



**Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság  
Időközi vezetőségi beszámolója  
2010. III. negyedévre  
vonatkozóan**

**Budapest, 2010. november 16.**

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

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2010. III. 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. szeptember 30-i nem auditált, a 2009. december 31-i auditált, valamint a 2010. június 30-i és a 2010. szeptember 30-i nem auditált adatok alapján végezte el. Az Időközi vezetőségi beszámoló készítése során alkalmazott számviteli politika és számítási módszerek megegyeznek a 2009. december 31-i IFRS előírások alapján készített konszolidált pénzügyi beszámoló készítése során alkalmazott számviteli politikával és számítási módszerekkel. Jelen Időközi vezetőségi beszámoló az IAS 34 előírásainak megfelelően készült.

### I. Az elmúlt időszak tevékenységének és eseményeinek összefoglalója

A **2010. szeptember 30-i konszolidált adózás előtti eredmény meghaladja a 3,6 milliárd forintot**, amely 53,6%-kal alacsonyabb a 2009. szeptember 30-i (7,8 milliárd Ft) adózás előtti eredményénél. A 2010. évi 1.711 millió forint banki különadó (amely a 2010. évi teljes összeg háromnegyedét teszi ki) figyelembevételével az adózás előtti eredmény 5,3 milliárd forintot tesz ki, amely így 31,8%-kal marad el az előző év szeptember 30-i értéktől.

Az **átlagos nettó kamatmarzs** a 2009. szeptember 30-i 3,12%-ról az elmúlt egy év alatt 19 bázisponttal 3,31%-ra nőtt. Az elmúlt negyedévben a kamatmarzs szűkülése 12 bázispont volt.

A **konszolidált mérlegfőösszeg egy év alatt** 786,6 milliárd forintról **806,3 milliárd** forintra, 2,5%-kal emelkedett, a mérlegfőösszeg 2010 harmadik negyedévben 2,8%-kal csökkent a 2010. június 30-i 829,5 milliárd forinthez képest.

A Bankcsoport **költséghatékonysági mutatója 61,1%-ot** tett ki 2010. harmadik negyedévben, ez az arány 2009. azonos időszakában 43,7% volt. A költség-bevétel arány növekedését elsősorban a hitelintézeti különadó okozta.

A **részvényesi vagyon 2010. szeptember 30-i értéke, 12,9%-os éves növekedés** eredményeképpen meghaladta az **51,6 milliárd forintot**.

## Lakossági jelzáloghitelezés

### Jelzáloghitelezési szabályok módosulása

2010. október 25-én az Országgyűlés elfogadta a hétpontos javaslatcsomagot a devizában eladósodott lakáshitelek megsegítésére. Az intézkedési csomag fő elemei:

1. Az ügyfél számára hátrányos egyoldalú szerződésmódosítás tilalma
2. Az önkényes kamatemelés tilalma
3. A középárfolyam alkalmazása a devizahitelek törlesztésénél
4. Ingyenes előtörlesztés lehetősége
5. Kérelem esetén öt évvel automatikusan meghosszabbítható futamidő
6. Fizetéképtelenség esetén nem lehet büntetőkamatokat, késedelmi kamatot valamint extra díjat és költséget felszámítani
7. Az intézkedések nem terjedhetnek ki sem az üzleti célú befektetésekre, sem a második vagy harmadik ingatlan hitelezésére

Az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosítása csak a magánszemélyek által felvett lakáscélú hitel-, kölcsön-, és lízing szerződésekre vonatkozik. A futamidőből eltelt két év után az előtörlesztés ingyenes lesz azzal a megszorítással, hogy ötévente egy költségmentes előtörlesztésre jogosult a hitel felvevője. Ugyancsak ötévente jár egy ingyenes futamidő hosszabbítás is a lakáshitelesnek.

A törvény egyes pontjai november végén, mások december közepén léphetnek hatályba.

A törvény kimondja: a devizaalapú, vagy devizában nyújtott, de forintban törlesztett hitelek esetében a pénzügyi intézményeknek kötelező az általuk meghatározott deviza középárfolyam, vagy - ennek hiányában, illetve választásuk alapján - a Magyar Nemzeti Bank által megállapított és közzétett hivatalos devizaárfolyam alkalmazása. A pénzügyi intézményeknek üzletszabályzatukban kell rögzíteniük a forint-deviza átszámítási módot, illetve azt is, hogy a forintban meghatározott összeg kiszámítására mely időpontban kerül sor.

A módosításuk után a késedelembe esett hitelfelvevők csak 90 napig kötelesek fizetni a késedelmi kamatot és egyéb többlet terhet, utána már csak a "normál" kamat és költség fizetésére kötelesek. A korábban felmondott szerződések esetében a 90 nap a törvény hatályba lépésével kezdődik.

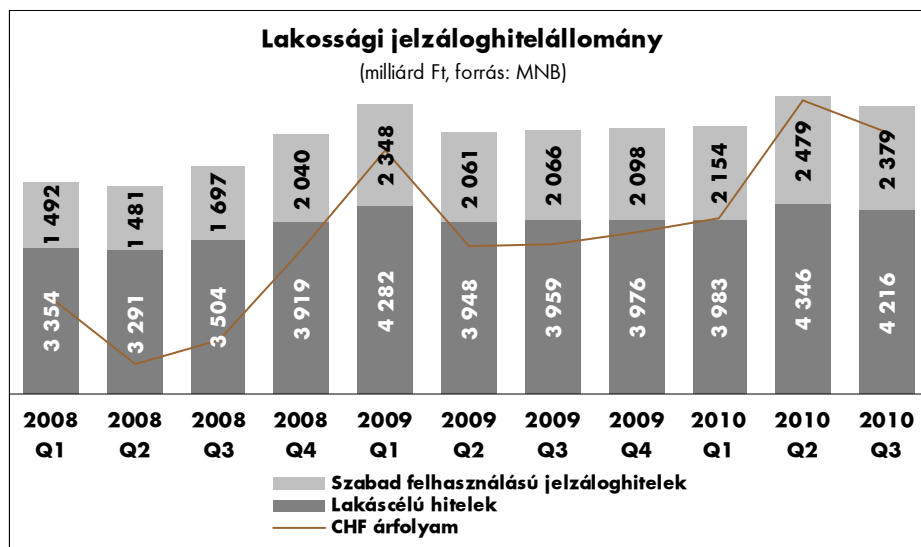
Az intézkedések többsége nincs jelentős hatással az FHB jövőbeni jövedelmi pozíciójára, mivel az egyoldalú szerződésmódosítást - beleértve a kamatemelést is - eddig is szigorúan szabályozta a Magatartási Kódex. Jutalék- és pénzügyi bevétel kiesést okoz ugyanakkor a középárfolyam alkalmazásának előírása, valamint az előtörlesztés ingyenessé tétele.

## Lakossági jelzáloghitel-piac alakulása

A lakossági jelzáloghitelek állománya 2010. szeptember 30-án 6.595,8 milliárd forintot tett ki a Magyar Nemzeti Bank által közzétett adatok szerint. Ez az állomány – a devizaárfolyamok változásának köszönhetően az előző negyedév végi állománytól 229,1 milliárd forinttal (3,4%-kal) maradt el, míg az egy évvel ezelőtti állománynál 571,6 milliárd forinttal (9,5%-kal) több. Ez az éves állománynövekedés 30,5%-kal alacsonyabb az egy évvel ezelőtti mért, 823,1 milliárd forintos éves értéknél. A devizaárfolyamok változásának hatását figyelmen kívül hagyva a lakossági jelzáloghitel-állomány (2010. szeptember 30-i árfolyamon) az előző negyedévhez képest 28,6 milliárd forintos (azaz 0,4%-os) csökkenést mutat, és 108,2 milliárd forinttal, 1,6%-kal csökkent egy év távlatában.

Az erőteljes devizaárfolyam változások miatt a devizahitelek állománya 286,5 milliárd forinttal csökkent a 2010. június végéhez képest, és 487,3 milliárd forinttal bővült egy év alatt (2009. szeptember 30-ig az éves növekmény ennek majd kétszerese: 869,6 milliárd forint).

A forintalapú hitelek állománya mind az éves, mind a negyedéves időszakra vetítve minimálisan emelkedett 84,3 illetve 57,4 milliárd forinttal. A harmadik negyedév végén az 4.952,8 milliárd forintos, devizában fennálló jelzáloghitelek aránya a teljes lakossági jelzáloghitel portfólión belül 75,1%-ot tett ki, amellyel szemben a forint-hitelek 1.642,9 milliárd forintos, 2010-ben gyakorlatilag stagnáló állománya állt. Egy évvel ezelőtti a devizahitelek aránya 74,1% volt, az arányváltozás elsősorban az árfolyamváltozás hatása.



A háztartások lakáscélú hiteleinek állománya 3,0%-kal csökkent az utóbbi negyedévben, amely 129,3 milliárd forintnak felel meg. Az éves növekedés 257,7 milliárd Ft, 43,3%-kal maradt el a 2009-ben mért 454,3 milliárd forintos bővüléstől. Az átlagos havi növekedés 2010 első háromnegyed évében – nagy szóródás mellett – 27 milliárd forintot tett ki.

A devizahitel állomány 487,3 milliárd Ft-os növekedését egy éves időtávon a szabad felhasználású jelzáloghitelek állományának növekedése 43,7%-ban biztosította. 2009. szeptember végén az 2.021 milliárd forintos devizában felvett szabad felhasználású jelzáloghitel állomány az összes devizában felvett lakossági jelzáloghitel állomány 45,3%-át

tette ki, és a tárgyidőszak végére ez az arány 45,1%-os szinten maradt. Az eltelt egy év alatt a lakossági hitelállomány növekedéséből a szabad felhasználású jelzáloghitelek 54,9%-kal részesedtek.

A háztartásoknak nyújtott szabad felhasználású hitelek növekedése 2009 első háromnegyed évében csak 1,2%-ot tett ki, 2010 azonos időszakában az árfolyamváltozás eredményeképpen már 13,4% volt (az árfolyamhatás kiszűrésével 0,5%), míg éves szinten a növekmény 25,2%-ot ért el (az árfolyamhatás kiszűrésével 0,3%). 2010. szeptember végén a szabad felhasználású jelzáloghitelek állományának 93,9%-át devizahitelek tették ki, az összes hitel állománya 2.379,5 milliárd forint volt. A szabad felhasználású jelzáloghitelek a háztartások fogyasztási hitelállományának 71,7%-át tették ki 2010. szeptember 30-án, szemben az egy évvel ezelőtti 67,6%-os aránnyal.

### *Saját hitelezés*

Az FHB Csoport saját értékesítésű hiteleinek bruttó állománya 351,6 milliárd forint volt a tárgyidőszak végén, amely 2009. december 31-hez (341,2 milliárd forint) képest 3,0%-os, 2010. június 30-hoz (367,9 milliárd forint) képest pedig 4,4%-os csökkenést jelent. Az éves növekmény 2009. szeptember 30-hoz (331,2 milliárd forint) képest 6,2%-ot tett ki.

A Bankcsoport által értékesített hiteltermékek állományi összetétele nem változott jelentősen sem 2009. szeptember 30, sem 2009. december 31. óta. A lakossági hitelek aránya az összes hitelen belül továbbra is domináns, 90% feletti, bár, a vállalati hitelek aránya a magasabb üzleti aktivitásból fakadóan, fokozatos emelkedést mutat. A fennálló állomány 59,3%-a devizában kihelyezett hitelekből áll 2010. szeptember 30-án, amely az árfolyamváltozások hatására meghaladja a 2009. év végi 57,1%-os arányt, és közel megfelel a 2010. június végi 60,2%-os aránynak.

A lakossági hitelek állománya 3,2%-kal (9,7 milliárd forinttal) nőtt az előző év szeptemberéhez képest, míg 2009. év végéhez képest az állomány 4,0%-kal magasabb. A lakossági hiteleken belül az állományi összetételt tekintve, a lakáshitelek állnak az első helyen, 57,1%-os aránnyal. A szabad felhasználású hitelek 38,0%-át teszik ki a lakossági hitelportfoliónak. Egy évvel korábban ez az arány 60,1%, illetve 36,5% volt, míg 2009. december végén 60,0%, illetve 36,0%-ban oszlott meg az állomány a két domináns hiteltermék csoport között. Az időskori jelzálogkölcsön termék állománya 2,5 milliárd forintot tett ki 2010. szeptember 30-án, egy év alatt 0,5 milliárd forinttal bővülve.

