



**Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan
Működő Részvénytársaság**

**Időközi vezetőségi beszámolója
2010. I. negyedévre vonatkozóan**

Budapest, 2010. május 17.

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság Időközi vezetőségi beszámolója a 2010 első negyedévi eredményeiről

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2010. első negyedéves Időközi vezetőségi beszámolója a Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok (IFRS) előírásai szerint összeállított konszolidált mérleg és eredménykimutatás adatain alapul. A Bankcsoport tevékenységének elemzését a 2009. március 31-i nem auditált, a 2009. december 31-i auditált, valamint a 2010. március 31-i nem auditált adatok alapján végezte el.

I. Az elmúlt időszak tevékenységének és eseményeinek összefoglalója

A 2010. március 31-i konszolidált adózott eredmény 1,5 milliárd forint, amely az előző év azonos időszakánál 3,5%-kal magasabb, a 2009 utolsó negyedévitől pedig minimális mértékben elmaradt. Az első negyedéves konszolidált adózás előtti eredmény meghaladta a 2,3 milliárd forintot, így 10,2%-kal elmarad a 2009. március 31-i (2,6 milliárd Ft-os) adózás előtti eredménytől.

Az átlagos nettó kamatmarzs a 2009. március 31-i 2,80%-ról az elmúlt egy év alatt 69 bázisponttal 3,49%-ra nőtt. Az elmúlt negyedévben a kamatmarzs nem változott.

A konszolidált mérlegfőösszeg egy év alatt 746,2 milliárd forintról 772,4 milliárd forintra, 3,5%-kal emelkedett, a 2010. első negyedévi változás -3,6%-ot tett ki.

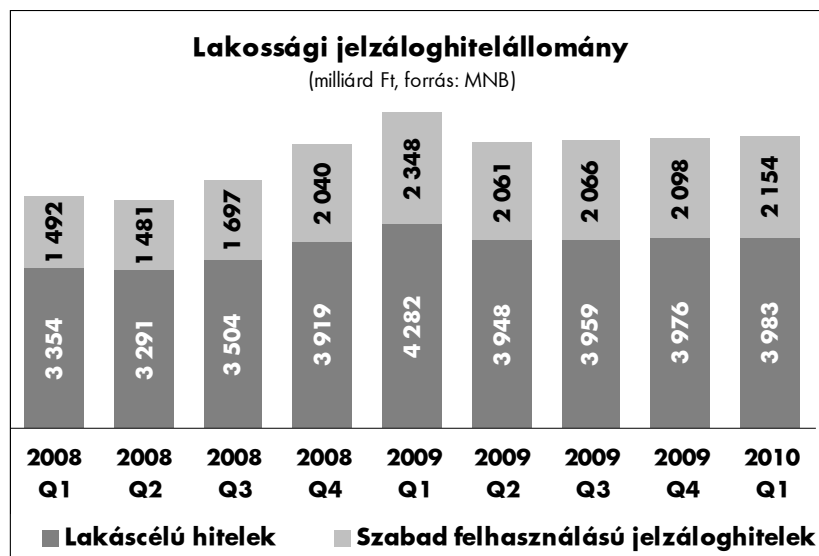
A Bankcsoport költséghatékonysági mutatója 43,3%-ra javult a 2009. első negyedévi 48,3%-ról.

A részvényesi vagyon 2010. március 31-i értéke, 10,7%-os éves növekedés eredményeképpen megközelítette a 48,5 milliárd forintot.

Lakossági jelzáloghitel-piac

A lakossági jelzáloghitelek állománya 2010. március 31-én 6.137,7 milliárd forintot tett ki a Magyar Nemzeti Bank által közzétett adatok szerint. Ez az állomány az előző negyedév végi állományhoz képest (6.073,6 milliárd forint) minimálisan, mindössze 64,0 milliárd forinttal (1,1%-kal) nőtt, míg az egy évvel ezelőtti állománytól 492,6 milliárd forinttal (7,4%-kal) maradt el. Az éves állományváltozás jelentősen elmarad a 2008 márciustól 2009 márciusáig mért 1.783,7 milliárd forintos éves emelkedéstől. A devizaárfolyamok változásának hatását figyelmen kívül hagyva a lakossági jelzáloghitel-állomány (2010. március 31-i árfolyamon) az előző negyedévhez képest 17,8 milliárd forintos (azaz 0,3%-os) csökkenést mutat, és 41,7 milliárd forintos visszaesést egy év távlatában.

A devizahitelek állománya 2009. december végéhez képest nem változott jelentősen, az időszaki növekedés 61,6 milliárd forintot tett ki. Az éves állománycsökkenés 481,7 milliárd forint volt, ami jelentősen elmarad a 2009. évi 1,9 milliárd forintos pozitív változástól. A forintalapú hitelek állománya egy éves időszakra vetítve 117,2 milliárd forinttal csökkent, míg a negyedévet vizsgálva, 10,9 milliárd forinttal szűkült. 2010. március végén a 4.590,1 milliárd forintos, devizában fennálló jelzáloghitelek aránya a teljes lakossági jelzáloghitel portfólión belül 74,8%-ot tett ki, mellyel szemben a forinthitelek 1.547,5 milliárd forintos, 2010 eltelt három hónapjában gyakorlatilag stagnáló állománya állt. Egy évvel ezelőtt a devizahitelek aránya 76,5% volt.



A háztartások lakáscélú hiteleinek állománya 0,2%-kal emelkedett 2010 első negyedévében, amely 7,8 milliárd forintnak felel meg. Az éves csökkenés 298,5 milliárd Ft, míg 2008 márciustól 2009 márciusig egy év alatt még 927,7 milliárd forint növekedés volt megfigyelhető. Az átlagos havi növekedés 2010-ben – nagy szóródás mellett – 2,6 milliárd forintot tett ki.

A devizahitel állomány 233,0 milliárd Ft-os éves csökkenése mellett a forint hitelek 38,9 milliárd forintos emelkedése is hozzájárult a szabad felhasználású jelzáloghitelek állományalakulásához. Míg 2009 márciusának végén az 2.314 milliárd forintos devizában felvett szabadfelhasználású

jelzáloghitel állomány az összes devizában felvett lakossági jelzáloghitel állomány 45,6%-át tette ki, addig a tárgyidőszak végére az arány 45,3%-ra minimálisan csökkent.

Az eltelt egy év alatt a lakossági hitelállomány csökkenéséből a szabad felhasználású jelzáloghitelek 39,4%-kal részesedtek.

A háztartásoknak nyújtott szabad felhasználású hitelek éves csökkenése 2009. márciustól 2010. márciusig terjedő időszakban 8,3%-ot tett ki, míg 2009 azonos időszakában még 57,4% emelkedés volt tapasztalható. Az átlagos havi növekedés a 2009. első negyedéve során még 102,7 milliárd forint volt, 2010 során ettől jóval elmaradó 18,7 milliárd forint volt. 2010 márciusának végén a szabad felhasználású jelzáloghitelek állományának 96,6%-át devizahitelek tették ki, az összes hitel állománya 2.154,3 milliárd forint volt. A szabad felhasználású jelzáloghitelek a háztartások fogyasztási hitelállományának 69,3%-át tették ki 2010. március 31-én, mely az egy évvel ezelőtti 68,0%-os aránytól nem tér el jelentősen.

Saját hitelezés

A saját értékesítésű hitelek bruttó állománya 2010. március 31-én 342,4 milliárd forint, az értékvesztés állomány 9,5 milliárd forintot tett ki a tárgyidőszak végén. A bruttó állomány 2009. december 31-hez (341,2 milliárd Ft) képest 0,4%-kal növekedett, míg 2009. március 31-hez 2,6%-kal csökkent az állomány, elsősorban a devizaárfolyam változások eredményeképpen.

A Bankcsoport által értékesített hiteltermékek állományi összetétele nem változott jelentősen sem 2009. december 31., sem 2009. március 31. óta. A lakossági hitelek aránya az összes hitelen belül továbbra is domináns, 90% körüli, ugyanakkor a vállalati hitelek aránya a magasabb üzleti aktivitásból fakadóan, folyamatos emelkedést mutat. A fennálló állomány 56,9%-a devizában kihelyezett hitelekből áll 2010. március 31-én, amely kissé elmarad a 2009. első negyedévi 59,3%-os, illetve a 2009. december végi 57,1%-os aránytól.

A lakossági hitelek állománya 8,5%-kal (27,4 milliárd forinttal) csökkent előző év márciusához képest, 2009 decemberéhez képest az állomány 0,03%-kal lett alacsonyabb. A lakossági hiteleken belül az állományi összetételt tekintve, a lakáshitelek állnak az első helyen, 60,4%-os aránnyal. A szabad felhasználású hitelek 36,9%-át teszik ki a lakossági hitelportfoliónak. Egy évvel korábban ez az arány 59,0%, illetve 39,1% volt, míg 2009. december végén 60,7%, illetve 36,8%-ban oszlott meg az állomány a két domináns hiteltermék csoport között. Az időskori jelzálogkölcson termék állománya 2,2 milliárd forintot tett ki 2010. március 31-én, egy év alatt 0,2 milliárd forinttal bővülve.

A vállalati hitelezés 2009-ben erősödésnek indult, amely folyamat 2010 első negyedévében kissé megtorpant. A vállalati hitelek állománya a 2009. március 31-i 23,6 milliárd forintról egy év alatt 18,1 milliárd forinttal bővült, és 2009. december végéhez képest pedig 1,2 milliárd forintos növekedést produkált. A növekmény nagyjából a KKV üzletágnak köszönhető. A lakásépítési projekthitelek állományi növekedése egy év alatt meghaladta az 0,4 milliárd forintot, míg a kereskedelmi ingatlan finanszírozási hitelek 2,0 milliárd forinttal csökkentek.

Refinanszírozás

A refinanszírozott hitelek állománya 2010. március 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 13,6%-kal, azaz 40,7 milliárd forinttal 257,9 milliárd forintra csökkent. A 2009. december 31-i állományhoz (263,0 milliárd forint) képest 5,1 milliárd forinttal, azaz 1,9%-kal csökkent az állomány.

FHB Kereskedelmi Bank Zrt.

A Kereskedelmi Bank – Bankcsoport tagoknak nyújtott hitelek nélküli – bruttó hitelállománya megközelítette a 117,9 milliárd forintot, ami 3,1%-os emelkedést jelent egy év alatt. A 2009. december 31-i állományhoz képest a növekmény 4,4 milliárd forint, amely főleg a vállalati hitelek állománynövekedéséből származik. A lakossági hitelállomány közel 1,0 milliárd forinttal emelkedett az elmúlt negyedév alatt.

