



**Az FHB Jelzálogbank Nyrt.**

**Időközi vezetőségi beszámoló  
2011. 3. negyedévre vonatkozóan**

Budapest, 2011. november 18.

## Konzolidált összefoglaló adatok

millió forintban	2011 Q3	2011 Q2	2010 Q3	Q-o-Q	Y-o-Y	2011 1-9hó	2010 1-9hó	Y-o-Y
<b>Főbb mérlegtételek</b>								
Összes eszköz	855 966	839 767	806 268	1,9%	6,2%	855 966	806 268	6,2%
Refinanszírozott hitelállomány	242 319	244 005	257 577	-0,7%	-5,9%	242 319	257 577	-5,9%
Ügyfélhitelek (bruttó)	418 187	397 855	351 628	5,1%	18,9%	418 187	351 628	18,9%
Jelzáloglevél állomány	340 936	359 405	411 079	-5,1%	-17,1%	340 936	411 079	-17,1%
Kötvény állomány	102 355	101 285	86 857	1,1%	17,8%	102 355	86 857	17,8%
Összes betét	153 690	127 077	70 973	20,9%	116,5%	153 690	70 973	116,5%
<i>Refinanszírozott + saját hitelek / betétek + kibocs. értékpapírok</i>	<i>110,6%</i>	<i>109,2%</i>	<i>107,1%</i>	<i>1,4%-pt</i>	<i>3,6%-pt</i>	<i>110,6%</i>	<i>107,1%</i>	<i>3,3%-pt</i>
Részvényesi vagyon (Saját tőke)	57 672	59 850	51 607	-3,6%	11,8%	57 672	51 607	11,8%
<b>Főbb eredménytételek</b>								
Nettó kamatbevétel	5 705,7	5 604,4	6 322,1	1,8%	-9,8%	17 415,4	19 875,9	-12,4%
<i>Nettó kamatmarzs</i>	<i>2,67%</i>	<i>2,70%</i>	<i>3,07%</i>	<i>0,0%-pt</i>	<i>-0,4%-pt</i>	<i>2,69%</i>	<i>3,31%</i>	<i>-0,6%-pt</i>
Nettó díjak, jutalékok	753,7	506,0	270,8	49,0%	178,3%	1 998,8	844,4	136,7%
Összes bevétel (nettó díjjal)	6 544,8	6 442,4	5 467,3	1,6%	19,7%	19 766,8	20 090,7	-1,6%
Hitelezési veszteség	-4 824,9	-621,1	-287,9	676,8%	1576,1%	-6 902,1	-4 176,1	65,3%
Működési költség	-4 050,9	-4 715,1	-5 364,9	-14,1%	-24,5%	-13 578,9	-12 276,7	10,6%
<i>Kiadás/bevételi arány</i>	<i>61,9%</i>	<i>73,2%</i>	<i>98,1%</i>	<i>-11,3%-pt</i>	<i>-36,2%-pt</i>	<i>68,7%</i>	<i>61,1%</i>	<i>7,6%-pt</i>
<i>Kiadás/bevétel arány banki különadó nélkül</i>	<i>56,7%</i>	<i>66,9%</i>	<i>66,8%</i>	<i>-10,2%-pt</i>	<i>-10,2%-pt</i>	<i>61,8%</i>	<i>52,6%</i>	<i>9,2%-pt</i>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-2 331,1</b>	<b>1 106,1</b>	<b>-185,5</b>	-	-	<b>-714,1</b>	<b>3 637,9</b>	-
<b>Adózott eredmény</b>	<b>-2 298,4</b>	<b>759,3</b>	<b>277,5</b>	-	-	<b>-1 370,4</b>	<b>3 070,0</b>	-
Adózás előtti eredmény banki különadó nélkül	-1 726,2	1 711,0	1 525,7	-	-	1 506,3	5 349,1	-
<b>Adózott eredmény banki különadó nélkül</b>	<b>-1 693,5</b>	<b>1 364,2</b>	<b>1 988,7</b>	-	-	<b>850,0</b>	<b>4 781,1</b>	<b>-82,2%</b>
<b>Adózott eredmény banki különadó és végtörlesztések miatti értékvesztés nélkül<sup>1</sup></b>	<b>203,1</b>	<b>1 364,2</b>	<b>1 988,7</b>	<b>-85,1%</b>	<b>-89,8%</b>	<b>2 746,6</b>	<b>4 781,1</b>	<b>-42,6%</b>
EPS - alap (Ft)	-145,8 Ft	15,5 Ft	34,9 Ft	-	-	-42,4 Ft	64,0 Ft	-
EPS - hígított (Ft)	-145,8 Ft	15,5 Ft	34,9 Ft	-	-	-42,4 Ft	64,0 Ft	-
Átlagos mérlegfőösszeg	847 867	833 329	817 874	1,7%	3,7%	864 702	803 642	7,6%
<i>Eszközarányos megtérülés (ROA)</i>	<i>-1,08%</i>	<i>0,37%</i>	<i>0,13%</i>	<i>-1,4%-pt</i>	<i>-1,2%-pt</i>	<i>-0,21%</i>	<i>0,51%</i>	<i>-0,7%-pt</i>
<i>Saját tőke arányos megtérülés (ROE)</i>	<i>-15,5%</i>	<i>5,1%</i>	<i>2,2%</i>	<i>-20,6%-pt</i>	<i>-17,7%-pt</i>	<i>-3,1%</i>	<i>8,3%</i>	<i>-11,4%-pt</i>
<i>ROAA banki különadó nélkül</i>	<i>-0,79%</i>	<i>0,66%</i>	<i>0,96%</i>	<i>-1,4%-pt</i>	<i>-1,8%-pt</i>	<i>0,13%</i>	<i>0,80%</i>	<i>-0,7%-pt</i>
<i>ROAE banki különadó nélkül</i>	<i>-11,4%</i>	<i>9,2%</i>	<i>15,6%</i>	<i>-20,6%-pt</i>	<i>-27,0%-pt</i>	<i>1,9%</i>	<i>12,9%</i>	<i>-11,0%-pt</i>
<b>Tőkehelyzet</b>								
Szavatoló tőke (MSZSZ)	31 058	25 958	23 801	19,6%	30,5%	31 058	23 801	30,5%
<i>Szabályozói tőke megfelelési mutató</i>	<i>8,3%</i>	<i>9,0%</i>	<i>10,6%</i>	<i>-0,7%-pt</i>	<i>-2,3%-pt</i>	<i>8,3%</i>	<i>10,6%</i>	<i>-2,3%-pt</i>
Szavatoló tőke (IFRS)	39 858	40 054	35 659	-0,5%	11,8%	39 858	35 659	11,8%
<i>Tőke megfelelési mutató (IFRS)</i>	<i>10,3%</i>	<i>12,3%</i>	<i>12,0%</i>	<i>-2,1%-pt</i>	<i>-1,7%-pt</i>	<i>10,3%</i>	<i>12,0%</i>	<i>-1,7%-pt</i>