A vállalati hitelezés 2009-ben erősödésnek indult, amely folyamat 2010 eltelt időszakában kissé lelassult. A vállalati hitelek állománya a 2009. június 30-i 31,4 milliárd forintról egy év alatt 4,9 milliárd forinttal bővült, 2009. december végéhez képest pedig 2,2 milliárd forintos csökkenést produkált. A növekmény nagyjából a KKV üzletágnak köszönhető. A lakásépítési projekthitelek állománya egy év alatt 0,4 milliárd forinttal, míg a kereskedelmi ingatlan finanszírozási hitelek állománya 0,7 milliárd forinttal csökkent.

### *Refinanszírozás*

A refinanszírozott hitelek állománya 2010. szeptember 30-ára az egy évvel ezelőttihez képest 3,2%-kal, azaz 8,6 milliárd forinttal 257,6 milliárd forintra csökkent. A 2009. december 31-i állományhoz (263,0 milliárd forint) képest 5,4 milliárd forinttal, azaz 2,1%-kal alacsonyabb az állomány, elsősorban a törlesztések eredményeképpen.

#### *FHB Kereskedelmi Bank Zrt.*

A Kereskedelmi Bank – Bankcsoport tagoknak nyújtott hitelek nélküli – bruttó hitelállománya megközelítette a 126,5 milliárd forintot, ami 21,7%-os emelkedést jelent egy év alatt. A 2009. december 31-i állományhoz képest a növekmény 13,4 milliárd forint, amely főleg a lakossági hitelek állománynövekedéséből származik (15,0 milliárd forint). A vállalati hitelállomány 1,6 milliárd forinttal csökkent 2010 első háromnegyed éve alatt.

A lakossági hitelek állománya 112,1 milliárd forintot ért el 2010. szeptember 30-án. A vállalati hitelállomány meghaladta a 14,3 milliárd forintot az időszak végén, aránya a teljes hitelállományon belül másfélszeresére emelkedett egy év alatt és elérte a 11,3%-ot. A növekmény elsősorban a KKV üzletág teljesítményén alapult.

A lakossági bankszámlák száma 2010. szeptember végére megközelítette a 49,4 ezer darabot, amely a 2009. szeptember végi állománynál 43,5%-kal, a 2009. december végénél 27,3%-kal magasabb. A lakossági és a vállalati betétek állománya 2009. szeptember végéhez képest 82,4%-kal magasabb, a Bankcsoport kamatozó forrásokon belüli aránya jelentősen változott, 10,1%-ot tesz ki, míg 2009. szeptember végén mindössze 5,5% volt.

#### *FHB Életjáradék Zrt.*

Az Életjáradék Zrt. két terméket értékesít időskori ügyfelek részére, az életjáradék terméket az FHB Életjáradék Zrt. közvetlenül értékesíti (ez a tevékenység átmenetileg felfüggesztésre került, a meglévő portfólió kezelése azonban változatlanul történik), 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. szeptember 30-ig összesen 11,5 milliárd forint mögöttes ingatlanértékű életjáradéki szerződés került megkötésre, ebből 2010-re 1,9 milliárd forint jutott. Ez az összeg a 2009 azonos időszaki 1,4 milliárd forintnyi szerződés értékénél 20,9%-kal magasabb. A termékek bevezetése óta összesen 3,7 milliárd forint, 2010-ben 661 millió forint járadék folyósítása történt meg.

Hodorics András, az FHB Életjáradék Zrt. vezérigazgatója 2010. szeptember 22-én lemondott vezérigazgatói tisztségéről és kezdeményezte munkaviszonyának 2010. szeptember 30-ával történő megszüntetését. Az FHB Életjáradék Zrt. Felügyelő Bizottsága 2010. szeptember 22-től 6 hónapos határozott időtartamra Lontai Dánielt nevezte ki a Társaság vezérigazgatójának.

*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 szolgáltatásokat.

*Central European Credit Zrt.*

A CEC Zrt. jelzálog fedezetű termékeket (szabad felhasználás, vásárlás- és refinanszírozási célra) nyújt 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 féléve során 688 millió forint lízing folyósításra került sor, ezzel a lakás/ingatlan lízingek 2010. szeptember 30-i állománya 2,0 milliárd forintot tett ki.

### *Jelzáloglevél-kibocsátás, finanszírozás*

2010 harmadik negyedében a nemzetközi részvénytőzsiák várakozásokon felül teljesítettek, s a jelzáloglevél-kibocsátások is lendületet kaptak, főként augusztus közepétől. A hazai piacon azonban továbbra is érződött a bizonytalanság, amely abból fakadt, hogy a külföldi és a belföldi befektetők egyaránt arra vártak, hogy tisztábban lássanak az új kormány gazdaságpolitikáját illetően. Az október eleji önkormányzati választások előtt azonban a gazdaságpolitikai irányokkal kapcsolatban csak találgatások és fikciók láttak napvilágot.

Az FHB befektetői változó intenzitással vettek részt a meghirdetett kibocsátási aukciókon, eközben az MNB folytatta jelzáloglevél vásárlási programját. A jelzáloglevelek mellett aukcióra bocsátott banki kötvények értékesítése csúcspontot ért el a harmadik negyedévben, megközelítette a 30 milliárd forintot, miközben a kamatfelár is csökkent, mind az államkötvényekhez, mind a jelzáloglevelekhez viszonyítva.

Júliusban nem történt aukció, ugyanakkor a Bank két jegyzést is lebonyolított. A lakosság számára újabb, ezúttal az azonos lejáratú ÁKK-hoz kötött változó kamatozású kötvényt bocsátott ki a Bank 2 milliárd forint össznévértékben. Az ötéves kötvényt 9 milliárd forint össznévértékben alapvetően intézményi befektetők jegyezték le.

Augusztusban és szeptemberben folytatódott az FHB aukciós sorozata. Az augusztusi aukción a Bank az MNB által is vásárolt FJ15NF01 jelzáloglevél sorozatot ajánlotta fel a befektetőknek az FK13NF01 és az FK15NF01 sorozatú fedezetlen kötvények kíséretében. Ezúttal először ez FHB Kereskedelmi Bank Zrt. volt a főszervező.

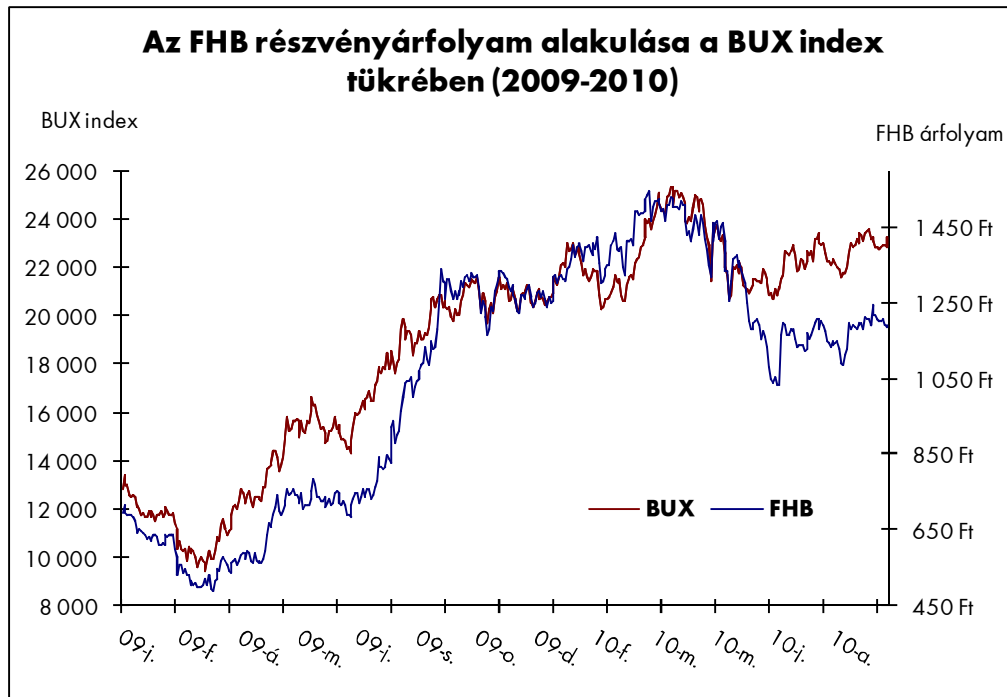
Az augusztusi aukción a Jelzálogbank közel 16,3 milliárd Ft névértékű ajánlatot fogadott el. A szeptemberi aukció is jó eredményt hozott: az ötéves jelzáloglevélből 8,5 milliárd Ft; a 2013-ban lejáró kötvényből pedig 2,2 milliárd forintnyit sikerült értékesíteni.

A harmadik negyedévben összesen 40,0 milliárd forint, az első háromnegyed évben pedig összesen 92,2 milliárd forint új forrást vont be a Jelzálogbank jelzáloglevelek és banki kötvények forgalomba hozatala révén. Az aktív eszköz forrás management keretében 2010 második negyedévében összesen közel 13,7 milliárd forint össznévértékben vásárolt vissza a bank az értékpapírjaiból, míg a harmadik negyedévben további visszavásárlásra nem került sor, a törlesztések összege a második negyedévben 23,9 milliárd, a harmadik negyedévben 38,8 milliárd forintot tett ki.

Az FHB Jelzálogbank részvényeinek tőzsdéi forgalma 2010. harmadik negyedévben napi átlagot tekintve 46 millió forintot, összességében pedig 3 milliárd forintot tett ki, amely az előző negyedéves adatokhoz képest (72 millió Ft, illetve 4,6 milliárd Ft) csökkenést jelent, míg az előző év azonos időszakához képest (118 millió Ft, 7,6 milliárd Ft) nagyobb arányú visszaesés volt tapasztalható.



Az FHB a kapitalizáció alapján a magyar „A” kategóriájú tőzsdei cégek rangsorában a hatodik helyen áll, a BÉT részvények összesített kapitalizációjának 1,34%-át teszi ki. Az FHB a BUX indexben 2010. szeptember 30-án 1,44%-os súllyal szerepelt (a 6. legnagyobb súly a kosárban), míg a közepes és kis kapitalizációjú társaságok részvényeinek áralakulását reprezentáló BUMIX indexben továbbra is a második legnagyobbként, 12,05%-os súllyal szerepel a kosárban.



Az FHB Jelzálogbank részvényeinek árfolyama a 2010. június 30-i 1.055 Ft-ról 2010. szeptember 30-ig 1.190 Ft-ra emelkedett, ez 12,8%-os változást jelent.

A Budapesti Értéktőzsde irányadó indexe 10,4%-ot emelkedett 2010. harmadik negyedévében. A BUMIX mozgása erősebb volt, 2010 harmadik negyedévében 11,7%-os növekedést mutatott.

Az FHB jelzáloglevelek Moody's általi minősítése 2010. szeptember 30-án A3, figyelő listán, a Jelzálogbank minősítése Baa3, figyelő listán. A minősítések 2009. december 31-hez képest nem változtak, 2009. szeptember 30-án a minősítés jelzálogleveleknél A3, a Jelzálogbanknál Baa3 volt.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek tőzsdei kereskedésére a budapesti és a luxemburgi tőzsdén van lehetőség.

### *Jogszabályi környezet változása*

A 2010. első háromnegyed évében a Bankcsoportot érintő jelentősebb jogszabályi változások az alábbiak voltak:

#### 2010. évi XC. törvény egyes gazdasági és pénzügyi tárgyú törvények megalkotásáról, illetve módosításáról

Többek közt ez a törvény intézkedik az államháztartás egyensúlyát javító **különadóról** és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény (banki adó) módosításáról:

A törvény a pénzügyi intézmények részére különadó fizetési kötelezettséget ír elő. A különadó alapja az egyes adóalanyok szervezeti formájától függően a 2009. üzleti évi számviteli beszámolóban kimutatott módosított mérlegfőösszeg, kamateredmény, díj- és jutalékeredmény, korrigált nettó árbevétel vagy a biztosítók esetén a megszolgált díj viszontbiztosítás nélkül, befektetési alapkezelőnél a kezelt vagyon együttes értéke. A törvény tartalmazza a 2011. évekre vonatkozó különadó fizetési kötelezettség teljes összegét is, a részletes feltételeket azonban majd egy külön jogszabály fogja tartalmazni.

#### 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, amely módosította a Hpt. egyoldalú szerződésmódosításra vonatkozó rendelkezését, valamint rendelkezik az ún. közvetítők működéséről. Módosítja továbbá a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvényt, a csődeljárás alatt az adókat automatikusan megillető fizetési haladék (moratórium) vonatkozásában, valamint a pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról szóló 2009. évi LXXXV. Törvényt.

#### 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 eszközrendszerét, másrészt az, hogy a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a jelenleginél erősebb fogyasztóvédelmi szerepet kapjon.