A lakossági hitelek állománya 99,8 milliárd forintot ért el 2010. március 31-én. A vállalati hitelállomány meghaladta a 18,1 milliárd forintot 2010. első negyedév végén, aránya a teljes hitelállományon belül többszörösére emelkedett egy év alatt és megközelítette a 15,4%-ot. A növekmény elsősorban a KKV üzletág teljesítményén alapult.

A lakossági bankszámlák száma 2010. március végére megközelítette a 42,5 ezer darabot, amely az előző negyedév végi állománynál 9,5%-kal, a 2009. március végénél 27,5%-kal magasabb. A lakossági és a vállalati betétek állománya 2009 első negyedévéhez képest 33,6%-kal magasabb, a Bankcsoport kamatozó forrásokon belüli aránya jelentősen változott, 10,0%-ot tesz ki, míg 2009. első negyedév végén 7,9% volt.

FHB Életjáradék Zrt.

Az Életjáradék Zrt. két terméket értékesít időskori ügyfelek részére, az életjáradék terméket az FHB Életjáradék Zrt. közvetlenül értékesíti, míg a jelzálogjáradék jelzálogbanki termék, tehát a megkötött szerződések az FHB Jelzálogbank Nyrt. mérlegébe kerülnek közvetlenül. Az FHB Életjáradék Zrt. ebben az esetben egyrészt a termékfejlesztésben, másrészt az FHB Jelzálogbank Nyrt.-vel kötött ügynöki szerződése alapján az értékesítésben vállal szerepet.

A Társaság megalapításától kezdve 2010. március 31-ig összesen 10,4 milliárd forint mögöttes ingatlanértékű életjáradéki szerződés került megkötésre, ebből a 2010. első negyedévre 796 millió forint új szerződés jutott. Ez az összeg a 2009. első háromhavi 733 millió forintnyi szerződéses értéket 8,6%-kal haladja meg. A termékek bevezetése óta összesen 3,2 milliárd forint, 2010 első negyedévében 220 millió forint járadék folyósítása történt meg.

FHB Ingatlan Zrt.

Az FHB Ingatlan Zrt. fő tevékenységeként a Bankcsoport fedezetértékelési, ingatlan-beruházási és értékesítési, valamint ingatlankezelési, és ingatlan értékbecslői feladatok ellátását végzi, valamint a bankcsoporti szolgáltatások mellett külső megrendelők számára is nyújt értékbecslési és ingatlanközvetítési szolgáltatásokat.

Central European Credit Zrt.

A CEC Zrt. kizárólag fedezeti alapon nyújt jelzálog finanszírozású termékeket (szabadfelhasználás, vásárlás- és refinanszírozási célra) magán és jogi személyek számára. 2009. második félévében a társaság bővítette termékportfólióját, és ingatlan lízing szolgáltatási tevékenységbe kezdett. A CEC Zrt. az FHB Bankcsoport részeként a bankcsoport tagjaival együttműködve a továbbiakban is a prémium kategóriájú ingatlanok finanszírozási piacán végzi tevékenységét. 2010 első negyedéve során 324 millió forint lízing folyósításra került sor, ezzel a lízingek 2010. március 31-i állománya 1,5 milliárd forintot tett ki.

Jelzáloglevél-kibocsátás, finanszírozás

2010 első negyedében kissé élénkült a hazai tőkepiac, a befektetők érdeklődése növekedett az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott értékpapírok iránt. A befektetői bizalom helyreállításában nagy szerepet játszott a Magyar Nemzeti Bank, amely február közepén meghirdette jelzáloglevél vásárlási programját, amelynek keretében 2010 márciusától az év végéig összesen 100 milliárd forintot szán a három magyarországi jelzálogbank által forgalomba hozott jelzáloglevelek kibocsátáskori és másodpiaci vásárlására. Az új kibocsátásokban való MNB-részvétel feltétele, hogy az adott sorozat össznévértéke a rábocsátások során elérje az 50 milliárd forintot, illetve, hogy legalább három árjegyző biztosítsa a papír likviditását.

Február elején hagyta jóvá a PSZÁF a Bank 2010. évi Kötvény és Jelzáloglevél Kibocsátási Programját, amelynek keretében megindultak a kibocsátások. 2010 első három hónapjában egy sorozat jelzáloglevelet és két sorozat kötvényt bocsátott ki a Bank egy jegyzés és két aukció keretében. A februári és a márciusi aukción a Bank több sorozat visszavételére is ajánlatot tett. Februárban egy kisebb, 1 milliárd forintos kötvény sorozat forgalomba hozatalára került sor, továbbá egy öt és fél éves lejáratú sorozat (FJ15NF01) első részletét bocsátotta ki a Bank 7,7 milliárd forint össznévértékben. Márciusban folytatódott az ötéves papír aukciós forgalomba hozatala, ezúttal már az MNB is vásárolt: az össznévérték 24 milliárd forint közelébe emelkedett. Az MNB vásárlóként való megjelenése jelentős mértékben növelte a keresletet, a hozamfelárak pedig szűkültek. A márciusi aukción hozta forgalomba a Bank az FK13NF01 kötvénysorozatot több mint 4,8 milliárd forint össznévértékben.

Az aktív eszköz forrás management keretében a Bank az első negyedévben összesen közel 8 milliárd, forint össznévértékben vásárolt vissza forintban denominált értékpapírjaiból.

Jogszabályi környezet változása

A 2010 első negyedévében a Bankcsoportot érintő jelentősebb jogszabályi változások az alábbiak voltak:

2010. évi XV. törvény a Polgári Törvénykönyvről szóló 2009. évi CXX. törvény hatálybalépéséről és végrehajtásáról

A Ptk. rendelkezik a törvény hatálybalépéséről, a Ptk. hatálybalépésével hatályukat veszítő törvényekről, a kapcsolódó törvénymódosításokról, valamint a szükséges végrehajtási és átmeneti rendelkezések megállapításáról.

2010. évi XII. törvény az egyes pénzügyi tárgyú törvényeknek az új Polgári Törvénykönyvvel összefüggő módosításáról

Az új Polgári Törvénykönyv elfogadása szükségessé tette a fogalmak átvezetését, valamint jogtechnikai jellegű módosításokat.

2009. évi CL. törvény az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról

A törvény pontosítja a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletét érintő egyes törvények módosításáról szóló 2009. évi XIII. törvényt, valamint rendelkezik az ún. közvetítők működéséről. Módosítja továbbá a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló törvényt is.

2009. évi CXLVIII. törvény a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletének hatékonyabbá tételéhez szükséges egyes törvénymódosításokról

A törvény célja, hogy egyrészt megerősítse a pénzügyi közvetítőrendszer mikro- és makroprudenciális felügyelését, valamint az érintett szervezetek eszközügyét, másrészt az, hogy a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a jelenleginél erősebb fogyasztóvédelmi szerepet kapjon.

2009. évi CXXI. törvény a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény, valamint a cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény módosításáról

A gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény módosításának alapvető célja, hogy átültesse az egyes részvényesi jogok gyakorlásáról a tőzsdén jegyzett társaságokban 2007/36/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvet.

2009. évi CXIV. törvény a lakáscélú kölcsönökre vonatkozó állami készfizető kezességről szóló 2009. évi IV. törvény módosításáról

A törvény módosítja a lakáscélú kölcsönökre vonatkozó állami készfizető kezességről szóló 2009. évi IV. törvényt annak érdekében, hogy bővüljön azoknak a köre, akik jogosultak az áthidaló kölcsönre, így az állami segítséggel túljuthatnak anyagi nehézségeiken.

2009. évi CLXII. törvény a fogyasztónak nyújtott hitelről

A törvény egyrészt a fogyasztói hitel megállapodásokról szóló 2008/48/EK irányelv rendelkezéseit ülteti át, másrészt hasonló szabályozást ad az Irányelv hatályán kívül eső, de a hitelek jelentős részét kitevő jelzáloghitelek vonatkozásában.

2009. évi LXXXV. törvény a pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról

Az Európai Unió területén a pénzforgalmi szolgáltatások nagyságrendje egyre erőteljesebb ütemben növekszik. Ezért is indult el már korábban egy részben önkéntes banki szerveződés (Single Euro Payment Area, SEPA). A SEPA célja az egységes keretek és az egységes feltételek megvalósítása a pénzforgalmi szolgáltatás nyújtása terén, főként a pénzforgalom fejlődését akadályozó nemzeti határok felszámolása, az egységes európai fizetési termékek és szolgáltatások kialakítása, valamint az erre vonatkozó szabványok megvalósítása.

2009. évi XLI. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény betétbiztosítást érintő módosításáról

A betétesek bizalmának erősítése érdekében jelentősen csökkenti a kártalanítás kifizetésére vonatkozó határidőt és a gyors kifizetés érdekében egyszerűsíti a kártalanítás folyamatát.

2009. évi XXXV. törvény egyes adótörvények és azzal összefüggő egyéb törvények módosításáról

A 2009-2010. évi adóintézkedések szempontjából meghatározó jelentőségű a magyar gazdaság versenyképességének javítása, a válságkezelés és a növekedés ösztönzése. Az intézkedéscsomag eredményeként szélesedik az adóbázis és ezzel egyidejűleg a kivételek, mentességek, kedvezmények szűkítésével, illetve megszüntetésével egyszerűsödik az adórendszer.

Szervezeti változások és a létszám alakulása

Létszám

A konszolidált, teljes munkaidős létszám 2010. március 31-én 586,8 fő volt, amely a 2009. december végi 575,2 főhöz képest 11,5 fővel nőtt, a 2009. március végi 511,0 főhöz képest pedig 14,8%-os növekedést jelent. A 2010. március 31-i fióki létszám 143,1 fő volt (2009 végén 144,1 fő), míg a központban 443,7 fő dolgozott (2009 végén 431,1 fő). A fióki létszám teljes egészében a Kereskedelmi Bank alkalmazásában állt. Az egyes társaságok létszáma 2010. március 31-én a következő volt: FHB Jelzálogbank Nyrt. 71,1 fő, FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 262,6 fő, FHB Szolgáltató Zrt. 204,1 fő, FHB Életjáradék Zrt. 12,2 fő, FHB Ingatlan Zrt. 12,1 fő, a CEC Magyarország Zrt 10,1 fő, Pomo Csoport 14,5 fő.

II. A pénzügyi mutatók alakulása az elmúlt időszakban (IFRS)¹

A Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok alapján a konszolidált mérlegfőösszeg egy év alatt 746,2 milliárd forintról 772,4 milliárd forintra, 3,5%-kal emelkedett, amelyet eszközoldalon a kamatozó eszközök növekedése, forrásoldalon az állami hitelfelvétel generált.