<sup>1</sup> A Bankcsoport a fix árfolyamon történő végtörlesztések – a mérlegzárásig (2011. október 14.) tartó időszakban benyújtott kérelmek alapján – várható veszteségére 1,9 milliárd forint céltartalékot képzett 2011. harmadik negyedév végén.

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

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2011. 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 2010. szeptember 30-i, 2011. június 30-i és 2011. szeptember 30-i nem auditált, valamint a 2010. december 31-i 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 időszaki beszámolóiban a tényleges gazdasági tevékenység hatása kerüljön bemutatásra, a különadó összegének csak a tárgyidőszakkal arányos része kerül elszámolásra az időszaki eredmény terhére. A befektetők tájékoztatása érdekében az Időközi vezetőségi beszámoló mellékleteiben 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 (mellékletben „B” fejléccel).

### I. Az elmúlt időszak eredményének összefoglalója

2011 első negyedévének végével az Allianz Bank integrációjának első fázisa befejeződött, az Allianz Bank beolvadt az FHB Kereskedelmi Bankba. A második és harmadik negyedévben folytatódott az integrációs feladatok végrehajtása, amelynek keretében megszüntetésre kerültek a csoporton belüli redundanciák és párhuzamosságok. Az integrációs feladatok lezárultával, a harmadik negyedévben a Bankcsoport mérsékelni tudta működési költségeit, ugyanakkor a kedvezőtlen külső körülmények – elsősorban a forint jelentős gyengülése – kedvezőtlenül befolyásolta a jövedelmezőséget, így az FHB Csoport a harmadik negyedévet veszteséggel zárta.

Az FHB Csoport Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok alapján számított **konszolidált mérlegfőösszege** egy év alatt 806,3 milliárd forintról 856,0 milliárd forintra, 6,2%-kal emelkedett. A mérlegfőösszeg emelkedéséhez jelentős mértékben járult hozzá az Allianz Bank megvásárlása, valamint az állami hitel törlesztésének a megkezdése.

A **konszolidált részvényesi vagyon** az elmúlt 12 hónap alatt – túlnyomórészt a nyereségből felhalmozott vagyon emelkedésével – 11,8%-kal növekedett és 2011. szeptember végére megközelítette az 57,7 milliárd forintot.

2011 első kilenc hónapjában a **konszolidált adózott eredmény** 1.370 millió forint veszteség – banki különadó nélkül 850 millió forint nyereség – volt, szemben az előző év azonos időszakának 3.070 millió forintos – banki különadó nélkül 4.782 millió forintos – pozitív eredményével. A 2011 harmadik negyedévében elszámolt adózás utáni veszteség 2.298 millió forint volt.

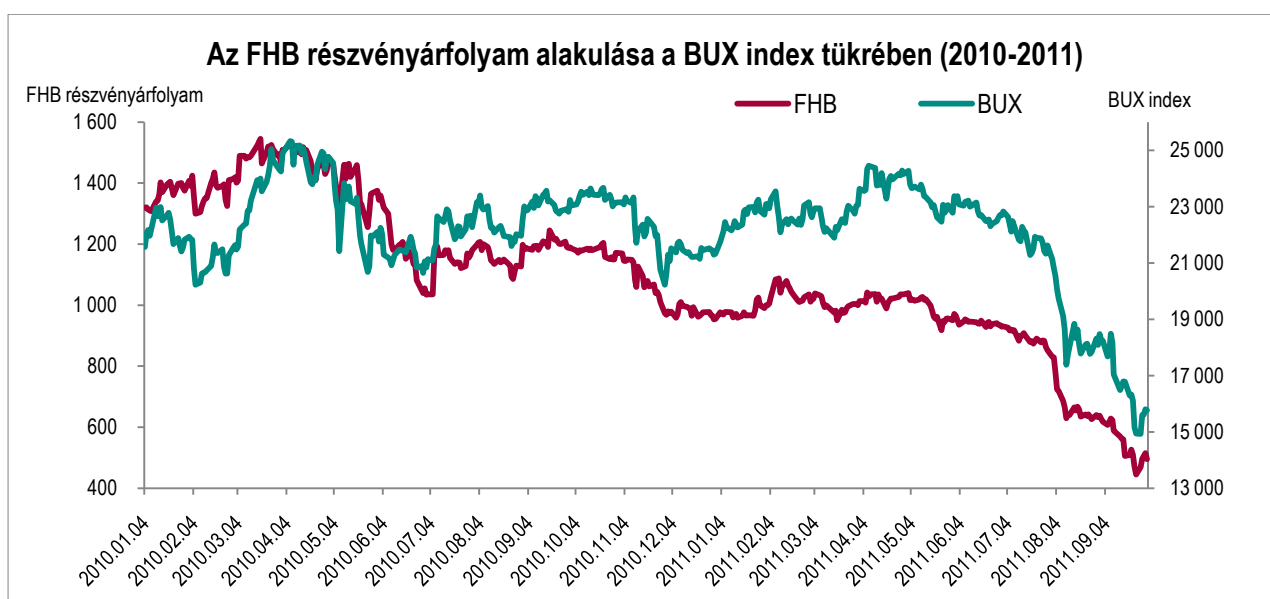
2011 harmadik negyedévében a negyedéves **átlagos nettó kamatmarzs** az előző negyedévvel közel azonos szinten alakult, 2,67% volt. Az 1-9 havi átlagos nettó kamatmarzs 2,69% volt, ami az egy évvel korábbinál 61 bázisponttal alacsonyabb.

