



Az FHB Jelzálogbank Nyrt.

**Időközi vezetőségi beszámolója**  
2011. I. negyedévre vonatkozóan

Budapest, 2011. május 17.

## Konzolidált összefoglaló adatok

	2011 Q1 „B”	2010 Q4	2010 Q1	2011 Q1 / 2010 Q4	2011 Q1 / 2010 Q1
<b>Főbb mérlegtételek (IFRS szerinti konszolidált adatok, millió forint)</b>					
Mérlegfőösszeg	826.890	873.520	772.378	-5,3%	7,1%
Refinanszírozott hitelállomány	242.117	260.320	257.899	-7,0%	-6,1%
Bruttó hitelállomány	381.774	404.909	338.123	-5,7%	12,9%
Értékvesztés állomány	23.169	23.314	9.486	-0,6%	144,2%
Jelzáloglevél állomány	368.255	400.082	420.455	-8,0%	-12,4%
Kötvény állomány	106.238	97.726	61.232	8,7%	73,5%
Betétállomány	117.696	112.740	68.275	4,4%	72,4%
Részvényesi vagyon	59.380	59.062	48.460	0,5%	22,5%
<b>Főbb eredménytételek (IFRS szerinti konszolidált adatok, millió forint)</b>					
Nettó kamatbevétel	6.106	6.317	6.839	-3,4%	-10,7%
Nettó díjbevétel	739	777	229	-4,9%	222,9%
Működési nyereség	6.780	12.215	7.629	-44,5%	-11,1%
Hitelezési veszteség	-1.456	-951	-2.016	53,2%	-27,8%
Működési költségek	-4.813	-5.985	-3.306	-19,6%	45,6%
Adózás előtti eredmény	511	5.280	2.307	-90,3%	-77,9%
Adózott eredmény	169	8.127	1.503	-97,9%	-88,8%
Adózás előtti eredmény banki különadó nélkül	1.521	6.055	2.307	-74,9%	-34,0%
Adózott eredmény banki különadó nélkül	1.179	8.903	1.503	-86,8%	-21,6%
<b>Jövedelmezőségi mutatók (IFRS szerinti konszolidált adatok, millió forint)</b>					
Átlagos nettó kamatmarzs (negyedéves)	2,91%	2,98%	3,53%	-7 bp	-62 bp
ROAA (éves)	0,0%	1,4%	0,8%	-98,5%	-97,4%
ROAE (éves)	0,3%	21,5%	13,1%	-98,6%	-97,6%
ROAA banki különadó nélkül (éves)	0,1%	1,7%	0,8%	-91,7%	-81,9%
ROAE banki különadó nélkül (éves)	2,1%	26,2%	13,1%	-91,8%	-83,5%
Kiadás/bevétel arány (negyedéves)	71,0%	49,0%	43,3%	44,9%	63,8%
Kiadás/bevétel arány banki különadó nélkül (negyedéves)	61,8%	46,1%	43,3%	34,1%	42,6%
<b>Portfólió minőségre vonatkozó mutatók (IFRS szerinti konszolidált adatok, millió forint)</b>					
Nem teljesítő hitelek <sup>1</sup> állománya	42.365	40.059	27.639	5,8%	53,3%
Nem teljesítő hitelek aránya (hitelportfolióra vetítve)	10,83%	9,65%	7,99%	35,5%	12,2%
Nem teljesítő hitelek értékvesztés fedezettsége	51,8%	52,7%	34,5%	-1,6%	50,3%
Hitelezési veszteség / Átlagos hitelállomány (negyedéves)	1,5%	1,0%	2,1%	+49 bp	-91 bp
<b>Tőkehelyzet (konszolidált adatok, millió forint)</b>					
Kockázattal súlyozott eszközök	247.588	284.862	249.100	-13,1%	-0,6%
Szavatoló tőke (MSZSZ)	32.826	33.587	28.104	-2,3%	16,8%
Szabályozói tőkemegfelelési mutató	10,1%	9,4%	9,7%	7,6%	4,5%
Szavatoló tőke (IFRS)	40.907	40.508	32.852	1,0%	24,5%
Tőkemegfelelési mutató (IFRS)	12,6%	11,3%	11,3%	11,2%	11,4%

<sup>1</sup> Nem teljesítő hitelnek tekintti a Bank a 90 napon túli késedelmes hitelügyleteket

## Időközi vezetőségi beszámoló az FHB Csoport 2011 első negyedévi eredményéről

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2011. I. negyedéves Időközi vezetőségi beszámolója a Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok (IFRS) előírásai szerint összeállított konszolidált mérleg és eredménykimutatás adatain alapul. A Bankcsoport tevékenységének elemzését a 2010. december 31-i auditált, valamint a 2010. március 31-i és a 2011. március 31-i nem auditált adatok alapján végezte el. Az Időközi vezetőségi beszámoló készítése során alkalmazott számviteli politika és számítási módszerek megegyeznek a 2010. 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 a következő szakaszban bemutatott eltérésekkel.

A Bankcsoport a 2006. évi LIX törvény rendelkezései által 2011. évre vonatkozó kötelezettségként előírt, pénzügyi szervezetek különadójaként meghatározott összeget teljes összegében elszámolja a mérlegben kötelezettségként, mivel ezen törvény által meghatározott összeg nem vitatott, azt a Bankcsoport a 2011. év során megfizetni teljes összegében köteles. Mindezek után, hogy a Bankcsoport időszakai beszámolóiban a tényleges gazdasági tevékenység hatása kerüljön bemutatásra, a különadó összegének csak a tárgyidőszakkal arányos része kerül elszámolásra az időszakai eredmény terhére. A befektetők tájékoztatása érdekében az első negyedéves időközi vezetőségi beszámolóban bemutatásra kerülnek a teljes évi banki különadót tartalmazó pénzügyi kimutatások („A” fejléccel), azonban a beszámolóban található elemzés és összehasonlító mutatószámok a tárgyidőszaki arányos különadót tartalmazó pénzügyi kimutatásokra épülnek („B” fejléccel).

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

2011. első negyedévének végére **sikeresen befejeződött az Allianz Bank integrációjának első fázisa**, az Allianz Bank 2011. március 31-vel beolvadt az FHB Kereskedelmi Bankba. Az integrációs feladatok ugyanakkor a 2011. év második és harmadik negyedévében is folytatódnak.

Az FHB Csoport Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok alapján számított **konszolidált mérlegfőösszege** egy év alatt 772,4 milliárd forintról 826,9 milliárd forintra, 7,1%-kal emelkedett. A mérlegfőösszeg emelkedéséhez jelentős mértékben járult hozzá az Allianz Bank megvásárlása és a forint árfolyam változása. Ugyanakkor 2011 első negyedévében megkezdődött az állami hitel törlesztése, amelynek eredményeképpen 2010 végéhez képest 5,3%-kal csökkent a mérlegfőösszeg. A 2011 első negyedéves csökkenéshez a forint árfolyam erősödése is hozzájárult.

A **konszolidált részvényesi vagyon** az elmúlt évben – túlnyomórészt a nyereségből felhalmozott vagyon emelkedésével – 22,5%-kal növekedett és 2011. március végére megközelítette az 59,4 milliárd forintot.

A 2011. első negyedéves **konszolidált adózott eredmény** 169 millió forintot tett ki, a banki különadóval korrigálva az előző év azonos időszakai eredményénél 21,6%-kal alacsonyabb.

2011 első negyedévében a negyedéves **átlagos nettó kamatmarzs** csökkenése 7 bázispont volt. Az átlagos nettó kamatmarzs a 2010. március 31-i 3,53%-ról az elmúlt év alatt 62 bázisponttal 2,91%-ra csökkent.

A Bankcsoport **költséghatékonysági mutatója** 71,0%-ot tett ki 2011 első negyedéve során, ez az arány 2010. azonos időszakában 43,3% volt. A költség-bevétel arány növekedését elsősorban a

hitelintézeti különadó, az Allianz Bank integrációjának költségei és a csökkenő kamatmarzs okozta. A különadó nélküli mutató értéke 61,8% volt.

### *Lakossági jelzáloghitelezés, lakáspiac alakulása*

A lakossági hitelkereslet 2010-ben rendkívül mérsékelt volt, a kínálati oldalt pedig a kedvezőtlen szabályozói és piaci változások gyengítettek. 2011 első három hónapja alapján a háztartások hitelkereslete továbbra is gyenge, a piaci várakozásoktól is jelentősen elmarad. A hitelpiaccal együtt a lakáspiac és a lakásépítés is mélyponton van. A KSH statisztikái alapján a 2011 első negyedévében 3.141 új lakás épült, 35%-kal kevesebb, mint 2010 hasonló időszakában, míg a kiadott lakásépítési engedélyek száma mindössze 2.398 volt, 51%-os visszaesést mutatva 2010 első negyedévéhez képest.

2011 első negyedévben a lakossági jelzáloghitelek állománya (6.393 milliárd forint) a 2010. december 31-i állományhoz képest 6,7%-kal csökkent, az árfolyam korrigált állományváltozás -0,5%-ot tett ki. A forint hitelek állománya kis mértékben bővült (+1,2%, +21 milliárd forint), a devizahitelek állománya pedig csökkent (árfolyamkorrigáltan -1,1%, -54 milliárd forint). Az elmúlt 12 hónap változását vizsgálva a lakossági jelzáloghitel-állomány 4,2%-kal emelkedett, árfolyamváltozással korrigáltan azonban 2,9%-kal (188 milliárd forinttal) csökkent. A forint hitelállomány az elmúlt egy évben 10,7%-kal, 166 milliárd forinttal emelkedett, miközben a devizahitelek állománya árfolyamkorrigáltan 354 milliárd forinttal, 7,0%-kal esett vissza.

A lakáscélú hitelek állománya az elmúlt negyedévben 6,3%-kal csökkent, árfolyam-korrekciók után a változás -0,9% volt, 2011. március 31-én a lakáscélú hitelállomány 4.080 milliárd forintot tett ki. Az év/év alapú változás +2,4%, illetve árfolyamváltozással korrigáltan -3,5% volt. A lakáscélú forint hitelek állománya 2011 első negyedévében stagnált, míg az elmúlt egy évben 2,5%-kal emelkedett. A lakáscélú devizahitel-állomány (árfolyamkorrigáltan) az elmúlt három hónapban 1,4%-kal, az elmúlt egy évben pedig 6,7%-kal csökkent. A szabad felhasználású hitelek állománya 2.313 milliárd forint volt 2011. március végén, árfolyamváltozástól tisztítva 2011 első negyedévében 0,4%-kal csökkent, az elmúlt 12 havi állományváltozás pedig -1,8% volt. A szabad felhasználású forint hitelek állománya jelentősen emelkedett, negyedéves viszonylatban 11,2%-kal (20 milliárd forinttal), éves szinten pedig 174,0%-kal (128 milliárd forinttal). Ezzel szemben a szabad felhasználású devizahitel-állomány árfolyamkorrigált változása 2011 első három hónapjában -1,4%, az elmúlt 12 hónapban -7,5% volt.