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

A törvénymódosítás célja a betétbiztosítási rendszerekről szóló 94/19/EK irányelvnek a fedezeti szint és a kifizetési határidő tekintetében történő módosításáról szóló 2009/14/EK irányelv átültetése. A betétesek bizalmának erősítése érdekében jelentősen csökkenti a kártalanítás kifizetésére vonatkozó határidőt és a gyors kifizetés érdekében egyszerűsíti a kártalanítás folyamatát.

#### 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 túljumpathatnak anyagi nehézségeiken.

## *Szervezeti változások és a létszám alakulása*

### Létszám

A konszolidált, teljes munkaidős létszám 2010. szeptember 30-án 598,0 fő volt, a 2009. december végi 575,2 főhöz képest 22,8 fővel nőtt, a 2009. szeptember végi 563,5 főhöz képest pedig 6,1%-os növekedést jelent. A 2010. szeptember 30-i fióki létszám 153,9 fő volt (2009 végén 144,1 fő), míg a központban 444,1 fő dolgozott (2009 végén 431,1 fő). A fióki létszám teljes egészében a Kereskedelmi Bank alkalmazásában állt. Az egyes társaságok létszáma 2010. szeptember 30-án a következő volt: FHB Jelzálogbank Nyrt. 67,0 fő, FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 280,4 fő, FHB Szolgáltató Zrt. 209,4 fő, FHB Életjáradék Zrt. 10,0 fő, FHB Ingatlan Zrt. 12,5 fő, a CEC Magyarország Zrt 11,7 fő, Pomo csoport 7,1 fő.

### Vezető tisztségviselők

A Társaság Éves Rendes Közgyűlése 2010. április 21-én 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 lejárt, így Molnár Kata Orsolya felügyelő bizottsági tag tagsági viszonya ezen a napon automatikusan megszűnt

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságában Gyuris Dániel tagsága lemondással 2010. október 22. napi hatállyal megszűnt, ugyanezen nappal vezérigazgatói munkaviszonya is megszűnt közös megegyezéssel. Ezzel egyidejűleg Gyuris Dániel az FHB Bankcsoport tagvállalatainál betöltött valamennyi tisztségéről is lemondott.

Gyuris Dánielt követően az FHB Jelzálogbank Nyrt. vezetésével a Társaság Igazgatósága 2010. október 22. napjától kezdődően Harmati László és Köbli Gyula urakat bízta meg. Mindketten az FHB Jelzálogbank Nyrt. társ-vezérigazgatóiként fognak tevékenykedni a Bankcsoportban jelenleg betöltött tisztségeik és feladataik megtartása mellett.

## II. A pénzügyi mutatók alakulása az elmúlt időszakban (IFRS)<sup>1</sup>

A Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok alapján a konszolidált mérlegfőösszeg egy év alatt 786,6 milliárd forintról 806,3 milliárd forintra, 2,5%-kal emelkedett, amelyet elsősorban a bankközi kihelyezések és a saját hitelállomány növekedése generált.

A részvényesi vagyon az elmúlt évben – túlnyomórészt a nyereségből felhalmozott vagyon emelkedésével – 12,9%-kal növekedett és 2010. szeptember végére megközelítette az 51,6 milliárd forintot.

A 2010. szeptember 30-i adózott eredmény közel 3,1 milliárd forintot tett ki, az előző év azonos időszaki eredményénél 44,2%-kal alacsonyabb.

Fontosabb pénzügyi mutatószámok	Konszolidált adatok IFRS szerint		
	2009. szept. 30.	2010. szept. 30.	2010. szept. 30. / 2009. szept. 30.
Mérlegfőösszeg (millió Ft)	786.560	806.268	2,5 %
Hitelállomány (millió Ft)	595.587	597.148	0,3 %
Jelzáloglevelek könyv szerinti értéke (millió Ft)	454.301	411.079	-9,5 %
Kibocsátott kötvények könyv szerinti értéke (millió Ft)	58.710	86.857	47,9 %
Részvényesi vagyon (millió Ft)	45.707	51.607	12,9 %
Adózás előtti eredmény (millió Ft)	7.840	3.639	-53,6 %
Adózás előtti eredmény banki különadó nélkül (millió Ft)	7.840	5.350	-31,8%
Adózás utáni eredmény (millió Ft)	5.498	3.070	-44,2 %
Adózás utáni eredmény banki különadó nélkül (millió Ft)	5.498	4.781	-13,0%
Átlagos nettó kamatrés (NIM)	3,12%	3,31%	+19 bp
EPS (Ft)*	114	64	-43,9%
P/E (részvényárfolyam/EPS)	11,5	18,6	61,8%
P/BV (részvényárfolyam/saját tőke/részvények száma)	1,89	1,52	-19,5%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés)	1,0%	0,5%	-47,1%
ROAA banki különadó nélkül	1,0%	0,8%	-22,9%
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés)	16,8%	8,3%	-50,5%
ROAE banki különadó nélkül	16,8%	13,0%	-17,6%

\* Megjegyzés: az EPS és a hígított EPS megegyezik

<sup>1</sup> IFRS szerinti konszolidált adatok

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

#### Eredményszerkezet

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2009. III. n.év (VII-IX. hó)	2010. II. n.év (IV-VI. hó)	2010. III. n.év (VII-IX. hó)	Változás 2010. III. / 2009. III.	Változás 2010. III. / 2010. II.
Nettó kamatjövedelem	6.653	6.715	6.323	-5,0%	-5,8%
Nettó díj- és jutalékkülönbözet	321	345	271	-15,7%	-21,4%
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	-144	-351	-1.196	-	-
Egyéb eredmény	828	286	69	-91,6%	-75,6%
<b>Bruttó pénzügyi eredmény</b>	<b>7.658</b>	<b>6.995</b>	<b>5.467</b>	<b>-28,6%</b>	<b>-21,8%</b>
Működési költségek	-3.330	-3.606	-5.365	61,1%	48,8%
Nettó pénzügyi eredmény	4.328	3.389	102	-97,6%	-97,0%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-2.316	-1.872	-288	-87,6%	-84,6%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>2.012</b>	<b>1.517</b>	<b>-186</b>	-	-
<b>Adózás előtti eredmény banki különadó nélkül</b>	<b>2.012</b>	<b>1.517</b>	<b>1.525</b>	<b>-24,2%</b>	<b>0,1%</b>
Adófizetési kötelezettség	-570	-228	463	-	-
<b>Adózott eredmény</b>	<b>1.443</b>	<b>1.290</b>	<b>277</b>	<b>-80,8%</b>	<b>-78,5%</b>
<b>Adózott eredmény banki különadó nélkül</b>	<b>1.443</b>	<b>1.290</b>	<b>1.988</b>	<b>37,8%</b>	<b>54,1%</b>

A Bank 2010 harmadik negyedévében **0,3 milliárd forintnyi konszolidált, IFRS szerinti adózott eredményt** ért el, amely a 2010. második negyedév időszaki nyereségénél 78,5%-kal kedvezőtlenebb, a 2009. év hasonló időszakának eredményétől pedig 80,8%-kal marad el. A 2010 harmadik negyedéves **adózás előtti eredmény 0,2 milliárd forintot tett ki.**

A banki különadó nélkül a 2010 harmadik negyedévében **2,0 milliárd forintnyi konszolidált, IFRS szerinti adózott eredményt** ért el, amely a 2010. második negyedév időszaki nyereségénél 54,1%-kal kedvezőbb, a 2009. év hasonló időszakának eredményénél pedig 37,8%-kal magasabb. A 2010 harmadik negyedéves **adózás előtti eredmény** a banki különadó nélkül **1,5 milliárd forintot tett ki.**

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2009. 1-9 hó	2010. 1-9 hó	Változás 2010 / 2009
Nettó kamatjövedelem	17.750	19.876	12,0%
Nettó díj- és jutalékkülönbözet	1.004	844	-15,9%
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	2.353	-1.286	-
Egyéb eredmény	1.513	657	-56,6%
<b>Bruttó pénzügyi eredmény</b>	<b>22.619</b>	<b>20.090</b>	<b>-11,2%</b>
Működési költségek	-9.879	-12.276	24,3%
Nettó pénzügyi eredmény	12.740	7.815	-38,7%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-4.900	-4.176	-14,8%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7.840</b>	<b>3.639</b>	<b>-53,6%</b>
<b>Adózás előtti eredmény banki különadó nélkül</b>	<b>7.840</b>	<b>5.350</b>	<b>-31,8%</b>
Adófizetési kötelezettség	-2.342	-568	-75,7%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>5.498</b>	<b>3.070</b>	<b>-44,2%</b>
<b>Adózott eredmény banki különadó nélkül</b>	<b>5.498</b>	<b>4.781</b>	<b>-13,0%</b>
EPS	114,0	64,0	-43,9%
Hígított EPS	114,0	64,0	-43,9%

A 2010. szeptember 30-i **konzolidált, IFRS szerinti adózott eredmény megközelítette a 3,1 milliárd forintot**, amely így a 2009. azonos időszak nyereségtől 44,2%-kal maradt el. Az **adózás előtti eredmény 5,4 milliárd forintot** tett ki, amely 31,8%-kal kedvezőtlenebb a 2009. háromnegyed éves eredményénél.

#### Nettó kamatbevétel

A 2010 harmadik negyedévében realizált 6,3 milliárd forint nettó kamatbevétel 5,0%-kal maradt el az előző év azonos időszakának teljesítményétől (6,7 milliárd forint), és az előző negyedéves nettó kamatbevételnél is 5,8%-kal alacsonyabb. Az egyenleg 19,4 milliárd forintos kamatbevétel (a 2009. harmadik negyedévinél 6,3%-kal alacsonyabb, a 2010. második negyedévinél 8,6%-kal magasabb) és 13,1 milliárd forintos kamatráfordítás (a 2009. harmadik negyedévitől 7,0%-kal alacsonyabb, a 2010. második negyedévinél pedig 17,3%-kal több) összegéből adódott.

A 2010. háromnegyed éves nettó kamatbevétel összege 19,9 milliárd forintot tett ki, mely 12,0%-kal haladta meg a 2009. azonos időszak nettó kamateredményt (17,7 milliárd forint). A nettó kamatbevétel egyenlege 56,0 milliárd forintos kamatbevételből (2009 háromnegyed éve alatt 61,0 milliárd forint, a csökkenés 8,1%), valamint 36,2 milliárd forintos kamatráfordításból (2009-ben 43,2 milliárd forint, a csökkenés 16,3%) adódott.

A 2010 harmadik negyedévi kamatbevételnek 42,9%-át a saját folyósítású hitelek utáni (2010 második negyedévben 44,6%-át, 2009 azonos időszakában 39,3%-át), 25,5%-át a refinanszírozott hitelek utáni kamatbevételek adták (2010 második negyedévben 28,8%-át, 2009 azonos időszakában 27,4%-át). A bankközi kihelyezésekből és értékpapírokból származó

kamatbevétel aránya – köszönhetően az alacsonyabb értékpapír állománynak – együttesen 9,5%-ot képviselt (2010 második negyedévében 9,7%-ot, 2009 azonos időszakában 17,3%-ot), míg a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatbevételek 22,0%-ot tettek ki az összes kamatbevételből (2010 második negyedévében 16,8%-át, 2009 azonos időszakában 16,0%-ot).

A háromnegyed éves összetételt tekintve a kamatbevétel 43,6%-át a saját folyósítású hitelek utáni (2009 azonos időszaka során 40,8% volt az arányuk), 27,4%-át a refinanszírozott hitelek utáni kamatbevételek adták (egy éve 28,2% volt). A bankközi kihelyezésekből és értékpapírokból származó kamatbevétel aránya együttesen 9,7%-ot képviselt, ami az egy évvel ezelőtti 11,1%-hoz képest aránycsökkenést jelent, míg a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatbevételek aránya 19,2%-ot tett ki az összes kamatbevételből, mely közel azonos a 2009 első kilenc hónapi 19,9%-kal.

Az összes kamatbevételen belül az állami kamattámogatás aránya (jelzáloglevél- és kiegészítő kamattámogatás együttesen) 2009 harmadik negyedévében 22,0%-ot, 2010. második negyedévében 23,1%-ot tett ki, s ez az arány 2010 harmadik negyedévében 20,8% volt. Kilenc hónapos időszakot tekintve a 2009 évi állami kamattámogatás 22,8%-ot tett ki az összes kamatbevételen belül, míg ez az arány 2010-ben 22,1% volt.