A nettó kamatbevételek csökkenését ellensúlyozta a nettó díj- és jutalékbevételek növekedése, ezek volumene az előző negyedévhez képest közel 50%-kal, az elmúlt év 1-9 hónapjához viszonyítva 137%-kal emelkedett. A díj- és jutalékbevételek bővülése elsősorban az Allianz Bank akvizíciója miatt megnövekedett üzleti volumeneknek köszönhető. A bankszámla- és kártyaszolgáltatásokból származó nettó díjbevétel az elmúlt évhez viszonyítva csaknem hatszorosára nőtt az 1-9 hónapban, és jelentős volt az Allianz Biztosítóval kötött stratégiai megállapodáshoz kapcsolódó díj- és jutalékbevételek volumene is.

A Bankcsoport **költséghatékonysági mutatója 68,7%-ot** tett ki 2011 első kilenc hónapjában, ami a 2010. év azonos időszakához képest 7,6%-pontos emelkedést mutat. A költség-bevétel arány növekedését elsősorban a hitelintézeti különadó, az Allianz Bank integrációjának költségei és a csökkenő kamatmarzs okozta. A különadó nélküli mutató értéke 56,7% volt. A harmadik negyedévben már látható az integrációt követően meghozott költségcsökkentő intézkedések hatása: a működési költségek a 14,1%-kal voltak alacsonyabbak az előző negyedévinél.

#### Az FHB részvények teljesítménye

Az FHB - kapitalizáció alapján - a magyar „A” kategóriájú tőzsdei cégek rangsorában jelenleg a hetedik helyen áll, a BÉT részvények összesített kapitalizációjának 0,84%-át teszi ki a szeptemberi adatok alapján. Az FHB részvény a BUX indexben 2011. szeptember 30-án 0,90%-os súllyal szerepelt (a 7. legnagyobb súly a kosárban), míg a közepes és kis kapitalizációjú társaságok részvényeinek áralakulását reprezentáló BUMIX indexben a negyedik legnagyobbként, 8,59%-os súllyal szerepel a kosárban.



Az FHB Jelzálogbank részvénye 495 Ft-os árfolyamon zárta az adott negyedévet, ami több mint 50%-os árfolyamcsökkenést jelent az előző negyedév végi értékhez képest.

Az FHB Jelzálogbank részvényeinek tőzsdei forgalma a harmadik negyedévben napi átlagot tekintve 30,4 millió forintot, összességében pedig 2,0 milliárd forintot tett ki, amely az előző negyedéves adatokhoz képest 4,1 millió Ft, illetve 317,3 millió Ft növekedést jelent.

## II. Az elmúlt időszak tevékenységének jellemzői és főbb események

### *Lakossági jelzáloghitelezés, lakáspiac alakulása*

A lakossági hitelkereslet 2010-ben jelentősen visszaesett, a kínálati oldalt pedig a kedvezőtlen szabályozói és piaci változások gyengítettek. 2011 első háromnegyed éve alapján a háztartások hitelkereslete továbbra is gyenge. Mind a deviza hitel állomány (az árfolyamváltozásoktól eltekintve), mind a forint hitelek állománya stagnált, keresletnövekedés nem volt tapasztalható. A hitelpiaccal együtt a lakáspiac és a lakásépítés is mélyponton van. A KSH statisztikái alapján 2011 első kilenc hónapjában 8.147 új lakás épült, 38%-kal kevesebb, mint 2010 hasonló időszakában (azaz a visszaesés mértéke nagyobb a 2011 első félévében tapasztalt 35%-os aránynál), míg a kiadott lakásépítési engedélyek száma mindössze 8.869 volt, 35%-os visszaesést mutatva 2010 azonos időszakához képest (a visszaesés mértéke 2011 első félévéhez képest kismértékben csökkent, a féléves adat még 36%-os év/év alapú csökkenést mutatott).

2011 első kilenc hónapjában a hitelintézetek által nyújtott lakossági jelzáloghitelek állománya (7.059 milliárd forint) a 2011. június 30-i állományhoz képest 6,0%-kal emelkedett, az árfolyammal korrigált állományváltozás -0,5%-ot tett ki. A forint hitelek állománya kis mértékben bővült (+1,9%, +33 milliárd forint), a devizahitelek állománya pedig a forint svájci frankkal szembeni gyengülése miatt emelkedett (árfolyamkorrigáltan azonban csökkent: -1,3%, -68 milliárd forint). Az elmúlt 12 hónap változását vizsgálva a lakossági jelzáloghitel-állomány 6,6%-kal nőtt, árfolyamváltozással korrigáltan 4,2%-kal (309 milliárd forinttal) alacsonyabb. A forint hitelállomány az elmúlt egy évben 8,5%-kal, 140 milliárd forinttal emelkedett, miközben a devizahitelek állománya árfolyamkorrigáltan 449 milliárd forinttal, 7,8%-kal esett vissza.