A részvényesi vagyon az elmúlt évben – túlnyomórészt a nyereségből felhalmozott vagyon emelkedésével – 10,7%-kal növekedett és 2010. március végére megközelítette a 48,5 milliárd forintot.

A 2010. március 31-i adózott eredmény 1,5 milliárd forintot tett ki, az előző év azonos időszaki értékénél 3,5%-kal magasabb.

Fontosabb pénzügyi mutatószámok	Konszolidált adatok IFRS szerint		
	2009. márc. 31.	2010. márc. 31.	2010.márc. 31. / 2009. márc. 31.
Mérlegfőösszeg (millió Ft)	746.238	772.378	3,5%
Hitelállomány (millió Ft)	647.021	590.792	-8,7%
Saját hitelállomány	348.429	332.893	-4,5%
Jelzáloglevelek könyv szerinti értéke (millió Ft)	526.589	420.455	-20,2%
Kibocsátott kötvények könyv szerinti értéke (millió Ft)	62.219	61.232	-1,6%
Részvényesi vagyon (millió Ft)	43.779	48.460	10,7%
Adózás előtti eredmény (millió Ft)	2.568	2.307	-10,2%
Adózás utáni eredmény (millió Ft)	1.452	1.503	3,5%
Átlagos nettó kamatrés (NIM)	2,80%	3,49%	+69 bp
EPS (Ft)	91	95	4,4%
P/E (részvényárfolyam/EPS)	5,9	15,4	160,0%
P/BV (részvényárfolyam/saját tőke/részvények száma)	0,8	2,0	145,1%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés)	0,9%	0,8%	-
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés)	14,9%	13,1%	-

¹ IFRS szerinti konszolidált adatok

III. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. IFRS szerinti konszolidált pénzügyi jelentéseinek összefoglaló elemzése

Eredményszerkezet²

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2009. I. n.év (I-III. hó)	2009. IV. n.év (X-XII. hó)	2010. I. n.év (I-III. hó)	Változás 2010. I. / 2009. I.	Változás 2010. I. / 2009. IV.
Nettó kamatjövedelem	4.741	9.737	6.839	44,3%	-29,8%
Nettó díj- és jutalékkülönbözet	420	436	229	-45,6%	-47,5%
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	1.229	-414	261	-78,8%	-163,1%
Egyéb eredmény	507	-907	300	-40,8%	-133,1%
Bruttó pénzügyi eredmény	6.897	8.852	7.629	10,6%	-13,8%
Működési költségek	-3.334	-3.834	-3.306	-0,8%	-13,8%
Nettó pénzügyi eredmény	3.563	5.018	4.323	21,3%	-13,9%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-995	-2.819	-2.016	102,6%	-28,5%
Adózás előtti eredmény	2.568	2.199	2.307	-10,2%	4,9%
Adófizetési kötelezettség	-1.116	-649	-804	-28,0%	23,9%
Adózott eredmény	1.452	1.550	1.503	3,5%	-3,0%

A Bank 2010 első negyedévében **1,5 milliárd forintnyi konszolidált, IFRS szerinti adózott eredményt** ért el, amely a 2009. negyedik negyedév időszaki nyereségénél 3,0%-kal alacsonyabb, a 2009. év hasonló időszakának eredményénél pedig 3,5%-kal kedvezőbb. A 2010 első negyedéves **adózás előtti eredmény 2,3 milliárd forintot tett ki.**

Nettó kamatbevétel

A 2010 első negyedévében realizált 6,8 milliárd forint nettó kamatbevétel 44,3%-kal haladta meg az előző év azonos időszakának teljesítményét (4,7 milliárd forint), az előző negyedéves nettó kamatbevételnél azonban 29,8%-kal kevesebb (az állami tőke visszafizetése miatti negyedik negyedéves korrekció egyszeri hatását figyelmen kívül hagyva a nettó kamatbevétel 1,5%-kal alacsonyabb az előző negyedéves értéknél, amelyet elsősorban az alacsonyabb eszközállomány magyaráz). Az egyenleg 18,8 milliárd forintos kamatbevétel (a 2009. első negyedévinél 6,7%-kal, a 2009. utolsó negyedévinél 13,5%-kal kevesebb) és 12,0 milliárd forintos kamatráfordítás (a 2009. első negyedévinél 22,3%-kal, a 2009. negyedik negyedévinél 0,4%-kal kisebb) összegéből adódott.

A 2010 első negyedévi kamatbevételnek 43,3%-át a saját folyósítású hitelek utáni (2009 negyedik negyedévben 39,0%-át, 2009 azonos időszakában 41,6%-át), 28,0%-át a refinanszírozott hitelek utáni kamatbevételek adták (2009 negyedik negyedévben 25,5%-át,

² IFRS szerinti konszolidált, auditált adatok 2009. december 31-re, és konszolidált, nem auditált adatok 2009. március 31-re és 2010. március 31-re vonatkozóan

2009 azonos időszakában 28,6%-át). A bankközi kihelyezésekből és értékpapírokból származó kamatbevétel aránya együttesen 10,0%-ot képviselt (2009 negyedik negyedévében 11,1%-ot, 2009 azonos időszakában 3,1%-ot), míg a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatbevételek 18,6%-ot tettek ki az összes kamatbevételből (2009 negyedik negyedévében 15,0%-ot, 2009 azonos időszakában 26,7%-ot).

Az összes kamatbevételeken belül az állami kamattámogatás aránya (jelzáloglevél- és kiegészítő kamattámogatás együttesen) 2009 első negyedévében 23,2%-ot, 2009. negyedik negyedévében 20,4%-ot tett ki, 2010 első negyedévében pedig 22,5%-ot tett ki. A korábbi években tapasztalt tendenciának megfelelően folyamatosan csökken az állami támogatások aránya a kamatbevételeken belül, s ezzel párhuzamosan, növekszik az ügyfelektől kapott bevételek súlya.

A kamatkidadások 51,3%-a a jelzáloglevelekkel kapcsolatban merült fel 2010 első negyedévében, míg a kötvények utáni kamatkidadások 9,1%-ot tesznek ki. A bankközi felvételek kamatkidadás hatása 0,5%, a betétek utáni kamatköltségek elérték a 8,3%-ot. A jelzáloglevelekhez kapcsolódó kamatkidadások 2009 negyedik negyedévében 51,8%-ot, 2009. első negyedévében pedig még 55,6%-ot tettek ki. A derivatív ügyletek kamatkidadásai 2010 első negyedévében 21,4%-ban, egy negyedévvél ezelőtt pedig 22,1%-ban részesedtek a kamatkidadásokból. A betétek után fizetett kamatok aránya 2009. első negyedévében 7,6%-ot, 2009. negyedik negyedévében 7,2%-ot tettek ki.

Az állami hitel kamatkidadása 2010 első negyedévében 1,0 milliárd forintot tett ki, ami a kamatkidadások 8,6%-ot tett ki. Ez az arány 2009 utolsó negyedévében 9,3%-ot tett ki.

Az átlagos nettó kamatmarzs (NIM) 2010. március 31-én és 2009. december 31-én egyaránt 3,49%, az előző év első negyedév végén pedig 2,80% volt. Az átlagos kamatmarzs az elmúlt negyedévében stabilizálódott, az előző negyedévhez képest mutatott jelentős mértékű emelkedést elsősorban a meglévő forrásállomány költségeinek a mérséklődése segítette, amely a változó kamatozású deviza források átárazódásából adódott.

Nettó jutalék- és díjbevétel

A díj- és jutalékbevételek, illetve ráfordítások egyenlegeként a Bank 2009. negyedik negyedévében 436 millió forintos pozitív eredményt ért el, a 2010 első negyedévi eredménye ettől jelentősen elmaradva 229 millió forint volt. Ez az eredmény 45,6%-kal alacsonyabb, mint a 2009 első negyedévi 420 millió forintos nyereség. A nettó díjbevételek bruttó pénzügyi eredményen belüli aránya 4,9%-ot tett ki 2009 negyedik negyedévében, mely arány 3,0%-ra csökkent 2010 első negyedévében. A nettó díjbevétel év/év alapú mérséklődését elsősorban a csökkenő előtörlesztési díjbevétel, valamint a magasabb ügynöki jutalék és értékpapír kibocsátási díjak magyarázzák.

A 2010 első negyedéves díjbevételek (349 millió forint) közel felét (46,7%) továbbra is az előtörlesztési díjak tették ki, 18,7%-át a lebonyolítási díjak jelentették, a bankszámla szolgáltatások és a kártyaüzletág utáni díjbevétel elérte a 18,6%-ot tettek ki. A fennmaradó tételek az ügyfelektől származó egyéb ügyintézési, szerződéskötési, ingatlan értékbecslési és takarnet díjakból származnak. A díjkidadások 38,6%-át a jelzáloglevelek és kötvények

forgalomba hozatali díja teszi ki, 38,2%-ban részesednek a fizetett ügynöki jutalékok, a kártyaüzletággal kapcsolatos díjak 7,2%-ot jelentenek, a további tételek jellemzően más hitelintézetek, elszámolóházak felé fizetett díjkiadásokból állnak össze.

Pénzügyi műveletek nettó eredménye

A pénzügyi műveletek eredménye 2010 első negyedévében 261 millió Ft-os pozitív egyenleget mutatott a 2009 negyedik negyedéves 414 millió Ft-os veszteséghez, illetve a 2009 első negyedéves 1.229 millió Ft-os nyereséggel szemben. A 2010 első negyedéves eredményre elsősorban a rövid devizaswap ügyletek valós érték változása, a konverziós eredmény, valamint az értékpapír tranzakciókból származó árfolyamnyereség volt jelentős hatással.

A tárgynegyedév során tapasztalt árfolyammozgások, valamint a rövid lejáratú devizaswap ügyletek devizaátértékelési hatásának derivatív ügyletek eredményéhez való átsorolásának hatására a devizaműveletek eredménye 2010. első negyedéve során 210 millió forinttal csökkentette az eredményt, amely a 2009 azonos időszakához (2,4 milliárd forint nyereség) képest jelentősen kedvezőtlenebb, azonban a 2009. negyedik negyedévéhez képest (895 millió forint negatívum) jelentősen kedvezőbb.

A derivatív ügyletek eredményén a 2009. negyedik negyedév végi 141 millió forintos nyereség után 2010. első negyedévében 396 millió forint negatívum képződött. 2009. azonos időszak alatt a veszteség még több mint 1 milliárd forint volt.