A kamatkiadások 56,9%-a a jelzáloglevelekkel kapcsolatban merült fel 2010 harmadik negyedévében, míg a kötvények utáni kamatkiadások 3,7%-ot tesznek ki. A bankközi felvételek kamatkiadás hatása 3,4% volt, a betétek utáni kamatköltségek elérték az 5,5%-ot, a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamat kiadások pedig 22,1%-ot tettek ki. A jelzáloglevelekhez kapcsolódó kamatkiadások 2010 második negyedévében 45,2%-ot, 2009. harmadik negyedévében pedig még 47,5%-ot tettek ki, a kötvényekhez kapcsolódó kamatkiadások 2010 második negyedévében 22,5%-ot tettek ki, a harmadik negyedévében arányuk lecsökkent 16,1%-ra. A derivatív ügyletek kamatkiadásai az előző negyedévében 13,7%-ban, egy évvel ezelőtt pedig 24,3%-ban részesedtek a kamatkiadásokból. A betétek után fizetett kamatok aránya 2009. harmadik negyedévében 5,6%-ot, 2010. második negyedévében 7,5%-ot tettek ki.

Az állami hitel kamatkiadása 2010 harmadik negyedévében 1,1 milliárd forint volt, ami a kamatkiadások 8,4%-át tette ki. Ez az arány 2009 harmadik negyedévében 17,2%-ot, 2010 második negyedévében 9,6%-ot tett ki.

A háromnegyed évet tekintve a kamatkiadások összetétele eltérő képet mutat, mint egy évvel korábban. 2009 első kilenc hónapja során a jelzáloglevelekkel kapcsolatban merült fel a ráfordítások 51,3%-a, a bankközi felvételek kamatkiadás hatása minimális (0,7%), a betétek után fizetett kamatok 7,0%-ot, a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamat kiadások 24,5%-ot, az állami hitel kamatkiadásai 7,7%-ot tettek ki. Ugyanezek az arányok 2010-ben: jelzáloglevelek 51,4%, a kötvények 11,3%, a bankközi felvételek 1,5%, betétek után fizetett kamatok 7,0%, a derivatív ügyletek 19,3%, míg az állami hitel kamatkiadása 8,8%-ot tett ki.

A 2010. kilenc havi kamatkiadásokból 9,5 milliárd forint a saját hitelek finanszírozásához kapcsolódott, míg 9,1 milliárd forint a refinanszírozott hitelekhez. 2009 azonos időszakában a saját hitelekhez rendelhető kamatkiadás 10,7 milliárd forintot, a refinanszírozáshoz kapcsolódó kamatkiadás 11,4 milliárd forintot tett ki.

Az átlagos nettó kamatmarzs (NIM) 2010. szeptember 30-án 3,31%-ot, 2010. június 30-án 3,43%-ot tett ki, 2009 szeptemberének végén pedig 3,12% volt. Az átlagos kamatmarzs 2010-ben emelkedett, az előző évihez képest, elsősorban a meglévő forrásállomány költségeinek a mérséklődése, illetve a forrásállomány összetételének fokozatos megváltozása miatt.

#### *Nettó jutalék- és díjbevétel*

A díj- és jutalékbevételek, illetve ráfordítások egyenlegeként a Bank 2010. második negyedévében 345 millió forintos pozitív eredményt ért el, a 2010 harmadik negyedévi eredménye ennél alacsonyabb, 271 millió forint volt. Ez az eredmény így 15,7%-kal elmarad, a 2009 harmadik negyedévi 321 millió forintos eredménytől. A nettó díjbevételek bruttó pénzügyi eredményen belüli aránya 4,6%-ot tett ki 2010 harmadik negyedévében.

A 2010 harmadik negyedéves díjbevételek (373 millió forint) 40,1%-át az előtörlesztési díjak tették ki (2010 második negyedévben 37,9%, 2009 harmadik negyedéven 34,7% volt az arány), 16,5%-át a lebonyolítási díjak jelentették (14,9% 2010 második, illetve 20,0% 2009 harmadik negyedévében), a bankszámla szolgáltatások és a kártyaüzletág utáni díjbevétel 21,5%-ot (16,2%, illetve 13,4%) tesz ki. A fennmaradó tételek az ügyfelektől származó egyéb ügyintézési, szerződéskötési díjakból származnak. A 2010 harmadik negyedéves díjkiadások 29,1%-át a jelzáloglevelek forgalomba hozatali díja teszi ki, a kártyaüzletággal kapcsolatos díjak 12,5%-kal részesednek, 41,6%-át az ügynököknek fizetett jutalékok adják, a fennmaradó tételek jellemzően más hitelintézetek, szervezetek felé fizetett díjkiadásokból állnak össze.

A 2010 első háromnegyed évi nettó jutalék- és díjbevétel 844 millió forint, mely 15,9%-kal alacsonyabb a bázis időszak 1.004 millió forintnál. A kilenc hónap alatt kumulálódott nettó díjbevételek a bruttó pénzügyi eredményen belüli aránya 4,1%-ot tett ki.

A 2010 kilenc havi díjbevételek (1.145 millió forint) közel felét (41,3%) az előtörlesztési díjak tették ki, 16,6%-át a lebonyolítási díjak jelentették, a bankszámla szolgáltatások és a kártyaüzletág utáni díjbevétel elérte a 18,7%-ot. A fennmaradó tételek az ügyfelektől származó egyéb ügyintézési, szerződéskötési, ingatlan értékbecslési és Takarnet díjakból származnak. A díjkiadások 42,7%-át a jelzáloglevelek és kötvények forgalomba hozatali díja teszi ki, 32,7%-ban részesednek a fizetett ügynöki jutalékok, a kártyaüzletággal kapcsolatos díjak 10,7%-ot jelentenek, a további tételek jellemzően más hitelintézetek, elszámoló házak felé fizetett díjkiadásokból állnak össze.



### *Pénzügyi műveletek nettó eredménye*

A pénzügyi műveletek eredménye 2010 harmadik negyedévében nagyobb, 1.196 millió Ft-os negatív egyenleget mutatott a 2010 második negyedéves 351 millió Ft-os veszteséggel, illetve a 2009 harmadik negyedéves 144 millió Ft-os veszteséggel szemben. A 2010. szeptember 30-i eredmény 1,3 milliárd forint veszteség volt, míg 2009 azonos időszakában 2,4 milliárd forint nyereség keletkezett. Az eredmény alakulására 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 hatására a devizaműveletek eredménye 2010. harmadik negyedéve során 665 millió forinttal csökkentette az eredményt, amely mind 2009 azonos időszakához (4,2 milliárd forint veszteség) képest, mind a 2010. második negyedévéhez képest (759 millió forint negatívum) jelentősen kedvezőbb. A 2010. háromnegyed éves veszteség 1,6 milliárd forint, jelentősen kedvezőbb a 2009. kilenc havi 4,1 milliárd forint negatívumnál.

Az eredménnyel szemben valóban értékelt instrumentumok valós érték változása a 2010. első negyedévében még 0,4 milliárd forintos veszteség volt, 2010. szeptember végére ezzel közel azonos negatív eredményt mutatott, így a 2010 második negyedévi közel 1,0 milliárd forint nyereség mellett a harmadik negyedévben 1,0 milliárd forint negatívumot mutat. A 2010-es eredmény jelentősen kedvezőtlenebb a 2009. kilenc havi 4,2 milliárd forint nyereségnél.

2010 harmadik negyedéve során 471 millió forintos pozitívum keletkezett az értékpapír műveleteken, amely a 2010 első negyedévi 866 millió forintos nyereséggel és a második negyedéves 551 millió forintos veszteséggel együtt képezte a 2010. kilenc havi 786 millió forintos eredményt. A 2009. harmadik negyedéves eredmény 112,8 millió forint veszteség, az első háromnegyed éves eredmény 252,5 millió forint nyereség volt. Az értékpapír műveletek eredménye a kibocsátott, valamint az év során visszavásárolt jelzáloglevelek, illetve a saját kibocsátású és értékesítési célú kötvények árfolyamnyeresége és vesztesége egyenlegeként alakult ki.

### *Egyéb eredmény*

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 656 millió forint nyereség volt 2010 első kilenc hónapja során, amely 2,1 milliárd forintos bevétel valamint 1,5 milliárd forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki. Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 1.513 millió forint nyereség volt 2009. szeptember 30-án. A 2010. szeptember 30-ig felmerült egyéb bevételekből 1.803 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 52 millió forint egyszeri bevétel jelentkezett CEC akvizícióhoz kapcsolódóan. Az egyéb ráfordításokon belül 88,6%-ot tettek ki az életjáradék kötelezettségek átértékeléséhez kapcsolódó tételek (az új kötelezettségek felvétele, valamint a régebben felvett tételek valós értékének változása) 1.320 millió forintos összege. Ez 2009 első háromnegyed évében 1,1 milliárd forint (82,2%) volt.

## Működési költségek

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2009. III. n.év (VII-IX. hó)	2010. II. n.év (IV-VI. hó)	2010. III. n.év (VII-IX. hó)	Változás 2010. III. / 2009. III.	Változás 2010. III. / 2010. II.
Általános igazgatási költségek	2.669	2.982	3.050	14,3%	2,3%
Személyi jellegű ráfordítások	1.309	1.368	1.408	7,6%	2,9%
- bérköltségek	904	912	955	5,6%	4,7%
- személyi jellegű egyéb kifizetések	104	185	167	62,0%	-9,0%
- bérjárulékok	301	272	285	-5,4%	4,7%
Egyéb igazgatási költségek	1.360	1.614	1.642	20,7%	1,7%
Egyéb fizetett adók	217	205	1.902	774,9%	829,2%
- banki különadó	0	0	1.711	-	-
Értékcsökkenési leírás	389	419	413	6,3%	-1,3%
<b>ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG</b>	<b>3.275</b>	<b>3.606</b>	<b>5.365</b>	<b>63,8%</b>	<b>48,8%</b>
<b>ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG BANKI KÜLÖNADÓ NÉLKÜL</b>	<b>3.275</b>	<b>3.606</b>	<b>3.654</b>	<b>11,6%</b>	<b>1,3%</b>

A működési költségek összege 5,4 milliárd forint volt 2010 harmadik negyedévében, amely 48,8%-kal meghaladja a 2010 második negyedévi költségszintet, illetve 63,8%-kal a 2009. harmadik negyedéves költségeket. Ennek elsődleges oka a 2010 harmadik negyedévben elszámolásra került 1,7 milliárd forint összegben a hitelintézeti különadó előleg, ami a teljes 2010-ben fizetendő összeg háromnegyede. A hitelintézeti különadó levonásával a változás mértéke az előző év harmadik negyedévéhez képest 11,6%, 2010 második negyedévéhez viszonyítva 1,3%-os növekményt mutat. A működési költségek és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa (CIR) 43,7%-ot tett ki 2009. szeptember 30-án. Ez az érték 2010. második negyedév végén 47,3%-ot tett ki, 2010. szeptember 30-ra pedig 61,1%-ra emelkedett, a hitelintézeti különadó figyelembevétele nélkül is 52,6%-ra nőtt.

Az adók súlyának növekedése befolyásolta a költségösszetétel alakulását is, ami jelentősen változott a korábbi negyedévek adataihoz képest. A személyi jellegű költségek aránya 2010 harmadik negyedévében 26,2%, 2009 harmadik negyedévben 39,9%, 2010. második negyedévében 37,9% volt. A személyi jellegű költségek az előző negyedévhez képest 2,9%-kal, 2009. harmadik negyedévéhez képest 7,6%-kal emelkedtek. A 2010 harmadik negyedéves egyéb igazgatási költségek 20,7%-kal növekedtek a 2009. harmadik negyedévi értékhez képest, a 2010 második negyedévével összevetve 1,7% növekedés figyelhető meg. Az összköltségen belüli arány e költségkategóriában kismértékben elmozdult: míg 2009. harmadik negyedévében 41,5% volt a részesedés, addig a tárgynegyedév végén 30,6%-kal részesedett az összes működési költségből.

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2009. 1-9 hónap	2010. 1-9 hónap	Változás 2010 / 2009
Általános igazgatási költségek	8.086	8.736	8,0%
Személyi jellegű ráfordítások	4.008	4.080	1,8%
- bérköltségek	2.738	2.769	1,1%
- személyi jellegű egyéb kifizetések	332	484	45,6%
- bérjárulékok	938	827	-11,8%
Egyéb igazgatási költségek	4.078	4.656	14,2%
Fizetett adók	661	2.310	249,5%
- banki különadó	0	1.711	-
Értécsökkenési leírás	1.132	1.230	8,6%
<b>ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG</b>	<b>9.879</b>	<b>12.276</b>	<b>24,3%</b>
<b>ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG BANKI KÜLÖNADÓ NÉLKÜL</b>	<b>9.879</b>	<b>10.565</b>	<b>6,9%</b>

2010. háromnegyed évben a működési költségek 12,3 milliárd forintot tettek ki, szemben az előző év azonos időszakának 9,9 milliárd forintos kiadásával. A növekmény 24,3%-ot tesz ki, amely főleg az adófizetési kötelezettség növekedésével van összefüggésben. Az összes működési költség éves növekménye a banki különadó nélkül 6,9% volt.

