Bankközi kihelyezések	4.035	403	–	–	–
Mindösszesen	628.193	131.573	13.027	34.667	3.493

2010. december 31.

Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívüli tételek céltartaléka
Fizetési késedelem	43.244	27.395	3.459	–	–
Fizetés rendszeressége	1.047	221	429	–	–
Újratárgyalt hitel	38.644	2.808	2.797	346	19
Jogi eljárások	17.884	13.208	3.818	288	220
Ügyfélminősítés romlása	125.500	16.961	1.705	10.981	252
Kockázatos konstrukció	68.317	3.261	–	803	16
Ágazati kockázat	76.582	12.141	378	10.745	1.203
Országkockázat	7.673	3.836	–	2.609	1.304
Leánybanki portfólió refinanszírozása	140.316	1.999	–	–	–
Cross default	33.394	21.351	2.444	2.078	1.302
Egyéb	12.449	3.869	1.565	11.906	1.267
Vállalati összesen	565.050	107.050	16.595	39.756	5.583
Fizetési késedelem	31	7	–	–	–
Fizetés rendszeressége	–	–	–	–	–
Újratárgyalt hitel	1.749	181	–	27	3
Jogi eljárások	314	239	15	–	–
Ügyfélminősítés romlása	6.074	287	2	56	1
Cross default	204	29	–	76	8
Egyéb	27.232	3.330	10	1.056	139
Önkormányzat összesen	35.604	4.073	27	1.215	151
Bankközi kihelyezések	6.887	949	–	–	–
Mindösszesen	607.541	112.072	16.622	40.971	5.734

A vállalkozói hitelek tekintetében az egyedileg értékelt portfólión belül a fizetési késedelem miatt minősített hitelek aránya 7,65%-ról 13,17%-ra jelentősen emelkedett 2011. december 31-re.

Leánybankok ügyfélhiteleinek refinanszírozása:

Az érintett bruttó állomány 157,5 milliárd Ft volt 2011.12.31-én, melyen belül a ténylegesen problémás, késedelmesen teljesítő ügyfélhitelek volumene mindössze 17,1 milliárd Ft.

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.

Az Önkormányzati üzletág vonatkozásában 2011 év végére jelentősen megnövekedett az egyedileg minősített állomány, ennek oka, hogy több önkormányzat esetén is egyedi felülbírálatra került sor a magas eladósodottság, a súlyos likviditási problémák okán.

A nem minősített hitelek országok szerinti megoszlása

A nem minősített hitelek országok szerinti bontásban a következőképpen alakultak:

Ország	2011	2010
Magyarország	1.783.858	1.665.811
Ciprus	397.541	390.928
Hollandia	291.419	256.508
Oroszország	131.826	135.353
Egyesült Királyság	94.732	126.264
Bulgária	64.854	48.812
Franciaország	57.217	47.048
Románia	45.557	40.549
Németország	36.084	24.170
Horvátország	26.806	37.209
Belgium	11.823	40.370
Szlovákia	11.498	16.863
Svájc	7.947	3.627
Szerbia	6.031	13.343
Ukrajna	4.710	19.605
Amerikai Egyesült Államok	4.468	2.975
Norvégia	3.929	996
Montenegró	3.734	7.624
Svédország	1.541	–
Lengyelország	607	867
Azerbajdzsán	602	627
Málta*	–	10.626
egyéb	1.039**	2.207
Összesen	2.987.823	2.892.382

*A követelést a Merrill Lynch-től vásárolt meg a Bank, amely teljes egészében a Podravka d.d. 10,64%-os részesedésének megvásárlására nyújtott hitel volt. A szerződés 2010. szeptember 30-án lejárt, de törlesztés nem történt. A Bank a kockázatvállalását a MOL Nyrt. által nyújtott óvadékkal fedezte. A teljes követelés visszafizetésére került a Podravka részvények értékesítéséből illetve a kapott óvadékból. Az ügylet 2011. július 29-én lezárásra került.

** Ausztria, Törökország, Írország, Csehország, Kanada, Izrael, Ausztrália, Észtország, Mongólia, Dánia, Kína, Chile, Egyiptom

Pénzügyi instrumentumok minősítési kategóriák szerinti megoszlása²³
Kereskedési célú értékpapírok megoszlása 2011. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	Ba1		Baa3		N/A		Összesen
Vállalati részvények	–	0,0%	–	0,0%	87.871*	93,03%	87.871
MNB kötvények	–	0,0%	–	0,0%	1.715	1,82%	1.715
Államkötvények	22.846	89,64%	–	0,0%	–	0,0%	22.846
Jelzáloglevelek	548	2,15%	4.935	100,0%	293	0,31%	5.776
Magyar diszkont kincstárjegyek	–	0,0%	–	0,0%	4.146	4,39%	4.146
Magyar kamatozó kincstárjegyek	–	0,0%	–	0,0%	115	0,12%	115
Egyéb értékpapírok	2.093	8,21%	–	0,0%	314	0,33%	2.407
Összesen	25.487	100,0%	4.935	100,0%	94.454	100,0%	124.876
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat							1.083
Mindösszesen							125.959

Értékesíthető értékpapírok megoszlása 2011. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	Ba1		Baa3		N/A		Összesen
Jelzáloglevelek	–	0,0%	444.676	100,0%	418.746**	43,37%	863.422
Államkötvények	260.681	100,0%	–	0,0%	–	0,0%	260.681
MNB kötvények	–	0,0%	–	0,0%	497.198	51,49%	497.198
Magyar diszkont kincstárjegyek	–	0,0%	–	0,0%	–	0,0%	–
Egyéb értékpapírok	–	0,0%	–	0,0%	49.623	5,14%	49.623
Összesen	260.681	100,0%	444.676	100,0%	965.567	100,0%	1.670.924
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat							40.494
Mindösszesen							1.711.418

Lejáratig tartandó értékpapírok megoszlása 2011. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	Ba1		N/A		Összesen
Államkötvények	38.576	100,0%	16.684	21,69%	55.260
Jelzáloglevél	–	0,0%	59.887	77,86%	59.887
Magyar diszkont kincstárjegyek	–	0,0%	346	0,45%	346
MNB kötvények	–	0,0%	–	0,0%	–
Egyéb értékpapírok	–	0,0%	–	0,0%	–
Összesen	38.576	100,0%	76.917	100,0%	115.493
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat					4.974
Mindösszesen					120.467

26.2. Piaci kockázat

A Bank piaci kockázatot vállal. Piaci kockázatok a kamatláb-, deviza- és részvénytermékek nyitott pozíciójából adódnak, mivel ezek mindegyike ki van téve mind általános, mind specifikus piaci mozgásoknak. A Bank a kockázatotott 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 kockáz-

tott értéket, amelyet a Bank vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi.

26.2.1 Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A kockázatotott érték („Value-at-Risk” vagy „VaR”) kockázati mérőszám az adózás előtti eredményre vonatkozó potenciális vesztséget becsli meg egy megadott tartási periódus és konfidenciaszint mellett. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált,

²³ A Moody's minősítése szerinti adatok

* Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvények.

** Ebből az OTP Jelzálogbank Zrt. által forintban kibocsátott jelzáloglevelek értéke 402.623 millió Ft.

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

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

A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető:

Historikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	Átlagos VaR millió forintban	
	2011	2010
Devizaárfolyam	1.442	635
Kamatláb	378	702
Tőkeinstrumentumok	18	30
Diverzifikáció	-364	-130
Teljes VaR kitettség	1.474	1.237

A VaR mérőszám a Bank napi kitettségét fejezi ki a deviza és kamatláb kockázatra, míg az érzékenységvizsgálat a reálisan várható kamatláb- és devizaárfolyamváltozások hatását értékeli egy éves időtávon. Az érzékenységvizsgálat hosszabb időtávja kiegészíti a VaR mérőszámot és segít a Bank piaci kockázatoknak való kitettségének becslésében. A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat részleteit a 26.2.2 jegyzet, míg a kamatláb-érzékenységvizsgálat részleteit a 26.2.3 jegyzet tartalmazza.