A meglévő, nem teljesítő lakossági jelzáloghitel-állomány kezelése továbbra is jelentős erőforrásokat köt le a bankszektorban. A lakossági lakáshitel-szerződések körében átmenetileg 2011. július 1. napjáig meghosszabbításra került a kilakoltatási moratórium, a lakossági nem lakáshitel-szerződések körében a jelenleg fennálló kilakoltatási moratórium megszüntetésre került (hatályos: 2011. március 23-tól). A problémás hitelek kezelésének komplex megoldásának kialakítása a Bankszövetség részvételével folyamatban van, a beszámoló elkészítéséig a végleges megoldás még nem került elfogadásra.

### *Saját hitelezés*

Az FHB Csoport saját értékesítésű hiteleinek bruttó állománya 381,8 milliárd forint volt 2011. március 31-én, 2010. december 31-hez (404,9 milliárd forint) képest 5,7%-kal csökkent elsősorban az árfolyamváltozások eredményeképpen. 2010. március 31-hez (338,1 milliárd forint) képest 12,9%-kal emelkedett a hitelállomány, az év/év alapú növekedést az Allianz Bank hitelállománya és a KKV hitelállomány emelkedése segítette elő.

A lakossági hitelek aránya az összes hitelen belül továbbra is domináns, 90% körüli, a vállalati hitelek aránya sem változott jelentősen az elmúlt 12 hónap alatt. A fennálló állomány 62,0%-a devizában kihelyezett hitelekből áll 2011. március 31-én, amely az árfolyamváltozások hatására meghaladja a 2010. első negyedév végi 55,9%-os és alacsonyabb, mint a 2010. december végi 64,8%-os arány.

A lakossági hitelek állománya 13,3%-kal (39,5 milliárd forinttal) nőtt 2010. március végéhez képest, míg az előző negyedév végéhez képest az állomány 8,5%-kal magasabb. Az éves növekményből 39,3 milliárd forintot tett ki az Allianz Bank lakossági hiteleinek összege. A konszolidált lakossági hiteleken belül az állományi összetételt tekintve, a lakáshitelek állnak az első helyen, 54,1%-os aránnyal. A szabad felhasználású hitelek 38,5%-át teszik ki a lakossági hitelportfoliónak. Egy évvel korábban 58,9%, illetve 36,4%-ban oszlott meg az állomány a két domináns hiteltermék csoport között. Az időskori jelzálogkölcson termék állománya 3,1 milliárd forintot tett ki 2011. március 31-én, egy év alatt 0,8 milliárd forinttal bővült, míg az elmúlt negyedévben 0,3 milliárd forinttal nőtt az állomány.

A vállalati hitelek állománya a 2010. március 31-i 39,8 milliárd forintról egy év alatt 4 milliárd forinttal (10,1%-kal) bővült, 2010. december 31-hez képest a változás 0,6 milliárd forint (1,5%). Az év/év alapú növekedésből az Allianz Bank hitelállománya 3,7 milliárd forintot tett ki. A hitelállomány túlnyomó (58,7%) része a KKV üzletághoz kapcsolódott a tárgynegyedév végén, aránya 2010. december 31-én 54,2%, 2010. március 31-én pedig 50,9% volt.

#### *Refinanszírozás*

A refinanszírozott hitelek állománya 2011. március 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 6,1%-kal, 242,1 milliárd forintra csökkent. A 2010. december 31-i állományhoz (260,3 milliárd forint) képest 7,0%-kal mérséklődött az állomány.

#### *FHB Kereskedelmi Bank Zrt.*

A Kereskedelmi Bank – Bankcsoport tagoknak nyújtott hitelek nélküli – bruttó hitelállománya megközelítette a 136,5 milliárd forintot, ami 11,3%-os emelkedést jelent 2010. március végéhez képest. 2010. december 31-hez viszonyítva a hitelállomány változása -5,0% volt az árfolyamerősödés hatására. A vállalati hitelállomány 3,5 milliárd forinttal, a lakossági hitelállomány 10,4 milliárd forinttal növekedett az elmúlt egy év folyamán. A 2010. december 31-i állományhoz képest a csökkenés 7,2 milliárd forint, amely a lakossági hitelek állománycsökkenéséből származik (-9,2 milliárd forint), a vállalati hitelállomány emelkedett.

A Kereskedelmi Bank lakossági hiteleinek állománya 110,1 milliárd forintot ért el 2011. március 31-én. A vállalati hitelállomány 26,2 milliárd forint volt az időszak végén, aránya a teljes hitelállományon belül 19,2%-ot tett ki. Az állomány elsősorban a KKV üzletágon alapul.

A Kereskedelmi Bank lakossági bankszámláinak száma 2011. március végére megközelítette az 43,3 ezer darabot, amely a 2010. december végi 42,2 ezer darabos állománynál 2,6%-kal, a 2010. március végénél 12,8%-kal magasabb. A lakossági és a vállalati betétek állománya a 2010. március végéhez képest 27,4%-kal, 2010. december 31-hez képest pedig 10,2%-kal magasabb, összege meghaladta a 83,8 milliárd forintot 2011. március 31-én.

#### *Allianz Bank Zrt.*

Az Allianz Bank bruttó hitelállománya 2011. március 31-én elérte a 43,6 milliárd forintot. A hitelállomány túlnyomó része lakossági hitel, a vállalati hitelállomány 4,1 milliárd forintot tett ki. A betétállomány 32,2

milliárd forintot tett ki 2011. március végén, ebből a lakossági betétállomány 25,5 milliárd forintot tett ki, míg a vállalati betétek összege 6,7 milliárd forint volt. Az Allianz Bank 2011. március végén 107,3 ezer darab lakossági bankszámlát vezetett ügyfelei számára.

#### *FHB Életjáradék Zrt.*

Az FHB Életjáradék Zrt. két terméket értékesít időskori ügyfelei részére; az életjáradék terméket közvetlenül, saját jogon, míg az időskori jelzálogjáradék konstrukciót az FHB Jelzálogbank termékeként közvetíti az ügyfelek részére, a megkötött jelzálogjáradék szerződések az FHB Jelzálogbank Nyrt. mérlegében kerülnek kimutatásra. Az FHB Életjáradék Zrt. ebben az utóbbi esetben a fenti pénzügyi szolgáltatás vonatkozásában egyrészt a termékfejlesztésben, másrészt – az FHB Jelzálogbank Nyrt.-vel kötött „B” típusú ügynöki, illetve 2010. október 1-től függő kiemelt közvetítői szerződése alapján – az értékesítésben vállal szerepet.

2011 első negyedévében új életjáradéki szerződés megkötésére nem került sor a termék értékesítésének korábbi felfüggesztése miatt. A Társaság megalapításától kezdve 2011. március 31-ig összesen 714 db életjáradéki szerződés került megkötésre, a tárgyidőszak végére ez 675 darab szerződést és 11,2 milliárd forint összes ingatlanértéket, illetve életjáradéki szerződéses összértéket jelentett. 2011 márciusában döntés született az életjáradék termék értékesítésének újraindításáról, az árazási modell és egyéb termékparaméterek változása mellett. Az életjáradék termék újraindításával párhuzamosan döntés született az időskori termékek (életjáradék és jelzálogjáradék) befogadási területének a Budapest agglomerációjába tartozó 7 településsel történő kibővítéséről. 2011 első negyedévében az új jelzálogjáradék szerződések száma 23 darab volt, így az eddig megkötött szerződések száma 630 darabra emelkedett. A jelzálogjáradék termék bevezetése óta összesen 3,9 milliárd forint összértékű szerződés került megkötésre, illetve 3,3 milliárd forint 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 szolgáltatásokat.

#### *FHB Ingatlanlízing Zrt.<sup>1</sup>*

A Társaság 2011-től kizárólag ingatlan lízing termékeket értékesít (emellett kezeli a meglévő jelzáloghitel-állományát). 2011-ben 0,2 milliárd forint lízing folyósításra került sor, ezzel a lakás/ingatlan lízingek 2011. március 31-i állománya 2,3 milliárd forintot tett ki. A lízing állomány jelentős része, 1,9 milliárd forint bankcsoporton belüli belső átstrukturálás eredménye.

<sup>1</sup> 2010. december 31. napjától hatályos cégnév; korábbi elnevezés: Central European Credit Ingatlanhitel Zártkörűen Működő Részvénytársaság

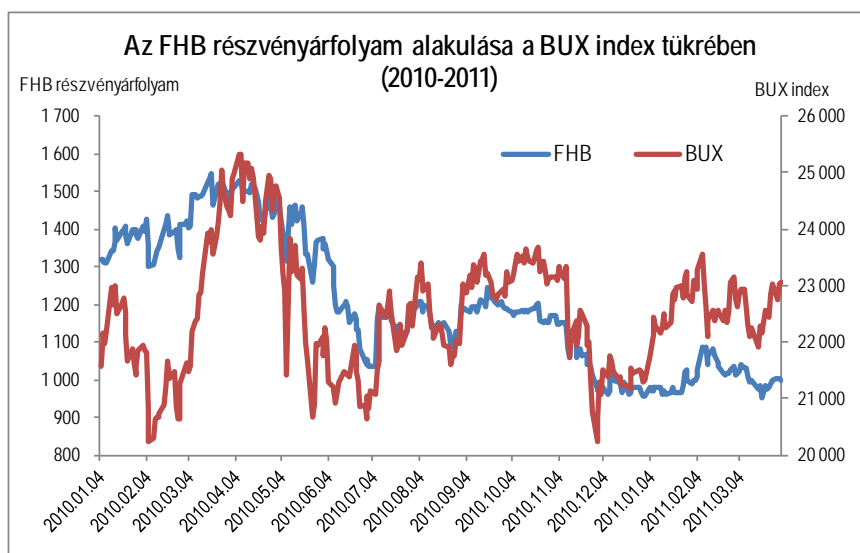
### Jelzáloglevél-kibocsátás, finanszírozás

2011 első negyedév végére mind a nemzetközi tőkepiacokon, mind a hazai piacon pozitív hangulat alakult ki. Januárban még kívártak a befektetők, befektetési döntéseik meghozatala előtt jobban meg kívánták ismerni a magyar kormány gazdaságpolitikájának részleteit. A Széll Kálmán terv alapvetően megnyerte a piacok tetszését, így erősödni kezdett a bizalom a magyar adósságpapírok iránt.

Az FHB januárban kötvényt hozott forgalomba, az FK13NF02 első sorozatrészletét nyilvános jegyzés formájában. A sorozatból 3,5 milliárd forint össznévértéket értékesített. Az FJ15NF01 sorozat kilencedik sorozatrészletét februárban nyilvános jegyzés formájában hozta forgalomba a Bank, 100 millió forint össznévértékkel, illetve februárban sikeres rábocsátást hajtott végre az FK13NF02 sorozatra, 3,9 milliárdot értékesítve. Márciusban a befektetői bizalom növekedésével kedvező piaci fogadtatásra talált az FHB első aukciója, amelyen az ötéves „benchmark” jelzáloglevél sorozat tizedik részletét hozta forgalomba a Bank. Összesen 2,3 milliárd forintnyi ajánlatot fogadott az FHB a bejövő több mint 3,6 milliárd forintból. Ezzel a sorozat nagysága meghaladta a 49 milliárd forintot. Még ennél is nagyobb siker övezte az új 6 éves futamidejű 2017-ben lejáró FJ17NF01 sorozatot, amelyből 3,8 milliárd forintnyit értékesített a Bank, miközben az igény meghaladta a 4,4 milliárd forintot.