Az igazgatási költségek aránya 2009-ben 41,3%-ot, 2010-ben 37,9%-ot tett ki, míg az éves növekmény 14,2% volt. A személyi jellegű ráfordítások aránya a 2009. szeptember 30-i 40,6%-ról 2010 harmadik negyedév végére jelentősen csökkent, és 33,2%-ot tett ki.

A 2010. harmadik negyedéves egyéb igazgatási költségek előző negyedévekhez viszonyított növekedése nem gyakorolt jelentős hatást a költségcsoport összetételére, a költségkategóriák többsége megtartotta korábbi arányait.

2009 harmadik negyedévében az ingatlanokhoz kapcsolódó költségek aránya az egyéb igazgatási költségeken belül 21,9%-ot, 2010 második negyedévben 16,1%-ot, a tárgynegyedévben 21,3%-ot tett ki, miközben összegük a 2009. harmadik negyedéves 298 millió forintról 260 millió forintra csökkent 2010 második negyedévében, majd 349 millió forintra emelkedett a tárgynegyedévben.

Az informatikai eszközök üzemeltetéséhez kapcsolódó kiadások 2010 harmadik negyedéves aránya 20,4% magasabb az egy évvel ezelőtti 13,2%-nál, az összeg 180 millió forintról 335 millió forintra nőtt.

A marketing költségek aránya kismértékben változott, a 2009 harmadik negyedéves 12,4%-ról 12,3%-ra csökkent, miközben összegük jelentősebben változott, 2009 harmadik negyedévében 169 millió forintot, tárgynegyedévben 202 millió forintot tett ki.

A szakértői díjak összege a 2010 második negyedéves 244 millió forintról 279 millió forintra növekedett 2010 harmadik negyedévére (melyből 78,9 millió forint az Allianz Bank tranzakcióval állt összefüggésben), ennek eredményeként az egyéb igazgatási költségeken belüli arányuk is növekedett 15,1%-ról 17,0%-ra.

A 2010. harmadik negyedéves egyéb igazgatási költségek 11,1%-át az üzleti tevékenység költségei teszik ki (2009 harmadik negyedévében 12,4%-át, 2010. második negyedévében 9,3%-át). Az üzleti jellegű költségek szerkezete megváltozott, a hitelezési aktivitás csökkenésével egyetemben az értékbecslési költségek aránya is csökken, ugyanakkor, egyre nagyobb szerepet kapnak a passzív oldali tevékenységhez kapcsolódó költségek. 2010 háromnegyed évében e költségek aránya már 26,9% volt az üzleti tevékenységeken belül, míg 2009 hasonló időszakában 23,2%-ot tett ki.

Az értékcsökkenési leírás összege 2010 harmadik negyedévében 413 millió forint volt, 2010 második negyedévben 419 millió forint, 2009 harmadik negyedévben 389 millió forint merült fel. A 2010. háromnegyed éves 1.230 millió forintos összeg 8,6%-kal magasabb a 2009. szeptember 30-i adatnál. Az értékcsökkenés 68,9%-a immateriális javak, míg 31,1%-a ingatlan és tárgyi eszközök amortizációs leírásához kapcsolódott 2010 eltelt időszakában.

A működési költségként elszámolt egyéb fizetett adók összege 2009. harmadik negyedévében 217 millió forintot, 2010. második negyedévében 205 millió forintot tett ki, míg 2010 harmadik negyedévében 1.902 millió forint adóráfordítást számolt el a Bank, melynek 90,0%-a a banki különadó ráfordítás volt. A 2010. első háromnegyed éves adók összege 2.310 millió forint volt, három és félszerese a 2009 azonos időszaki összegnek. A banki különadó ráfordítás leszámításával azonban 9,4%-kal kevesebb adókiadás merült fel 2010-ben, mint 2009-ben.

### Portfólió minőség, 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. szeptember 30-án az IFRS elszámolások alapján meghatározott portfólió összege 683,31 milliárd forintot tett ki, míg 2010. június 30-án az állomány 704,06 milliárd forint, 2009. december 31-én 645,1 milliárd forint, és 2009. szeptember 30-án 661,34 milliárd forint volt.

A nem teljesítő hitelállomány aránya 2010. szeptember 30-án 4,74%, 2010. június 30-án 5,06%, 2009. december 31-én 3,93%, 2009. szeptember 30-án 3,66% volt.

Az értékvesztés aránya a nem teljesítő állományra vetítve 2010. szeptember 30-án 37,2%, 2010. június 30-án 34,0%, 2009. december 31-én 29,8%, 2009. szeptember 30-án 27,9% volt.

A saját hitelek állományát tekintve a nem teljesítő hitelállomány aránya 2010. szeptember 30-án 9,07%, 2010. június 30-án 9,53%, 2009. december 31-én 7,33%, 2009. szeptember 30-án pedig 7,05% volt.

Az időszak végén fennálló értékvesztés állománya 12,1 milliárd forintot tett ki, mely 2009. szeptember 30-i állománynál 6,1 milliárd forinttal magasabb. Az értékvesztés állományát, valamint az időszaki értékvesztést az alábbi tábla mutatja:

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2009. szept. 30.	2010. június 30.	2010. szept. 30.
<b>Értékvesztés január 1-én</b>	<b>1.848.262</b>	<b>7.393.352</b>	<b>7.393.352</b>
Időszaki növekedés	7.220.828	6.253.004	7.726.680
Értékvesztés állomány árfolyamváltozása	-178.282	1.131.961	735.607
Időszak alatti (feloldás)/visszaírás	-2.942.022	-2.745.384	-3.799.013
<b>Értékvesztés az időszak végén</b>	<b>5.948.787</b>	<b>12.032.934</b>	<b>12.056.626</b>
<b>Értékvesztés időszaki változása</b>	<b>4.582.062</b>	<b>3.122.287</b>	<b>3.458.102</b>
Leírt hitelek	0	24	11.928
Értékesített hitelek eredménye	58.581	2.539	77.781
Felmondott hitelek eredménye	98.449	33.065	50.350
Függő tételekre képzett/(felszabadított) céltartalék	161.174	730.285	577.907
<b>Hitelezési veszteség/értékvesztés</b>	<b>4.900.266</b>	<b>3.888.200</b>	<b>4.176.067</b>

## Mérlegszerkezet

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2009.09.30.	2009.12.31.	2010.06.30.	2010.09.30.	2010.09.30. / 2009.09.30.	2010.09.30. / 2010.06.30.
Készpénz	818	1.100	1.085	1.075	31,4%	-0,9%
MNB-vel szembeni követelések	494	2.449	3.629	1.244	152,0%	-65,7%
Bankközi kihelyezések	52.554	37.974	58.688	69.180	31,6%	17,9%
Kereskedési célú értékpapírok	0	0	1.010	1.241	-	22,9%
Értékesíthető értékpapírok	106.962	131.022	101.046	97.311	-9,0%	-3,7%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	266.155	263.015	270.317	257.577	-3,2%	-4,7%
Hitelek	329.431	333.759	355.913	339.572	3,1%	-4,6%
Derivatív ügyletek valós értéke	3.414	3.555	5.610	2.672	-21,7%	-52,4%
Befektetési célú ingatlanok	8.483	9.560	11.165	11.510	35,7%	3,1%
Tárgyi eszközök, immateriális	11.609	13.639	13.849	13.973	20,4%	0,9%
Goodwill	1.744	127	127	127	-92,7%	0,0%
Egyéb eszközök	4.896	4.815	7.041	10.785	121,2%	53,2%
<b>Eszközök összesen</b>	<b>786.560</b>	<b>801.015</b>	<b>829.480</b>	<b>806.268</b>	<b>2,5%</b>	<b>-2,8%</b>
Kötelezettségek összesen	740.853	753.579	779.893	754.661	1,9%	-3,2%
Bankközi felvételek	16.326	26.429	29.930	19.676	20,5%	-34,3%
Jelzáloglevelek	454.301	438.423	428.516	411.079	-9,5%	-4,1%
Kötvények	58.710	52.710	68.747	86.857	47,9%	26,3%
Betétek	38.920	63.562	66.672	70.973	82,4%	6,5%
Állami hitel felvétel	140.081	138.958	115.253	111.587	-20,3%	-3,2%
Derivatív ügyletek valós értéke	24.946	25.058	60.813	44.682	79,1%	-26,5%
Tartalék járadékfizetésre	1.620	1.864	2.439	2.524	55,8%	3,5%
Egyéb kötelezettségek	5.949	6.575	7.523	7.283	22,4%	-3,2%
Részvényesi vagyon	45.707	47.436	49.587	51.607	12,9%	4,1%
Jegyzett tőke	6.600	6.600	6.600	6.600	-	-
Visszavásárolt saját részvény	-1.546	-1.546	-1.619	-98	-93,7%	-94,0%
Ázsió	1.709	1.709	1.709	1.709	-	-
Általános tartalék	4.362	4.470	4.756	4.470	2,5%	-6,0%
Cash-flow hedge tartalék	815	833	828	263	-67,7%	-68,3%
Részvényopció tartalék	71	0	0	0	-	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása	702	915	376	23	-96,7%	-93,8%
Árfolyam tartalék	3	21	-4	18	515,1%	-
Felhalmozott vagyon	32.991	34.434	36.941	38.622	17,1%	4,6%
<b>Források összesen</b>	<b>786.560</b>	<b>801.015</b>	<b>829.480</b>	<b>806.268</b>	<b>2,5%</b>	<b>-2,8%</b>

A Bank 2010. szeptember 30-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 806,3 milliárd forint volt, amely 5,3 milliárd forinttal, mintegy 0,7%-kal nagyobb a 2009. december 31-i értéknél, és 19,7 milliárd forinttal, 2,5%-kal magasabb a 2009. szeptember 30-i mérlegfőösszegeknél. A 2009. szeptember 30-i bázishoz képest eszközoldalán a növekmény több tényező együttes hatásának eredménye. Míg a saját hitelállomány bővülése 10,1 milliárd forinttal és a befektetési célú ingatlanok állományának bővülése 3,0 milliárd forinttal járult hozzá a növekményhez, addig a refinanszírozott állomány 8,6 milliárd forinttal csökkentette azt. Ehhez járult még hozzá a bankközi kihelyezések 16,6 milliárd forintos bővülése és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések 0,8 milliárd forintos emelkedése. Az értékesíthető értékpapírok állománya 9,7 milliárd Ft-tal maradt el az előző év szeptember végi állománytól.

A forrásoldal éves növekedéséhez 13,8 milliárd forinttal járult hozzá a kötelezettségek állomány növekedése. Az állami hitelek összege 28,5 milliárd forinttal csökkent, túlnyomó részt az

osztalékelsőbbégi részvények visszafizetésének eredményeképpen. 32,1 milliárd forinttal bővült a betétállomány, a bankközi felvétek összege 3,3 milliárd forinttal növelte a forrásoldalt. A jelzáloglevél állomány 43,2 milliárd forinttal csökkent, míg a kibocsátott kötvények állománya 28,1 milliárd forinttal emelkedett. A részvényesi vagyon egy év alatt mintegy 5,9 milliárd forinttal emelkedett, elsősorban a felhalmozott vagyon gyarapodásának következtében az általános tartalék növekedése 0,1 milliárd forintos volt. A visszavásárolt saját részvény állomány változása 1,4 milliárd forinttal növelte a részvényesi vagyont.

A 2010. június 30-i mérleghez képesti eszközcsökkenésre a döntő hatást a saját hitelállomány 16,3 milliárd forintos, a refinanszírozott hitelek állományának 12,7 milliárd forintos mérséklődése gyakorolt. Alacsonyabb lett az értékesíthető értékpapírok állománya is 3,7 milliárd forinttal. A derivatív ügyletek valósértékének változása miatt 2,9 milliárd forinttal csökkent a mérlegfőösszeg nagysága. 10,5 milliárd forinttal emelkedett a bankközi kihelyezések állománya, az MNB-vel szembeni követelések állománya azonban 2,4 milliárd forinttal csökkentette a mérlegfőösszeg nagyságát.

A forrásoldali változásban az egyik legnagyobb tétel a derivatív ügyletek valós érték 16,1 milliárd forintos csökkenése jelentette. 2010 harmadik negyedévében 17,4 milliárd forinttal lett kevesebb a jelzáloglevél és 18,1 milliárd forinttal nőtt a kibocsátott kötvények állománya. A betétállomány a harmadik negyedév alatt 4,3 milliárd forinttal bővült. Az állami hitelfelvétel állománya 3,7 milliárd forinttal csökkent. 2010 harmadik negyedéve során a részvényesi vagyon növekedése 2,0 milliárd forintot tett ki, ebben a legnagyobb szerepet a felhalmozott vagyon 1,7 milliárd forintos növekedése és a visszavásárolt saját részvény állomány 1,5 milliárd forintos –a részvényesi vagyon változásra pozitívan ható– csökkenése játszotta, negatívan hatott rá az értékesíthető eszközök valós értékének 0,4 milliárd forintos csökkenése.