2009 negyedik negyedéve során 340 millió forintos pozitívum keletkezett az értékpapír műveleteken, elsősorban az eladási célú értékpapírok értékesítéséből származóan. A 2010 első negyedévi nyereség 866 millió forintot tett ki, amelynek jelentős része saját kibocsátású értékpapírok visszavásárlásához kapcsolódott. Az értékpapír műveletek eredménye 2009. első negyedévében 179 millió forint veszteség volt.

Egyéb eredmény

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 300 millió forint nyereség volt 2010 első három hónapja során, amely 871 millió forintos bevétel valamint 570 millió forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki. Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 507 millió forint nyereség volt 2009. március 31-én. A 2010 első negyedévben felmerült egyéb bevételekből 750 millió forintot tett ki az Életjáradék Zrt. tevékenységéhez kapcsolódó, s az életjáradék szerződésekkel az Életjáradék Zrt. tulajdonába került ingatlanok piaci értéken történő felvétele eredménnyel szemben. A fennmaradó tételekből 75 millió forint egyszeri bevétel tételt jelentkezett CEC akvizícióhoz kapcsolódóan. Az egyéb ráfordításokon belül 95%-ot tett ki az életjáradék kötelezettségek átértékeléséhez kapcsolódó tételek (az új kötelezettségek felvétele a régebben felvett tételek valós értékek változása) 542 millió forintos összege. Ez 2009 utolsó negyedévében 1,4 milliárd forint (52,2%) volt.

Működési költségek

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2009. I. n.év (I-III. hó)	2009. IV. n.év (X-XII. hó)	2010. I. n.év (I-III. hó)	Változás 2010. I. / 2009. I.	Változás 2010. I. / 2009. IV.
Általános igazgatási költségek	2.692	3.092	2.704	0,4%	-12,5%
Személyi jellegű ráfordítások	1.415	1.074	1.304	-7,9%	21,5%
- bérköltségek	949	748	902	-5,0%	20,6%
- személyi jellegű egyéb kifizetések	137	72	271	98,1%	280,3%
- bérjárulékok	329	254	131	-60,2%	-48,4%
Egyéb igazgatási költségek	1.277	2.018	1.400	9,7%	-30,6%
Egyéb fizetett adók	217	303	204	-5,9%	-32,8%
Értécsökkenési leírás	425	439	398	-6,4%	-9,3%
ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG	3.334	3.834	3.306	-0,8%	-13,8%

A működési költségek összege 3,3 milliárd forint volt 2010 első negyedévében, amely 13,8%-kal alacsonyabb a 2009 negyedik negyedévi költségszinttől, és az előző év első negyedéves 3,3 milliárd forintos működési költségénél is 0,8%-kal kisebb. A működési költségek és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa (CIR) 48,3%-ot tett ki 2009. március 31-én. A mutató értéke 2009. december 31-re 43,6%-ra csökkent, majd 2010. március 31-re 43,3%-ra módosult.

A költségösszetétel kismértékben változott a korábbi negyedévek adatához képest. A személyi jellegű költségek aránya 2010 első negyedévében 39,4%, 2009 negyedik negyedévben 28,0%, 2009. első negyedévében 42,5% volt. A személyi jellegű költségek az előző negyedévhez képest 21,5%-kal emelkedtek, míg 2009. első negyedévéhez képest pedig 7,9%-os szűkülést mutatnak. A 2010 első negyedéves egyéb igazgatási költségek 30,6%-kal csökkentek a 2009. negyedik negyedévi értékhez képest, míg a 2009 első negyedévével összevetve 9,7% növekedés figyelhető meg. Az összköltségen belüli arány a költségkategóriában kismértékben elmozdult: míg 2009. első negyedévében 38,3% volt a részesedés, addig a tárgynegyedév végén 42,4%-kal részesedett az összes működési költségből.

Az egyéb igazgatási költségeken belül az egyes elemek összege és aránya változáson ment keresztül az elmúlt időszakokban. A bérleti díjak összege 2010 első negyedévében 264 millió forintot tett ki, míg a negyedik negyedévben ez az összeg 318 millió forint volt, 2009. első negyedévében 290 millió forintot tett ki. 2010. első negyedévében 18,9% volt a bérleti díjak részesedése az egyéb igazgatási költségekből, míg 2009 első negyedévében az arány 22,7% volt.

2010. első negyedévében a szakértői és tanácsadói díjak összege 160 millió forintot tett ki, míg az előző év utolsó negyedévében 285 millió forintos költség merült fel. Ezzel 2009. negyedik negyedévében 14,1%-kal részesedtek a negyedéves egyéb igazgatási költségek összegéből, 2010 első negyedévében ez az arány 11,4% volt.

Az egyéb igazgatási költségeken belül az általános és adminisztratív költségek összege 410 millió forintot tett ki 2009. negyedik negyedévében, ennél 14,5%-kal alacsonyabb a 2010 első

negyedévben költött 351 millió forintos összeg, amely 13,6%-kal kevesebb a 2009. első negyedéve során felmerült 406 millió forintnál is.

A 2010. első negyedéves egyéb igazgatási költségek 15,4%-át az üzleti tevékenység közvetlen költségei teszik ki (2009 első negyedévében 13,7%-át, 2009. utolsó negyedévében 14,8%-át). Az üzleti jellegű költségek szerkezete megváltozott, a hitelezési aktivitás csökkenésével párhuzamosan az értébecslési költségek aránya is csökken, ugyanakkor, egyre nagyobb szerepet kapnak a passzív oldali tevékenységhez kapcsolódó költségek. 2010 első negyedéves során e költségek aránya már 24,0% volt az üzleti tevékenységeken belül.

Az értékcsökkenési leírás összege 2009 negyedik negyedévében 439 millió forint volt, 2010 első negyedévben 398 millió forint merült fel. Az értékcsökkenés 60,1%-a immateriális javak, míg 39,9% a tárgyi eszközök amortizációs leírásához kapcsolódott 2010 eltelt időszakában.

A működési költségként elszámolt egyéb fizetett adók összege 2009. első negyedévében 217 millió forintot, 2009. negyedik negyedévében 303 millió forintot tett ki, míg 2010 első negyedévében 204 millió forint adóráfordítást számolt el a Bank. A tárgynegyedévben az adók csaknem egészét a bankjárdék teszi ki, amely a támogatott saját hitelállomány csökkenésével lassan mérséklődik. Az előző negyedéves fizetett adók áfa fizetési kötelezettségeket is tartalmaztak, emiatt haladták meg jelentősebb mértékben mind a 2009, mind a 2010 első negyedéves szintet.

Portfólió minősége, értékvesztés és céltartalék képzés

A portfólió minősége – figyelembe véve a makrogazdasági változásokat és a bankszektori átlagot – továbbra is jónak tekinthető amellet, hogy csökkent a problémamentes kihelyezések aránya az előző év hasonló időszakához, illetve az év végéhez képest is. 2010. március 31-én az IFRS elszámolások alapján meghatározott portfólió összege 649,6 milliárd forintot tett ki, míg 2009. december 31-én az állomány 645,1 milliárd forint, 2009. március 31-én pedig 702,8 milliárd forint volt.

A nem teljesítő hitelállomány aránya, amelyre értékvesztést számolt el a Bank 2010. március 31-én 5,18%, 2009. december 31-én 4,77%, 2009. március 31-én 2,01% volt. Az értékvesztés aránya a teljes állományra vetítve 2010. március 31-én 1,47%, 2009. december 31-én 1,04%, 2009. március 31-én 0,55% volt.

Az időszak végén fennálló értékvesztés állománya 9,5 milliárd forintot tett ki, mely a 2009. december 31-i állománynál 2,1 milliárd forinttal magasabb. Az értékvesztés állományát, valamint az időszaki értékvesztést az alábbi tábla mutatja.

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2009. márc. 31.	2010. márc. 31.
Értékvesztés január 1-én	1.848.262	7.393.352
Időszaki növekedés	2.685.863	2.993.403
Értékvesztés állomány árfolyamváltozása	285.513	96.143
Időszak alatti (feloldás)/visszaírás	-1.765.821	-996.836
Értékvesztés az időszak végén	3.053.817	9.486.062
Értékvesztés időszaki változása	920.084	1.993.114
Értékesített hitelek eredménye	-688	0
Felmondott hitelek eredménye	20.573	21.037
Függő tételekre képzett/(felszabadított) céltartalék	55.209	2.242
Hitelezési veszteség/értékvesztés	995.177	2.016.394

Mérlegszerkezet

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2009.03.31.	2009.12.31.	2010.03.31.	2010.03.31. / 2009.03.31.	2010.03.31. / 2009.12.31.
Készpénz	938	1.100	847	-9,7%	-23,0%
MNB-vel szembeni követelések	744	2.449	836	12,3%	-65,9%
Bankközi kihelyezések	39.985	37.974	49.620	24,1%	30,7%
Kereskedési célú értékpapírok	-	-	995	-	-
Eladási célú értékpapírok	17.393	131.022	96.192	515,1%	-20,3%
Refinanszírozott jelzáloghiteltek	298.592	263.015	257.899	-13,6%	-1,9%
Hitelek	348.429	333.759	332.893	-4,5%	-0,3%
Derivatív ügyletek valós értéke	18.394	3.555	2.812	-84,7%	-20,9%
Befektetési célú ingatlanok	6.704	9.560	10.394	55,0%	8,7%
Tárgyi eszközök	2.315	2.448	2.257	-2,5%	-7,8%
Goodwill és immateriális jószágok	8.548	11.317	11.589	35,6%	2,4%
Egyéb eszközök	4.195	4.816	6.044	44,1%	25,5%
Eszközök összesen	746.238	801.015	772.378	3,5%	-3,6%
Kötelezettségek összesen	702.459	753.579	723.918	3,1%	-3,9%
Bankközi felvételek	9.385	26.429	24.533	161,4%	-7,2%
Jelzáloglevelek	526.589	438.423	420.455	-20,2%	-4,1%
Kötvények	62.219	52.710	61.232	-1,6%	16,2%
Betétek	51.114	63.562	68.274	33,6%	7,4%
Állami hitel felvétel	0	138.958	107.216	-	-22,8%
Derivatív ügyletek valós értéke	45.634	25.058	33.309	-27,0%	32,9%
Tartalék járadékfizetésre	1.133	1.864	2.173	91,8%	16,6%
Egyéb kötelezettségek	6.385	6.575	6.725	5,3%	2,3%
Részvényesi vagyon	43.779	47.436	48.460	10,7%	2,2%
Jegyzett tőke	6.600	6.600	6.600	-	-
Visszavásárolt saját részvény	-1.199	-1.546	-1.546	28,9%	-
Ázsió	1.709	1.709	1.709	-	-
Általános tartalék	3.910	4.470	4.604	17,7%	3,0%
Cash-flow hedge tartalék	3.380	833	349	-89,7%	-58,1%
Részvényopció tartalék	117	0	0	-	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása	-135	915	920	-	0,6%
Árfolyam tartalék	0	21	21	-	-
Felhalmozott vagyon	29.397	34.434	35.803	21,8%	4,0%
Források összesen	746.238	801.015	772.378	3,5%	-3,6%

A Bank 2010. március 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 772,4 milliárd forint volt, amely 26,1 milliárd forinttal, mintegy 3,5%-kal magasabb a 2009. március 31-i értéknél. A 2009. március 31-i bázishoz képest eszközoldalon a növekmény több tényező együttes hatásának eredménye. Míg a befektetési célú ingatlanok bővülése 3,7 milliárd forinttal járult hozzá a növekményhez, addig a refinanszírozott állomány 40,7 milliárd forinttal és a nettó saját hitelállomány szűkülése 15,5 milliárd forinttal csökkentette azt. Pozitívan járult hozzá a mérlegfőösszeg alakulásához a bankközi kihelyezések 9,6 milliárd forintos bővülése. Az eladási célú értékpapírok állománya 78,8 milliárd Ft-tal haladta meg az előző év március végi állományt, és a kereskedési célú értékpapírok is majd egymilliárd forinttal emelték a mérlegfőösszeget.