26.2.2 Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat

A következő táblázat részletezi a Bank érzékenységét az EUR árfolyam változásának növekedésére és csökkenésére 3 hónapos időtávon. A kulcspozícióban lévő vezetők részére készülő belső jelenté-

sekben Monte Carlo szimuláció kerül alkalmazásra a devizaárfolyam kockázat jelentésére és ez testesíti meg a vezetőség becslését a reálisan várható devizaárfolyam változásokra. Az érzékenységvizsgálat magában foglalja a fennálló devizás monetáris tételeket, mint a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíciókat. A külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíció –310 millió EUR volt 2011. december 31-én. A stratégiai pozíciók jelentős arányban tekinthetők hatékony fedezetnek a külföldi leányvállalatokban lévő befektetésekre, ezért a devizakockázat a Bank egyéb átfogó eredményében jelenik meg és nem az eredménykimutatásában.

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

Valószínűség	3 hónapos időszak alatti eredményhatás milliárd forintban	
	2011	2010
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.

26.2.3. Kamatláb-érzékenység vizsgálata

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

- A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a modellezett benchmark hozamokra árazódnak át az átárazódási időpontokban, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- A fix kamatozású eszközök és kötelezettségek a szerződéses lejáratkor árazódnak át.

- Az olyan kötelezettségek, amelyeknél a Banknak joga van változtatni a kamatlábat, két késséssel árazódnak át, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- Az olyan eszközök és kötelezettségek esetében, amelyek kamatlába 0,3%-nál alacsonyabb, változatlan ságot feltételezünk a teljes időszak alatt.

A szimuláció a következő két scenárió feltételezésével készült:

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

A nettó kamatbevétel a 2011. december 31-ével kezdődő egy éves időszakban 825 millió Ft-tal (valószínű scenárió) és 3.737 millió Ft-tal (alternatív scenárió) csökkenne a szimuláció eredménye alapján. Ezt a hatást ellensúlyozza a fedezeti célú állampapírportfólión elért 7.710 millió Ft-os (valószínű scenárió) illetve 10.303 millió Ft-os (alternatív scenárió) árfolyamnyereség, melyet a tőkével szemben számol el a Bank.

A hozamgörbék párhuzamos eltolásának hatását a nettó kamatbevételre és a saját tőkére vonatkozóan az egy éves időszak alatt a következő táblázat tartalmazza:

Megnevezés	2011		2010	
	Hatás az éves nettó kamatbevételre	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapírportfólió árfolyamváltozása)	Hatás az éves nettó kamatbevételre	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapírportfólió árfolyamváltozása)
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-261	1.008	-396	1.191
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-578	-	-191	-
USD +0,1% párhuzamos eltolás	-54	-	-48	-
Összesen	-893	1.008	-635	1.191

26.2.4. Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

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

és a termékek és piacok közötti korrelációkat. Az így jelentett értéket a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni.

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

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

26.2.5. Tőkemenedzsment

Tőkemenedzsment

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

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

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

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

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

Tőkemegefelelés

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

A Bank a 2011. és a 2010. év során is teljes mértékben eleget tett a külső tőkekövetelményre vonatkozó elvárásoknak.

A Bank 2011. év végére vonatkozó tőkemegefeleléssel kapcsolatos számításai magyar számviteli szabályok szerinti, auditált adatok alapján készültek. A Bank a szabályozói tőkekövetelményének meghatározásához a hitelezési, a piaci illetve a működési kockázatok esetében is a sztenderd módszert alkalmazza.

A tőke megfelelési mutató 2011. december 31-re és 2010. december 31-re vonatkozóan a következő:

	2011	2010
Alapvető tőke	937.057	813.701
Járulékos tőke	338.111	316.237
Levonások	-485.834	-421.408
PIBB* befektetések miatti levonások	-442.385	-386.837
Limittúllépések miatti levonások	-43.449	-34.571
Szavatoló tőke	789.334	708.530
Hitelkockázat tőkekövetelménye	263.919	256.998
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	42.080	30.166
Működési kockázat tőkekövetelménye	46.319	26.073
Összes tőkekövetelmény	352.318	313.237
Többlet tőke	437.016	395.294
Tier 1 mutató	15,8%	15,4%
Tőke megfelelési mutató	17,92%	18,10%

Alapvető tőke pozitív összetevői: jegyzett tőke, tőketartalék, lekötött tartalék, általános tartalék, eredménytartalék, mérleg szerinti eredmény, általános kockázati céltartalék.

Alapvető tőke negatív összetevői: visszavásárolt

saját részvény, immateriális javak. Járulékos tőke pozitív összetevői: járulékos kölcsöntőke, alárendelt kölcsöntőke.

Levonások: PIBB befektetések, továbbá limittúllépés miatti levonások.

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

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

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

Függő kötelezettségek	2011	2010
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	11.066.974	9.595.780
Hitel- és faktoringkeret igénybe nem vett része	697.144	699.332
Bankgarancia és kezesség	642.165	693.526
Visszaigazolt akkreditívek	189	1.640
OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni függő kötelezettségek	-	2.532
Egyéb	1.081	2.689
Összesen	12.407.553	10.995.499

Jogviták

A mérleg fordulónapjáig a Bankkal szemben különböző féle 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 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 Bank megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési

*PIBB: Pénzügyi Intézmények, Befektetési vállalkozások, Biztosító társaságok

eredményét vagy cash-flow-ját, bár nem adható biztosíték az igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében.

Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 408 millió forint és 1.476 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 Bank az ügyfelek számára igény szerint biztosítson pénzeszközöket. A garanciák és akkreditívek – amelyek visszavonhatatlanul biztosítják, hogy a Bank helytálljon abban az esetben, ha az ügyfél nem tudja teljesíteni harmadik fél felé fennálló kötelezettségeit – a kölcsönökkel azonos hitelezési kockázatot jelentenek.

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

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

A garanciákra, visszavonhatatlan akkreditívekre és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokra hasonló hitelezési kockázati moni-

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

Bankgarancia és kezesség

Kezesség esetén a Bank 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 Bank önmaga 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 eselik.

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

OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni függő kötelezettségek

A Bank 100%-os tulajdonában álló leányvállalataival, az OTP Jelzálogbank Zrt.-vel kötött megállapodás értelmében a Bank éves díjfizetés ellenében garanciát vállal, hogy a minősített hiteleket az OTP Jelzálogbank Zrt.-től visszavásárolja. Az OTP Jelzálogbank Zrt. és a Bank között létrejött minősített hitelekre szóló visszavásárlási garanciaszerződés módosításra került 2010-ben. Az új megállapodás szerint a visszavásárlási garancia megszűnt, és helyette a Bank kezességet vállal az általa kibocsátott, illetve megvásárolt hitelekért.

Származékos ügyletek

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

Deviza adásvételi ügyletek

A deviza adásvételi ügyletek adott összegű 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 Bank kockázatkezelési és kereskedési céllal köti. A Bank kockázatkezelést szolgáló ügyleteit a külföldi devizában meglévő hitelek és betétek árfolyamváltozásából eredő kockázatok fedezése céljából alkalmazza.

Deviza-swap és kamatswap ügyletek

A Bank devizák cseréjére vonatkozó devizaswap ügyleteket és kamatswap ügyleteket köt. A swap ügylet valamely pénzügyi instrumentum cseréjére vonatkozó olyan összetett megállapodás, amely egy azonnali és egy vagy több határidős adás-vételi 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 ügyleteket a Bank kockázatkezelési és kereskedési céllal köt.

Tőkecserés kamatláb-swap ügyletek

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

Határidős kamatláb-megállapodások (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 eredményeznek.

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

28. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ KIFIZETÉSEK

A 2006–2010 közötti öt éves időszakot érintően a 2006. évi rendes közgyűlés fogadta el az opciós programot, amelyben a juttatások évente történnek. Az opció nyújtás időpontja a 2006–2010. évek utáni opciós programok esetében 2006. április 28., illetve a 2007. évi rendes közgyűlés dátuma, 2007. április 27., a módosított programban pótlólagosan megemelt részvényopciós mennyiségre vonatkozóan. A 2006–2010. üzleti évekkel kapcsolatos opciós programok esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár az értékelte gazdasági évet követő év április 30. és május 30. közötti időszakban a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlaga mínusz 1.000 forint. Amennyiben a vételi jog gyakorlásának napját megelőző napon a részvény középárfolyama 3.000 forintnál nagyobb mértékben meghaladja a 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 értékelte gazdasági évet követő első negyedév időszakában a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlaga mínusz 2.000 forint. Amennyiben a vételi jog gyakorlásának napját megelőző napon a részvény középárfolyama 4.000 forintnál nagyobb mértékben meghaladja a vételárat, akkor a vételár megemelésre kerül ezen különbözet 4.000 forintot meghaladó mértékével.