#### *Kamatkozó eszközök*

A Bankcsoport kamatozó eszközeinek értéke a 2009. december 31-i 768,2 milliárd forintról 2010. június 30-ra 790,6 milliárd forintra emelkedett, majd 2010. szeptember 30-ra 766,1 milliárd forintra szűkült. Ez a 2009. szeptember végi állományhoz képest egy év alatt 1,4%-os növekményt jelent. A saját folyósítású hitelek állománya 3,1%-kal volt magasabb 2010. szeptember 30-án, mint egy évvel korábban, a 2010. június végi értékhez képest 4,6%-os csökkenés figyelhető meg. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2009. szeptember 30-hoz képest egy év alatt 5.949 millió forintról 12.057 millió forintra nőtt, 2010 első negyedévében az időszakai változás 2.093 millió forintot, a második negyedévében 2.547 millió forintot, a harmadik negyedévben 24 millió forintot tett ki az árfolyamváltozás hatására. A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 3,2%-kal csökkent, háromnegyed év alatt 2,1%-os, az utolsó negyedévben 4,7%-os apadás figyelhető meg. 2009. szeptember 30-án a refinanszírozott és saját hitelek adták a kamatozó eszközök 78,8%-át, amely arány 2010. június 30-ra 79,2%-ra, 2010. szeptember 30-ra 77,9%-ra módosult.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2010. szeptember 30-án 1.280,1 milliárd forint volt, amely a 2009. december 31-i értéktől (1.368,4 milliárd forint) 6,45%-kal, a bázis időszakitól (1.375,3 milliárd forint) pedig 9,07%-kal maradt el. A rendes fedezetekre számított hitelfedezeti arány (LTV) 39,9%-os volt 2010. szeptember 30-án, amely



kissé magasabb az előző év hasonló időszaki 38,9%-os, és a 2009. december 31-i 38,6%-os értéknél.

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2009. december 31-i 40,4 milliárd forintról a 2010. június 30-ra 62,3 milliárd forintra emelkedett, majd tovább nőtt a 2010. szeptember 30-i 70,4 milliárd forintra. A kamatozó eszközök közötti aránya ezzel 9,2%-ot tett ki.

A Bank értékesíthető értékpapír állományának értéke a 2009. szeptember 30-i 107,0 milliárd forintról 131,0 milliárd forintra módosult 2009. december 31-re, majd 101,0 milliárd forintra esett 2010. június 30-ra. 2010. szeptember 30-án az értékpapír állomány értéke 97,3 milliárd forintot tett ki. Így 2010. szeptember végén a kamatozó eszközök közötti értékpapír-arány 12,7%-ra csökkent. Az értékpapírokból 55,9 milliárd forint MNB kötvény, 4,4 milliárd forint diszkont kincstárjegy, 23,0 milliárd forint államkötvény és 13,9 milliárd forint az egyéb értékesíthető értékpapír. Az értékpapír állomány kizárólag likviditási célokat szolgál.

A Bank a kamatozó eszközök igen csekély 0,2%-át kitevő kereskedési célú értékpapír állománnyal is rendelkezett 2010. szeptember 30-án.

#### *Befektetési célú ingatlanok, saját és egyéb eszközök*

Az év során értékesített életjáradék termékek eredményeként a bank tulajdonába került ingatlanok értéke 2010. szeptember 30-án meghaladta az 11,5 milliárd forintot, mely 3,1%-os növekedést jelent az előző negyedévi 11,1 milliárd forintos állományhoz képest, míg egy év alatt a bővülés elérte az 35,7%-ot.

A tárgyi eszközök állománya 2010. szeptember 30-án 2,2 milliárd forintot tett ki. Az állomány a 2010-ben megvalósult számítástechnikai és egyéb tárgyi eszköz beruházásainak köszönhetően 315 millió forinttal nőtt, miközben a kivezetések miatt 48,2 millió forinttal, az értékcsökkenés állományváltozása miatt pedig 350 millió forinttal csökkent. Az immateriális javak állománya a 2009. harmadik negyedév végi 9,4 milliárd forintos állományról 2010. szeptember 30-ra 11,6 milliárd forintra emelkedett. Az állomány a 2010 során 1,3 milliárd forintot kitevő szoftver beruházásoknak, valamint a felvásárlás kapcsán keletkezett portfólió értéknek és goodwillnek köszönhetően nőtt, miközben a kivezetések miatt 1,9 millió forinttal, az értékcsökkenés állományváltozása miatt pedig 777 millió forinttal csökkent. A Bankcsoport tárgyi eszközök, immateriális javak és egyéb eszközök kapcsán sem új értékvesztést, sem új értékvesztés visszairást nem számolt el.

Az egyéb eszközök állománya 2010. szeptember 30-án 10,8 milliárd forint volt, szemben az előző negyedév végi 7,0 milliárd forintos összeggel.

#### *Kamatozó források*

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott jelzáloglevelek aránya 2010. szeptember 30-án 58,7% volt. Ez az arány 60,4% volt 2010. június 30-án, 60,9% volt 2009. december 31-én, az előző év szeptember 30-án pedig 64,1%-os volt. A jelzáloglevelek 2010. szeptember 30-i 411,1 milliárd forintos könyv szerinti állománya a 2010. június végi értékhez (428,5 milliárd forint) képest 4,1%-kal, a 2009. december 31-i 438,4 milliárd forinthez képest 6,2%-kal



csökkent. Az elmúlt 12 hónap alatt 50,0 milliárd forintnyi új kibocsátás, 87,7 milliárd forint összegű törlesztés, 21,3 milliárd forintos visszavásárlás, valamint az ezekkel kapcsolatos árfolyam korrekciók együtteseként a jelzáloglevelek állományának csökkenése 43,2 milliárd forintot tett ki.

### *Jelzáloglevél fedezetek*

A Bank által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló eszközök, a rendes fedezetek értéke 2010. szeptember 30-án 822,9 milliárd forint volt, mely a 2010. június 30-án fennálló 860,4 milliárd forintnál 4,4%-kal alacsonyabb, a 2009. december 31-hez (912,7 milliárd forint) képest 9,8%-os, a 2009. szeptember 30-i 935,8 milliárd forinthez képest pedig 12,1% csökkenést jelent.

### *A fedezetül szolgáló eszközcsoport 2010. szeptember 30-i értékének alakulása (millió Ft)*

<b>A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett</b>	
Névértéke:	426.544
Kamata:	103.767
<b>Összesen:</b>	<b>530.311</b>
<b>A rendes fedezet értéke</b>	
Tőke:	513.857
Kamat:	309.088
<b>Összesen:</b>	<b>822.945</b>
<b>A pótfedezetként bevont eszközök értéke</b>	
MNB-nél elkülönített, zárolt számla egyenlege – tőke	0
MNB által kibocsátott kötvény – tőke	0
Magyar Állam által kibocsátott állampapír – tőke és kamat	0
<b>Összesen:</b>	<b>0</b>

A jelzáloglevelek jelenértékének összege 468,2 milliárd forint, a fedezetek jelenértéke 570,0 milliárd forint volt 2010. szeptember 30-án, azaz a fedezettség mértéke 121,7%.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 120,5%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 297,9% volt 2010. szeptember 30-án.

### *Kibocsátott kötvények*

A 2009. december 31-én a könyvekben nyilvántartott kötvények értéke 52,7 milliárd forint volt. 2010. szeptember végére a konszolidált kötvényállomány 86,9 milliárd forintra emelkedett. 2010-ben 45,3 milliárd forint összegben történt kibocsátás, a törlesztés 22,2 milliárd forintot, míg a visszavásárlás összege 3,0 milliárd forintot tett ki az év folyamán.

### *Bankközi források*

A 2010. szeptember végi 19,7 milliárd forintos bankközi forrásállomány 5,3 milliárd forint felvett bankközi betétet, valamint 14,4 milliárd forint összegű ECB forrásokat tartalmazott. A bankközi forrásokat kiegészítő forráslehetőségként kezeli a Bank.

### *Betétek*

2010. szeptember 30-án a betétállomány 71,0 milliárd forintot tett ki, amelyből közel 2,3 milliárd forintot a vállalati hitelek fedezetéül szolgáló óvadéki betéti számlák tesznek ki, míg a Kereskedelmi Bank által gyűjtött lakossági betétek összege 49,9 milliárd, a vállalati betétek összege 18,8 milliárd forint volt. 2009. december 31-én a betétállomány 63,6 milliárd forint, míg 2009. szeptember 30-án 38,9 milliárd forint volt.

### *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. szeptember 30-án az Állami kölcsönből közel 111,6 milliárd forint (400 millió EUR a 2010. szeptember 30-i MNB árfolyamon) forrás állt a Bank rendelkezésére.

### *Egyéb kötelezettségek*

A Bank a 7,3 milliárd forintot kitevő egyéb kötelezettségek között mutatja ki többek között a szállítókkal szembeni tartozásokat (aránya 2010. szeptember végén 5,6%, 2009. december 31-én 11,1%; 2009. szeptember 30-án 6,1%), a passzív elhatárolásokat (2010. szeptember 30-án 11,5%, 2009. december 31-én 10,0%; 2009. szeptember végén 14,0%), a fizetendő adókat (2010. szeptember 30-án 15,0%; 2009. december végén 11,7%, 2009. szeptember végén 16,7%), valamint a halasztott adókat (2010. szeptember 30-án 12,9%, 2009. december 31-én 23,2%, 2009. szeptember 30-án 23,8%). 1,1 milliárd forintot tett ki az ügyfelekkel kapcsolatos elszámolások miatt keletkezett kötelezettség állomány, amely az összes egyéb kötelezettség állomány 14,5%-át érte el a tárgyidőszak végére.

### Részvényesi vagyon

A Bank részvényesi vagyona 2010. szeptember 30-ra egy év alatt 12,9%-kal (5,9 milliárd forinttal), 51,6 milliárd forintra növekedett. A 2010 első negyedéves növekedés 1,0 milliárd forint (2,2%), a második negyedéves növekedés 1,1 milliárd forint (2,3%), a harmadik negyedévre eső növekmény 2,02 milliárd forint (4,1%) volt.

Az éves növekmény döntő részét a nyereségből felhalmozott vagyonelem 5,6 milliárd forintos emelkedése idézte elő. A cash-flow hedge tartaléknak a hozam- és árfolyamváltozások miatti valós érték változás hatására bekövetkezett éves 0,5 milliárd forintos csökkenése negatív, az általános tartalék 0,1 milliárd forintos növekedése pozitív irányban befolyásolta a részvényesi vagyon alakulását. Pozitívan hatott rá a visszavásárolt saját részvények állományának 1,4 milliárd forintos csökkenése.

A részvényesi vagyon 2010 első háromnegyed évében 4,2 milliárd forinttal bővült, ebből a harmadik negyedév során 2,0 milliárd forint volt a növekmény. A kilenc havi növekedésben leginkább meghatározó szerepe a nyereségből felhalmozott vagyonelem 4,2 milliárd forintos emelkedésének volt (harmadik negyedévben 1,7 milliárd forint), míg a visszavásárolt saját részvény állomány 1,4 milliárd forintos csökkenése pozitívan befolyásolt.

### Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli tételeken belül az ügyfelek által még fel nem használt hitelkeretek állománya 0,3 milliárd forintot tett ki, a már szerződött, de még nem folyósított hitelek állománya 2,3 milliárd forint volt 2010. szeptember 30-án. A határidős kötelezettségek értéke 341,2 milliárd forint volt, amely jellemzően a kibocsátott jelzáloglevelekhez és kötvényekhez kapcsolódó swap ügyletekből áll, az egyéb devizaswap ügyletekből származó kötelezettségek értéke 12,7 milliárd forint volt. A nyújtott bankgarancia összege 0,5 milliárd forintot tett ki.