A forrásoldali növekedéshez 107,2 milliárd forinttal járult hozzá az állami hitelfelvétel (amelyből 4,2 milliárd forint valósan értékelt, a valós értékelés eredményre gyakorolt hatása -65,7 millió Ft volt) és 17,2 milliárd forinttal a betétállomány bővülése. A bankközi felvételek összege 15,1

milliárd forinttal volt több, mint egy évvel ezelőtt. A jelzáloglevél állomány jelentősebb mértékben, 106,1 milliárd forinttal csökkent (ebből a valóban értékelt rész változása 23,5 milliárd forint volt), ehhez járult a kibocsátott kötvényállomány közel egy milliárd forinttal szűkülő állománya. A részvényesi vagyon egy év alatt mintegy 4,7 milliárd forinttal emelkedett, elsősorban a felhalmozott vagyon gyarapodásának következtében. Az általános tartalék éves növekedése 0,7 milliárd forintos volt.

Csökkenett azonban a cash-flow hedge tartalék mintegy 3 milliárd forinttal.

A 2009. december 31-i mérleghez képest a mérlegfőösszeg 3,6%-kal csökkent. Erre a döntő hatást az eladási célú értékpapírok állományának 34,8 milliárd forintos csökkenése gyakorolta. A saját hitelállomány 0,9 milliárd forinttal, a refinanszírozott hitelek állománya 5,1 milliárd forinttal csökkent egy negyedév alatt. A derivatív ügyletek valós értékének változása miatt is 0,7 milliárd forinttal apadt a mérlegfőösszeg nagysága. 11,6 milliárd forinttal több a bankközi kihelyezések állománya, az MNB-vel szembeni követelések állománya azonban 1,6 milliárd forinttal csökkentette a mérlegfőösszeg nagyságát.

A forrásoldal változásában negatív irányban a legnagyobb tételt a hitelként kimutatott államtól kapott tőke visszafizetése jelentette, ennek eredményeképpen 31,7 milliárd forinttal csökkent a kötelezettségek állománya. Ehhez járult hozzá, hogy a jelzáloglevél állomány is csökkent 18,0 milliárd forinttal. A betétállomány az első negyedév alatt 4,7 milliárd forinttal bővült valamint a kibocsátott kötvényállomány is 8,5 milliárd forinttal haladta meg az előző negyedév végi értéket. A részvényesi vagyon növekedése 1,0 milliárd forintot tett ki, ebben a legnagyobb szerepet a felhalmozott vagyon 1,4 milliárd forintos növekedése játszotta, negatívan hatott rá a cash-flow hedge tartalék 0,5 milliárd forintos csökkenése.

Kamatkozó eszközök

A Bankcsoport kamatozó eszközeinek értéke a 2009. március 31-i 705,1 milliárd forintról 2009. december 31-re 768,2 milliárd forintra nőtt, amely 2010. március 31-re visszacsökkent 738,4 milliárd forintra. Ez a 2009. március végi állományhoz képest egy év alatt 4,7%-os növekményt jelent. A saját folyósítású hitelek állománya 4,5%-kal volt alacsonyabb 2010. március 31-én, mint egy évvel korábban, a 2009. év végi értékhez képest is 0,3%-os szűkülés figyelhető meg. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2009. március 31-hez képest egy év alatt 3,1 milliárd forintról 9,5 milliárd forintra nőtt, 2010. első negyedévében az időszakos változás 2,1 milliárd forintot tett ki. A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 13,6%-kal csökkent, az első negyedévben 1,9%-os apadás figyelhető meg az árfolyamváltozás következményeként. 2009. március 31-én a refinanszírozott és saját hitelek adták a kamatozó eszközök 91,8%-át, amely arány 2010. március 31-re 80,0%-ra módosult.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2010. március 31-én 1.305,2 milliárd forint volt, amely a 2009. március 31-i értéktől (1.399,2 milliárd forint) 6,7%-kal, a 2009. december 31-i értéktől (1.368,4 milliárd forint) 4,6%-kal maradt el. A rendes fedezetekre számított hitelfedezeti arány (LTV) 39,6%-os volt 2010. március 31-én, amely kissé alacsonyabb a 2009. március 31-i 41,1%-os értéknél. Az LTV értéke 38,6% volt 2009. december 31-én.

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések együttes állománya a 2009. március 31-i 40,7 milliárd forintról a 2009. december 31-re 40,4 milliárd forintra csökkent, majd 2010. március 31-ra 50,5 milliárd forintra emelkedett. A kamatozó eszközök közötti aránya ezzel 6,8%-ot tett ki.

A Bank eladási célú értékpapír állományának értéke a 2009. március 31-i 17,4 milliárd forintról 131,0 milliárd forintra módosult 2009. december 31-re, majd jelentős csökkenést követően 96,2 milliárd forinton zárt 2010. március 31-én. Így 2010. március végén a kamatozó eszközök közötti eladási célú értékpapír-arány 13,0%-ra módosult. Az értékpapírokból 40,0 milliárd forint MNB kötvény, 11,8 milliárd forint diszkont kincstárjegy, 44,4 milliárd forint pedig államkötvény és egyéb, hitelintézetek által kibocsátott kötvény. Az eladási célú értékpapír állomány kizárólag likviditási célokat szolgál.

A Bank a kamatozó eszközök igen csekély 0,1%-át kitevő kereskedési célú értékpapír állománnyal is rendelkezett 2010. március 31-én.

Befektetési célú ingatlanok, saját és egyéb eszközök

Az időszak során értékesített életjáradék termékek eredményeként a bank tulajdonába került ingatlanok értéke 2010. március 31-én megközelítette a 10,4 milliárd forintot, amely 8,7%-os növekedést jelent az előző negyedévi 9,6 milliárd forintos állományhoz képest, a bővülés az elmúlt egy év alatt elérte az 55,0%-ot.

A tárgyi eszközök nettó értéke 2009. március 31-én 2,3 milliárd forintot tett ki, amely a termékfejlesztések megvalósult számítástechnikai és egyéb tárgyi eszköz beruházásainak emelő, valamint az értékcsökkenés állománycsökkentő hatására 2010. március 31-én változatlan szinten maradt. Az immateriális javak a megvalósult szoftverek beruházásoknak, valamint a felvásárlás kapcsán keletkezett portfólió értéknek és goodwillnek köszönhetően a 2009. első negyedév végi 8,5 milliárd forintos állományról 2010. március 31-re 11,5 milliárd forintra emelkedett.

Az egyéb eszközök állománya 2010. március 31-én 6,0 milliárd forint volt, szemben az előző negyedév végi 4,8 milliárd forintos összeggel.

Kamatozó források

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott jelzáloglevelek aránya 2009. március 31-én 81,1% volt. Ez az arány 60,9%-ra változott 2009. december 31-én, 2010. március 31-én pedig 61,7%-ot ért el. A forrásösszetétel 2009 év közbeni változásának oka a jelzáloglevél-állomány folyamatos csökkenése, valamint az állami hitel források között való megjelenése. A jelzáloglevelek 2010. március 31-i 420,5 milliárd forintos könyv szerinti állománya a 2009. év végi értékhez (438,4 milliárd forint) képest 4,1%-kal, a 2009. március 31-i 526,6 milliárd forinthez képest 20,2%-kal csökkent. Az új kibocsátások, a törlesztések és visszavásárlások, valamint az ezekkel kapcsolatos árfolyam és a valósértékelésből származó módosítások együtteseként 106,1 milliárd forinttal csökkent az állomány az elmúlt egy év alatt.

Jelzáloglevél fedezetek

A Bank által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló eszközök, a rendes fedezetek értéke 2010. március 31-én 875,8 milliárd forint volt, mely a 2009. december 31-én fennálló 912,7 milliárd forintnál 4,0%-kal kevesebb, a 2009. március 31-hez (997,1 milliárd forint) képest 12,2%-os csökkenés jelent.

A fedezetül szolgáló eszközcsoport 2010. március 31-i értékének alakulása (millió Ft)

A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett	
Névértéke:	445.077
Kamata:	107.651
Összesen:	552.728
A rendes fedezet értéke	
Tőke:	520.985
Kamat:	354.858
Összesen:	875.843
A pótfedezetként bevont eszközök értéke	
MNB-nél elkülönített, zárolt számla egyenlege – tőke	0
Összesen:	0

A jelzáloglevelek jelenértékének összege 539,3 milliárd forint, a fedezetek jelenértéke 625,6 milliárd forint volt 2009. március 31-én, azaz a fedezettség mértéke 116% volt. 2009. december 31-én a jelzáloglevelek jelenértékének összege 496,5 milliárd forintra, a fedezetek jelenértéke 587,7 milliárd forintra csökkent, míg a fedezettség mértéke 118% maradt. 2010. március 31-re a jelzáloglevelek jelenértékének összege 490,1 milliárd forintra, a fedezetek jelenértéke 583,8 milliárd forintra változott, a fedezettség mértéke 119,1%-ot tett ki.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 117,1%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 329,6% volt 2010. március 31-én.

Kibocsátott kötvények

A 2009. december 31-én a könyvekben nyilvántartott kötvények értéke 52,7 milliárd forint, 2009. március 31-én 62,2 milliárd forint volt. 2010 első negyedév végére a konszolidált kötvényállomány az elmúlt egy évben történt 14,6 milliárd forintos kibocsátás, a 16,0 milliárd forintos törlesztés és visszavásárlás, valamint IFRS módosító tételek együttes következményeként 61,2 milliárd forintra változott.