Az első negyedévben 7,4 milliárd forint fedezetlen kötvény kibocsátásra került sor, miközben a jelzáloglevél forgalomba hozatal meghaladta a 6,2 milliárd forintot. 2011 első negyedévében visszavásárlás nem történt, összesen 43 millió euró és 18,4 milliárd forint névértékű jelzáloglevél járt le.

Az FHB jelzáloglevelek tőzsdei forgalma 2011 első negyedévében több mint 900 millió forint volt, amely csökkenést mutat az előző negyedévekhez képest (2010 utolsó negyedévében kicsivel kevesebb, mint 1,3 milliárd forint volt a jelzáloglevelek forgalma a tőzsdén).



Az FHB a kapitalizáció alapján a magyar „A” kategóriájú tőzsdei cégek rangsorában továbbra is a hetedik helyen áll, a BÉT részvények összesített kapitalizációjának 1,11%-át teszi ki a 2011 márciusi adatok alapján. Az FHB a BUX indexben 2011. március 31-én 1,30%-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 az Egis után, 12,36%-os súllyal szerepel a kosárban.

Az FHB Jelzálogbank részvényeinek árfolyama a 2010. december 31-i 955 forintról 2011. március 31-ig 1.000 forintra emelkedett, ami 4,7%-os növekedést jelent az előző negyedév végi adathoz képest. A Budapesti Értéktőzsde irányadó indexe, a BUX 8,12%-os, a BUMIX pedig 0,19%-os növekedést mutatott 2011 első negyedévében az előző év utolsó negyedévéhez viszonyítva.

Az FHB Jelzálogbank részvényeinek tőzsdei forgalma 2011. első negyedévben napi átlagot tekintve 35,1 millió forint, összességében pedig 2,16 milliárd forintot tett ki, ami az előző negyedéves adatokhoz képest (47,4 millió forint, illetve 3 milliárd forint) csökkenést mutat.

Az FHB jelzáloglevelek Moody's általi minősítése 2011. március 31-én Baa1, a Jelzálogbank minősítése Baa3, mindkettő negatív kilátással, 2010. december 31-hez képest nem változtak. 2010. március 31-én a minősítés a jelzálogleveleknél még A3, a Jelzálogbanknál pedig Baa3 volt. A Moody's Investor Service 2011. április 5-i közzététele alapján a Jelzálogbank a helyi és a külföldi devizában fennálló rövid- és hosszú lejáratú betétek hitelminősítése a korábbi „Baa3/P-3”-ről „Ba1/NotPrime”-re változott. A banki minősítés változásának következményeként a jelzáloglevél besorolás is változott, Baa1-ről Baa3-ra.

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

#### *Szervezeti változások és a létszám alakulása*

##### Létszámadatok

A konszolidált, teljes munkaidős létszám 2011. március 31-én 926,5 fő volt, a 2010. december végi 969,3 főhöz képest 42,8 fővel csökkent, a 2010. március végi 591 főhöz képest pedig 56,8%-os bővülést jelent. Az egyes társaságok létszáma 2011. március 31-én a következő volt: FHB Jelzálogbank Nyrt. 61,6 fő, FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 236,4 fő, Allianz Bank Zrt. 390,2 fő, FHB Szolgáltató Zrt. 206,5 fő, FHB Életjáradék Zrt. 7,5 fő, FHB Ingatlan Zrt. 10,6 fő, a FHB Ingatlanlízing Zrt 9,6 fő, Pomo csoport 4,1 fő.

##### Személyi változások

A Társaság Éves Rendes Közgyűlése 2011. április 20-án úgy határozott, hogy a Közgyűlés napjától 2016. április 20. napjáig terjedő határozott időtartamra Starcz Ákost és Szabó Miklóst tagként megválasztja a Társaság Felügyelő Bizottságába. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete Starcz Ákos és Szabó Miklós felügyelő bizottsági taggá megválasztását a 2011. április 8. napján kelt, EN-I-415/2011. számú határozatával engedélyezte.

Dr. Vági Márton 2011. január 1. napjával, míg Dr. Salamon Károly 2011. április 21. napjával lemondott igazgatósági tagi tisztségéről.



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

### Eredményszerkezet

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2010. I. n.év (I-III. hó)	2010. IV. n.év (X-XII. hó)	2011. I. n.év (I-III. hó) „B”	2011. I. n.év (I-III. hó) „A”	Változás 2011. I. („B”) / 2010. I.	Változás 2011. I. („B”) / 2010. IV.
Nettó kamatjövedelem	6.839	6.317	6.106	6.106	-10,7%	-3,3%
Nettó díj- és jutalékkülönbözet	229	777	739	739	222,9%	-4,9%
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	261	-1.494	1.126	1.126	331,6%	-
Egyéb eredmény	300	6.615	-1.191	-3.006	-	-
<b>Bruttó pénzügyi eredmény</b>	<b>7.629</b>	<b>12.215</b>	<b>6.780</b>	<b>4.965</b>	<b>-11,1%</b>	<b>-44,5%</b>
Működési költségek	-3.306	-5.985	-4.813	-4.813	45,6%	-19,6%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-2.016	-951	-1.456	-1.456	-27,8%	53,2%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>2.307</b>	<b>5.280</b>	<b>511</b>	<b>-1.304</b>	<b>-77,9%</b>	<b>-90,3%</b>
<b>Adózás előtti eredmény banki különadó nélkül</b>	<b>2.307</b>	<b>6.055</b>	<b>1.521</b>	<b>1.521</b>	<b>-34,0%</b>	<b>-74,9%</b>
Adófizetési kötelezettség	-804	2.847	-342	-101	-57,5%	-
<b>Adózott eredmény</b>	<b>1.503</b>	<b>8.127</b>	<b>169</b>	<b>-1.405</b>	<b>-88,8%</b>	<b>-</b>
<b>Adózott eredmény banki különadó nélkül</b>	<b>1.503</b>	<b>8.903</b>	<b>1.179</b>	<b>1.179</b>	<b>-21,6%</b>	<b>-86,8%</b>
EPS (évesített)	86,5	242,6	5,1	-91,8	-94,1%	-97,9%
Hígított EPS (évesített)	86,5	242,6	5,1	-91,8	-94,1%	-97,9%

Megjegyzés: A 2011. I. negyedévre vonatkozó „A” jelű oszlopban közölt eredmény a teljes évi banki különadót tartalmazza, míg a „B” jelű oszlopban bemutatott eredmény kizárólag a tárgyidőszaki arányos banki különadót tartalmazza. A százalékos változást tartalmazó oszlopok minden esetben a „B” fejlécű oszlopra hivatkoznak.

A Bank 2011 első negyedévében **169 millió forintnyi konszolidált, IFRS szerinti adózott eredményt** ért el, amely jelentősen kedvezőtlenebb mind a 2010. negyedik negyedév, mind a 2010. első negyedév időszakának eredményénél.

A banki különadó nélkül 2011 első negyedévében az FHB Csoport **1,2 milliárd forintnyi konszolidált, IFRS szerinti adózott eredményt** ért el, amely a 2010. negyedik negyedéves nyereségnél – az egyszerű tételek következtében – 86,8%-kal alacsonyabb, a 2010. év hasonló időszakának eredményénél pedig 21,6%-kal alacsonyabb. A 2011 első negyedéves **adózás előtti eredmény** a banki különadó nélkül **1,5 milliárd forintot** tett ki.

### *Nettó kamatbevétel*

A 2011 első negyedévében realizált 6,1 milliárd forint nettó kamatbevétel 10,7%-kal maradt el az előző év azonos időszakának teljesítményétől (6,8 milliárd forint), az előző negyedéves nettó kamatbevételnél pedig 3,3%-kal alacsonyabb. Az egyenleg 18,8 milliárd forintos kamatbevétel (a 2010. első negyedévinél 0,3%-kal, a 2010. negyedik negyedévinél 4,1%-kal alacsonyabb) és 12,7 milliárd forintos kamatráfordítás (a 2010. első negyedévinél 5,7%-kal magasabb, a 2010. negyedik negyedévinél pedig 4,5%-kal alacsonyabb) összegéből adódott.

A 2011 első negyedévi kamatbevételnek 46,7%-át a saját folyósítású hitelek utáni (2010 negyedik negyedévben 48,3%-át, 2010 azonos időszakában 43,3%-át), 23,1%-át a refinanszírozott hitelek utáni kamatbevételek adták (2010 negyedik negyedévben 23,8%-át, 2010 azonos időszakában 28,0%-át). A bankközi kihelyezésekből és értékpapirokból származó kamatbevétel aránya együttesen 9,2%-ot képviselt (2010 negyedik negyedévében 7,5%-ot, 2010 azonos időszakában 10,0%-ot), míg a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatbevételek 21,0%-ot tettek ki az összes kamatbevételből (2010 negyedik negyedévben 20,5%-át, 2010 azonos időszakában 18,6%-ot).

Az összes kamatbevételen belül az állami kamattámogatás aránya (jelzáloglevél- és kiegészítő kamattámogatás együttesen) 2010 első negyedévében 22,5%-ot, 2010. negyedik negyedévében 19,8%-ot tett ki, s ez az arány 2011 első negyedévében 19,5% volt.

A kamatkiadások 47,5%-a a jelzáloglevelekkel kapcsolatban merült fel 2011 első negyedévben, míg a kötvények utáni kamatkiadások 15,9%-ot tettek ki. A betétek után fizetett kamatköltségek aránya elérte a 9,6%-ot, a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatkiadások pedig 18,0%-ot tettek ki. A jelzáloglevelekhez kapcsolódó kamatkiadások 2010 negyedik negyedében 48,4%-ot, 2010. első negyedévében pedig 51,3%-ot tettek ki, a kötvényekhez kapcsolódó kamatkiadások 2010 negyedik negyedévében 14,8%-ot, 2010 első negyedévében 9,1%-ot tettek ki. A derivatív ügyletek kamatkiadásai az előző negyedévben 21,6%-ban, az előző év hasonló időszakában pedig 21,4%-ban részesedtek a kamatkiadásokból. A betétek után fizetett kamatok aránya 2010. negyedik negyedévében 8,5%-ot, 2010. első negyedévében 8,3%-ot tettek ki. Az állami hitel kamatkiadása 2011 első negyedévében 1,0 milliárd forint volt, ami a kamatkiadások 7,9%-át tette ki. Ez az arány 2010 negyedik negyedévében 8,1%-ot, 2010 első negyedévében 8,6%-ot tett ki.