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

### Tőkehelyzet

Adatok millió Ft-ban

MEGNEVEZÉS	2009. szept. 30.	2010. június 30.	2010. szept. 30.
Kockázattal súlyozott eszközök	327.256	271.350	249.088
Szavatoló tőke	56.451	28.657	31.674
Szabályozói tőkemegfelelési mutató	15,5%	9,2%	10,6%
Szavatoló tőke (IFRS)	36.205	32.872	35.659
Tőkemegfelelési mutató (IFRS)	9,9%	10,5%	12,3%

#### **IV. A MÉRLEGFORDULÓ NAPJA ÉS A JELENTÉS KÖZZÉTÉTELE KÖZÖTTI IDŐSZAKBAN BEKÖVETKEZETT FŐBB ESEMÉNYEK ÖSSZEFOGLALÓJA**

##### **Hosszú távú együttműködési megállapodás az Allianz Hungária Biztosító Zrt-vel**

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2010. június 16-án szándéknyilatkozatot írt alá az Allianz Hungária Biztosító Zrt-vel hosszú távú exkluzív stratégiai együttműködésre, illetve az Allianz Bank Zrt. tulajdonosváltására („Tranzakció”) vonatkozóan. 2010. július 2. napján az FHB Jelzálogbank Nyrt. és az Allianz Hungária Biztosító Zrt. által aláírásra kerültek a Tranzakcióhoz kapcsolódó szerződések.

2010. szeptember 30-án, a tervezett zárási forgatókönyvvel összhangban, sikeresen lezárult a Tranzakció. Ezen Tranzakciót a zárást megelőzően mind a Gazdasági Versenyhivatal, mind a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyezte. A szerződéses előfeltételek teljesítésével hatályba léptek az FHB Bankcsoport és az Allianz csoport között kialakítani tervezett hosszú távú stratégiai együttműködés kulcsfontosságú alapjai, melyek a következők:

Az FHB Bankcsoport és az Allianz Csoport közötti stratégiai együttműködési megállapodás és az ehhez szorosan kapcsolódó további megállapodások keretében az Allianz Hungária Biztosító Zrt. értékesíti az FHB Bankcsoport meghatározott banki, befektetési és életjáradéki termékeit, míg a biztosítási ügynöki megállapodás keretében az FHB fiókhálózatán keresztül értékesíti az Allianz Csoport biztosítói, nyugdíj- és egészségpénztári szolgáltatásait, valamint befektetési jegyeit. Előbbiek mellett az FHB Bankcsoport a bankfiókjaiban az Allianz Csoport közel 2 millió ügyfelének fennálló szerződéseit gondozásával összefüggésben biztosítás közvetítői tevékenységet is végez. A stratégiai együttműködés 20 évre szól és az első 5 évében nem mondható fel, a megállapodás továbbá tartalmazza az együttműködés hatálya alá tartozó termékek jövőbeli - a felek kölcsönös megegyezése alapján történő - bővítésének a lehetőségét is. Emellett mind az Allianz Csoport, mind az FHB Bankcsoport kizárólagosságot vállal egymás termékeinek értékesítésére.

Az Allianz Hungária Biztosító Zrt. és az FHB Jelzálogbank Nyrt. közötti adásvétellel vegyes csereszerződés teljesítése révén az Allianz Hungária Biztosító Zrt. az Allianz Bank Zrt.-ben fennálló 100%-os részesedését az FHB Jelzálogbank Nyrt.-re ruházta át, vagyis az FHB Jelzálogbank Nyrt.-beli kisebbségi részesedésre cserélte el az Allianz Bank Zrt.-beli részesedését és ezzel tovább - mintegy 12%-ra - növelte már fennálló összes részesedését az FHB Jelzálogbank Nyrt.-ben. Az előbbi átruházások a szerződéssel összhangban 2010. október 1. napjával hatályosultak.

Az Allianz Hungária Biztosító Zrt. kötelezettséget vállalt arra vonatkozólag, hogy a Tranzakció zárását követő 6 hónapos időszakon, illetve 3 éves időszakon belül csak meghatározott korlátozások mellett értékesíti az FHB Jelzálogbank Nyrt.-beli részvényeit az Allianz Csoporton kívüli harmadik fél részére.

A stratégiai együttműködési megállapodáshoz kapcsolódó, az ahhoz illeszkedő arculat megteremtését szolgáló védjegyhasználati megállapodás is életbe lépett, amely az FHB és az Allianz egyes védjegyeinek használatára vonatkozó szabályokat rendezi.

A tranzakciós ellenérték nagyobb részét az FHB Jelzálogbank Nyrt. saját részvényekkel teljesítette. Az Allianz Hungária Biztosító Zrt-vel kötött hosszú távú együttműködési megállapodás keretében átruházott saját részvények (1.829.864 db) 2010. október 1-jén kerültek hatályosan az Allianz Hungária Biztosító Zrt. tulajdonába. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonában a tranzakciót követően 113.401 darab „A” sorozatú törzsrészvény maradt.

Az Allianz Bank 2010. október 1-jén került az FHB tulajdonába, így a konszolidált beszámolóba attól az időponttól kezdődően kerül majd bevonásra.

Az Allianz Bank Zrt. 2010. szeptember 30-i MSZSZ szerint mérlegfőösszege 83,8 milliárd forintot ért el, amelynek 56,3%-át teszi ki a 45,5 milliárd forintos, az első háromnegyed év során 10,6%-os növekedést mutató hitelállomány. Az értékvesztéssel csökkentett nettó hitelállomány 40,1 milliárd forintot tett ki. A 2010. szeptember 30-i saját tőke nagysága 13,7 milliárd forint volt.

## 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. november 16.

Harmati László  
Üzleti vezérigazgató

Köbli Gyula  
Stratégiai és pénzügyi vezérigazgató

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.  
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2010.01.01. – 2010.09.30.

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. szeptember 30-ra és 2009. szeptember 30-ra vonatkozóan, ezer forintban)

MEGNEVEZÉS	2010. szeptember 30.	2009. szeptember 30.	Változás (%)
Kamatbevétel	56.049.400	60.958.051	-8,1%
Kamatráfordítás	-36.172.935	-43.208.891	-16,3%
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>19.876.465</b>	<b>17.749.160</b>	<b>12,0%</b>
Díj- és jutalékbevétel	1.145.224	1.160.844	-1,3%
Díj- és jutalék ráfordítás	-300.813	-157.000	91,6%
Deviza műveletek eredménye	-1.634.026	-62.394	2.518,9%
Eredménnyel szemben valóban értékelt instrumentumok valós érték változása	-438.123	2.163.217	-
Értékpapírokból származó nyereség	786.195	252.545	211,3%
Egyéb működési bevétel	2.146.156	1.922.362	11,6%
Egyéb működési ráfordítás	-1.489.766	-409.308	264,0%
<b>Működési nyereség</b>	<b>20.091.312</b>	<b>22.619.426</b>	<b>-11,2%</b>
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-4.176.067	-4.900.266	-14,8%
Működési költségek	-12.276.736	-9.879.286	24,3%
<b>Adózás előtti nyereség</b>	<b>3.638.509</b>	<b>7.839.874</b>	<b>-53,6%</b>
Nyereségadó	-568.027	-2.341.892	-75,7%
<b>Adózás utáni nyereség</b>	<b>3.070.482</b>	<b>5.497.982</b>	<b>-44,2%</b>

Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás	2010. szeptember 30.	2009. szeptember 30.	Változás (%)
Adózás utáni nyereség	3.070.481	5.497.982	-44,2%
Egyéb átfogó eredmény			
Cash-flow hedge tartalék	-704.561	-387.300	81,9%
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték vált.	-1.100.680	889.949	-
Árfolyam tartalék	-3.106	2.853	-
Egyéb átfogó jövedelem halasztott adó hatása	342.996	-77.244	-
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>1.605.130</b>	<b>5.926.240</b>	<b>-72,9%</b>

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.  
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2010.01.01. - 2010.09.30.

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

MEGNEVEZÉS	2010. Július - Szeptember	2009. Július - Szeptember	Változás (%)
Kamatbevétel	19.372.972	20.685.143	-6,3%
Kamatráfordítás	-13.050.316	-14.032.063	-7,0%
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>6.322.656</b>	<b>6.653.080</b>	<b>-5,0%</b>
Díj- és jutalékbevétel	373.459	397.414	-6,0%
Díj- és jutalék ráfordítás	-102.623	-76.226	34,6%
Deviza műveletek eredménye	-665.242	-4.190.533	-84,1%
Eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása	-1.001.789	4.159.816	-
Értékpapírokból származó nyereség	470.914	-112.785	-517,5%
Egyéb működési bevétel	383.675	1.010.253	-62,0%
Egyéb működési ráfordítás	-313.880	-182.607	71,9%
<b>Működési nyereség</b>	<b>5.467.169</b>	<b>7.658.413</b>	<b>-28,6%</b>
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-287.867	-2.316.379	-87,6%
Működési költségek	-5.364.937	-3.329.886	61,1%
<b>Adózás előtti nyereség</b>	<b>-185.635</b>	<b>2.012.148</b>	<b>-</b>
Nyereségadó	462.913	-569.514	-
<b>Adózás utáni nyereség</b>	<b>277.278</b>	<b>1.442.634</b>	<b>-80,8%</b>

Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás	2010. Július - Szeptember	2009. Július - Szeptember	Változás (%)
Adózás utáni nyereség	277.278	1.442.634	-80,8%
Egyéb átfogó eredmény	0	0	-
Cash-flow hedge tartalék	-697.557	-387.300	80,1%
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték vált.	-435.093	889.949	-
Árfolyam tartalék	21.507	2853	653,8%
Egyéb átfogó jövedelem halasztott adó hatása	215.204	-77.244	-
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>-618.661</b>	<b>1.870.892</b>	<b>-</b>



Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.  
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2010.01.01. – 2010.09.30.

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

## Mérleg

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2010. szeptember 30-ra és konszolidált, IFRS szerinti és nem auditált adatok 2009. szeptember 30-ra vonatkozóan, ezer forintban)

MEGNEVEZÉS	2010. szept. 30.	2009. dec. 31.	2009. szept. 30.	2010. szept. 30./ 2009. dec. 31.
<b>Eszközök</b>				
Készpénz	1.074.728	1.099.824	817.644	-2,3%
MNB-vel szembeni követelések	1.244.103	2.448.682	493.746	-49,2%
Bankközi kihelyezések	69.179.918	37.973.739	52.553.754	82,2%
Kereskedési célú értékpapírok	1.241.193	0	0	-
Értékesíthető értékpapírok	97.311.214	131.021.643	106.962.321	-25,7%
Derivatív ügyletek valós értéke	2.672.249	3.555.210	3.413.742	-24,8%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	257.576.704	263.015.031	266.155.197	-2,1%
Hitelek	339.571.862	333.759.479	329.431.491	1,7%
Befektetési célú ingatlanok	11.509.561	9.560.414	8.483.112	20,4%
Tárgyi eszközök	2.196.188	2.448.328	2.249.489	-10,3%
Goodwill és immateriális javak	11.903.951	11.317.024	11.103.101	5,2%
Halasztott adó követelések	251.361	0	0	-
Egyéb eszközök	10.535.079	4.815.560	4.896.675	118,8%
<b>Eszközök Összesen</b>	<b>806.268.112</b>	<b>801.014.934</b>	<b>786.560.272</b>	<b>0,7%</b>
<b>Kötelezettségek</b>				
Bankközi felvételek	19.675.762	26.428.618	16.326.099	-25,6%
<i>ebből eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek</i>	0	8.137.089	8.078.029	-
Jelzáloglevelek	411.078.754	438.422.970	454.301.398	-6,2%
<i>ebből eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek</i>	90.446.709	129.605.045	130.440.749	-30,2%
Kötvények	86.856.938	52.710.250	58.709.843	64,8%
<i>ebből eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek</i>	59.117.098	46.998.215	54.944.791	25,8%
Betétek	70.972.736	63.561.587	38.919.614	11,7%
Állami hitelfelvétel	111.587.413	138.957.968	140.080.849	-19,7%
Derivatív ügyletek valós értéke	44.681.790	25.057.800	24.945.926	78,3%
Tartalék járadék fizetésre	2.524.414	1.863.914	1.619.967	35,4%
Nyereségadó fizetési kötelezettség	50.311	50.529	480.708	-0,4%
Halasztott adókötelezettség	942.847	1.524.338	1.417.516	-38,1%
Céltartalékok	1.431.776	1.082.491	134.316	32,3%
Egyéb kötelezettségek	4.858.256	3.918.762	3.916.726	24,0%
<b>Kötelezettségek Összesen</b>	<b>754.660.997</b>	<b>753.579.227</b>	<b>740.852.961</b>	<b>0,1%</b>
Jegyzett tőke	6.600.001	6.600.001	6.600.001	0,0%
Visszavásárolt saját részvény	-97.790	-1.546.021	-1.546.021	-93,7%
Ázsió	1.709.014	1.709.014	1.709.014	0,0%
Általános tartalék	4.469.502	4.469.502	4.361.805	0,0%
Cash-flow hedge tartalék	262.775	833.470	814.571	-68,5%
Részvényopció tartalék	0	0	71.261	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása	23.422	914.973	702.396	-97,4%
Árfolyam tartalék	17.549	20.654	2.853	-15,0%
Felhalmozott vagyon/(veszteség)	38.622.642	34.434.114	32.991.431	12,2%
<b>Részvényesi vagyon összesen</b>	<b>51.607.115</b>	<b>47.435.707</b>	<b>45.707.311</b>	<b>8,8%</b>
<b>Kötelezettségek és Részvényesi Vagyon Összesen</b>	<b>806.268.112</b>	<b>801.014.934</b>	<b>786.560.272</b>	<b>0,7%</b>

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.  
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2010.01.01. – 2010.09.30.