A lakáscélú hitelek állománya az elmúlt negyedévben 5,1%-kal emelkedett, árfolyam-korrekciók után a változás -0,2% volt, 2011. szeptember 30-án a lakáscélú hitelállomány 4.430 milliárd forintot tett ki. Az év/év alapú változás -5,1%, illetve árfolyamváltozással korrigáltan -4,2% volt. A lakáscélú forint hitelek állománya – hasonlóan a második negyedévhez – 2011 harmadik negyedévében kis mértékben emelkedett (+13 milliárd forint), míg az elmúlt egy évben 2,4%-kal nőtt (+36 milliárd forint). A lakáscélú devizahitel-állomány (árfolyamkorrigáltan) az elmúlt három hónapban 1,3%-kal, az elmúlt egy évben pedig 7,3%-kal csökkent. A szabad felhasználású hitelek állománya 2.629 milliárd forint volt 2011. szeptember végén, árfolyamváltozástól tisztítva 2011 harmadik negyedévében 0,4%-kal csökkent, az elmúlt 12 havi korrigált állományváltozás pedig -4,2% volt. A szabad felhasználású forint hitelek állománya hasonlóan az előző negyedévhez jelentősen emelkedett, negyedéves viszonylatban 8,7%-kal (20 milliárd forinttal), éves szinten pedig 70,2%-kal (104 milliárd forinttal). Ezzel szemben a szabad felhasználású devizahitel-állomány árfolyamkorrigált változása 2011 első kilenc hónapjában -1,3%, az elmúlt 12 hónapban -8,5% volt.

A bankszektor számára továbbra is elsődleges prioritást jelent a meglévő, nem teljesítő lakossági jelzáloghitel-állomány kezelése. A kormány által kihirdetett Otthonvédelmi akcióterv a problémás hitelek kezelésének komplex megoldását célozta meg. Az akcióterv törvényben is már rögzített (2011. évi LXXV. törvény) legfőbb elemei az alábbiak:

1. *Árfolyamvédelem*: rögzített törlesztési árfolyam lehetősége a devizahitelek számára 2014. december 31-ig (CHF/HUF: 180, EUR/HUF: 250, JPY/HUF: 200), a piaci árfolyam és a rögzített árfolyam különbözete egy külön hitelszámlán kerül nyilvántartásra és később piaci kamatozás mellett kell az ügyfeleknek törleszteni.
2. *Lakásárverezések fokozatos elindítása*: 2011. július 1-jével megszűnt a kilakoltatási és árverezési moratórium, azonban a bankok csak fokozatosan, korlátozott számban és meghatározott feltételek esetén árverezhetik el a jelzáloghitelek fedezetét jelentő ingatlanokat. A kvóta 2011-ben 2%, 2012-ben 3%, 2013-ban 4%, 2014-ben 5%, majd 2015. január 1-jével újra teljes körűen működik a követelésérvényesítés rendszere.

3. **Végtörlesztés:** A törvény meghatározott időre lehetővé teszi, hogy az adósok ingatlanfedezet mellett felvett devizaalapú hitelüket kedvezményesen, rögzített árfolyamon végtörleszthessék, illetve bizonyos körben adó- és illetékmentességet biztosít a program a keretein belül. A végtörlesztést euró esetében 250, svájci frank esetében 180, japán jen esetében 2 forintos árfolyamon teljesíthetik az adósok. A végtörlesztési kérelmek 2011. december 31-ig nyújthatók be és az adósoknak 60 nap áll rendelkezésükre annak pénzügyi teljesítésére.

### Saját hitelezés

Az FHB Csoport saját értékesítésű hiteleinek bruttó állománya 418,2 milliárd forint volt 2011. szeptember 30-án, 2010. december 31-hez (409,8 milliárd forint) képest 2,0%-kal, míg 2011. június 30-hoz képest (397,9 milliárd forint) 5,1%-kal nőtt, elsősorban az árfolyamváltozások eredményeképpen. 2010. szeptember 30-hoz (351,7 milliárd forint) képest 18,9%-kal emelkedett a hitelállomány, az év/év alapú növekedést az Allianz Bank hitelállománya és a KKV hitelállomány emelkedése segítette elő.

millió forintban	2011.szept.30	2011.jún.30	2010.dec.31	2010.szept.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Lakás célú jelzáloghitelek	192 614	190 045	198 105	182 127	1,4%	5,8%
Ingtatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	180 778	169 358	178 185	151 049	6,7%	19,7%
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	39 084	33 286	28 837	13 958	17,4%	180,0%
Dolgozói hitelek	2 417	2 406	2 478	2 419	0,5%	-0,1%
Lízing	3 183	2 654	2 153	2 013	19,9%	58,1%
Egyéb hitel típusú kintlévőség	111	106	55	62	4,7%	79,0%
<b>Hitelek összesen, bruttó</b>	<b>418 187</b>	<b>397 855</b>	<b>409 813</b>	<b>351 628</b>	<b>5,1%</b>	<b>18,9%</b>
Veszteségekre képzett értékvesztés	-31 548	-25 262	-23 178	-12 057	24,9%	161,7%
<b>Hitelek, nettó</b>	<b>386 639</b>	<b>372 593</b>	<b>386 635</b>	<b>339 571</b>	<b>3,8%</b>	<b>13,9%</b>

A lakossági hitelek aránya az összes hitelen belül továbbra is domináns, 87% feletti, a vállalati hitelek aránya sem változott jelentősen az elmúlt 12 hónap alatt. A fennálló állomány 64,4%-a devizában kihelyezett hitelekből állt 2011. szeptember 30-án, amely az árfolyamváltozások hatására meghaladja a 2010. háromnegyedév végi 59,4%-os arányt, de alacsonyabb, mint a 2010. december végi 64,8%-os érték.