A 2011. első negyedévi kamatkiadásokból 3,0 milliárd forint a saját hitelek finanszírozásához kapcsolódott, míg 2,5 milliárd forint a refinanszírozott hitelekhez. 2010 negyedik negyedévében 3,1 milliárd forint, míg 2010 első negyedévében 3,2 milliárd forint volt a saját hitelekhez rendelhető kamatkiadás. A refinanszírozáshoz kapcsolódó kamatkiadás 2010 negyedik negyedévében 2,8 milliárd forintot, 2010 első negyedévében pedig 3,1 milliárd forintot tett ki.

Az átlagos nettó kamatmarzs (NIM) 2011 első negyedévében 2,91%-ot, 2010. negyedik negyedévében 2,98%-ot tett ki, 2010 első negyedévében pedig 3,53% volt. Az átlagos nettó kamatmarzs 2011-ben kis mértékben csökkent az előző negyedévhez képest, elsősorban a hosszú lejáratú forrásállomány megújításának emelkedő költségei, valamint a hitelállomány szerkezetének fokozatos átalakulása miatt.

### *Nettó jutalék- és díjbevétel*

A díj- és jutalékbevételek, illetve ráfordítások egyenlegeként a Bank 2011. első negyedévében 739 millió forintos pozitív eredményt ért el, amely mindössze 4,9%-kal marad el a szezonális okokból magasabb 2010 negyedik negyedéves nettó díjbevételtől, ugyanakkor több mint háromszorosa a 2010 első negyedéves nettó díj- és jutalék eredménynek. A jelentős növekedés a lakossági és vállalati bankszámla és bankkártya szolgáltatásokból származó díj- és jutalékbevételek emelkedésének, valamint az Allianz Biztosítóval kötött stratégia együttműködési megállapodás hatása.

A 2011 első negyedéves díjbevételek (1.028 millió forint) 15,1%-át az előtörlesztési díjak tették ki (2010 negyedik negyedévben 35,8%, 2010 első negyedéven 46,7% volt az arány), 5,4%-át a lebonyolítási díjak jelentették (5,7% 2010 negyedik, illetve 18,7% 2010 első negyedévében), a bankszámla szolgáltatások és a kártyaüzletág utáni díjbevétel 42,0%-ot (37,7%, illetve 18,6%) tett ki. Az Allianz Bank biztosítóval kötött stratégiai együttműködési megállapodásból származó jutalékbevétel 19,6%-át adta a tárgynegyedéves díjbevételeknek. A fennmaradó tételek az ügyfelektől származó egyéb ügyintézési, szerződés-kötési és szolgáltatási díjakból származnak.

A 2011 első negyedéves díjkiadások 13,2%-át az értékpapírok forgalomba hozatali díja tette ki (2010 negyedik negyedévben 13,5%, 2010 első negyedévben 38,6%), a kártyaüzletággal kapcsolatos díjak az Allianz akvizíció után jelentősen megemelkedtek és így 43,6%-kal részesedtek a díjkiadásokból (37,2%, illetve 7,2%), 30,4%-ot az ügynököknek fizetett jutalékok tettek ki (19,1%, illetve 38,2%). A fennmaradó tételek jellemzően más hitelintézetek, szervezetek felé fizetett díjkiadásokból állnak össze.

### *Pénzügyi műveletek nettó eredménye*

A pénzügyi műveletek eredménye 2011 első negyedévében 1,1 milliárd forintos pozitív egyenleget mutatott, amely lényegesen kedvezőbb a 2010 negyedik negyedéves 1.494 millió forintos veszteségnél, és a 2010 első negyedéves 261 millió forintos nyereségnél is.

A tárgynegyedév során tapasztalt árfolyammozgások, valamint a rövid lejáratú devizaswap ügyletek hatására a devizaműveletek eredménye 2011. első negyedéve során 130 millió forinttal csökkentette az eredményt, amely a 2010 azonos időszakához (210 millió forint veszteség) képest jelentősen kedvezőbb, ugyanakkor elmarad a 2010. negyedik negyedév eredményéhez képest (912 millió forint nyereség).

Az eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása 2011. első negyedévében 1,2 milliárd forintos nyereség volt, amely mind a 2010. első negyedéves 396 millió forintos veszteségnél, mind a 2010. negyedik negyedéves 2,7 milliárd forintos veszteségnél jelentősen kedvezőbb. A derivatív ügyletek kedvezőbb eredmény alakulása elsősorban a forintárfolyam változásának a következménye.

2011 első negyedéve során 43 millió forintos pozitívum keletkezett az értékpapír műveleteken. A 2010. első negyedéves eredmény 866 millió forint nyereség, a 2010. negyedik negyedéves eredmény pedig 273 millió forint nyereség volt. Az értékpapír műveletek eredménye a kibocsátott, valamint az időszak során visszavásárolt jelzáloglevelek, illetve a saját kibocsátású és értékesítési célú kötvények árfolyamnyeresége és vesztesége egyenlegeként alakult ki.

### Egyéb eredmény

Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 1.191 millió forint nettó ráfordítás volt 2011 első negyedévében, amely 278 millió forintos bevétel valamint 1.469 millió forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki. Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 6,6 milliárd forint nyereség volt 2010. negyedik negyedévében és 300 millió forint nyereség 2010 első negyedévében.

A 2011 első negyedévében felmerült egyéb működési bevételekből mindössze 6 millió forintot tett ki az Életjáradék Zrt. tevékenységéhez kapcsolódó, s az életjáradék szerződésekkel az Életjáradék Zrt. tulajdonába került ingatlanok piaci értékeléséhez kapcsolódó bevételek összege, míg 2010 első negyedévében ez 750 millió forintot, 2010 negyedik negyedévében pedig 442 millió forintot ért el. Az egyéb működési bevételek túlnyomó része így ingatlan értékesítésből, ingatlan bérleti díjból, céltartalék felszabadításból, illetve különböző egyéb tételekből származó bevételekből áll.

Az egyéb működési ráfordításokon belül 16,4%-ot tett ki az életjáradék kötelezettségek átértékeléséhez kapcsolódó tételek (az új kötelezettségek felvétele, valamint a régebben felvett tételek valós értékének változása) 241 millió forintos összege 2011. első három hónapjában (2010 első negyedévében 36,9%, 542 millió forint volt ugyanezen tételek összege). A banki különadó összege 2011 első negyedévében 1,0 milliárd forintot tett ki, a beolvadás miatt az Allianz Bank egész éves banki különadója az első negyedévet terhelte, míg a többi bankcsoporttag esetében az éves összeg egynegyede került elszámolásra (2010 negyedik negyedévében 775 millió forintot tett ki a banki különadó).

### Működési költségek

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2010. I. n.év (I-III. hó)	2010. IV. n.év (X-XII. hó)	2011. I. n.év (I-III. hó)	Változás 2011. I. / 2010. I.	Változás 2011. I. / 2010. IV.
Általános igazgatási költségek	2.704	5.226	4.043	49,5%	-22,7%
Személyi jellegű ráfordítások	1.304	1.945	2.052	57,4%	5,5%
- bérköltségek	902	1.126	1.397	54,8%	24,1%
- személyi jellegű egyéb kifizetések	131	234	217	65,2%	-7,5%
- bérjárulékok	271	344	439	62,1%	27,7%
- részvény alapú kifizetések	0	241	0	-	-
Egyéb igazgatási költségek	1.400	3.282	1.990	42,1%	-39,3%
Fizetett adók	204	235	182	-10,7%	-22,7%
Értékcsökkenési leírás	398	523	588	47,8%	12,5%
<b>ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG</b>	<b>3.306</b>	<b>5.985</b>	<b>4.813</b>	<b>45,6%</b>	<b>-19,6%</b>

A működési költségek összege 4,8 milliárd forint volt 2011 első negyedévében, amely 19,6%-kal alacsonyabb, mint a 2010 negyedik negyedévi költségszint, ugyanakkor 45,6%-kal meghaladja a 2010. első negyedéves költségeket. Az év/év alapú jelentős mértékű eltérés oka az Allianz Bank bekerülése az FHB Csoportba. A működési költségek és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa (CIR) 43,3%-ot tett ki 2010 első negyedévében. 2010. negyedik negyedévében a mutató értéke 49,0%-ot tett ki, míg 2011 első negyedévében 71,0% volt a kiadás/bevétel arány. A bankadó nélküli mutató értéke 2011 első negyedévében 61,8%-ot, 2010 negyedik negyedévében pedig 46,1%-ot tett ki (2010 első negyedévében még nem létezett a banki különadó).

Az Allianz Bank költségeinek megjelenése a konszolidált beszámolóban, valamint az Allianz integrációhoz kapcsolódó tételek befolyásolták a költségösszetétel alakulását is, ami jelentősen változott a korábbi negyedévek adataihoz képest. A személyi jellegű költségek aránya 2011 első negyedévében 42,6%, 2010 negyedik negyedévében 32,5%, 2010. első negyedévében 39,4% volt. A személyi jellegű költségek az előző negyedévhez képest 5,5%-kal, 2010. első negyedévéhez képest 57,4%-kal emelkedtek. A 2011 első negyedéves egyéb igazgatási költségek 39,3%-kal csökkentek a 2010. negyedik negyedévi értékhez képest, a 2010 első negyedévével összevetve 42,1% növekedés figyelhető meg. Az összköltségen belüli arány e költségkategóriában kismértékben elmozdult: míg 2010. negyedik negyedévében 54,8% volt a részesedés, addig a tárgynegyedév végén 41,4%-kal részesedett az összes működési költségből, közel hasonló mértékben, mint 2010 első negyedévében (42,4%).

A 2010. negyedik negyedévben elinduló integrációs folyamatok, valamint az Allianz Bank költségeinek bekerülése a konszolidált beszámolóba átrendeződést eredményeztek az igazgatási költségek szerkezetén belül. 2011 első negyedévében az ingatlanokhoz kapcsolódó költségek aránya az egyéb igazgatási költségeken belül 21,7%-ot, 2010 negyedik negyedévben 18,6%-ot, 2010 első negyedévében 21,8%-ot tett ki, miközben összegük a 2010. első negyedéves 305 millió forintról 611 millió forintra emelkedett 2010 negyedik negyedévében, majd 431 millió forintra csökkent a tárgynegyedévben. Az informatikai eszközök üzemeltetéséhez kapcsolódó kiadások 2011 első negyedéves aránya 28,2% volt, magasabb az egy évvel ezelőtti 15,0%-nál és az előző negyedéves 24,5%-nál is. A negyedéves IT költség 2011 első negyedévében 561 millió forintot tett ki, 30%-kal kevesebbet, mint az előző negyedévben, de több mint két és félszeresét a 2010 első negyedéves összegnek. A marketing költségek aránya jelentősen változott, mivel a marketing tevékenység jelentős része az arculatváltáshoz kapcsolódó kampány elindulásával 2011 áprilisában kezdődött. A marketing költségek aránya így a 2010 első negyedéves 13,8%-ról és a 2010 negyedik negyedéves 14,4%-ról 2,0%-ra csökkent, összegük 2010 első negyedévében 193 millió forintot, 2010 negyedik negyedévében 471 millió forintot, a tárgynegyedévben pedig csupán 41 millió forintot tett ki. A szakértői díjak összege 2011 első negyedévében 247 millió forintot tett ki (egyéb igazgatási költségek 12,4%-a), 2010 negyedik negyedévében 436 millió forint volt (13,3%), míg 2010 első negyedévében 154 millió forint volt a szakértői költség (11,0%).