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. szeptember 30-ra és 2009. szeptember 30-ra vonatkozóan, ezer forintban)

MEGNEVEZÉS	2010. szeptember 30.	2009. szeptember 30.
<b>Üzleti tevékenység pénzforgalma</b>		
<b>Nettó nyereség</b>	<b>3.070.481</b>	<b>5.497.982</b>
Nem pénzmozgások nettó eredményt módosító hatásai:		
Értécsökkenés	1.230.084	1.132.530
Befektetési ingatlanok valós értékváltozása	-776.161	-1.516.911
Veszteségre képzett céltartalék és értékvesztés	5.012.559	4.188.281
Tárgyi eszköz és immateriális jószág eladáson realizált veszteség/(nyereség)	33.838	32.513
Részvényopció tartalék	0	-14.529
Részvényjuttatás	0	0
Derivatív ügyletek hatása	19.936.256	-1.947.799
Járadék kötelezettség valós értéke	660.500	514.254
Akvízió során beszerzett tárgyi eszközök és immateriális javak	0	0
Árfolyam tartalék hatása	-3.106	2.853
<b>Működési eszközök változása előtti üzleti eredmény</b>	<b>29.164.451</b>	<b>7.889.174</b>
<i>Működési eszközök (növekedése), csökkenése:</i>		
Refinanszírozott jelzáloghitelek	5.438.327	20.457.315
Hitelek	-10.475.657	-6.397.882
Elhatárolt kamatbevétel	0	0
Egyéb eszközök	-4.852.834	26.683
<i>Működési kötelezettségek növekedése, (csökkenése):</i>		
Betétek	7.411.149	5.153.149
Bankközi felvételek	1.372.344	1.925.991
Elhatárolt kamatkiadás		
Egyéb kötelezettségek	357.785	1.226.391
<b>Üzleti tevékenységhez használt nettó pénzforgalom</b>	<b>28.415.565</b>	<b>30.280.821</b>
<b>Befektetési tevékenység pénzforgalma</b>		
Értékesíthető értékpapírok növekedése	32.818.878	-87.843.928
Kereskedési célú értékpapírok	-1.241.193	
Tárgyi eszköz és immateriális jószág eladás bevétele	-16.941	-8.667
Tárgyi eszköz és immateriális jószág vásárlás	-1.581.768	-1.927.845
Befektetési célú ingatlan vásárlás	-1.260.479	-986.135
Befektetési célú ingatlan eladása	87.493	-1.763.694
Vásárolt leányvállalat nettó pénzárama	0	0
<b>Befektetési tevékenységhez használt nettó pénzforgalma</b>	<b>28.805.990</b>	<b>-92.530.269</b>
<b>Finanszírozási tevékenység pénzforgalma</b>		
Értékesített/visszavásárolt saját részvény	1.448.230	-391.303
Saját részvény korábbi éveket érintően	0	0
Hosszúlejáratú bankhitel tőketörlesztés	-27.370.555	0
Hosszú lejáratú hitel felvétel	-8.125.200	140.248.249
Kifizetett osztalék	0	0
Cash-flow hedge tartalék	0	0
Jelzáloglevél és kötvény tőketörlesztés	-38.338.696	-106.224.901
Jelzáloglevél és kötvény kibocsátás	45.141.170	50.785.170
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>-27.245.051</b>	<b>84.417.215</b>
Pénz és pénzhelyettesítők nettó növekedése	29.976.504	22.167.767
Pénz és pénzhelyettesítők év eleji állománya	41.522.245	31.697.377
<b>Pénz és pénzhelyettesítők periódus végi állománya</b>	<b>71.498.749</b>	<b>53.865.144</b>
<b>Pénz és pénzhelyettesítők összetétele:</b>		
Készpénz	1.074.728	817.644
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	1.244.103	493.746
90 napnál korábbi lejáratú bankközi kihelyezések	69.179.918	52.553.754
<b>Pénz és pénzhelyettesítők periódus végi állománya</b>	<b>71.498.749</b>	<b>53.865.144</b>
<i>Kiegészítő adatok</i>		
Kapott kamatok	57.693.444	59.954.623
Fizetett kamatok	-37.284.307	-43.147.095
Fizetett adó	-353.931	-773.385

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.  
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2010.01.01. – 2010.09.30.

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. szeptember 30-ra és 2010. szeptember 30-ra 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 / vesztéség	Részvényesi vagyon
<b>2008. december 31.</b>	<b>6.600.001</b>	<b>-1.154.718</b>	<b>1.709.014</b>	<b>3.815.078</b>	<b>1.114.355</b>	<b>85.790</b>	<b>-22.794</b>	<b>0</b>	<b>28.040.177</b>	<b>40.186.903</b>
Átsorolás általános tartalékba				546.727					-546.727	0
Teljes átfogó eredmény					-299.784		725.189	2.853	5.497.982	5.926.240
Részvény visszavásárlás		-391.303								-391.303
Részvény opció miatti tartalékképzés						-14.529				-14.529
<b>2009. szeptember 30.</b>	<b>6.600.001</b>	<b>-1.546.021</b>	<b>1.709.014</b>	<b>4.361.805</b>	<b>814.571</b>	<b>71.261</b>	<b>702.395</b>	<b>2.853</b>	<b>32.991.432</b>	<b>45.707.311</b>
Átsorolás általános tartalékba				107.697					-107.697	0
Teljes átfogó eredmény					18.899		212.578	17.801	1.550.379	1.799.657
Részvényjuttatás										0
Részvény opció miatti tartalékképzés						-71.261				-71.261
<b>2009. december 31.</b>	<b>6.600.001</b>	<b>-1.546.021</b>	<b>1.709.014</b>	<b>4.469.502</b>	<b>833.470</b>	<b>0</b>	<b>914.973</b>	<b>20.654</b>	<b>34.434.114</b>	<b>47.435.707</b>
Átsorolás általános tartalékba										
Teljes átfogó eredmény		2	-1		-570.695		-891.551	-3.105	3.070.481	1.605.131
Részvény visszavásárlás		1.448.229								1.448.229
Saját részvény értékesítés									1.118.046	1.118.046
Részvény opció miatti tartalékképzés										
<b>2010. szeptember 30.</b>	<b>6.600.001</b>	<b>-97.790</b>	<b>1.709.013</b>	<b>4.469.502</b>	<b>262.775</b>	<b>0</b>	<b>23.422</b>	<b>17.549</b>	<b>38.622.641</b>	<b>51.607.113</b>

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.  
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2010.01.01. – 2010.09.30.

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

## Hitelek

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2010. szeptember 30-ra és 2009. szeptember 30-ra vonatkozóan, ezer forintban)

MEGNEVEZÉS	2010. szeptember 30.	2009. szeptember 30.
Ingatlan vásárlási hitelek	116.951.439	119.208.636
Lakásépítési hitel	48.762.967	51.048.248
Ingatlan felújítási hitelek	4.458.769	4.320.431
Ingatlan bővítési hitelek	9.534.691	10.299.932
Ingatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	149.042.711	137.053.528
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	13.958.114	7.068.684
Dolgozói hitelek	2.419.307	2.181.018
Lízing	2.013.449	-
Egyéb hitel típusú	61.958	-
<b>Hitelek, bruttó</b>	<b>347.203.405</b>	<b>331.180.477</b>
Ebből: lakosság részére nyújtott hitelek	308.510.607	298.828.922
egyéb adósok részére nyújtott	38.692.798	32.351.555
Veszteségekre képzett értékvesztés	-12.056.626	-5.948.787
Elhatárolt kamatok	2.916.699	2.179.143
Amortizált bekerülési érték	1.508.383	2.020.657
<b>Hitelek, nettó</b>	<b>339.571.861</b>	<b>329.431.491</b>

## Jelzáloglevelek

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2010. szeptember 30-ra és 2009. szeptember 30-ra vonatkozóan, ezer forintban)

MEGNEVEZÉS	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték
	2010. szeptember 30.		2009. szeptember 30.	
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	159.264.647	158.865.505	159.504.455	159.271.722
Változó kamatozású	38.529.994	40.154.525	65.151.151	66.461.940
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	118.427.948	117.522.800	105.418.965	106.105.645
Változó kamatozású	83.477.892	83.687.957	111.148.304	111.480.874
<b>Elhatárolt kamatok</b>	11.378.273		13.078.524	
<b>Összesen</b>	<b>411.078.754</b>	<b>400.230.787</b>	<b>454.301.398</b>	<b>443.320.181</b>

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.  
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2010.01.01. - 2010.09.30.

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 <sup>1</sup>					
	Tárgyév elején			Időszak végén			Tárgyév elején			Időszak végén		
	(2010.01.01.)			(2010.09.30.)			(2010.01.01.)			(2010.09.30.)		
	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db
Belföldi intézményi/társaság	36,91	64,51	41.394.763	68,36	70,43	45.116.691	62,72	64,51	41.394.763	68,36	70,43	45.116.691
Külföldi intézményi/társaság	16,47	28,79	18.473.958	20,73	21,36	13.684.521	27,99	28,79	18.473.958	20,73	21,36	13.684.521
Belföldi magánszemély	1,32	2,31	1.484.433	3,69	3,80	2.433.652	2,25	2,31	1.484.433	3,69	3,80	2.433.652
Külföldi magánszemély	0,02	0,04	24.255	0,04	0,04	25.469	0,04	0,04	24.255	0,04	0,04	25.469
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,07	0,12	78.437	0,12	0,13	82.112	0,12	0,12	78.437	0,12	0,13	82.112
Saját tulajdon	1,63	0,00	1.829.864	2,94	0,00	1.943.265	2,77	0,00	1.829.864	2,94	0,00	1.943.265
Államháztartás részét képező Tulajdonos <sup>4</sup>	2,42	4,23	2.714.300	4,11	4,24	2.714.300	4,11	4,23	2.714.300	4,11	4,24	2.714.300
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>5</sup>	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	41,15	0,00	46.153.999	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
Egyéb	0,00	0,00	1	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
<b>Ö S S Z E S E N</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>112.154.010</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>66.000.010</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>66.000.010</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>66.000.010</b>

<sup>1</sup>Ha 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.

<sup>2</sup> Tulajdoni hányad

<sup>3</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetésével.

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

<sup>5</sup>Pl.: EBRD, EIB, stb.

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

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.  
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2010.01.01. - 2010.09.30.

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. szeptember 30.)
Bank	69	67
Konzolidált	575	598

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

Jelleg <sup>1</sup>	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	2008.04.29	2010.10.22	16.000
IT	Harmati László	Tag, Üzleti vezérigazgató	2008.04.29	2013.04.29	16.192
IT	Dr. Vági Márton	Tag	2008.04.29	2013.04.29	3.000
IT	Dr. Christian Rienert	Tag	2008.04.29	2013.04.29	0
IT	Köbli Gyula	Tag, Stratégiai és pénzügyi vezérigazgató	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	675
FB	Lantos Csaba	Elnök	2009.04.29	2014.04.29	0
FB	Somfai Róbert	Tag	2008.04.29	2013.04.29	5.000
FB	Mártonné Uhrin Enikő	Tag	2010.04.21	2015.04.21	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
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					82.112

<sup>1</sup> 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: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2010.01.01. - 2010.09.30.

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

## **TÁJÉKOZTATÁSOK ÉS KÖZZÉTÉTELEK 2010 I-III. NEGYEDÉVBEN**

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

- A Bankcsoport működéséhez kapcsolódó események (banki hirdetések, üzletszabályzat változása)
- Gyorsjelentések, éves jelentések közzététele
- Jelzáloglevelekhez, kötvényekhez 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
- Tájékoztatás az Allianz Hungária Biztosítóval megkötött stratégiai együttműködésről, valamint az Allianz Bank FHB által történő megvásárlásáról
- Közgyűlési előterjesztések és közgyűlési meghívó
- Tulajdonosi bejelentések, értesítés FHB részvénytranzakciókról

Az FHB által közzétett tájékoztatások elérhetők az alábbi helyeken:

[www.bef.hu](http://www.bef.hu)

[www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)

[www.fhb.hu](http://www.fhb.hu)