A lakossági hitelek állománya 16,8%-kal (52,3 milliárd forinttal) nőtt 2010. szeptember végéhez képest, míg az előző negyedév végéhez képest az állomány 3,9%-kal magasabb. A konszolidált hitelállományon belül az állományi összetételt tekintve, a lakáshitelek állnak az első helyen, 46,1%-os aránnyal. Az ingatlanfedezet mellett nyújtott egyéb hitelek 43,2%-át teszik ki a hitelportfoliónak. Egy évvel korábban 51,8%, illetve 43,0%-ban oszlott meg az állomány a két domináns hiteltermék csoport között. Az időskori jelzálogkölcsön termék állománya 3,1 milliárd forintot tett ki 2011. szeptember 30-án, egy év alatt 0,6 milliárd forinttal bővült, míg az elmúlt negyedévben 41 millió forinttal nőtt az állomány.

A vállalati hitelek állománya a 2010. szeptember 30-i 39,3 milliárd forintról egy év alatt 14,2 milliárd forinttal (36,2%-kal) bővült, 2010. december 31-hez képest a változás 7,6 milliárd forint (16,5%). A hitelállomány túlnyomó (65,4%) része a KKV üzletághoz kapcsolódott a tárgynegyedév végén, melynek aránya 2010. december 31-én 54,2%, 2010. szeptember 30-án pedig 40,6% volt.

millió forintban	2011.szept.30	2011.jún.30	2010.dec.31	2010.szept.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Lakosság részére nyújtott hitelek	364 707	350 879	363 891	312 358	3,9%	16,8%
Vállalat részére nyújtott hitelek	53 480	46 976	45 922	39 270	13,8%	36,2%
<b>Saját hitelek összesen, bruttó</b>	<b>418 187</b>	<b>397 855</b>	<b>409 813</b>	<b>351 628</b>	<b>5,1%</b>	<b>18,9%</b>
Refinanszírozás	242 319	244 005	260 320	257 577	-0,7%	-5,9%

### *Refinanszírozás*

A refinanszírozott hitelek állománya 2011. szeptember 30-ra az egy évvel ezelőttihez képest 5,9%-kal, 242,3 milliárd forintra csökkent. A 2011. június 30-i állományhoz (244,0 milliárd forint) képest 0,7%-kal csökkent az állomány.

### *FHB Kereskedelmi Bank Zrt. tevékenységének jellemzői*

2011. március 31-ével az Allianz Bank Zrt. beolvadt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-be, így a továbbiakban együtt jelennek meg mind a hitelállományok, mind a betétállományok. A Kereskedelmi Bank bruttó hitelállománya megközelítette a 235,4 milliárd forintot, ami 45,7%-os emelkedést jelent 2010. szeptember végéhez képest. 2010. december 31-hez viszonyítva a hitelállomány növekedése 52,3% volt az Allianz beolvadás hatására. A Kereskedelmi Bank vállalati hitelállománya 59,8 milliárd forint volt az időszak végén, aránya a teljes hitelállományon belül 25,9%-ot tett ki. Az állomány elsősorban a KKV üzletágon alapul.

A Kereskedelmi Bank által vezetett lakossági bankszámlák száma 2011. szeptember végére megközelítette a 159 ezer darabot, amely mind a 2010. december végi 44,8 ezer darabos állománynál, mind a 2010. szeptember végi 43,1 ezer darabos állománynál jelentősen magasabb. A lakossági és a vállalati betétek állománya 2010. szeptember végéhez képest 119,7%-kal, 2010. december 31-hez képest pedig 37,5%-kal magasabb, összege meghaladta a 153,2 milliárd forintot 2011. szeptember 30-án.

A Kereskedelmi Bank 2011 harmadik negyedévében bevezette az online számlanyitás lehetőségét, mely biztosíthatja a számlanyitások volumenének növekedését. Szintén a harmadik negyedévben történt a nyereséjébetét termék bevezetése, melynek eredményeképpen szeptember végéig 12.405 db betétszámla nyílt, összesen 438 millió forint betétállománnyal.

### *FHB Életjárdék Zrt.*

Az FHB Életjárdék Zrt. két terméket értékesít időskori ügyfelei részére; az életjárdék terméket közvetlenül, saját jogon, míg az időskori jelzálogjárdék konstrukciót az FHB Jelzálogbank termékeként közvetíti az ügyfelek részére, a megkötött jelzálogjárdék szerződések az FHB Jelzálogbank Nyrt. mérlegében kerülnek kimutatásra.

2011 harmadik negyedévében 1 darab új életjárdéki szerződés megkötésére került sor (az előző negyedévben 2 darab szerződéskötésre került sor), összesen 8,3 millió forint értékben. A Társaság megalapításától kezdve 2011. szeptember 30-ig összesen 717 darab életjárdéki szerződés került megkötésre, a tárgyidőszak végére 663 darab szerződés és 11,1 milliárd forint összes ingatlanérték (ez egyben az életjárdéki szerződések összértéke is) alkotta a portfóliót. 2011 harmadik negyedévében az új jelzálogjárdék szerződések száma 9 darab volt, így a 2011-ben megkötött szerződések száma 41 darab, a termék elindítása óta a tárgyidőszak végéig megkötött szerződések száma pedig 648 darabra nőtt. Az élő szerződések száma 2011. szeptember 30-án 582 darab volt. A jelzálogjárdék termék bevezetése óta összesen 4,1 milliárd forint összértékű szerződés került megkötésre, illetve 3,4 milliárd forint folyósítása történt meg.

### *FHB Ingatlan Zrt.*

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

A válság következtében lényegesen lecsökkent ingatlanpiaci forgalom és hitelezési tevékenység mellett, 2011. szeptember 30-án az értékecséslési üzletág 156 millió forint bevétellel zárt, ami 65 millió forinttal haladja meg a 2011. június 30-i 91 millió forintos bevételt. 2011. június 30-ig az összes értékelési darabszám 2.312 db volt, amiből a bankcsoporton belüli megbízások darabszáma 1.802 db (78%), míg 2011. szeptember 30-ra az összes értékelési darabszám 3.739 db-ra emelkedett, amiből bankcsoporton belüli 2.767 db (74%) volt. Az ingatlanközvetítési üzletág 2011. első félévben nettó 20 millió forint bevételt ért el, ami 2011. szeptember 30-ig nettó 24 millió forintra emelkedett (+20%). A közvetített ingatlanok darabszáma az év első kilenc hónapjában 43 db volt.