A 2011. első negyedéves egyéb igazgatási költségek 10,0%-át az üzleti tevékenység költségei teszik ki (2010 negyedik negyedévében 11,0%-át, 2010. első negyedévében 15,4%-át). Az üzleti jellegű költségek szerkezete megváltozott, a hitelezési aktivitás visszaesésének, stagnálásának következményeként az értékbecslési és más jelzőhitelezéssel kapcsolatos költség aránya csökken, ugyanakkor, egyre nagyobb szerepet kapnak a passzív oldali tevékenységhez (számlavezetés, bankkártya szolgáltatások) kapcsolódó költségek. E folyamatot az Allianz Bank költségei csak erősítették, így 2011-ben e költségek aránya 52,1% volt az üzleti tevékenységek költségein belül, míg 2010 hasonló időszakában 24,0%-ot, 2010 negyedik negyedévében pedig 58,7%-ot tett ki.

Az értékcsökkenési leírás összege 2011 első negyedévében 588 millió forint volt, 2010 negyedik negyedévben 523 millió forint, 2010 első negyedévben 398 millió forint merült fel. Az értékcsökkenés 73,2%-a immateriális javak, míg 26,8%-a ingatlan és tárgyi eszközök amortizációs leírásához kapcsolódott 2011-ben.

A működési költségként elszámolt egyéb fizetett adók összege 2011. első negyedévében 182 millió forintot, 2010. negyedik negyedévében 235 millió forintot, 2010. első negyedévében pedig 204 millió forintot tett ki. Az előző negyedévhez képesti csökkenést elsősorban a felügyeleti díj és a hitelintézeti járadék csökkenése eredményezte, míg az év/év alapú növekedést az Allianz Bank megvásárlása okozta.

### Portfólió minőség, értékvesztés és céltartalék képzés

A portfólió minősége meghaladja a bankszektori átlagot, azonban a problémamentes kihelyezések aránya az előző negyedévhez képest csökkent. 2011. március 31-én az IFRS elszámolások alapján meghatározott portfólió összege 685,0 milliárd forintot tett ki, míg 2010. december 31-én az állomány 724,0 milliárd forint, 2010. március 31-én pedig 649,6 milliárd forint volt.

A nem teljesítő hitelállomány aránya 2011. március 31-én 6,18%, volt, 2010. december 31-én 5,53%, 2010. március 31-én 4,25% volt.

Az értékvesztés aránya a nem teljesítő állományra vetítve 2011. március 31-én 51,8%-ot ért el, 2010. december 31-én 52,7%, 2010. március 31-én 34,5% volt.

A saját hitelek állományát tekintve a nem teljesítő hitelállomány aránya 2011. március 31-én 10,83%-ra változott, míg 2010. december 31-én 9,65%, 2010. március 31-én pedig 7,99% volt.

A tárgyidőszak végén fennálló értékvesztés állománya 23,2 milliárd forintot tett ki, amely a 2010. december 31-i állománynál – az árfolyamváltozások hatására – 144 millió forinttal alacsonyabb, a 2010. március 31-i állományt azonban 13,7 milliárd forinttal meghaladja.

Az értékvesztés állományát, valamint az időszaki értékvesztést az alábbi tábla mutatja:

Megnevezés	Adatok millió forintban		
	2010. márc. 31.	2010. dec. 31.	2011. márc. 31.
Értékvesztés január 1-én	7.393	7.393	23.314
Időszaki növekedés	2.993	10.716	6.197
Felvásárlás során szerzett állomány	0	9.142	0
Értékvesztés állomány árfolyamváltozása	96	1.614	-1.333
Időszak alatti (feloldás)/visszairás	-997	-5.549	-5.005
Értékesítés miatti kivezetés	0	-4	-4
<b>Értékvesztés az időszak végén</b>	<b>9.486</b>	<b>23.314</b>	<b>23.169</b>
<b>Értékvesztés időszaki változása</b>	<b>1.993</b>	<b>5.167</b>	<b>1.192</b>
Leírt hitelek	0	21	56
Értékesített hitelek eredménye	0	-190	-2
Felmondott hitelek eredménye	21	127	50
Függő tételekre képzett/(felszabadított) céltartalék	2	0	159
<b>Hitelezési veszteség/értékvesztés</b>	<b>2.016</b>	<b>5.127</b>	<b>1.456</b>

## Mérlegszerkezet

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2010.03.31.	2010.12.31.	2011.03.31. „B”	2011.03.31. „A”	2011.03.31. („B”)/ 2010.03.31.	2011.03.31. („B”)/ 2010.12.31.
Készpénz	847	3.186	2.895	2.895	241,8%	-9,1%
MNB-vel szembeni követelések	836	3.458	1.453	1.453	73,8%	-58,0%
Bankközi kihelyezések	49.620	69.463	53.564	53.564	7,9%	-22,9%
Kereskedési célú értékpapírok	995	4.758	644	644	-35,3%	-86,5%
Értékesíthető értékpapírok	96.192	101.807	114.535	114.535	19,1%	12,5%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	257.899	260.320	242.117	242.117	-6,1%	-7,0%
Hitelek	332.893	387.035	364.078	364.078	9,4%	-5,9%
Derivatív ügyletek valós értéke	2.812	944	2.360	2.360	-16,1%	150,0%
Befektetési célú ingatlanok	10.394	11.426	11.354	11.354	9,2%	-0,6%
Tárgyi eszközök	2.257	6.412	6.448	6.448	185,7%	0,6%
Immateriális javak, goodwill	11.589	13.655	13.775	13.775	20,2%	0,9%
Egyéb eszközök	6.044	11.056	13.667	12.048	126,1%	23,6%
<b>Eszközök összesen</b>	<b>772.378</b>	<b>873.520</b>	<b>826.890</b>	<b>825.271</b>	<b>7,1%</b>	<b>-5,3%</b>
Kötelezettségek összesen	723.918	814.459	767.510	767.465	6,0%	-5,8%
Bankközi felvételek	24.533	22.650	35.617	35.617	45,2%	57,2%
Jelzáloglevelek	420.455	400.082	368.255	368.255	-12,4%	-8,0%
Kötvények	61.232	97.726	106.238	106.238	73,5%	8,7%
Betétek	68.275	112.740	117.696	117.696	72,4%	4,4%
Állami hitel felvétel	107.216	112.121	93.518	93.518	-12,8%	-16,6%
Derivatív ügyletek valós értéke	33.309	59.691	34.942	34.942	4,9%	-41,5%
Tartalék járadékfizetésre	2.173	2.380	2.434	2.434	12,0%	2,3%
Egyéb kötelezettségek	6.725	7.069	8.810	8.765	31,0%	24,6%
Részvényesi vagyon	48.460	59.062	59.380	57.806	22,5%	0,5%
Jegyzett tőke	6.600	6.600	6.600	6.600	0,0%	0,0%
Visszavásárolt saját részvény	-1.546	-123	-123	-123	-92,0%	0,0%
Felhalmozott vagyon	35.803	50.702	50.785	49.211	41,8%	0,2%
Egyéb tartalékok	7.603	1.883	2.118	2.118	-72,1%	12,5%
<b>Források összesen</b>	<b>772.378</b>	<b>873.520</b>	<b>826.890</b>	<b>825.271</b>	<b>7,1%</b>	<b>-5,3%</b>

Megjegyzés: A 2011. I. negyedévre vonatkozó „A” jelű oszlopban közölt eredmény a teljes évi banki különadót tartalmazza, míg a „B” jelű oszlopban bemutatott eredmény kizárólag a tárgyidőszaki arányos banki különadót tartalmazza. A százalékos változást tartalmazó oszlopok minden esetben a „B” fejlécű oszlopra hivatkoznak.

A Bank 2011. március 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 826,9 milliárd forint volt, amely 46,6 milliárd forinttal, mintegy 5,3%-kal alacsonyabb a 2010. december 31-i értéknél, és 54,5 milliárd forinttal, 7,1%-kal magasabb a 2010. március 31-i mérlegfőösszegeknél. Az éves növekedés elsősorban az Allianz Bank megvásárlásának köszönhető, de a forint árfolyam gyengülése is hozzájárult ahhoz. Az elmúlt negyedévben történt mérlegfőösszeg csökkenés alapvetően a forint árfolyamának erősödésének és az állami hitel első tőketörlesztésének a következménye.

A 2010. március 31-i bázishoz képest eszközoldalon a növekmény több tényező együttes hatásának eredménye. A saját hitelállomány 31,2 milliárd forintos bővülése, valamint az értékpapír-állomány 18,0 milliárd forintos növekedése növelte, míg a refinanszírozott állomány 15,8 milliárd forinttal csökkentette a 2011. március 31-i mérlegfőösszeget.

A forrásoldal éves növekedéséhez 43,6 milliárd forinttal járult hozzá a kötelezettségek állományának növekedése. Jelentős növekmény elsősorban a betétállomány esetében keletkezett, e tétel 49,4 milliárd forinttal haladja meg a 2010. március végi értéket. Az állami hitel összege 13,7 milliárd forinttal csökkent, 2011. februárban megtörtént az első tőketörlesztése a hitelnek. A bankközi felvételek összege 11,1 milliárd forinttal növelte a forrásoldalt. A jelzáloglevél állomány 52,2 milliárd forinttal csökkent, míg

a kibocsátott kötvények állománya 45,0 milliárd forinttal emelkedett. A részvényesi vagyron egy év alatt mintegy 10,9 milliárd forinttal emelkedett, elsősorban a felhalmozott vagyron gyarapodásának köszönhetően. A visszavásárolt saját részvény állományának csökkenése 1,4 milliárd forinttal növelte a részvényesi vagyont.

A 2010. december 31-i mérleghez képesti változásra a döntő hatást a saját hitelállomány 23,0 milliárd forintos és a refinanszírozott hitelállomány 18,2 milliárd forintos csökkenése gyakorolta, jelentős részben a forint svájci frankkal szembeni erősödésének következményeként. Az MNB-vel szembeni követelések, bankközi kihelyezések és értékpapírok együttes állománya szintén csökkent, mintegy 9,3 milliárd forinttal. A forrásoldali változásban a legjelentősebb tétel a jelzáloglevél-állomány 31,8 milliárd forintos, az állami hitel 18,6 milliárd forintos, valamint a derivatív ügyletek valós értékének 24,7 milliárd forintos csökkenése. A bankközi felvétel 13,0 milliárd forinttal, a kötvényállomány 8,5 milliárd forinttal, a betétállomány 5,0 milliárd forinttal emelkedett 2010 végéhez képest.