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

- az adózott eredmény növekedése érje el a 10%-ot
- az átlagos eszközarányos megtérülési mutató 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 öt éves időszakra vonatkozó opciós program esetében 19 hónap. A 2006–2010 közötti időszakra vonatkozóan az értékelte év vonatkozásában a lehívási időszak június 1-jén nyílik meg, melyet jogosult a programban részt vevő további két évvel meghosszabbítani. Ha az 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 teljesültek, 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 és 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 során.

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

A CRD III. irányelvek és a Hpt. módosítása alapján a Bank Közgyűlésének 9/2011 sz. határozatában 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 teljesítményjavadalmazás egységiesen készpénzbónusz és részvény formájában történik 50-50%-os arányban, a juttatásnak az OTP Bank Nyrt. törzsrészvényeiből kell állnia, továbbá a teljesítményjavadalmazás

– a Hpt. előírásaival összhangban álló – hányadát halasztva kell kifizetni.

A teljesítményjavadalmazás részvényalapú részét a Bankcsoporttag leányvállalatok érintett vezetői részére az OTP Bank Nyrt. biztosítja.

A kedvezményes áron történő részvényjuttatás teljesítményértékelés időpontjában érvényes értékét a teljesítményértékelés napját megelőző három tőzsdei napon a Budapesti Értéktőzsdén rögzített OTP Bank Nyrt. által kibocsátott törzsrészvény napi középárfolyamának átlaga alapján az OTP Bank Nyrt. Igazgatósága állapítja meg. A kedvezményes áron történő részvényjuttatás részvényenként maximum 2.000 forint kedvezményt tartalmazhat a teljesítményértékelés időpontjában és a részvényenként elérhető jövedelem tartalom a részvényjuttatás érvényesítésének időpontjában az OTP Bank Nyrt. Igazgatósága által megállapított összeg, maximum 4.000 forint lehet.

A 2010. év utáni részvényalapú javadalmazás konkrét paramétereit az OTP Bank Nyrt. Igazgatósága az alábbiak szerint határozta meg:

Év	Darabszám*	Vételár (Ft/db)	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 biztosítá-

sára, ezért a Bank Igazgatóságának döntése értelmében az érintett országokban a részvényjuttatás semlegesítésére került sor.

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

Év	Darabszám
2011	319.400**
2012	738.986
2013	432.144
2014	524.735

A tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetési programokkal kapcsolatosan

6.188 millió forint került költségként elszámolásra 2011. december 31-én.

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

**A lehívási időszak 2011. december 31-ével lejár.

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

A Bank hiteleket nyújt leányvállalati részére, illetve a leányvállalatok betéteket helyeznek el a Banknál.

A kapcsolott vállalatokkal folytatott tranzakciók az alábbiak szerint összegezhetők:

a) A Bank által leányvállalatoknak nyújtott hitelek állománya

	2011	2010
OTP Holding Ltd./OTP Financing Cyprus Co. Ltd. (Ciprus)	388.492	373.729
OTP Jelzálogbank Zrt.	339.849	119.205
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	281.148	247.227
Merkantil Bank Zrt.	202.087	219.628
OTP Financing Solutions B.V. (Hollandia)	163.136	146.591
OTP Faktoring Zrt.	118.996	83.401
OAQ OTP Bank (Oroszország)	98.450	117.218
OTP Lakáslízing Zrt.	39.664	36.078
OTP Leasing d.d. (Horvátország)	24.366	25.068
Merkantil Bérlet Kft.	18.790	25.067
DSK Leasing AD (Bulgária)	18.106	20.544
Merkantil Car Zrt.	10.105	10.373
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	3.734	3.345
OTP Ingatlan Zrt.	3.181	2.425
Projekt 3 Ingatlanforgalmazó és Kereskedelmi Kft.	2.469	–
OTP Ingatlanpont Kft. (korábbi OTP Faktoring Fedezetkezelő Kft.)	723	–
OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	266	–
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	55	62
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	18	12.183
OTP Bank JSC (Ukrajna)	–	19.567
DSK Bank EAD (Bulgária)	–	11.150
OTP Életjádék Zrt.	–	10.658
OTP banka Hrvatska csoport (Horvátország)	–	9.700
Összesen	1.713.635	1.493.219

b) A Banknál elhelyezett betétek állománya

	2011	2010
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	69.454	37.546
DSK Bank EAD (Bulgária)	67.671	25.732
OTP Lakástakarék Zrt.	30.247	29.339
OAQ OTP Bank (Oroszország)	13.509	42.916
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	12.710	12.049
Merkantil Bank Zrt.	9.131	15.969
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	7.559	5.886
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	3.531	–
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	3.493	–
OTP Lakáslízing Zrt.	3.422	1.626
OTP Holding Ltd./OTP Financing Cyprus Co. Ltd. (Ciprus)	3.335	5.074
OTP Faktoring Zrt.	3.061	262
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	1.247	797
OTP Jelzálogbank Zrt.	621	2.317
OTP Ingatlan Zrt.	588	–
Air Invest Kft.	302	–
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	143	4.068
Merkantil Bérlet Kft.	50	528
Concordia-Infó Zrt.*	–	297
Összesen	230.074	184.406

*2011. augusztus 15-én beolvadt az Inga Kettő Kft.-be.

c) Kamatbevételek²⁴

	2011	2010
OTP Jelzálogbank Zrt.	74.291	68.951
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	10.166	–
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	8.933	–
OTP Financing Solutions B.V. (Hollandia)	6.653	–
OTP Faktoring Zrt.	5.764	–
Merkantil Bank Zrt.	5.373	4.599
OAo OTP Bank (Oroszország)	3.875	7.639
Merkantil Bérlet Kft.	1.554	2.004
OTP Leasing d.d. (Horvátország)	574	–
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	573	–
DSK Leasing AD (Bulgária)	544	–
OTP Lakáslízing Zrt.	522	–
Merkantil Car Zrt.	412	–
OTP Bank JSC (Ukrajna)	343	–
DSK Bank EAD (Bulgária)	–	324
Egyéb	684	–
Összesen	120.261	83.517

d) Kamatráfordítások²⁴

	2011	2010
Merkantil Bérlet Kft.	2.325	2.840
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	1.772	–
OTP Jelzálogbank Zrt.	1.417	7.693
OAo OTP Bank (Oroszország)	740	2.276
DSK Bank EAD (Bulgária)	760	–
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	646	–
Merkantil Bank Zrt.	540	2.110
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	281	–
OTP Lakáslízing Zrt.	119	–
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	72	108
Egyéb	355	–
Összesen	9.027	15.027

e) Jutalékbevételek

	2011	2010
OTP Alapkezelő Zrt.-től forgalmazói érdekeltségi díjbevétel	6.307	6.934
OTP Lakástakarék Zrt.-től jutalékbevétel a megkötött lakástakarékpénztári szerződések után	2.075	1.790
OTP Alapkezelő Zrt.-től letétkezelői díjbevétel	546	549
Egyéb	568	–
Összesen	9.496	9.273

f) Jutalékráfordítások

	2011	2010
OTP Bank Romania S.A. (Románia) részére hitelportfólió kezelés kapcsán fizetett díj	577	600
Összesen	577	600

g) OTP Jelzálogbank Zrt.-vel kapcsolatos tranzakciók

	2011	2010
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott hitelekkel kapcsolatos jutalék- és díjbevételek	7.323	35.313
Visszavásárlási kötelezettséggel eladott követelések (kamatot magában foglaló)	5.381	9.893
Eladott követelések bruttó értéke	5.379	9.888
OTP Jelzálogbank Zrt. által nyújtott nem teljesítő hitelekhez tartozó megvásárlási kötelezettségvállalással kapcsolatosan képzett céltartalék	–	177

²⁴A derivatív ügyletek kamatát nem tartalmazza.