#### *FHB Ingatlanlizing Zrt.*

A Társaság 2011-től ingatlan lízing termékeket értékesít (emellett kezeli a meglévő jelzáloghitel-állományát). 2011. szeptember 30-ig közel 0,84 milliárd forint lízing folyósítására valamint a meglévő ügyfeleknek 90 millió forint hitel kihelyezésére került sor (0,2 milliárd forint az első, 0,4 milliárd forint a második és 0,3 milliárd forint a harmadik negyedévben), ezzel a lakás/ingatlan lízingek 2011. szeptember 30-i állománya 3,18 milliárd forintot tett ki. A lízing állomány egyik jelentős része, 2 milliárd forintnyi, bankcsoporton belüli belső átstrukturálás eredménye.

#### *Jelzáloglevél-kibocsátás, finanszírozás*

2011 harmadik negyedévében svájci frank árfolyama júliusban és augusztusban újabb és újabb történelmi csúcsot döntött a mind a dollárral, mind az euróval szemben. A nemzetközi tőkepiacokon a görög adósság átstrukturálásával kapcsolatos pozitív híreket háttérbe szorították a többi EMU-perifériához tartozó országgal (Portugália, Olaszország) kapcsolatban felerősödött aggodalmak. Ezek egy újabb leminősítési hullámmal (Moody's figyelmeztetése az USA-nak) együtt a globális kockázatvállalási hajlandóság visszaesését eredményezték, ami átgyűrűzött a magyar tőkepiacra is.

Az FHB szempontjából a július igen aktív volt: egy aukciót és két jegyzést szervezett a Bank. Az aukción az FJ13NF06-os és az FJ17NF01 sorozatot ajánlotta fel a befektetőknek, s a két sorozatból összesen közel 3,9 milliárd forint össznévértéket értékesített. A lakosságot célozta az FK12NF03 kötvény forgalomba hozatala. A 2012 decemberében lejáráó kötvény a lejáratkor fizeti a nem évesített 11%-os kamatot. Júliusban történt az FJ15NF01 sorozat nyilvános jegyzéses rábocsátása, a 13. sorozatrészlet valamivel több mint 1 milliárd forint lett, így az FHB-benchmark sorozat már megközelíti az 52 milliárdot. A felárak futamidőtől függően 135-158 bp között mozogtak.

Augusztusban két nyilvános jegyzést bonyolított le az FHB, az FJ17NF01 sorozatra 20 milliárd forintot, az FJ14ZV03 sorozatra pedig 70 millió eurót bocsátott rá. Szeptemberben egy aukció és egy nyilvános jegyzés során hozta forgalomba az FHB az FJ14NF02 és az FJ14NF03 jelzáloglevél sorozatokat 1,3, illetve 0,5 milliárd forint össznévértékben.

Az első három negyedévben összesen 9,7 milliárd forint fedezetlen kötvény kibocsátásra került sor, a jelzáloglevél forgalomba hozatal viszont megközelítette a 68 milliárd forintot, amelyből a harmadik negyedévre 45,7 milliárd forint jutott.

2011 harmadik negyedévében összesen 116,4 millió euró jelzáloglevél járt le, és 8 millió euró össznévértékű jelzáloglevelet vásárolt vissza a Bank. (Az első két negyedévben visszavásárlás nem történt, az első negyedévben 43 millió euró és 18,4 milliárd forint névértékű jelzáloglevél, míg a második negyedévben 47 millió euró és 6,1 milliárd forint jelzáloglevél és 11 milliárd forint kötvény járt le.)



2011 harmadik negyedévében összesen 8 tranzakció során 7 sorozatban voltak ügyletkötések, szemben 2010 azonos időszakával, amikor 7 tranzakcióban összesen 4 sorozat ügyletkötéseit bonyolította le a Bank. Az első 9 hónapban összesen 77,7 milliárd forintnyi forrást vont be a bank értékpapír kibocsátás révén.

Az FHB jelzáloglevelek tőzsdei forgalma 2011 harmadik negyedévében összesen 32 millió forint volt, amely jelentős csökkenést mutat az előző negyedévekhez képest (az első negyedévben több mint 900 millió forint, a második negyedévben pedig kicsivel kevesebb mint 650 millió forint volt a jelzáloglevelek forgalma a tőzsdén). Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek tőzsdei kereskedésére a budapesti és a luxemburgi tőzsdén van lehetőség.

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

A konszolidált teljes munkaidős létszám 2011. szeptember 30-án 865,7 fő volt, a 2011. június végi 848,7 főhöz képest 17 fővel nőtt, a 2010. szeptember végi 598 főhöz képest pedig 44,7%-os bővülést jelent. Az egyes társaságok létszáma 2011. szeptember 30-án a következő volt: FHB Jelzálogbank Nyrt. 61,5 fő, FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 498,1 fő, FHB Szolgáltató Zrt. 276,2 fő, FHB Életjáradék Zrt. 7,6 fő, FHB Ingatlan Zrt. 8,6 fő, a FHB Ingatlanlízing Zrt 10,9 fő, Pomo csoport 2,8 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. A Felügyelő Bizottság két tagjának - Dr. Landgraf Eriknek és Nguyen Hoang Vietnek – 2011. május 2-án lejárt a megbízása, így a Felügyelő Bizottságban betöltött tagságuk megszűnt.

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

2011. harmadik negyedév során személyi változás nem történt.