### *Kamatkozó eszközök*

A Bankcsoport kamatozó eszközeinek értéke a 2010. március 31-i 738,4 milliárd forintról 2010. december 31-re 826,8 milliárd forintra nőtt, majd 2011. március 31-re 776,4 milliárd forintra csökkent. A saját hitelek állománya 9,4%-kal volt magasabb 2011. március 31-én, mint egy évvel korábban, a 2010. december végi értékhez képest 5,9%-kal mérséklődött az állomány a forint árfolyamának erősödése miatt. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2010. március 31-hoz képest egy év alatt 9,5 milliárd forintról 23,2 milliárd forintra nőtt. A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 6,1%-kal csökkent, az utolsó negyedévben 7,0%-os visszaesés figyelhető meg. 2010. március 31-én a refinanszírozott és saját hitelek adták a kamatozó eszközök 80,0%-át, amely arány 2010. december 31-re 78,3%-ra, 2011. március 31-re 78,1%-ra módosult.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2011. március 31-én 1.252,5 milliárd forint volt, 2010. március 31-hez képest (1.305,2 milliárd forint) 4,0%-kal csökkent, míg 2010. december 31-hez képest (1.270,3 milliárd forint) -1,4%-kal alacsonyabb. A rendes fedezetekre számított hitelfedezeti arány (LTV) 38,9%-os volt 2011. március 31-én, amely kissé alacsonyabb a 2010. március 31-i 39,6%-os és a 2010. december 31-i 40,0%-os értéknél.

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2010. március 31-i 50,5 milliárd forintról 2010. december 31-re 72,9 milliárd forintra emelkedett, majd 55,0 milliárd forintra csökkent 2011. március 31-re. A kamatozó eszközök közötti aránya ezzel 7,1%-ot tett ki 2011. március végén.

A Bank értékesíthető értékpapír állományának értéke a 2010. március 31-i 96,2 milliárd forintról 101,8 milliárd forintra emelkedett 2010 végére. 2011. március 31-én az értékpapír állomány értéke 114,5 milliárd forintot tett ki, így 2011 első negyedév végén a kamatozó eszközök közötti értékpapír-arány 14,8%-ot tett ki. A kereskedési és eladási célú értékpapír állományból 57,9 milliárd forint MNB kötvény, 3,1 milliárd forint diszkont kincstárjegy, 44,2 milliárd forint államkötvény, 3,2 milliárd forint jelzáloglevél és 6,8 milliárd forint az egyéb értékpapír. Az értékpapír állomány kizárólag likviditási célokat szolgál. A Bank a kamatozó eszközök 0,1%-át kitevő kereskedési célú értékpapír állománnyal is rendelkezett 2011. március 31-én.



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

Az év során értékesített életjáradék termékek eredményeként a bank tulajdonába került ingatlanok értéke 2011. március 31-én megközelítette a 11,4 milliárd forintot, amely 0,6%-os csökkenést jelent az előző negyedévi állományhoz képest, míg egy év alatt a bővülés elérte a 9,2%-ot.

A tárgyi eszközök állománya 2011. március 31-én 6,4 milliárd forintot tett ki, amely egy év alatt 4,2 milliárd forinttal, az elmúlt negyedév alatt pedig mindössze 36 millió forinttal növekedett. Az éves állománynövekedésben az Allianz Bank eszközeinek FHB csoportba való bekerülése volt a meghatározó. Az immateriális javak és goodwill állománya 2011. március végén 13,8 milliárd forintot tett ki, amely így 2,2 milliárd forinttal, 18,9%-kal magasabb, mint az egy évvel ezelőtti állomány. 2010. december 31-hez képest a növekedés csupán 120 millió forint (+0,9%).

Az egyéb eszközök állománya 2011. március 31-én 13,7 milliárd forint volt, szemben az előző év végi 11,3 milliárd forintos és a 2010. március 31-i 6,0 milliárd forintos összeggel. Az év/év alapú növekmény meghatározó részét a halasztott adó, a visszaigényelhető adó és az aktív időbeli elhatárolások növekedése adta.

### *Kamatkozó források*

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott jelzáloglevelek aránya 2011. március 31-én 51,1% volt. Ez az arány 53,7% volt 2010. december 31-én, és 61,7% volt 2010. március 31-én. A jelzáloglevelek 2011. március 31-i 368,3 milliárd forintos könyv szerinti állománya a 2010. december végi értékhez (400,1 milliárd forint) képest 8,0%-kal, a 2010. március 31-i 420,5 milliárd forinthez képest 12,4%-kal csökkent. Az elmúlt 12 hónap alatt 28,9 milliárd forintnyi új kibocsátás, 80,5 milliárd forint összegű törlesztés, 12,1 milliárd forintos visszavásárlás, valamint az ezekkel kapcsolatos árfolyam korrekciók és a konszolidációs tételek együtteseként a jelzáloglevelek állományának csökkenése 52,2 milliárd forintot tett ki.

### *Kibocsátott kötvények*

2011. március 31-én a könyvekben nyilvántartott kötvények értéke 106,2 milliárd forint volt, 2010. december végéhez képest (97,7 milliárd forint) 8,5 milliárd forinttal, 8,7%-kal emelkedett. Az év/év alapú növekedés 45,0 milliárd forint, 73,5% volt, 2010. március 31-én a kötvényállomány 61,2 milliárd forintot tett ki. Az elmúlt 12 hónap folyamán összesen 50,9 milliárd forint összegben történt kibocsátás, a törlesztés 37,7 milliárd forintot, míg a visszavásárlás összege 5,2 milliárd forintot tett ki.

### *Bankközi források*

A 2011. március végi 35,6 milliárd forintos bankközi forrásállomány 57,2%-kal haladja meg a 2010. december 31-i és 45,2%-kal a 2010. március 31-i bankközi forrásállományt. A bankközi forrásokat kiegészítő forráslehetőségként kezeli a Bank, a kamatozó források közötti aránya 2011 első negyedév végén nem haladta meg az 5%-ot.

### *Betétek*

2011. március 31-én a betétállomány 117,7 milliárd forintot tett ki, míg 2010. december 31-én a betétállomány 112,7 milliárd forint, 2010. március 31-én 68,3 milliárd forint volt. Az év/év alapú növekményből az Allianz Bank betétállománya 32,4 milliárd forintot tesz ki. Az FHB csoport konszolidált betétállományán belül a lakossági betétek dominálnak, arányuk meghaladja a 65%-ot.

### *Állami kölcsön*

2011. március 31-én az Állami kölcsönből közel 93,5 milliárd forint (350 millió EUR és annak elhatárolt kamatai a 2011. március 31-i MNB árfolyamon) forrás állt a Bank rendelkezésére. 2011 első negyedévében megkezdődött az állami hitel törlesztése, a negyedév folyamán a tőketörlesztés 50 millió eurót tett ki.

### *Egyéb kötelezettségek*

A Bank a 8,8 milliárd forintot kitevő egyéb kötelezettségek között mutatja ki többek között a szállítókkal szembeni tartozásokat (aránya 2011. március végén 3,8%, 2010. december végén 6,8%, 2010. március 31-én 4,7%), a passzív elhatárolásokat (2011. március 31-én 11,6%, 2010. december 31-én 29,3%, 2010. március 31-én 7,0%), a **fizetendő** adókat (2011. március 31-én 33,0%, 2010. december 31-én 6,5%; 2010. március végén 7,5%), valamint a halasztott adókat (2011. március 31-én 5,5%, 2010. december 31-én 7,2%, 2010. március 31-én 25,8%). 1,4 milliárd forintot tett ki az ügyfelekkel kapcsolatos elszámolások miatt keletkezett kötelezettség állomány, amely az összes egyéb kötelezettség állomány 15,5%-át érte el a tárgyidőszak végére (2010. december 31-én 19,5%, 2010. március 31-én 16,0%).

### *Részvényesi vagyon*

A Bank részvényesi vagyona 2011. március 31-re egy év alatt 22,5%-kal (10,9 milliárd forinttal), 59,4 milliárd forintra növekedett. Az év/év alapú növekmény döntő részét a nyereségből felhalmozott vagyonelem 15,0 milliárd forintos emelkedése idézte elő. Az egyéb tartalékok összege 2010. március 31-hez képest 5,5 milliárd forinttal csökkent, elsősorban az általános tartalék felszabadítása miatt. Pozitívan hatott a részvényesi vagyon alakulására a visszavásárolt saját részvények állományának 1,4 milliárd forintos csökkenése is.

A részvényesi vagyon 2011 első negyedévben 0,3 milliárd forinttal nőtt. A negyedéves változásban leginkább meghatározó szerepe a nyereségből felhalmozott vagyonelem 0,1 milliárd forintos, illetve az egyéb tartalékok 0,2 milliárd forintos növekedésének 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 Időközi 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, 2011. május 17.

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: 2011.01.01. – 2011.03.31.

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 Allianz Kereskedelmi Bank Zrt., az FHB Ingatlan Zrt., valamint az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt. és az FHB Ingatlanlizing Zártkörűen Működő Részvénytársaság 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 2011. március 31-re és 2010. március 31-re vonatkozóan, millió forintban)

MEGNEVEZÉS	2011. márc. 31. „A”	2011. márc. 31. „B”	2010. márc. 31.	Változás (%)
Kamatbevétel	18.783	18.783	18.837	-0,3%
Kamatráfordítás	-12.677	-12.677	-11.998	5,7%
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>6.106</b>	<b>6.106</b>	<b>6.839</b>	<b>-10,7%</b>
Díj- és jutalékbevétel	1.028	1.028	349	194,6%
Díj- és jutalék ráfordítás	-289	-289	-121	138,8%
<b>Nettó díj- és jutalékeredmény</b>	<b>739</b>	<b>739</b>	<b>229</b>	<b>222,7%</b>
Deviza műveletek eredménye	-130	-130	-209	37,8%
Eredménnyel szemben valóban értékelt instrumentumok valós érték változása	1.213	1.213	-396	-
Értékpapírokból származó nyereség	43	43	866	-95,0%
<b>Nettó üzleti (trading) eredmény</b>	<b>1.126</b>	<b>1.126</b>	<b>261</b>	<b>331,4%</b>
Egyéb működési bevétel	278	278	871	-68,1%
Egyéb működési ráfordítás	-3.284	-1.469	-570	157,7%
<b>Működési nyereség</b>	<b>4.965</b>	<b>6.780</b>	<b>7.629</b>	<b>-11,1%</b>
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-1.456	-1.456	-2.016	-27,8%
Működési költségek	-4.813	-4.813	-3.306	45,6%
<b>Adózás előtti nyereség</b>	<b>-1.304</b>	<b>511</b>	<b>2.307</b>	<b>-77,9%</b>
Nyereségadó	-101	-342	-804	-57,5%
<b>Adózás utáni nyereség</b>	<b>-1.405</b>	<b>169</b>	<b>1.503</b>	<b>-88,8%</b>

Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás	2011. márc. 31. „A”	2011. márc. 31. „B”	2010. márc. 31.	Változás (%)
Adózás utáni nyereség	-1.405	169	1.503	-88,8%
Egyéb átfogó eredmény				
Cash-flow hedge tartalék	-249	-249	-599	58,4%
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték vált.	400	400	6	-
Árfolyam tartalék	5	5	0	-
Egyéb átfogó jövedelem halasztott adó hatása	-6	-6	114	-
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>-1.255</b>	<b>319</b>	<b>1.024</b>	<b>-68,8%</b>

Megjegyzés: A 2011. I. negyedévre vonatkozó „A” jelű oszlopban közölt eredmény a teljes évi banki különadót tartalmazza, míg a „B” jelű oszlopban bemutatott eredmény kizárólag a tárgyidőszaki arányos banki különadót tartalmazza. A százalékos változást tartalmazó oszlopok minden esetben a „B” fejlécű oszlopra hivatkoznak.