Bankközi források

A 2010. március végi 24,5 milliárd forintos bankközi forrásállomány 16,5 milliárd forint felvett bankközi betétet, valamint 8,0 milliárd forintnak megfelelő, euróban denominált, Schuldschein típusú hitelt tartalmazott. A bankközi forrásokat kiegészítő forráslehetőségként kezeli a Bank.

Betétek

2010. március 31-én a betétállomány 68,3 milliárd forintot tett ki, ebből a Kereskedelmi Bank által gyűjtött lakossági betétek összege 51,1 milliárd, a vállalati betétek összege 14,1 milliárd forint volt. 2009. december 31-én a betétállomány 63,6 milliárd forint, míg 2009. március 31-én 51,1 milliárd forint volt. A vállalati hitelek fedezetéül szolgáló óvadéki betéti számlák 1,9 milliárd forintot tettek ki 2010. március végén.

Állami kölcsön

A Pénzügyminisztérium (PM), az MNB, a PSZÁF és az FHB között 2009 januárjában kezdődött egyeztetések eredményeként 2009. március 25-én a PM és az FHB Nyrt. üzleti megállapodást írt alá 400 millió euró összegű kölcsön nyújtásáról. Az első részlet 2009. április 1-én, a második 2009. április 30-án került lehívásra. 2010. március 31-én az Állami kölcsönből közel 107,2 milliárd forint (400 millió EUR a 2010. március 31-i MNB árfolyamon) forrás állt a Bank rendelkezésére.

Egyéb kötelezettségek

A Bank a 6,7 milliárd forintot kitevő egyéb kötelezettségek között mutatja ki többek között a szállítókkal szembeni tartozásokat (aránya 2010. március végén 4,7%, 2009. december 31-én 11,1%; 2009. március 31-én 5,0%), a passzív elhatárolásokat 7,0% (2009. december 31-én 10,0%; 2009. március végén 5,3%), a fizetendő adókat (2010 március 31-én 7,5%; 2009. december végén 11,7%, 2009. március végén 8,4%), valamint a halasztott adókat (2010. március 31-én 25,8%, 2009. december 31-én 23,2%, 2009. március 31-én 35,5%). 1,3 milliárd forintot tett ki az ügyfelekkel kapcsolatos elszámolások miatt keletkezett kötelezettség állomány, amely az összes egyéb kötelezettség állomány 18,9%-át érte el a tárgyidőszak végére.

Részvényesi vagyón

A Bank részvényesi vagyona 2010. március 31-re egy év alatt 10,7%-kal (4,7 milliárd forinttal), 48,5 milliárd forintra növekedett. A 2010 első negyedéves növekedés 1,0 milliárd forint, 2,2% volt.

Az éves növekmény döntő részét a nyereségből felhalmozott vagyonelem 6,4 milliárd forintos emelkedése valamint az értékesíthető pénzügyi eszközök 1,1 milliárd forintos valósérték változása idézte elő. A cash-flow hedge tartaléknak a hozam- és árfolyamváltozások miatti valós érték változás hatására bekövetkezett éves 3,0 milliárd forintos csökkenése negatív, az általános tartalék 0,7 milliárd forintos növekedése pozitív irányban befolyásolta a részvényesi vagyón alakulását. Csökkentőleg hatott rá a visszavásárolt saját részvények állományának növekedése.

A részvényesi vagyón 2010 első negyedéve során 1,0 milliárd forinttal emelkedett. Ebben leginkább meghatározó szerepe a nyereségből felhalmozott vagyonelem 1,4 milliárd forintos emelkedésének volt, amelyet az általános tartalék 135 millió forintos növekedése erősített, a visszavásárolt saját részvények állománya nem változott, a cash-flow hedge tartalék változása pedig 485 millió forinttal csökkentette a részvényesi vagyón időszak végi értékét.

Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli tételeken belül az ügyfelek által még fel nem használt hitelkeretek állománya 0,7 milliárd forintot tett ki, a már szerződött, de még nem folyósított hitelek állománya 2,8 milliárd forint volt 2010. március 31-én. A határidős kötelezettségek értéke 371,6 milliárd forint volt, amely jellemzően a kibocsátott jelzáloglevelekhez kapcsolódó swap ügyletekből áll. Az egyéb deviza swap ügyletekből származó kötelezettségek értéke 50 milliárd forint volt.

A Bank származékos ügyleteket nem köt spekulatív céllal, csak a devizapozíciók zárása, a kockázatok kezelése érdekében.

Tőkehelyzet

MEGNEVEZÉS	Adatok millió Ft-ban		
	2009. március 31.	2009. december 31.	2010. március 31.
Kockázattal súlyozott eszközök	308.612	349.718	249.038
Szavatoló tőke	57.799	57.653	28.101
Szabályozói tőkemegfelelési mutató	16,8%	14,9%	9,7%

Amennyiben az állami tőkeemelés keretében kibocsátott részvények bevonása 2010. március 31-ig befejeződött volna, a konszolidált tőkemegfelelési mutató a 2010 első negyedéves mérleg szerinti eredmény figyelembe vételével került volna kiszámításra. Az így meghatározott tőkemegfelelési mutató értéke 10,3%.

III. A mérlegkészítés időszaka alatt történt fontosabb események összefoglalója

Társaságjogi események

A Jelzálogbank Igazgatósága a 2010. február 19. napján hozott határozatával úgy határozott, a Magyar Állam és a Jelzálogbank között 2009. március 31. napján létrejött, az állami tőkeemelésről és befolyásszerzésről szóló megállapodásban foglalt jogával élve a 'C' sorozatú Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvények teljes mennyiségét visszaváltja a Magyar Államtól.

A Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvények visszaváltási értéke a megállapodásban foglaltak értelmében azonos a kibocsátási értékkel, amely 30 milliárd forint volt, mely összeg 2010. február 19. napján kifizetésre került, a részvénytranszfer 2010. március 22-én megtörtént.

A Jelzálogbank Igazgatósága megvizsgálta azokat a körülményeket – az Amerikai Egyesült Államokban kialakult pénzügyi válságból az egész világgazdaságra áttérjedő turbulencia következményeit, a magyar gazdaságnak a rendkívüli visszaesését, a hitelezési környezet jelentősen megnehezült körülményeit, valamint a forint rendkívüli volatilitását –, amelyek együttesen, a 2009. elején a Magyar Állammal kötött tőkeemelési szerződés megkötéséhez vezettek. Az ezekben a külső körülményekben és tényezőkhöz a szerződés megkötése óta eltelt időszak alatt bekövetkezett változások miatt – elsősorban, de nem kizárólag: a nemzetközi gazdasági környezetben beállt kedvezőbb hangulat és a magyar gazdaságban bekövetkezett relatív pozitív változások a költségvetési kiigazítások után – a Jelzálogbank Igazgatósága arra a következtetésre jutott, hogy a tőkeemelését előidéző külső tényezők úgy módosultak, hogy azok nem indokolják a stabilizációs törvény szerinti állami tőke jelenlétét. A Jelzálogbank a prudenciális követelményeknek folyamatosan megfelelt és azokat az állami tőke visszafizetése után is biztonságosan teljesíti.

A megállapodás alapján a Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvények Jelzálogbank általi megszerzése következtében a Jelzálogbank által kibocsátott, a Magyar Állam tulajdonában álló „D” sorozatú különleges vétőjogot biztosító részvény által megtestesített jogok megszűnnek. A Jelzálogbank a Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvényeket, valamint a Különleges Vétőjogot Biztosító Részvényt – a Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvények megszerzését követő 30 napon belül, a Társaság alaptőkéjének egyidejű leszállítása mellett – a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyének kézhezvételét követően kötelezően bevonja.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2010. április 30-án kézhez vette a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének, EN-I-253/2010. számú határozatát, amelyben engedélyezte az alaptőke leszállítását. Ennek értelmében ezen a napon hatályosult a Társaság Igazgatóságának 2010. március 18-i határozata a C és a D sorozatú részvények bevonásáról.

A Társaság Éves Rendes Közgyűlése 2010. április 21-én lezajlott.

A Közgyűlés úgy határozott, hogy a Közgyűlés napjától, 2010. április 21-től számított és 2013. április 29. napjáig terjedő határozott időtartamra Vojnits Tamást külső igazgatósági tagként, Köbli Gyulát és Foltányi Tamást belső igazgatósági tagként megválasztja a Társaság Igazgatóságába. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete Vojnits Tamás külső igazgatósági,

valamint Köbli Gyula és Foltányi Tamás belső igazgatósági taggá megválasztását a 2010. április 16-án kelt határozatával engedélyezte.

A Közgyűlés úgy döntött, hogy a Közgyűlés napjától, 2010. április 21-től öt éves időtartamra, 2015. április 21-ig Mártonné Uhrin Enikőt tagként megválasztja a Társaság Felügyelő Bizottságába. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete Mártonné Uhrin Enikő felügyelő bizottsági taggá megválasztását a 2010. április 16-án kelt határozatával engedélyezte.

Winkler Ágnes a Felügyelő Bizottság tagja 2010. április 14. napjával lemondott felügyelő bizottsági tagságáról.

Molnár Kata Orsolya felügyelő bizottsági tag tagsági viszonya 2010. május 5. napján lejár, így Molnár Kata Orsolya felügyelő bizottsági tag tagsági viszonya ezen a napon automatikusan megszűnik.

Nyilatkozat

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. kijelenti, hogy az Időközi vezetőségi beszámoló adatai és állításai a valóságnak megfelelnek, illetve nem hallgat el olyan tényt vagy információt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt., mint kibocsátó az Időszaki vezetőségi beszámoló tartalmáért kizárólagos felelősséget vállal. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. kijelenti, hogy a rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért, mint kibocsátó felel.

Budapest, 2010. május 14.

Gyuris Dániel
vezérigazgató

Köbli Gyula
vezérigazgató-helyettes

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: 6522
Beszámolási időszak: 2010.01.01. – 2010.03.31.

Telefon: (1) 452 - 9100
Telefax: (1) 452 - 9200
E-mail cím: bardosp@fhb.hu
Befektetői kapcsolattartó: Bárdos Péter

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság IFRS szerinti konszolidált pénzügyi kimutatásai

A konszolidálási eljárás során teljes körűen bevonásra kerültek az FHB Szolgáltató Zrt., az FHB Kereskedelmi Bank Zrt., az FHB Ingatlan Zrt., valamint az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt. és a CEC Magyarország Zrt. és befektetései (Central European Credit d.d.; Central European Leasing d.d.; Portfolio Money Zrt.; Hitelunió Kft.; Portfolio Money FBK Kft.) üzleti adatai.

Eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2010. március 31-re és 2009. március 31-re vonatkozóan, ezer forintban)

MEGNEVEZÉS	2010. márc. 31.	2009. márc. 31.	Változás (%)
Kamatbevétel	18.836.805	20.182.520	-6,7%
Kamatráfordítás	-11.997.505	-15.441.373	-22,3%
Nettó kamatjövedelem	6.839.300	4.741.147	44,3%
Díj- és jutalékbevétel	349.489	438.259	-20,3%
Díj- és jutalék ráfordítás	-120.625	-17.892	574,2%
Deviza műveletek eredménye	-209.555	2.410.405	-108,7%
Derivatív ügyletek valós érték változás eredménye	-395.750	-1.002.554	-60,5%
Értékpapírokból származó nyereség	866.193	-178.753	-584,6%
Egyéb működési bevétel	870.584	516.567	68,5%
Egyéb működési ráfordítás	-570.278	-9.565	5.863,3%
Működési nyereség	7.629.357	6.897.614	10,6%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-2.016.394	-995.177	102,6%
Működési költségek	-3.306.201	-3.333.753	-0,8%
Adózás előtti nyereség	2.306.762	2.568.683	-10,2%
Nyereségadó	-803.373	-1.116.320	-28,0%
Adózás utáni nyereség	1.503.390	1.452.363	3,5%
Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás	2010. márc. 31.	2009. márc. 31.	Változás (%)
Adózás utáni nyereség	1.503.390	1.452.363	3,4%
Egyéb átfogó eredmény	0	0	-
Cash-flow hedge tartalék	-599.635	2.779.716	-563,6%
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték vált.	6.303	-112.701	-1.888,1%
Árfolyam tartalék	0	0	-
Egyéb átfogó jövedelem halasztott adó hatása	113.957	-514.217	-551,2%
Teljes átfogó eredmény	1.024.015	3.605.161	-252,1%

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: 6522
Beszámolási időszak: 2010.01.01. – 2010.03.31.

Telefon: (1) 452 - 9100
Telefax: (1) 452 - 9200
E-mail cím: bardosp@fhb.hu
Befektetői kapcsolattartó: Bárdos Péter

Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás (Mérleg)

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2010. március 31-re és 2009. március 31-re vonatkozóan, ezer forintban)

MEGNEVEZÉS	2010. márc. 31.	2009. márc. 31.	2010. márc. 31. / 2009. márc. 31.
Eszközök			
Készpénz	847.296	938.049	-9,7%
MNB-vel szembeni követelések	835.525	743.738	12,3%
Bankközi kihelyezések	49.619.673	39.985.472	24,1%
Eladási célú értékpapírok és befektetések	96.191.885	17.393.411	515,1%
Kereskedési célú értékpapírok	994.681	-	-
Refinanszírozott jelzáloghitelek	257.899.465	298.591.859	-13,6%
Hitelek	332.892.822	348.429.271	-4,5%
Derivatív ügyletek valós értéke	2.812.055	18.394.329	-84,7%
Befektetési célú ingatlanok	10.393.724	6.704.288	55,0%
Goodwill és immateriális javak	11.588.719	8.548.046	35,6%
Tárgyi eszközök	2.256.933	2.314.795	-2,5%
Egyéb eszközök	6.044.883	4.194.833	44,1%
Eszközök Összesen	772.377.661	746.238.091	3,5%
Kötelezettségek			
Bankközi felvételek	24.533.545	9.384.806	161,4%
<i>ebből eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek</i>	<i>7.979.116</i>	<i>9.232.376</i>	<i>13,6%</i>
Jelzáloglevelek	420.454.576	526.588.752	-20,2%
<i>ebből eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek</i>	<i>119.562.958</i>	<i>143.083.952</i>	<i>-16,4%</i>
Kötvények	61.231.872	62.219.490	-1,6%
<i>ebből eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek</i>	<i>48.178.656</i>	<i>53.749.207</i>	<i>-10,4%</i>
Betétek	68.274.836	51.113.891	33,6%
Állami hitelfelvétel	107.215.729	0	-
<i>ebből eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek</i>	<i>4.188.882</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
Derivatív ügyletek valós értéke	33.309.311	45.633.725	-27,0%
Tartalék járadék fizetésre	2.173.218	1.132.917	91,8%
Egyéb kötelezettségek	6.724.853	6.385.611	5,3%
Kötelezettségek Összesen	723.917.939	702.459.194	3,1%
Jegyzett tőke	6.600.001	6.600.001	-
Visszavásárolt saját részvény	-1.546.020	-1.199.272	28,9%
Ázsió	1.709.014	1.709.014	-
Általános tartalék	4.604.077	3.910.150	17,7%
Cash-flow hedge tartalék	348.989	3.379.854	-89,7%
Részvényopció tartalék	0	117.177	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása	920.078	-135.495	-779,0%
Árfolyam tartalék	20.655	0	-
Felhalmozott vagyon/(veszteség)	35.802.928	29.397.469	21,8%
Részvényesi vagyon összesen	48.459.722	43.778.897	10,7%
Kötelezettségek és Részvényesi Vagyon Összesen	772.377.661	746.238.091	3,5%

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: 6522
Beszámolási időszak: 2010.01.01. - 2010.03.31.

Telefon: (1) 452 - 9100
Telefax: (1) 452 - 9200
E-mail cím: bardosp@fhb.hu
Befektetői kapcsolattartó: Bárdos Péter

Pénzforgalmi (Cash Flow) kimutatás

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2010. március 31-re és 2009. március 31-re vonatkozóan, ezer forintban)

MEGNEVEZÉS	2010. március 31.	2009. március 31.
Üzleti tevékenység pénzforgalma		
Nettó nyereség	1.503.390	1.452.363
Nem pénzmozgások nettó eredményt módosító hatásai:		
Értékcsökkenés	397.998	425.146
Befektetési ingatlanok valós értékváltozása	-369.650	-418.765
Veszteségre képzett céltartalék	2.101.147	1.266.415
Tárgyi eszköz eladáson realizált veszteség/(nyereség)	10.494	15.765
Részvényopció tartalék	0	31.387
Részvényjuttatás	0	0
Derivatív ügyletek hatása	8.510.185	6.324.696
Járadék kötelezettség valós értéke	309.304	27.204
Akvizíció során beszerzett tárgyi eszközök és immateriális javak	0	0
Árfolyam tartalék hatása	0	0
Működési eszközök változása előtti üzleti eredmény	12.462.868	9.124.211
<i>Működési eszközök (növekedése), csökkenése:</i>		
Refinanszírozott jelzáloghitelek	5.115.566	-11.979.347
Hitelek	-1.226.053	-22.500.692
Elhatárolt kamatbevétel	0	0
Egyéb eszközök	-1.229.324	707.838
<i>Működési kötelezettségek növekedése, (csökkenése):</i>		
Betétek	4.713.249	17.347.426
Bankközi felvételek	-1.761.574	-6.181.101
Elhatárolt kamatkiadás	0	0
Egyéb kötelezettségek	140.297	1.689.633
Üzleti tevékenységhez használt nettó pénzforgalom	18.215.029	-11.792.032
Befektetési tevékenység pénzforgalma		
Eladási célú értékpapírok növekedése	34.834.863	907.877
Kereskedési célú értékpapírok	-994.681	0
Tárgyi eszköz és immateriális jószág eladás bevétele	-5.208	0
Tárgyi eszköz és immateriális jószág vásárlás	-483.584	-466.311
Befektetési célú ingatlan vásárlás	-479.126	-305.457
Befektetési szolgáltatás	15.466	-20.112
Vásárolt leányvállalat nettó pénzárama	0	0
Befektetési tevékenységhez használt nettó pénzforgalma	32.887.730	115.997
Finanszírozási tevékenység pénzforgalma		
Értékesített/visszavásárolt saját részvény		-44.553
Saját részvény korábbi éveket érintően		
Hosszúlejáratú bankhitel tőketörlesztés	-31.742.239	
Hosszú lejáratú hitel felvétel	-133.500	1.333.200
Kifizetett osztalék		
Cash-flow hedge tartalék		
Jelzáloglevél tőketörlesztés	-39.255.101	-26.283.780
Jelzáloglevél kibocsátás bevétele	29.808.330	46.641.050
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-41.322.510	21.645.917
Pénz és pénzhelyettesítők nettó növekedése	9.780.249	9.969.882
Pénz és pénzhelyettesítők év eleji állománya	41.522.245	31.697.377
Pénz és pénzhelyettesítők periódus végi állománya	51.302.494	41.667.259
Pénz és pénzhelyettesítők összetétele:		
Készpénz	847.296	938.049
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	835.525	743.738
90 napnál korábbi lejáratú bankközi kihelyezések	49.619.673	39.985.472
Pénz és pénzhelyettesítők periódus végi állománya	51.302.494	41.667.259
<i>Kiegészítő adatok</i>		
Kapott kamatok	17.938.321	19.643.729
Fizetett kamatok	-11.499.549	-16.241.228
Fizetett adó	-353.931	-209.727

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: 6522
Beszámolási időszak: 2010.01.01. – 2010.03.31.

Telefon: (1) 452 - 9100
Telefax: (1) 452 - 9200
E-mail cím: bardosp@fhb.hu
Befektetői kapcsolattartó: Bárdos Péter

Részvényesi vagyon

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2009. március 31-re; auditált adatok 2009. december 31-re és nem auditált adatok 2010. március 31-re vonatkozóan, ezer forintban)

MEGNEVEZÉS	Jegyzett tőke	Visszavá- sárolt saját részvény	Ázsió	Általános tartalék	Cash-flow hedge tartalék	Részvény opció tartalék	Értékesíthető pü. eszközök valós érték változása	Árfolyam tartalék	Felhalmozot t vagyon / veszteség	Részvényesi vagyon
2009. március 31.	6.600.001	-1.199.272	1.709.014	3.910.150	3.379.854	117.177	-135.495	0	29.397.469	43.778.897
Átsorolás általános tartalékba				559.352					-738.721	-179.369
Teljes átfogó eredmény					-2.546.384		1.050.468	20.654	5.775.367	4.300.105
Részvény visszavásárlás										
Részvényjuttatás		-346.750								-346.750
Részvény opció miatti tartalékképzés						-117.177				-117.177
2009. december 31.	6.600.001	-1.546.021	1.709.014	4.469.502	833.470	0	914.973	20.654	34.434.114	47.435.707
Átsorolás általános tartalékba				134.575					-134.575	0
Teljes átfogó eredmény					-484.481		5.105	1	1.503.390	1.024.015
Részvény visszavásárlás										0
Részvényjuttatás										0
Részvény opció miatti tartalékképzés										0
2010. március 31.	6.600.001	-1.546.020	1.709.014	4.604.077	348.989	0	920.078	20.655	35.802.928	48.459.722

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: 6522
Beszámolási időszak: 2010.01.01. – 2010.03.31.