#### *Mérlegzárást követő események*

A 2011. évi LXXV. törvény fentebb említett módosítása alapján 2011. szeptember 29-től van lehetőség a deviza alapú jelzáloghitelek rögzített árfolyamon történő végtörlesztésére. Az FHB ügyfelei közül 2011. november 14-ig közel 3.500 nyújtotta be erre irányuló kérelmét, melyből ténylegesen közel 1.300 darab végtörlesztés történt összesen 5,5 milliárd forint értékben, amelyből nagyságrendileg 1,8 milliárd forint vesztesége származott a Bankcsoportnak. A Bank felelősséggel nem tudja megítélni, hogy a kedvezményes törlesztés időszaka alatt mekkora lesz a további előtörlesztések tényleges mértéke.

2011 októberében az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága döntött az FHB Szolgáltató Zrt. bankcsoporton kívüli vevő részére történő értékesítéséről. A tranzakció megvalósítására várhatóan ez év végéig kerül sor, és eredményeképpen az FHB Szolgáltató Zrt. tulajdonában lévő immateriális javak kikerülnek a Bankcsoportból, ami a bankcsoporti szavatoló tőkét várhatóan növeli. A tranzakció részleteiről azok véglegessé válásakor ad részletes tájékoztatást a Bank.

### III. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. IFRS szerinti konszolidált pénzügyi jelentéseinek összefoglaló elemzése<sup>2</sup>

#### Eredményszerkezet

millió forintban	2011 Q3	2011 Q2	2010 Q3	Q-o-Q	Y-o-Y	2011 1-9hó	2010 1-9hó	Y-o-Y
Kamatbevételek	20 250	18 531	19 373	9,3%	4,5%	57 564	56 049	2,7%
Kamatköltségek	-14 544	-12 926	-13 051	12,5%	11,4%	-40 148	-36 173	11,0%
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>5 706</b>	<b>5 604</b>	<b>6 322</b>	<b>1,8%</b>	<b>-9,8%</b>	<b>17 415</b>	<b>19 876</b>	<b>-12,4%</b>
Díj, jutalék bevétel	914	734	373	24,5%	144,8%	2 676	1 145	133,7%
Díj, jutalék ráfordítás	-160	-228	-103	-29,6%	56,5%	-677	-301	125,2%
Nettó díjak, jutalékok	754	506	270	49,0%	178,3%	1 999	844	136,7%
Devizaműveletek eredménye	356	560	-664	-36,4%	-153,6%	786	-1 633	-148,1%
Eredménnyel szemben valóban értékelte instrumentumok valós érték változása	-935	-718	-1 002	30,4%	-6,6%	-440	-438	0,3%
Értékpapírokból származó nyereség	1 400	1 102	471	27,0%	197,3%	2 545	785	224,0%
Nettó üzleti (trading) eredmény	821	945	-1 195	-13,1%	-168,6%	2 891	-1 286	-324,8%
Nettó egyéb működési bevételek	157	354	384	-55,5%	-59,0%	789	2 146	-63,2%
Nettó egyéb működési ráfordítás	-892	-966	-314	-7,6%	184,3%	-3 328	-1 490	123,4%
ebből banki különadó	-605	-605	0	0,0%	-	-2 220	0	-
Egyéb eredmény	-735	-613	70	20,0%	-	-2 539	656	-486,8%
<b>Nem kamatjellegű bevételek</b>	<b>839</b>	<b>838</b>	<b>-855</b>	<b>0,1%</b>	<b>-198,2%</b>	<b>2 351</b>	<b>215</b>	<b>994,7%</b>
<b>Összes nettó bevétel</b>	<b>6 545</b>	<b>6 442</b>	<b>5 467</b>	<b>1,6%</b>	<b>19,7%</b>	<b>19 767</b>	<b>20 091</b>	<b>-1,6%</b>
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-4 825	-621	-288	676,8%	-	-6 902	-4 176	65,3%
Személyi jellegű ráfordítások	-1 201	-1 802	-1 407	-33,4%	-14,7%	-5 055	-4 080	23,9%
Értékcsökkenés	-618	-614	-413	0,7%	49,5%	-1 820	-1 230	48,0%
Banküzemi költségek	-1 738	-1 898	-1 412	-8,4%	23,1%	-5 574	-3 948	41,2%
Üzleti tevékenység költségei	-315	-222	-230	42,2%	36,9%	-590	-709	-16,8%
Egyéb fizetett adók	-179	-179	-1 902	-0,2%	-90,6%	-540	-2 310	-76,6%
ebből banki különadó	0	0	-1 711	-	-	0	-1 711	-
<b>Működési költség</b>	<b>-4 051</b>	<b>-4 715</b>	<b>-5 365</b>	<b>-14,1%</b>	<b>-24,5%</b>	<b>-13 579</b>	<b>-12 277</b>	<b>10,6%</b>
<b>Működési költség banki különadó nélkül</b>	<b>-4 051</b>	<b>-4 715</b>	<b>-3 654</b>	<b>-14,1%</b>	<b>10,9%</b>	<b>-13 579</b>	<b>-10 566</b>	<b>28,5%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-2 331</b>	<b>1 106</b>	<b>-185</b>	-	-	<b>-714</b>	<b>3 638</b>	-
Társasági adó	33	-347	463	-	-	-656	-568	15,6%
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>-2 298</b>	<b>759</b>	<b>278</b>	-	-	<b>-1 370</b>	<b>3 070</b>	-
<b>Adózott eredmény banki különadó nélkül</b>	<b>-1 694</b>	<b>1 364</b>	<b>1 989</b>	-	-	<b>850</b>	<b>4 781</b>	<b>-82,2%</b>
<b>Adózott eredmény bankadó és végtörlesztések miatti ért.v. nélkül</b>	<b>203</b>	<b>1 364</b>	<b>1 989</b>	<b>-85,1%</b>	<b>-89,8%</b>	<b>2 747</b>	<b>4 781</b>	<b>-42,6%</b>
EPS (évesített)	-145,8 Ft	15,5 Ft	34,9 Ft	-	-	-42,4 Ft	64,0 Ft	-
Hígított EPS (évesített)	-145,8 Ft	15,5 Ft	34,9 Ft	-	-	-42,4 Ft	64,0 Ft	-
				%-pont	%-pont			%-pont
Kiadás/bevétel arány	61,9%	73,2%	98,1%	-11,3%	-36,2%	68,7%	61,1%	7,6%
Kiadás/bevétel arány banki különadó nélkül	56,7%	66,9%	66,8%	-10,2%	-10,2%	61,8%	52,6%	9,2%
Nettó kamatmarzs (értékvesztés előtt)	2,67%	2,70%	3,07%	-0,03%	-0,40%	2,69%	3,31%	-0,61%
ROAA	-1,08%	0,37%	0,13%	-1,44%	-1,21%	-0,21%	0,51%	-0,72%
ROAE	-15,5%	5,1%	2,2%	-20,6%	-17,7%	-3,1%	8,3%	-11,4%
ROAA banki különadó nélkül	-0,79%	0,66%	0,96%	-1,45%	-1,76%	0,13%	0,80%	-0,66%
ROAE banki különadó nélkül	-11,4%	9,2%	15,6%	-20,6%	-27,0%	1,9%	12,9%	-11,0%