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.  
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2011.01.01. – 2011.03.31.

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

## Konzolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

(konzolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2011. március 31-re és 2010. március 31-re vonatkozóan, millió forintban)

MEGNEVEZÉS	2011. márc. 31. „A”	2011. márc. 31. „B”	2010. márc. 31.	Változás (%)
<b>Eszközök</b>				
Készpénz	2.895	2.895	847	241,8%
MNB-vel szembeni követelések	1.453	1.453	836	73,8%
Bankközi kihelyezések	53.564	53.564	49.620	7,9%
Kereskedési célú értékpapírok	644	644	995	-35,3%
Értékesíthető értékpapírok	114.535	114.535	96.192	19,1%
Derivatív ügyletek valós értéke	2.360	2.360	2.812	-16,1%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	242.117	242.117	257.899	-6,1%
Hitelek	364.078	364.078	332.893	9,4%
Befektetési célú ingatlanok	11.354	11.354	10.394	9,2%
Tárgyi eszközök	6.448	6.448	2.257	185,7%
Goodwill és immateriális javak	13.775	13.775	11.589	18,9%
Halasztott adó követelések	3.366	3.170	126	2.415,9%
Egyéb eszközök	8.682	10.497	5.918	77,4%
<b>Eszközök Összesen</b>	<b>825.271</b>	<b>826.890</b>	<b>772.378</b>	<b>7,1%</b>
<b>Kötelezettségek</b>				
Bankközi felvételek	35.617	35.617	16.554	115,2%
Betétek	117.696	117.696	68.275	72,4%
Derivatív ügyletek valós értéke	34.942	34.942	33.309	4,9%
Állami hitelfelvétel	93.518	93.518	103.027	-9,2%
Kibocsátott értékpapírok	335.862	335.862	313.945	7,0%
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	138.631	138.631	179.910	-22,9%
Tartalék járadék fizetésre	2.434	2.434	2.173	12,0%
Nyereségadó fizetési kötelezettség	37	37	19	94,7%
Halasztott adókötelezettség	437	483	1.738	-72,2%
Céltartalékok	927	927	1.091	-15,0%
Egyéb kötelezettségek	7.364	7.363	3.877	89,9%
<b>Kötelezettségek Összesen</b>	<b>767.465</b>	<b>767.510</b>	<b>723.918</b>	<b>6,0%</b>
Jegyzett tőke	6.600	6.600	6.600	0,0%
Visszavásárolt saját részvény	-123	-123	-1.546	92,0%
Felhalmozott vagyon/(veszteség)	49.211	50.785	35.803	41,8%
Egyéb tartalékok	2.118	2.118	7.603	-72,1%
<b>Részvényesi vagyon összesen</b>	<b>57.806</b>	<b>59.380</b>	<b>48.460</b>	<b>22,5%</b>
<b>Kötelezettségek és Részvényesi Vagyon Összesen</b>	<b>825.271</b>	<b>826.890</b>	<b>772.378</b>	<b>7,1%</b>

Megjegyzés: A 2011. I. negyedévre vonatkozó „A” jelű oszlopban közölt eredmény a teljes évi banki különadót tartalmazza, míg a „B” jelű oszlopban bemutatott eredmény kizárólag a tárgyidőszaki arányos banki különadót tartalmazza. A százalékos változást tartalmazó oszlopok minden esetben a „B” fejlécű oszlopra hivatkoznak.

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.  
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2011.01.01. – 2011.03.31.

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 2011. március 31-re és 2010. március 31-re vonatkozóan, millió forintban)

MEGNEVEZÉS	2011. márc. 31. „A”	2011. márc. 31. „B”	2010. márc. 31.
<b>Üzleti tevékenység pénzforgalma</b>			
<b>Nettó nyereség</b>	<b>-1.405</b>	<b>169</b>	<b>1.503</b>
Nem pénzmozgások nettó eredményt módosító hatásai:			
Értékcsökkenés	589	589	398
Befektetési ingatlanok valós értékváltozása	85	85	-369
Veszteségre képzett céltartalék és értékvesztés	-136	-136	2.101
Tárgyi eszköz kivezetésen realizált veszteség/(nyereség)	58	58	11
Immateriális jószág kivezetésen realizált (nyereség)/veszteség	54	54	0
Részvényopció tartalék	0	0	0
Részvényjuttatás	0	0	0
Tökésedő kamat	28	28	0
Derivatív ügyletek és eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek valós értékre hozásának hatása	-23.309	-23.309	8.510
Járadék kötelezettség valós értéke	176	176	309
Árfolyam tartalék hatása	5	5	0
Goodwill értékvesztés	7	7	0
<b>Működési eszközök változása előtti üzleti eredmény</b>	<b>-23.848</b>	<b>-22.274</b>	<b>12.463</b>
<i>Működési eszközök (növekedése), csökkenése:</i>			
Kereskedési célú értékpapírok	4.114	4.114	-995
Értékesíthető értékpapírok	-12.368	-12.368	34.835
Refinanszírozott jelzáloghitelek	18.203	18.203	5.116
Hitelek	23.073	23.073	-1.226
Egyéb eszközök	-993	-3.033	-1.229
<i>Működési kötelezettségek növekedése, (csökkenése):</i>			
Betétek	4.956	4.956	4.713
Bankközi felvételek	14.106	14.106	-1.762
Egyéb kötelezettségek	1.687	2.153	140
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>28.930</b>	<b>28.930</b>	<b>52.055</b>
<b>Befektetési tevékenység pénzforgalma</b>			
Tárgyi eszköz és immateriális jószág eladás bevétele	5	5	-5
Tárgyi eszköz és immateriális jószág vásárlás	-869	-869	-484
Befektetési célú ingatlan vásárlás	-34	-34	-479
Befektetési célú ingatlan eladása	21	21	15
Életjáradék ügyletek kapcsán tartalékból kifizetett	-121	-121	0
Vásárolt leányvállalat nettó pénzárama	0	0	0
<b>Befektetési tevékenység nettó pénzforgalma</b>	<b>-998</b>	<b>-998</b>	<b>-953</b>
<b>Finanszírozási tevékenység pénzforgalma</b>			
Értékpapír kibocsátás bevétele	11.405	11.405	29.808
Kibocsátott értékpapír tőketerlesztés	-37.791	-37.791	-39.255
Értékesített/visszavásárolt saját részvény	0	0	0
Hosszú lejáratú bankhitel tőketerlesztés	-19.741	-19.741	-31.742
Hosszú lejáratú bankhitel felvétel	0	0	-133
<b>Finanszírozási tevékenység nettó pénzforgalma</b>	<b>-46.127</b>	<b>-46.127</b>	<b>-41.322</b>
Pénz és pénzhelyettesítők nettó növekedése/csökkenése	-18.195	-18.195	9.780
Pénz és pénzhelyettesítők év eleji állománya	76.107	76.107	41.522
<b>Pénz és pénzhelyettesítők periódus végi állománya</b>	<b>57.912</b>	<b>57.912</b>	<b>51.302</b>
<b>Pénz és pénzhelyettesítők összetétele:</b>			
Készpénz	2.895	2.895	847
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	1.453	1.453	835
90 napnál korábbi lejáratú bankközi kihelyezések	53.564	53.564	49.620
<b>Pénz és pénzhelyettesítők periódus végi állománya</b>	<b>57.912</b>	<b>57.912</b>	<b>51.302</b>
<i>Kiegészítő adatok</i>			
Kapott kamatok	16.198	16.198	17.938
Fizetett kamatok	-8.074	-8.074	-11.500
Fizetett adó	-113	-113	-354

Megjegyzés: A 2011. I. negyedévre vonatkozó „A” jelű oszlopban közölt eredmény a teljes évi banki különadót tartalmazza, míg a „B” jelű oszlopban bemutatott eredmény kizárólag a tárgyidőszaki arányos banki különadót tartalmazza.

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.  
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2011.01.01. – 2011.03.31.

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

### Részvényesi vagyon („A”)

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2011. március 31-re és 2010. március 31-re vonatkozóan, millió forintban)

MEGNEVEZÉS	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvény	Árszió	Általános tartalék	Cash-flow hedge tartalék	Részvény opció tartalék	Értékesíthető pü. eszközök valós érték változása	Árfolyam tartalék	Felhalmozott vagyon / veszteség	Részvényesi vagyon
<b>2010. január 1.</b>	<b>6.600</b>	<b>-1.546</b>	<b>1.709</b>	<b>4.470</b>	<b>833</b>	<b>0</b>	<b>915</b>	<b>21</b>	<b>34.434</b>	<b>47.436</b>
Átsorolás általános tartalékba				134					-134	0
Tárgyévi eredmény									1.503	1.503
Egyéb átfogó eredmény					-484		5		0	-479
<b>2010. március 31.</b>	<b>6.600</b>	<b>-1.546</b>	<b>1.709</b>	<b>4.604</b>	<b>349</b>	<b>0</b>	<b>920</b>	<b>21</b>	<b>35.803</b>	<b>48.460</b>
Átsorolás általános tartalékba				-4.604					4.604	0
Tárgyévi eredmény									9.695	9.695
Egyéb átfogó eredmény					-248		-1.107	-2	0	-1.357
Saját részvény visszavásárlás, értékesítés		1.423							600	2.023
Részvény opció miatti tartalékképzés						241			0	241
<b>2010. december 31.</b>	<b>6.600</b>	<b>-123</b>	<b>1.709</b>	<b>0</b>	<b>101</b>	<b>241</b>	<b>-187</b>	<b>19</b>	<b>50.702</b>	<b>59.062</b>
Átsorolás általános tartalékba				86					-86	0
Tárgyévi eredmény									-1.405	-1.405
Egyéb átfogó eredmény					-214		359	5	0	150
Részvény juttatás			1						0	1
<b>2011. március 31.</b>	<b>6.600</b>	<b>-123</b>	<b>1.710</b>	<b>86</b>	<b>-113</b>	<b>241</b>	<b>172</b>	<b>24</b>	<b>49.211</b>	<b>57.806</b>

Megjegyzés: A 2011. I. negyedévre vonatkozó „A” jelű kimutatás a teljes évi banki különadót tartalmazza, míg a „B” jelű kimutatás kizárólag a tárgyidőszaki arányos banki különadót tartalmazza.