h) OTP Faktoring Zrt.-vel kapcsolatos tranzakciók

	2011	2010
Eladott követelések bruttó könyv szerinti értéke	73.214	85.023
OTP Faktoring Zrt.-nek visszavásárlási kötelezettség nélkül eladott hitelek (kamatot magában foglaló)	31.552	35.315
Eladott követelésekkel kapcsolatosan, Bank által elszámolt céltartalék összege	31.141	39.985
Tranzakció vesztesége (egyedi pénzügyi kimutatásban hitelezési veszteségként elszámolva)	10.521	9.723

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

i) Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)-val kapcsolatos tranzakciók

	2011	2010
Crnogorska komercijalna banka a.d.-nak eladott követelések bruttó könyv szerinti értéke	98	52
Crnogorska komercijalna banka a.d.-tól megvásárolt követelések bruttó könyv szerinti értéke	1.829	2.981

j) OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)- val kapcsolatos tranzakciók

	2011	2010
OTP Banka Slovensko által kibocsátott a Bank tulajdonában álló értékpapírok (névértéken millió Ft-ban)	15.557	13.938
A Bank által kibocsátott az OTP Banka Slovensko tulajdonában álló értékpapírok (névértéken millió Ft-ban)	–	8.530

k) Kulcspozícióban lévő vezetőkkel kapcsolatos tranzakciók

A kulcspozícióban lévő vezetők, mint a Bank Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, a stratégiai döntéshozatalban résztvevő alkalmazottak, kompenzációja az IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek standardban foglalt kompenzáció kategóriáknak megfelelően az alábbiak szerint alakult:

Kompenzáció kategóriák	2011	2010
Rövid távú munkavállalói juttatások	2.782	6.961
Részvény-alapú kifizetések	2.343	–
Hosszú távú munkavállalói juttatások	653	–
Összesen	5.778	6.961

	2011	2010
A vezetés egyes tagjainak (rész)tulajdonában 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 összege	6	9

A normál üzletvitel során a Banknak egyéb tranzakciói is vannak a leányvállalataival, melyek összege és száma nem jelentős ezen egyedi pénzügyi kimutatás egészét tekintve.

30. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG

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

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

	2011	2010
Bank által kezelt hitelek állománya	43.009	44.095

31. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

A Bank eszközállományához viszonyítva	2011	2010
Magyar Állammal, valamint az MNB-vel szembeni követelések és értékpapírok aránya	14%	13%
OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott értékpapírok aránya	13,46%	13%

Az eszközökben és forrásokban egyéb jelentős koncentráció nem volt 2011. és 2010. december 31-én.

A Bank 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 partnerenként külön limitálja. Szükség esetén időben módosítja a partnerlimiteket, szűkíti a Treasury és más üzletágak mozgásterét.

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

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

2011. december 31.	3 hónapon belül	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélkül	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	226.976	–	–	–	–	226.976
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	640.797	18.879	234.465	3.839	–	897.980
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	33.191	42.110	86.319	23.072	87.885	272.577
Értékesíthető értékpapírok	537.693	15.261	842.759	315.705	–	1.711.418
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	138.685	797.739	836.916	968.487	–	2.741.827
Befektetések leányvállalatokban	–	–	–	–	651.709	651.709
Lejáratig tartandó értékpapírok	6.155	57.594	44.860	11.858	–	120.467
Tárgyi eszközök	–	–	–	–	73.161	73.161
Immateriális javak	–	–	–	–	31.171	31.171
Egyéb eszközök	26.049	30.545	548	262	–	57.404
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1.609.546	962.128	2.045.867	1.323.223	843.926	6.784.690
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	424.626	150.774	162.411	133.959	–	871.770
Ügyfelek betétei	2.679.261	705.493	23.673	7.794	–	3.416.221
Kibocsátott értékpapírok	130.345	246.546	17.617	58.915	–	453.423
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	34.679	90.609	212.311	8.356	–	345.955
Egyéb kötelezettségek	250.512	818	8.706	7.148	–	267.184
Alárendelt kölcsöntőke	3.825	–	194.096	–	128.076	325.997
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	3.523.248	1.194.240	618.814	216.172	128.076	5.680.550
Jegyzett tőke	–	–	–	–	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	–	–	–	–	1.081.659	1.081.659
Visszavásárolt saját részvény	–	–	–	–	–5.519	–5.519
SAJÁT TŐKE	–	–	–	–	1.104.140	1.104.140
FORRÁSOK ÖSSZESEN	3.523.248	1.194.240	618.814	216.172	1.232.216	6.784.690
LIKVIDITÁS HIÁNY(-)/TÖBBLET(+)	–1.913.702	–232.112	1.427.053	1.107.051	–388.290	–

2010. december 31.	3 hónapon belül	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélkül	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	171.677	–	–	–	–	171.677
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	481.052	113.021	197.273	3.340	–	794.686
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	36.510	40.327	52.307	13.814	105.832	248.790
Értékesíthető értékpapírok	340.101	413.620	261.810	462.399	–	1.477.930
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	164.530	485.384	1.170.145	903.725	–	2.723.784
Befektetések leányvállalatokban	–	–	–	–	637.819	637.819
Lejáratig tartandó értékpapírok	20.475	19.070	87.195	27.263	–	154.003
Tárgyi eszközök	–	–	–	–	70.004	70.004
Immateriális javak	–	–	–	–	35.145	35.145
Egyéb eszközök	22.994	18.157	3.239	122	–	44.512
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1.237.339	1.089.579	1.771.969	1.410.663	848.800	6.358.350
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	467.019	7.919	173.369	93.538	–	741.845
Ügyfelek betétei	2.623.422	625.910	22.566	7.675	–	3.279.573
Kibocsátott értékpapírok	84.689	345.617	54.870	27.290	–	512.466
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	83.073	73.885	94.376	5.994	–	257.328
Egyéb kötelezettségek	222.885	2.181	2.898	3.324	–	231.288
Alárendelt kölcsöntőke	3.454	–	39.844	135.724	118.616	297.638
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	3.484.542	1.055.512	387.923	273.545	118.616	5.320.138
Jegyzett tőke	–	–	–	–	28.000	28.000
Eredménytartálék és egyéb tartalékok	–	–	–	–	1.013.941	1.013.941
Visszavásárolt saját részvény	–	–	–	–	–3.729	–3.729
SAJÁT TŐKE	–	–	–	–	1.038.212	1.038.212
FORRÁSOK ÖSSZESEN	3.484.542	1.055.512	387.923	273.545	1.156.828	6.358.350
LIKVIDITÁS HIÁNY(-)/TÖBBLET(+)	-2.247.203	34.067	1.384.046	1.137.118	-308.028	-

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

2011. december 31-én	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök ¹⁵	520.016	1.516.208	1.084.663	193.196	3.314.083
Források	-174.191	-1.285.574	-165.393	-38.523	-1.663.681
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	-278.802	-255.527	-941.448	-153.691	-1.629.468
Nettó pozíció	67.023	-24.893	-22.178	982	20.934

2010. december 31-én	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök*	550.292	1.440.636	872.212	101.832	2.964.972
Források	-169.281	-1.292.680	-131.374	-32.729	-1.626.064
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	-363.785	-295.662	-736.050	-92.824	-1.488.321
Nettó pozíció	17.226	-147.706	4.788	-23.721	-149.413

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

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

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

34. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS

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

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

kapcsolódó hosszú lejáratú kötelezettségek kamatváltozása párhuzamosan történjen.