Telefon: (1) 452 - 9100
Telefax: (1) 452 - 9200
E-mail cím: bardosp@fhb.hu
Befektetői kapcsolattartó: Bárdos Péter

Jelzáloghitelek

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2010. március 31-re és 2009. március 31-re vonatkozóan, ezer forintban)

MEGNEVEZÉS	2010. március 31.	2009. március 31.
Ingtalan vásárlási hitelek	116.487.089	124.663.872
Lakásépítési hitel	49.585.060	51.601.441
Ingtalan felújítási hitelek	4.210.652	5.100.181
Ingtalan bővítési hitelek	9.892.385	11.044.883
Ingtalan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	137.403.767	151.732.846
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	16.684.728	1.156.344
Dolgozói hitelek	2.320.176	2.214.044
Lízing	1.532.607	0
Egyéb hitel típusú	6.505	0
Hitelek, bruttó	338.122.969	347.513.611
Ebből: lakosság részére nyújtott hitelek	296.463.372	323.913.289
egyéb adósok részére nyújtott	41.659.597	23.600.322
Veszteségekre képzett értékvesztés	-9.468.062	-3.053.817
Elhatárolt kamatok	2.362.954	1.772.338
Amortizált bekerülési érték	1.892.962	2.197.139
Hitelek, nettó	332.892.822	348.429.271

Jelzáloglevelek

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2010. március 31-re és 2009. március 31-re vonatkozóan, ezer forintban)

MEGNEVEZÉS	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték
	2010. március 31.		2009. március 31.	
Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	157.704.857	157.447.415	167.866.022	167.506.790
Változó kamatozású	45.282.962	46.589.495	79.332.816	58.231.090
Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	99.690.600	99.744.870	133.024.144	141.322.480
Változó kamatozású	106.956.265	107.217.261	134.571.704	136.933.655
Elhatárolt kamatok	10.819.893		11.794.065	
Összesen	420.454.576	410.999.041	526.588.752	503.994.015

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: 6522
Beszámolási időszak: 2010.01.01. - 2010.03.31.

Telefon: (1) 452 - 9100
Telefax: (1) 452 - 9200
E-mail cím: bardosp@fhb.hu
Befektetői kapcsolattartó: Bárdos Péter

A RÉSZVÉNYSTRUKTÚRÁHOZ, A TULAJDONOSI KÖRHÖZ KAPCSOLÓDÓ ADATLAPOK

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat ¹					
	Tárgyév elején			Időszak végén			Tárgyév elején			Időszak végén		
	(2010.01.01.)			(2010.03.31.)			(2010.01.01.)			(2010.03.31.)		
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db
Belföldi intézményi/társaság	36,91	64,51	41.394.763	40,32	70,47	45.220.640	62,72	64,51	41.394.763	68,52	70,47	45.220.640
Külföldi intézményi/társaság	16,47	28,79	18.473.958	12,21	21,33	13.688.564	27,99	28,79	18.473.958	20,74	21,33	13.688.564
Belföldi magánszemély	1,32	2,31	1.484.433	2,18	3,81	2.443.950	2,25	2,31	1.484.433	3,70	3,81	2.443.950
Külföldi magánszemély	0,02	0,04	24.255	0,02	0,04	24.255	0,04	0,04	24.255	0,04	0,04	24.255
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,07	0,12	78.437	0,07	0,12	78.437	0,12	0,12	78.437	0,12	0,12	78.437
Saját tulajdon	1,63	0,00	1.829.864	42,78	0,00	47.983.863	2,77	0,00	1.829.864	2,77	0,00	1.829.864
Államháztartás részét képező Tulajdonos ⁴	2,42	4,23	2.714.300	2,42	4,23	2.714.300	4,11	4,23	2.714.300	4,11	4,23	2.714.300
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
Magyar Állam, Pénzügyminisztérium "C" sorozat ⁶	41,16	0,00	46.153.999	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
Egyéb (Magyar Állam, Pénzügyminisztérium "D" sorozat) ⁷	0,00	0,00	1	0,00	0,00	1	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
ÖSSZESEN	100,00	100,00	112.154.010	100,00	100,00	112.154.010	100,00	100,00	66.000.010	100,00	100,00	66.000.010

¹Ha a bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével, ennek feltüntetése mellett nem szükséges kitölteni. Ha több sorozat van bevezetve a Tőzsdére, minden sorozat esetén meg kell adni a tulajdonosi struktúrát.

² Tulajdoni hányad

³ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopát kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett!

⁴Pl.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok stb.

⁵Pl.: EBRD, EIB, stb.

⁶ „C” sorozatú osztalékelsőbbségi részvény tulajdonosát a részvényesi jogok az Alapszabály 12.6 pontjában, valamint a Stabilizációs törvényben foglalt eltérésekkel illetik meg

⁷ „D” sorozatú különleges vétőjogot biztosító részvény tulajdonosát a részvényesi jogok az Alapszabály 12.7 pontjában, valamint a Stabilizációs törvényben foglalt eltérésekkel illetik meg

A teljes alaptőke esetében a tulajdoni hányad megegyezik a szavazati aránnyal.

RS2. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben

	2010. Január 1.		2010. Március 31.	
	db	%	db	%
Társasági szinten	1.829.864	2,77	1.829.864	2,77
Leányvállalatok	0	0,00	0	0,00
Mindösszesen	1.829.864	2,77	1.829.864	2,77

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: 6522
Beszámolási időszak: 2010.01.01. - 2010.03.31.

Telefon: (1) 452 - 9100
Telefax: (1) 452 - 9200
E-mail cím: bardosp@fhb.hu
Befektetői kapcsolattartó: Bárdos Péter

RS3/1. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett sorozatra vonatkozóan

Név	Letétkezelő	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati jog (%)
VCP Finanz Holding Kft.	nem	15.970.000	24,20	24,20
A64 Vagyonkezelő Kft.	nem	10.746.468	16,28	16,28
Allianz Hungária Biztosító Zrt.	nem	6.318.105	9,57	9,57
Silvermist Estate SA	nem	6.303.545	9,55	9,55
Összesen		36.338.118	59,60	59,60

RS3/2. Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a teljes alaptőkére vonatkozóan

Név	Letétkezelő	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati jog (%)
FHB Jelzálogbank Nyrt.	nem	47.983.863	42,78	0,00
VCP Finanz Holding Kft.	nem	15.970.000	14,24	24,20
A64 Vagyonkezelő Kft.	nem	10.746.468	9,58	16,28
Allianz Hungária Biztosító Rt.	nem	6.318.105	5,63	9,57
Silvermist Estate SA	nem	6.303.545	5,62	9,55
Összesen		87.321.981	77,85	59,60

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: 6522
Beszámolási időszak: 2010.01.01. – 2010.03.31.

Telefon: (1) 452 - 9100
Telefax: (1) 452 - 9200
E-mail cím: bardosp@fhb.hu
Befektetői kapcsolattartó: Bárdos Péter

A KIBOCSÁTÓ SZERVEZETÉHEZ, MŰKÖDÉSÉHEZ KAPCSOLÓDÓ ADATLAPOK

TSZ2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Tárgyév eleje (2010. január 1.)	Tárgyidőszak vége (2010. március 31.)
Bank	69	71
Konszolidált	575	587

TSZ3. Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége / megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Dr. Spéder Zoltán	Elnök	2008.04.29	2013.04.29	0
IT	Somkúti István	Tag	2008.04.29	2013.04.29	0
IT	Dr. Borsányi Gábor	Tag	2008.04.29	2013.04.29	14.000
IT	Dr. Salamon Károly	Tag	2008.04.29	2013.04.29	6.000
IT	Gyuris Dániel	Tag, vezérigazgató	2008.04.29	2013.04.29	16.000
IT	Harmati László	Tag, vezérigazgató-helyettes	2008.04.29	2013.04.29	16.192
IT	Dr. Vági Márton	Tag	2008.04.29	2013.04.29	0
IT	Dr. Christian Rienert	Tag	2008.04.29	2013.04.29	0
IT	Köbli Gyula	Tag, vezérigazgató-helyettes	2010.04.21	2013.04.29	0
IT	Foltányi Tamás	Tag, vezérigazgató-helyettes	2010.04.21	2013.04.29	12.000
IT	Vojnits Tamás	Tag	2010.04.21	2013.04.29	0
FB	Lantos Csaba	Elnök	2009.04.29	2014.04.29	0
FB	Somfai Róbert	Tag	2008.04.29	2013.04.29	5.000
FB	Winkler Ágnes	Tag	2002.07.26	2010.04.14	0
FB	Molnár Kata Orsolya	Tag	2005.05.05	2010.05.05	0
FB	Dr. Landgraf Erik	Tag	2006.05.02	2011.05.02	4.000
FB	Nguyen Hoang Viet	Tag	2006.05.02	2011.05.02	5.245
FB	Mártonné Uhrin Enikő	Tag	2010.04.21	2015.04.21	0
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					78.437

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: 6522
Beszámolási időszak: 2010.01.01. – 2010.03.31.

Telefon: (1) 452 - 9100
Telefax: (1) 452 - 9200
E-mail cím: bardosp@fhb.hu
Befektetői kapcsolattartó: Bárdos Péter

TÁJÉKOZTATÁSOK ÉS KÖZZÉTÉTELEK 2010 I. NEGYEDÉVBEN

Az FHB Bankcsoportnál a tárgyidőszakban közreadott főbb tájékoztatások és közzétételek az alábbi csoportokba sorolhatók:

- A Bankcsoport működéséhez kapcsolódó események (banki hirdetésmények, üzletszabályzat változása)
- Jelzáloglevelekhez kapcsolódó tájékoztatások (jelzáloglevél kibocsátás és visszavásárlás, magyar és nemzetközi jelzáloglevél-kibocsátási program frissítése, jelzáloglevelek és fedezeteinek értéke)
- Az FHB Nyrt. alaptőkéje és a szavazati jogok száma hó végi értékei
- Időközi vezetőségi beszámoló
- Az FHB Nyrt. tájékoztatása a Magyar Állam tulajdonában lévő különleges osztalékelsőbbbségi részvények visszavásárlásának elhatározásáról
- Közgyűlési előterjesztések és közgyűlési meghívó

Az FHB által közzétett tájékoztatások elérhetők az alábbi helyeken:

www.bef.hu

www.kozzetetelek.hu

www.fhb.hu