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.  
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2011.01.01. – 2011.03.31.

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

### Részvényesi vagyon („B”)

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2011. március 31-re és 2010. március 31-re vonatkozóan, millió forintban)

MEGNEVEZÉS	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvény	Árszió	Általános tartalék	Cash-flow hedge tartalék	Részvény opció tartalék	Értékesíthető pü. eszközök valós érték változása	Árfolyam tartalék	Felhalmozott vagyon / veszteség	Részvényesi vagyon
<b>2010. január 1.</b>	<b>6.600</b>	<b>-1.546</b>	<b>1.709</b>	<b>4.470</b>	<b>833</b>	<b>0</b>	<b>915</b>	<b>21</b>	<b>34.434</b>	<b>47.436</b>
Átsorolás általános tartalékba				134					-134	0
Tárgyévi eredmény									1.503	1.503
Egyéb átfogó eredmény					-484		5		0	-479
<b>2010. március 31.</b>	<b>6.600</b>	<b>-1.546</b>	<b>1.709</b>	<b>4.604</b>	<b>349</b>	<b>0</b>	<b>920</b>	<b>21</b>	<b>35.803</b>	<b>48.460</b>
Átsorolás általános tartalékba				-4.604					4.604	0
Tárgyévi eredmény									9.695	9.695
Egyéb átfogó eredmény					-248		-1.107	-2	0	-1.357
Saját részvény visszavásárlás, értékesítés		1.423							600	2.023
Részvény opció miatti tartalékképzés						241			0	241
<b>2010. december 31.</b>	<b>6.600</b>	<b>-123</b>	<b>1.709</b>	<b>0</b>	<b>101</b>	<b>241</b>	<b>-187</b>	<b>19</b>	<b>50.702</b>	<b>59.062</b>
Átsorolás általános tartalékba				86					-86	0
Tárgyévi eredmény									169	169
Egyéb átfogó eredmény					-214		359	5	0	150
Részvény juttatás			1						0	1
<b>2011. március 31.</b>	<b>6.600</b>	<b>-123</b>	<b>1.710</b>	<b>86</b>	<b>-113</b>	<b>241</b>	<b>172</b>	<b>24</b>	<b>50.785</b>	<b>59.382</b>

Megjegyzés: A 2011. I. negyedévre vonatkozó „A” jelű kimutatás a teljes évi banki különadót tartalmazza, míg a „B” jelű kimutatás kizárólag a tárgyidőszaki arányos banki különadót tartalmazza.



Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.  
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2011.01.01. – 2011.03.31.

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 2011. március 31-re és 2010. március 31-re vonatkozóan, millió forintban)

MEGNEVEZÉS	2011. március 31.	2010. március 31.
Ingatlan vásárlási hitelek	126.414	116.487
Lakásépítési hitel	46.561	49.585
Ingatlan felújítási hitelek	4.145	4.211
Ingatlan bővítési hitelek	8.848	9.892
Ingatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	160.361	137.404
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	30.633	16.685
Dolgozói hitelek	2.382	2.320
Lízing	2.374	1.533
Egyéb hitel típusú	56	6
<b>Hitelek, bruttó</b>	<b>381.774</b>	<b>338.123</b>
Ebből: lakosság részére nyújtott hitelek	335.973	296.463
egyéb adósok részére nyújtott	45.801	41.660
Veszteségekre képzett értékvesztés	-23.169	-9.486
Elhatárolt kamatok	4.165	2.363
Amortizált bekerülési érték	1.308	1.893
<b>Hitelek, nettó</b>	<b>364.078</b>	<b>332.893</b>

## Kibocsátott értékpapírok

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2011. március 31-re és 2010. március 31-re vonatkozóan, millió forintban)

MEGNEVEZÉS	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték
	2011. március 31.		2010. március 31.	
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	144.388	145.500	157.705	157.447
Változó kamatozású	24.299	27.086	45.283	46.590
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	112.419	111.511	99.691	99.745
Változó kamatozású	74.770	74.881	106.956	107.217
Elhatárolt kamatok	12.379		10.820	
<b>Jelzáloglevelek Összesen</b>	<b>368.255</b>	<b>358.978</b>	<b>420.455</b>	<b>410.999</b>
<b>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	25.474	25.000	26.129	26.000
Változó kamatozású	0	0	0	0
<b>Tőzsdén jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	71.143	70.039	32.861	32.480
Változó kamatozású	5.549	5.520	0	0
Elhatárolt kamatok	4.071		2.242	
<b>Kötvények Összesen</b>	<b>106.238</b>	<b>100.559</b>	<b>61.232</b>	<b>58.480</b>

Társaság neve:	FHB Jelzálogbank Nyrt.	Telefon:	(1) 452 - 9100
Társaság címe:	1082 Budapest, Üllői út 48.	Telefax:	(1) 452 - 9200
Ágazati besorolás:	Egyéb monetáris tevékenység	E-mail cím:	bardosp@fhb.hu
Beszámolási időszak:	2011.01.01. – 2011.03.31.	Befektetői kapcsolattartó:	Bárdos Péter

## Mérlegen kívüli tételek – függő kötelezettségek

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2011. március 31-re és 2010. március 31-re vonatkozóan, millió forintban)

MEGNEVEZÉS	2010. március 31.	2011. március 31.
<b>Függő kötelezettségek</b>		
Garanciavállalás	162	738
Hitelszerződés alapján még igénybe vehető keretösszeg	12.625	17.452
<b>Összesen</b>	<b>12.787</b>	<b>18.190</b>

## Jelzáloglevél fedezetek

(nem konszolidált MSZSZ szerinti adatok az FHB Jelzálogbank Nyrt.-re vonatkozóan)

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló eszközök, a rendes fedezetek nettó értéke 2011. március 31-én 773,2 milliárd forint volt, amely a 2010. december 31-én fennálló 807,4 milliárd forintnál 4,2%-kal alacsonyabb, 2010. március 31-hez (875,8 milliárd forint) képest 11,7%-os csökkenést jelent.

*A fedezetül szolgáló eszközcsoporthoz 2011. március 31-i értékének alakulása (millió forint)*

<b>A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett</b>	
Névértéke:	384.003
Kamata:	94.821
<b>Összesen:</b>	<b>478.824</b>
<b>A rendes fedezet értéke</b>	
Tőke:	491.139
Kamat:	282.087
<b>Összesen:</b>	<b>773.225</b>
<b>A pótfedezetként bevont eszközök értéke</b>	
MNB-nél elkülönített, zárt számla egyenlege – tőke:	0
<b>Összesen:</b>	<b>0</b>

A jelzáloglevelek jelenértékének összege 490,1 milliárd forint, a fedezetek jelenértéke 583,8 milliárd forint volt 2010. március 31-én, azaz a fedezettség mértéke 119,1% volt. 2011. március 31-re a jelzáloglevelek jelenértékének összege 418,3 milliárd forintra, a fedezetek jelenértéke 538,4 milliárd forintra változott, a fedezettség mértéke 128,7%-ot tett ki.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 127,9%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 297,5% volt 2011. március 31-én.

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.  
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2011.01.01. – 2011.03.31.

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

### 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		
	(2011.01.01.)			(2011.03.31.)			(2011.01.01.)			(2011.03.31.)		
	% <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	71,12	71,27	46.939.736	71,16	71,31	46.965.403	71,12	71,27	46.939.736	71,16	71,31	46.965.403
Külföldi intézményi/társaság	20,72	20,76	13.672.542	20,67	20,72	13.645.241	20,72	20,76	13.672.542	20,67	20,72	13.645.241
Belföldi magánszemély	3,71	3,71	2.446.450	3,72	3,73	2.453.669	3,71	3,71	2.446.450	3,72	3,73	2.453.669
Külföldi magánszemély	0,04	0,04	25.469	0,03	0,03	19.884	0,04	0,04	25.469	0,03	0,03	19.884
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,10	0,10	63.112	0,10	0,10	63.112	0,10	0,10	63.112	0,10	0,10	63.112
Saját tulajdon	0,21	0,00	138.401	0,21	0,00	138.401	0,21	0,00	138.401	0,21	0,00	138.401
Államháztartás részét képező Tulajdonos <sup>4</sup>	4,11	4,12	2.714.300	4,11	4,12	2.714.300	4,11	4,12	2.714.300	4,11	4,12	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
Egyéb	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
<b>ÖSSZESEN</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>	<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 feltüntetése mellett!

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

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

### Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2011.03.31.)

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati jog (%) <sup>1</sup>
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	8.119.293	12,30	12,30
Silvermist Estate SA	nem	6.303.545	9,55	9,55
<b>Összesen</b>		<b>41.139.306</b>	<b>62,33</b>	<b>62,33</b>

<sup>1</sup> A szavazati jog a Tpt. 61. §-a alapján számolva

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.  
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2011.01.01. – 2011.03.31.

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

## A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

### Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Tárgyév eleje (2011. január 1.)	Tárgyidőszak vége (2011. március 31.)
Bank	65	62
Konzolidált	969	927

### Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak (2011.03.31.)

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	Somkuti 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 <sup>2</sup>	Tag	2008.04.29	2011.04.21	6.000
IT	Harmati László	Tag, Üzleti vezérigazgató	2008.04.29	2013.04.29	16.192
IT	Dr. Christian Riener	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:					66.112

<sup>1</sup> Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

<sup>2</sup> Dr. Salamon Károly 2011. április 21. napjával lemondott igazgatósági tagi tisztségéről.

Társaság neve:	FHB Jelzálogbank Nyrt.	Telefon:	(1) 452 - 9100
Társaság címe:	1082 Budapest, Üllői út 48.	Telefax:	(1) 452 - 9200
Ágazati besorolás:	Egyéb monetáris tevékenység	E-mail cím:	bardosp@fhb.hu
Beszámolási időszak:	2011.01.01. – 2011.03.31.	Befektetői kapcsolattartó:	Bárdos Péter

## Tájékoztatások és közzétételek 2011. I. negyedévben

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

- A Bankcsoport működéséhez kapcsolódó események (banki hirdetések, üzletszabályzat változása)
- Időközi vezetőségi beszámoló, éves jelentés közzététele
- Jelzáloglevelekhez, kötvényekhez kapcsolódó tájékoztatások (jelzáloglevél és kötvény kibocsátás és visszavásárlás, magyar és nemzetközi kibocsátási program frissítése, jelzáloglevelek és fedezeteinek értéke)
- Az FHB Nyrt. alaptőkéje és a szavazati jogok száma hó végi értékei
- Tájékoztatás az Allianz Bank átalakulásáról, az FHB Kereskedelmi Bankba történt beolvadásáról
- Közgyűlési előterjesztések és közgyűlési meghívó
- Tulajdonosi bejelentések, értesítés FHB részvénytranzakciókról

Az FHB által közzétett tájékoztatások elérhetők az alábbi helyeken:

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