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

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

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-	
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	összesen	
ESZKÖZÖK																
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	137.412	24.982	-	-	-	-	-	-	-	-	53.013	11.569	190.425	36.551	226.976	
fix kamatozású	137.412	24.982	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	137.412	24.982	162.394	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53.013	11.569	53.013	11.569	64.582	
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékesítés levonás után	16.067	602.880	-	204.508	1.463	40.221	-	14.322	-	16.373	33	2.113	17.563	880.417	897.980	
fix kamatozású	15.773	562.859	-	24.793	1.463	235	-	14.322	-	16.373	-	-	17.236	618.582	635.818	
változó kamatozású	294	40.021	-	179.715	-	39.986	-	-	-	-	-	-	294	259.722	260.016	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33	2.113	33	2.113	2.146	
Kereskedési célú értékpapírok	1.872	-	439	485	9.665	303	2.842	225	15.675	5.485	88.756	212	119.249	6.710	125.959	
fix kamatozású	1.872	-	430	-	9.118	303	2.842	225	15.675	5.485	-	-	29.937	6.013	35.950	
változó kamatozású	-	-	9	485	547	-	-	-	-	-	-	-	556	485	1.041	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88.756	212	88.756	212	88.968	
Értékesíthető értékpapírok	497.197	-	-	460.285	15.261	-	140.105	-	499.210	31.930	56.948	10.482	1.208.721	502.697	1.711.418	
fix kamatozású	497.197	-	-	-	15.261	-	140.105	-	499.210	31.930	-	-	1.151.773	31.930	1.183.703	
változó kamatozású	-	-	-	460.285	-	-	-	-	-	-	-	-	-	460.285	460.285	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56.948	10.482	56.948	10.482	67.430	
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékesítés levonása után	725.735	621.334	23.232	334.454	115.621	782.138	1.377	4.043	11.914	106.328	4.955	10.696	882.834	1.858.993	2.741.827	
fix kamatozású	8.636	782	40	30	729	615	1.377	4.043	11.914	106.328	-	-	22.696	111.798	134.494	
változó kamatozású	717.099	620.552	23.192	334.424	114.892	781.523	-	-	-	-	-	-	855.183	1.736.499	2.591.682	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.955	10.696	4.955	10.696	15.651	
Lejártig tartandó értékpapírok	-	-	17.030	-	72.497	-	1.949	-	24.017	-	4.974	-	120.467	-	120.467	
fix kamatozású	-	-	346	-	55.090	-	1.949	-	24.017	-	-	-	81.402	-	81.402	
változó kamatozású	-	-	16.684	-	17.407	-	-	-	-	-	-	-	34.091	-	34.091	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.974	-	4.974	-	4.974	
Származékos pénzügyi instrumentumok	624.957	1.298.127	971.534	1.546.567	442.972	171.006	44.653	9.724	20.735	6.805	-	-	2.104.851	3.032.229	5.137.080	
fix kamatozású	221.998	662.890	165.240	247.387	365.126	96.381	22.655	7.676	20.735	5.298	-	-	795.754	1.019.632	1.815.386	
változó kamatozású	402.959	635.237	806.294	1.299.180	77.846	74.625	21.998	2.048	-	1.507	-	-	1.309.097	2.012.597	3.321.694	

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-	
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	összesen	
KÖTELEZETTSÉGEK																
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	100.198	461.309	8.293	153.036	127.388	13.055	711	1.446	263	3.392	1.090	1.589	237.943	633.827	871.770	
fix kamatozású	99.534	304.198	3.033	3.971	3	12.650	711	1.446	263	3.392	-	-	103.544	325.657	429.201	
változó kamatozású	664	157.111	5.260	149.065	127.385	405	-	-	-	-	-	-	133.309	306.581	439.890	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.090	1.589	1.090	1.589	2.679	
Ügyfelek betétei	1.197.991	176.795	411.095	158.842	550.626	143.282	6.554	4.749	651.022	103.307	10.617	1.341	2.827.905	588.316	3.416.221	
fix kamatozású	759.856	163.110	402.537	158.842	550.626	143.282	6.554	4.749	5.080	-	-	-	1.724.653	469.983	2.194.636	
változó kamatozású	438.135	13.685	8.558	-	-	-	-	-	645.942	103.307	-	-	1.092.635	116.992	1.209.627	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.617	1.341	10.617	1.341	11.958	
Kibocsátott értékpapírok	21.455	5.205	58.313	20.673	200.604	28.450	12.399	1.666	93.663	1.071	9.816	108	396.250	57.173	453.423	
fix kamatozású	21.455	5.205	57.132	20.673	200.604	28.450	12.399	1.666	93.663	1.071	-	-	385.253	57.065	442.318	
változó kamatozású	-	-	1.181	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.181	-	1.181	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.816	108	9.816	108	9924	
Származékos pénzügyi instrumentumok	422.162	1.570.353	78.128	2.548.062	141.246	492.575	51.593	8.953	14.138	19.441	-	-	707.267	4.639.384	5.346.651	
fix kamatozású	416.852	465.133	63.663	359.821	59.854	417.951	20.740	6.943	14.138	18.309	-	-	575.247	1.268.157	1.843.404	
változó kamatozású	5.310	1.105.220	14.465	2.188.241	81.392	74.624	30.853	2.010	-	1.132	-	-	132.020	3.371.227	3.503.247	
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	5.000	29.518	-	-	-	-	-	-	-	-	287.654	5.000	320.997	
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	287.654	-	287.654	
változó kamatozású	-	-	5.000	29.518	-	-	-	-	-	-	-	-	5.000	29.518	34.518	
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.825	-	3.825	
Nettó pozíció	261.434	333.661	451.406	-363.832	-362.385	316.306	119.669	11.500	-187.535	-247.944	187.156	28.209	469.745	77.900	547.645	

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, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	100.524	8.510	-	-	-	-	-	-	-	-	57.648	4.995	158.172	13.505	171.677
fix kamatozású	100.524	8.510	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.524	8.510	109.034
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57.648	4.995	57.648	4.995	62.643
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	52.880	351.463	309	283.497	-	77.557	-	256	-	27.242	48	1.434	53.237	741.449	794.686
fix kamatozású	52.880	346.571	-	22.271	-	74.163	-	256	-	27.242	-	-	52.880	470.503	523.383
változó kamatozású	-	4.892	309	261.226	-	3.394	-	-	-	-	-	-	309	269.512	269.821
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48	1.434	48	1.434	1.482
Kereskedési célú értékpapírok	20.000	-	227	256	3.690	4.361	2.483	-	8.680	2.072	105.954	136	141.034	6.825	147.859
fix kamatozású	20.000	-	209	256	3.690	4.361	2.483	-	8.680	2.072	-	-	35.062	6.689	41.751
változó kamatozású	-	-	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18	-	18
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105.954	136	105.954	136	106.090
Értékesíthető értékpapírok	300.648	-	-	14.110	59.821	353.799	19.741	-	641.961	29.999	56.197	1.654	1.078.368	399.562	1.477.930
fix kamatozású	300.648	-	-	-	59.821	353.799	19.741	-	641.961	29.999	-	-	1.022.171	383.798	1.405.969
változó kamatozású	-	-	-	14.110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.110	14.110
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56.197	1.654	56.197	1.654	57.851
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	754.740	650.118	22.404	396.237	146.938	648.316	561	112	6.184	81.387	7.856	8.931	938.683	1.785.101	2.723.784
fix kamatozású	8.351	-	31	62	476	174	561	112	6.184	81.387	-	-	15.603	81.735	97.338
változó kamatozású	746.389	650.118	22.373	396.175	146.462	648.142	-	-	-	-	-	-	915.224	1.694.435	2.609.659
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.856	8.931	7.856	8.931	16.787
Lejáratig tartandó értékpapírok	20.017	-	21.261	-	25.928	-	55.330	-	25.877	-	5.590	-	154.003	-	154.003
fix kamatozású	-	-	14.051	-	15.731	-	55.330	-	25.877	-	-	-	110.989	-	110.989
változó kamatozású	20.017	-	7.210	-	10.197	-	-	-	-	-	-	-	37.424	-	37.424
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.590	-	5.590	-	5.590
Származékos pénzügyi instrumentumok	811.957	1.132.002	818.718	557.299	394.740	106.790	3.479	3.029	26.202	2.087	-	-	2.055.096	1.801.207	3.856.303
fix kamatozású	459.293	817.193	41.739	100.136	321.630	106.637	3.479	3.029	26.202	2.087	-	-	852.343	1.029.082	1.881.425
változó kamatozású	352.664	314.809	776.979	457.163	73.110	153	-	-	-	-	-	-	1.202.753	772.125	1.974.878

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	
KÖTELEZTTSÉGEK															
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	130.132	427.959	16.001	34.496	118.884	3.703	4	3.729	283	5.000	804	850	266.108	475.737	741.845
fix kamatozású	127.652	143.407	8.418	124	3.874	3.401	4	3.729	283	5.000	-	-	140.231	155.661	295.892
változó kamatozású	2.480	284.552	7.583	34.372	115.010	302	-	-	-	-	-	-	125.073	319.226	444.299
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	804	850	804	850	1.654
Ügyfelek betétei	934.713	199.785	627.955	211.155	477.108	131.586	10.819	2.391	570.638	103.557	8.692	1.174	2.629.925	649.648	3.279.573
fix kamatozású	504.210	192.074	610.991	211.155	476.580	131.586	10.819	2.391	540.1	-	-	-	1.608.001	537.206	2.145.207
változó kamatozású	430.503	7.711	16.964	-	528	-	-	-	565.237	103.557	-	-	1.013.232	111.268	1.124.500
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.692	1.174	8.692	1.174	9.866
Kibocsátott értékpapírok	27.499	-	42.284	-	179.473	157.883	2.266	18.147	76.491	260	7.831	332	335.844	176.622	512.466
fix kamatozású	27.499	-	42.284	-	179.473	157.883	2.266	18.147	76.491	260	-	-	328.013	176.290	504.303
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.831	332	7.831	332	8.163
Származékos pénzügyi instrumentumok	641.747	1.377.362	43.305	1.336.517	74.064	499.239	9.630	2.495	12.736	12.551	-	-	781.482	3.228.164	4.009.646
fix kamatozású	629.848	644.609	32.495	108.703	56.926	436.383	9.630	2.495	12.736	12.551	-	-	741.635	1.204.741	1.946.376
változó kamatozású	11.899	732.753	10.810	1.227.814	17.138	62.856	-	-	-	-	-	-	39.847	2.023.423	2.063.270
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	34.844	-	-	-	-	5.000	254.340	8	3.446	5.008	292.630	297.638
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	5.000	254.340	-	-	5.000	254.340	259.340
változó kamatozású	-	-	-	34.844	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34.844	34.844
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	3.446	8	3.446	3.454
Nettó pozíció	326.675	136.987	133.374	-365.613	-218.412	398.412	58.875	-23.365	43.756	-232.921	215.958	11.348	560.226	-75.152	485.074

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

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

	2011	2010
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó nettó eredmény (millió forint)	110.748	124.664
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	277.696.699	277.830.864
Egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (forint)	399	449
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó egyedi nettó eredmény (millió forint)	110.748	124.664
Törzsrészvények súlyozott módosított átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez	277.762.519	280.963.042
Egy törzsrészvényre jutó hígított nyereség (forint)	399	444

	2011	2010
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma	280.000.010	280.000.010
A Bank által tulajdonolt OTP törzsrészvények átlagos darabszáma	-2.203.311	-2.169.146
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez	277.696.699	277.830.864
Javadalmazási rendszer/Vezetői Opciók Program keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható opciók hígító hatása*	65.820	3.132.178
Törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez	277.762.519	280.963.042

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

2011. december 31.

Megnevezés	Kamateredmény	Nettó nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	6.274	-	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értvesztés levonása után	19.054	-	812	-
Kereskedési célú értékpapírok	2.076	5.224	-	-
Értékesíthető értékpapírok	115.841	574	-	23.834
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	213.455	12.581	-25.715	-
Ebből:	96.151			
Vállalati hitelek	96.151			
Lakossági hitelek	85.813			
Lakáshitelek	7.722			
Önkormányzati hitelek	17.024			
Jelzáloghitelek	6.745			
Lejáratig tartandó értékpapírok	9.637	67	-	-
Származékos pénzügyi instrumentumok	63.296	72	-	-
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	-22.376	-	-	-
Ügyfelek betétei	-116.531	70.147	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-28.370	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-16.538	-	-	-
Összesen	245.818	88.665	-24.903	23.834

* 2011-ben a hígító hatás a Javadalmazási Politikához kapcsolódik.

2010. december 31.

Megnevezés	Kamateredmény	Nettó nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.807	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értvesztés levonása után	20.182	–	748	–
Kereskedési célú értékpapírok	2.399	415	–	–
Értékesíthető értékpapírok	107.113	4.397	5.220	–5.235
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	215.455	40.994	–45.042	–
Ebből:				
Vállalati hitelek	91.617			
Lakossági hitelek	89.526			
Lakáshitelek	14.780			
Önkormányzati hitelek	12.884			
Jelzáloghitelek	6.648			
Lejáratig tartandó értékpapírok	13.752	–3.356	4.164	–
Származékos pénzügyi instrumentumok	63.792	–12.404	–	–
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	–18.808	–	–	–
Ügyfelek betétei	–115.725	70.437	–	–
Kibocsátott értékpapírok	–33.892	–	–	–
Alárendelt kölcsöntőke	–16.243	–	–	–
Összesen	242.832	100.483	–34.910	–5.235

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

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározásakor a Bank az aktív piaccal rendelkező ügyletek esetében a piaci árakat alkalmazza. A legtöbb esetben azonban nem áll rendelkezésre nyilvános, megbízható piaci információ, így a Bank különböző értékelési technikákat alkalmaz a pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározására. A 37.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 információt használ a Bank (pl. Reuters). Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal

szemben mérlegsor azonnal hozzáférhető tételeket tartalmaz, ennélfogva azok 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 hitelek esetében a szerződéses cash-flow-k képezik az értékelési kalkuláció alapját, míg a minősített hitelek esetében az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési érték tekintendő valós értéknek,
- a változó kamatozású instrumentumok jövőbeli cash-flow-ja a tárgyidőszakra érvényes hozamgörbéből kerül megbecsülésre,
- a látra szóló betétek valós értéke nem lehet alacsonyabb, mint a könyv szerinti értékük.

a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

	2011		2010	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	226.976	226.976	171.677	171.677
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	897.980	902.630	794.686	795.637
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	272.577	272.577	248.790	248.790
Kereskedési célú értékpapírok	125.959	125.959	147.859	147.859
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	146.618	146.618	100.931	100.931
Értékesíthető értékpapírok	1.711.418	1.711.418	1.477.930	1.477.930
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	2.741.827	3.020.257	2.723.784	3.007.093
Lejáratig tartandó értékpapírok	120.467	112.463	154.003	147.427
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	2.329	2.329	8.477	8.477
PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	5.973.574	6.248.650	5.579.347	5.857.031
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	871.770	853.596	741.845	681.864
Ügyfelek betétei	3.416.221	3.390.649	3.279.573	3.260.721
Kibocsátott értékpapírok	453.423	420.585	512.466	490.978
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	12.563	12.563	7.143	7.143
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	345.955	345.955	257.328	257.328
Az OTP–MOL tranzakcióból származó pénzügyi kötelezettségek	82.347	82.347	105.766	105.766
Alárendelt kölcsöntőke	325.997	206.699	297.638	226.974
PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	5.508.276	5.312.394	5.201.759	5.030.774

b) Származékos ügyletek valós értéke

	2011		2010	
	Valós érték	Valós érték	Nettó névleges érték	Nettó névleges érték
Kereskedési célú kamatwap ügyletek				
Kereskedési célú kamatwap ügyletek pozitív valós értéke	39.442	34.414	34.064	44.613
Kereskedési célú kamatwap ügyletek negatív valós értéke	-40.577	-40.064	-37.496	-59.736
Kereskedési célú deviza-swap ügyletek				
Kereskedési célú deviza-swap ügyletek pozitív valós értéke	24.329	18.084	28.486	22.973
Kereskedési célú deviza-swap ügyletek negatív valós értéke	-52.810	-5.426	-48.163	-5.100
Valós érték fedezeti célú kamatwap ügyletek				
Valós érték fedezeti célú kamatwap ügyletek pozitív valós értéke	2.329	8.477	3.526	13.412
Valós érték fedezeti célú kamatwap ügyletek negatív valós értéke	-12.563	-7.143	-10.980	-11.479
Kereskedési célú CCIRS ügyletek				
Kereskedési célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	56.312	35.408	57.825	21.434
Kereskedési célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-232.564	-197.450	-257.590	-177.976
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek				
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	9.969	7.399	-7.925	40.124
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-5.577	-9.437	-10.950	1.852
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek				
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	16.566	5.626	14.742	2.161
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-14.428	-4.951	-12.670	-1.700
Származékos pénzügyi eszközök összesen	148.947	109.408	130.718	144.717
Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen	-358.519	-264.471	-377.849	-254.139
Származékos pénzügyi instrumentumok összesen	-209.572	-155.063	-247.131	-109.422

c) Fedezeti elszámolás típusai

A Bank rendszeresen köt fedezeti tranzakciókat annak érdekében, hogy csökkentse a pénzügyi kockázatát. Azonban néhány ügylet esetében

nem felel meg a fedezeti számviteli elszámolási kritériumainak, így ezek az ügyletek kereskedési célú ügyletként vannak nyilvántartva.

A fedezeti tranzakciók összegzését tartalmazza a következő két táblázat a 2011-es és 2010-es évre vonatkozóan:

2011. december 31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós érték	Fedezett kockázatok jellege
Cash-flow fedezeti ügylet	–	–	–
Valós érték fedezeti ügylet	IRS	–10.234 millió Ft	Kamatláb
Külföldi nettó befektetések fedezeti ügyletei	–	–	–

2010. december 31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós érték	Fedezett kockázatok jellege
Cash-flow fedezeti ügylet	–	–	–
Valós érték fedezeti ügylet	IRS	1.334 millió Ft	Kamatláb
Külföldi nettó befektetések fedezeti ügyletei	–	–	–

d) Valós érték fedezeti ügylet elszámolása

1. Ügyfelek betétei

A Bank Ft-ban és euróban gyűjtött strukturált betéteiből származó kamatfizetések bizonyos esetekben egyes részvénypiaci árfolyamok, illetve indexek, valamint az EUR/HUF árfolyamnak értékváltozásának vannak kitéve.

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

	2011	2010
Fedezeti ügyletek valós értéke	70	–61

2. Értékesíthető értékpapírok

A Bank különféle devizában denominált fix kamatozású kötvényeket tart nyilván az értékesíthető értékpapírok között. Ezek a fix kamatozású értékpapírok ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekből

származó cash-flowk kamatkockázatának fedezetére a Bank kamatswap ügyleteket kötött, melyekben a Bank fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során az értékpapírokból származó kifizetések kockázatát 3 és 12 havi EURIBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az értékpapírok valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	2011	2010
Fedezeti ügyletek valós értéke	–715	–128

3. Ügyfelekkel szembeni követelések

A Bank különféle devizában denominált fix kamatozású hiteleket tart nyilván az ügyfelekkel szembeni követelések között. Ezek a fix kamatozású hitelek ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekből származó

cash-flowk kamatkockázatának fedezetére a Bank kamatswap ügyleteket kötött, amelyekben a Bank fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során az hitelekből származó kifizetések kockázatát 3 havi EURIBOR-hoz, illetve BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel a hitelek valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	2011	2010
Fedezeti ügyletek valós értéke	-21	-1 238

4. Kibocsátott értékpapírok

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

devizaárfolyam-kockázatot és kamatláb-kockázatot a Bank EUR, CHF, illetve HUF CCIRS ügylettekkel fedezte olyan módon, hogy a fix kamatozású értékpapír cash-flow-t 3 hónapos CHF LIBOR-hoz illetve EURIBOR-hoz valamint BUBOR-hoz kötött változó kamatozású cash-flowkra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok valós érték kockázatának semlegesítését.

	2011	2010
Fedezeti ügyletek valós értéke	-9.568	2.761

2011. december 31-én

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

2010. december 31-én

Fedezett instrumentum típus	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/veszteség	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapírok	IRS	23.002 millió	-128 millió	483 millió	-483 millió
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	47.470 millió	-1.238 millió	-160 millió	160 millió
Ügyfél betétek	IRS	20.436 millió	-61 millió	3.522 millió	-3.522 millió
Kibocsátott értékpapírok	IRS	206.489 millió	2.761 millió	5.343 millió	-5.343 millió

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	271.494	121.245	138.493	11.756
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	124.876	121.192	3.684	–
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	146.618	53	134.809	11.756
Értékesíthető értékpapírok	1.670.924	749.151	921.773	–
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	2.329	–	2.329	–
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	1.944.747	870.396	1.062.595	11.756
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	345.955	4	290.727	55.224
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	12.563	–	12.563	–
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	358.518	4	303.290	55.224
2010. december 31.	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	248.546	147.433	101.113	–
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	147.615	147.333	282	–
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	100.931	100	100.831	–
Értékesíthető értékpapírok	1.438.477	610.823	827.654	–
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	8.477	–	8.477	–
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	1.695.500	758.256	937.244	–
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	257.328	7	257.321	–
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	7.143	–	7.143	–
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	264.471	7	264.464	–

Fordulónapi valós értékelés a 3. szint instrumentumainál

EUR/CHF tőkecserés kamatswap portfólió

A Bank a devizában denominált jelzáloghitelek árfolyamkockázatának fedezésére a kockázatkezelési politikával összhangban 2.756 millió CHF (705.673 millió HUF) névértékű EUR/CHF tőkecserés kamatswap (CCIRS) portfóliót tart. Ezek az ügyletek nem felelnek meg az IFRS fedezeti elszámolására vonatkozó szabályoknak, ezért kereskedési célúnak minősülnek.

A 2011. év második felében az EUR/CHF bázisswap 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 bázisswap felárak elmozdulásai adják. A bázisswap felárak +/- 10 bp-os párhuzamos elmozdulásának az ügyletek valós értékére gyakorolt hatását az alábbi táblázat foglalja össze:

Piaci érték (PV)	
Pénzügyi kimutatásokban szereplő nettó valós érték a becsült inputok alapján	-43.467
Érzékenység (dPV)	
+10 bp	1.603
-10 bp	-1.608

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

2011-es év változásai	Nyitó egyenleg 2011. szeptember 30-án	Átsorolás (2011. szeptember 30-ai értéken)	Záró egyenleg 2011. december 31-én	Teljes veszteség 2011. december 31-én
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök	20.797	20.797	11.756	-9.041
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	20.797	20.797	11.756	-9.041
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	-48.088	-48.088	-55.224	-7.136
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	-48.088	-48.088	-55.224	-7.136

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

	Tartalékok 2011. január 1.	Időszak eredménye 2011	Osztalék	Közvetlen tartalék- mozgások	Tartalékok 2011. december 31.
Magyar Számvetési Szabályok szerinti éves pénzügyi kimutatás	899.241	136.607	-28.000	-7.587	1.000.261
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	40.156	1.082	–	–	41.238
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	386	-805	–	–	-419
Visszavásárolt saját kötvények árfolyameredménye	22.559	2.211	–	–	24.770
Leányvállalati részesedés növekedése	34.115	-14.550	–	14.550	34.115
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	-3.456	914	–	–	-2.542
Effektív kamatmódszer alkalmazása	3.645	1.961	–	–	5.606
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása	-9.205	-1.757	–	-28.508	-39.470
Mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok (derivatívák) piaci értékre való korrigálása	19.905	19.909	–	–	39.814
Üzleti/cégérték korrekció	12.558	28.038	–	–	40.596
Külföldi pénznyemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	20.784	-60.226	–	–	-39.442
Szállítási repó miatti módosítás	-15.144	-2.415	–	–	-17.559
Visszavásárolt saját részvények árfolyamvesztése	–	25	–	-25	–
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt tételek átsorolása (önrevízió)	–	6.963	–	-6.963	–
Részvény alapú kifizetési ügyletek	–	-6.188	–	6.188	–
ICES – tulajdonosok felé teljesített kifizetések	21.818	3.743	–	-4.632	20.929
OTP–MOL részvénytársaság tranzakció	-55.468	4.585	–	–	-50.883
Halasztott adózás hatása	1.887	-9.349	–	4.107	-3.355
2010. évi üzleti év utáni közgyűlés által elfogadott osztalékfizetési kötelezettség	20.160	–	-20.160	–	–
2011. évi magyar pénzügyi kimutatásban elszámolt osztalékfizetési kötelezettség	–	–	28.000	–	28.000
Nemzetközi pénzügyi kimutatás	1.013.941	110.748	-20.160	-22.870	1.081.659

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

Kötvénykibocsátási program

Részletesen kifejtve a 13. jegyzetben.

125 millió EUR össznévértékű alárendelt kölcsöntőke kötvény többszöri részleges bevonása

Részletesen kifejtve a 18. jegyzetben.

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 hittel 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 gyűjtőszámlahitel az ügyfél az eredeti hittel együtt köteles törleszteni a rögzített árfolyam alkalmazási időszakát követően. Ekkor a gyűjtőszámlahitel kamata a kapcsolódó devizakölcsön céljával azonos célra nyújtott forint hitel piaci kamatának mértékét nem haladhatja meg.

A rögzített árfolyam alkalmazási időszaka alatt a Magyar Állam készfizető kezesként felel a gyűjtőszámla-hitelből 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.

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

125 millió EUR össznévértékű alárendelt kölcsöntőke kötvény többszöri részleges bevonása

Részletesen kifejtve a 18. jegyzetben.

41. SZ. JEGYZET: A GLOBÁLIS, EURÓPAI ÉS MAGYARORSZÁGI GAZDASÁGI HELYZET BANKRA GYAKOROLT HATÁSA (millió forintban)

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 eurózóna államadósság problémái, a piacok aggodalommal követték az EU elhúzódó 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 leminősítésében 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 fordul az EU-hoz illetve az IMF-hez.

2011 során a Bank 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 Bank tevékenységének fókuszában.

- A 2008 végén kezdődött válság egyik közvetlen hatása, hogy a Bank magyarországi piacain a hitel-

kereslet általában véve továbbra is visszafogott. Magyarországon a gyenge hitelkereslet továbbra is a hitelállományok fokozatos lemorzsolódását eredményezte. Az OTP Core²⁵ bruttó hitelei árfolyamszűrten 2010-ről 2011-re 7%-kal estek vissza. A jelzáloghitelek állományának csökkenéséhez a deviza jelzáloghitelek kedvezményes árfolyamon való végtörlesztése is hozzájárult. A jelzáloghitelek állománya árfolyamszűrten 8%-kal csökkent 2010-ről 2011-re. A jelzáloghitel folyósítások terén az OTP Core piaci részesedése továbbra is kiemelkedő (a 2010-es 29%-os szinthez megegyező), a folyósítás 2011. évi összege azonban 10%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbinál, így a válságot megelőző szintekhez viszonyítva továbbra is jelentős az elmaradás (2008-ban 366, 2009-ben 64, 2010-ben 103, 2011-ben 92 milliárd forint). A folyósítás éves mértékén az sem segített, hogy 2011 utolsó negyedévében jelentősen nőtt a folyósítás dinamikája, melyben szerepe volt annak is, hogy a végtörlesztéshez köthetően jelentősen nőtt a hitelkiváltás iránti igény.

A fogyasztási hitelezésben sem volt tapasztalható érdemi fellendülés. A fogyasztási hitelportfólió árfolyamszűrten 2010-ről 2011-re 4%-kal zsugorodott. Ugyan a személyi kölcsön folyósításokból a Bank piaci részesedése továbbra is rekord magasságokban tartózkodik (2010-ben 49% míg 2011-ben 50%), a kereslet gyengesége miatt a Bank által folyósított állomány ebben a szegmensben is csökkent (a folyósítás 2010-ben 52, 2011-ben 48 milliárd forint volt).

2011-ben a nagyvállalati és önkormányzati hitelek volumene 9%-kal mérséklődött. A kisvállalati szegmens volt az egyetlen, ahol növekedés volt megfigyelhető, ezt azonban technikai hatás is segítette.

²⁵ Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi banki alaptévékenységét 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 szármolónak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából 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.

Ország	Hitelek	Értékpapírok	Bankközi kihelyezések	Összesen
Magyarország	1.669.403	1.886.503	559.992	4.115.898
Hollandia	444.976	–	4.231	449.207
Románia	83.133	–	52	83.185
Bulgária	64.858	–	–	64.858
Montenegró	63.093	–	3.734	66.827
Oroszország	33.330	810	99.433	133.573
Horvátország	30.715	–	–	30.715
Szlovákia	19.688	15.609	55	35.352
Ukrajna	8.740	–	–	8.740
Szerbia	6.013	–	18	6.013
Németország	5	–	36.079	36.084
Belgium	–	–	11.823	11.823
Franciaország	–	–	57.217	57.217
Egyesült Királyság	–	–	94.731	94.731
Egyéb*	1.358.518	8.371	30.753	1.397.642
Total	3.782.472	1.911.293	898.118	6.591.883

- A jellemzően gyenge hitelkereslet hatására 2010-től kezdődően a Bank visszafogta betétgyűjtési aktivitását. A likviditási mutatók további javítása helyett a betéti marzsok növelése került előtérbe. Az OTP Core árfolyamkorrigált betétállománya (a kibocsátott magyar retail kötvényekkel együtt) a 2010-es 5%-os bővülést követően 2011-ben stagnált.
- A Bank 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 bővítéses 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). A tőkepiaci aktivitást tekintve, 2011. május 16-án 500 millió euró névértékű kötvénye járt le a Banknak. Továbbá egy nagyobb, 750 millió euró névértékű jelzáloglevél került visszafizetésre a Jelzálogbank által 2011. július 11-én. 2011. május 19-én a Bank 300 millió euró összegű, 2 év lejáratú szindikált hitelt vett fel. Ezen felül a Jelzálogbank két euróban denominált jelzáloglevelet bocsátott ki mindössze 19 millió euró értékben harmadik feleknek. Ezen jelzáloglevelekből a Bank által lejegyzett részt központi banki repó tranzakciónál használja fel a Bank.
- A válság további hatásaként romlott az ügyfelek pénzügyi helyzete és fizetőképessége, emiatt a hitelminőség romlott, és a válságot megelőző szintekhez viszonyítva jelentősen nőtt a kockázati költség. Az OTP Core 2011. évi folyamatait tekintve, a 90 napon túl késedelmes portfólió aránya tovább nőtt, elérve a 2010. év végi 10,6%-ról a 13,6%-ot. A mutató emelkedését nem csak az újonnan késedelembe eső hitelek összege, hanem a teljes bruttó hitelállomány csökkenése is jelentősen befolyásolta. A késedelmes hitelek céltartalék fedezettsége az OTP Core esetében a 2010-ben látott 3,3%-pontos javulást követően 2011-ben újabb 0,9%-ponttal 79,1%-ra emelkedett. Ugyanakkor a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés éves szinten 9%-kal csökkent. A Bank számára 2011-ben is prioritás volt a tőkemegfelelés biztonságot szinten tartása. A Bank egyedi tőkemegfelelési mutatója 17,9%-ot ért el 2011 végén, szemben a 2010 végi 18,1%-kal. A kismértékű csökkenés oka, hogy a kockázattal súlyozott eszközérték mellett a piaci és működési kockázat tőkekövetelménye is emelkedett. Eközben a Bank megőrizte jövedelmező működését 2011-ben, így a szavatoló tőke továbbnőtt. A Tier 1 mutató 15,4%-ról 15,8%-ra javult 2011 során.
- Az Európai Bankhatóság (EBA) által 2011. július 15-én publikált második európai stresszteszt eredménye alapján a Bank kiemelkedő tőkeerősségű pénzintézet. A 2010. évi első teszt során elért második helyezést követően,

* Az egyéb kategória tartalmazza a PIGS országokat, azonban sem Portugáliában, sem Olaszországban, sem Görögországban sem Spanyolországban nem volt kitétsége a Banknak 2011. december 31-én.

a második teszt során 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. decemberében publikált eredménye alapján a Bank teljesíti a 9%-os elsődleges alapvető tőkekmutatót.

- 2011-ben a horvát, a montenegrói és szerb leánybankokkal kapcsolatos goodwill leírások összességében 24 milliárd forint veszteséget okoztak a Csoport IFRS szerinti, konszolidált pénzügyi kimutatásaiban.
- 2011-ben a következő nemzetközi hitelminősítési lépések érintették a Bankot és a Jelzálogbankot:
 - 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 betéeteinek Baa3 besorolása. Ezzel egyidejűleg a Bank forintban denominált betéeteinek, 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 a Bank és a Jelzálogbank „BBB-/A-3” hosszú- és rövidlejárátú 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 a Bank és a Jelzálogbank minősítési besorolását csökkentette. A devizabetét minősítéseket „Baa3/Prime-3”-ról „Ba2/Not-Prime”-ra módosította. A forintbetét, a deviza szenior adósság, a deviza alárendelt adósság és a deviza alárendelt adósság minősítését a hitelminősítő egy-egy fokozattal rontotta.
- 2011. december 16-án a Moody's hitelminősítő intézet, az általa 2011. október 4-én leminősítést valószínűsítő figyelő listára vett, Bankra és 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 a Bank és a Jelzálogbank minősítési besorolásait 'BBB-/A-3'-ról 'BB+/B'-re csökkentette. A bankok minősítési kilátása negatív.