<sup>2</sup> Az Időszaki vezetőségi beszámoló ezen fejezetében bemutatott táblázatok és elemzések a tárgyidőszaki időarányos bankadót tartalmazó kimutatások alapján készültek. A beszámoló mellékletében ezeket az adatokat a „B” jelű oszlopok, míg a 2011. évre vonatkozó teljes évi banki különadót tartalmazó beszámoló adatait az „A” jelű oszlopok tartalmazzák.

A Bank 2011 harmadik negyedévében **-2,3 milliárd forint konszolidált IFRS szerinti adózott eredményt** ért el, amely 3,1 milliárd forinttal kedvezőtlenebb a 2011 második negyedéves eredményénél és 2,6 milliárd forinttal kevesebb a 2010. harmadik negyedéves eredményénél.

A banki különadó nélkül 2011 harmadik negyedévében az FHB Csoport **konszolidált, IFRS szerinti adózott eredménye -1,7 milliárd forint** lett, amely a 2011. második negyedéves korrigált nyereségnél és a 2010. év hasonló időszakának eredményénél is kedvezőtlenebb.

Az év első kilenc hónapja tekintetében az adózott eredmény -1.370 millió forint, banki különadó nélkül 850 millió forint lett.

#### *Nettó kamatbevétel*

A 2011 első három negyedévében realizált 17,4 milliárd forint nettó kamatbevétel 12,4%-kal maradt el az előző év azonos időszakának teljesítményétől (19,9 milliárd forint). A nettó kamatbevétel csökkenését elsősorban az emelkedő forrásköltségek miatt szűkülő nettó kamatmarzs magyarázza. Az egyenleg 57,6 milliárd forintos kamatbevétel (a 2010. első három negyedévében 2,7%-kal magasabb) és 40,1 milliárd forintos kamatráfordítás (a 2010. első három negyedévinél 11,0%-kal magasabb) összegéből adódott. A 2011 harmadik negyedévében realizált 5,7 milliárd forint nettó kamatbevétel 9,8%-kal maradt el az előző év azonos időszakának teljesítményétől (6,3 milliárd forint), míg az előző negyedéves nettó kamatbevételnél 1,8%-kal magasabb. Az egyenleg 20,3 milliárd forintos kamatbevétel (a 2010. harmadik negyedévinél 4,5%-kal magasabb, a 2011. második negyedévinél 9,3%-kal magasabb) és 14,5 milliárd forintos kamatráfordítás (a 2010. harmadik negyedévinél 11,4%-kal, a 2011. második negyedévinél pedig 12,5%-kal magasabb) összegéből adódott.

A 2011 harmadik negyedévi kamatbevételnek 47,4%-át a saját folyósítású hitelek utáni (2011 második negyedévben 50,3%-át, 2010 azonos időszakában 42,9%-át), 21,6%-át a refinanszírozott hitelek utáni kamatbevételek adták (2011 második negyedévben 23,4%-át, 2010 azonos időszakában 25,5%-át). A bankközi kihelyezésekből és értékpapirokból származó kamatbevétel aránya együttesen a tárgynegyedévben 7,0%-ot képviselt (2011 második negyedévében 6,3%-ot, 2010 azonos időszakában 9,5%-ot), míg a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatbevételek 24,0%-ot tettek ki az összes kamatbevételből (2011 második negyedévben 20,1%-át, 2010 azonos időszakában 22,1%-ot).

2011 első három negyedévet vizsgálva a kamatbevételek 48,1%-át adta a saját folyósítású hitelállomány (2010 azonos időszakában ez az arány 43,6% volt), 22,6%-át a refinanszírozott hitelállomány (2010 első három negyedévben 27,4%), 7,5%-át pedig az értékpapír portfólió és a bankközi kihelyezések (2010: 9,7%). A derivatív ügyletek kamatbevételének aránya 21,7%-ot ért el 2011 első kilenc hónapjában (2010: 19,2%).

Az összes kamatbevételben belül az állami kamattámogatás aránya (jelzáloglevél- és kiegészítő kamattámogatás együttesen) 2011 harmadik negyedévében 17,1%-ot tett ki, így folytatódott a kamattámogatások arányának fokozatos csökkenése (2011 második negyedévében 19,4%, 2010 harmadik negyedévében 20,8%). A kamattámogatások aránya a kamatbevételeken belül 2011 első három negyedévében 18,6%-ot tett ki, míg 2010 hasonló időszakában az arány még 22,1% volt.

A kamatkiadások 43,4%-a a jelzáloglevelekkel kapcsolatban merült fel 2011 harmadik negyedévben, míg a kötvények utáni kamatkiadások 15,0%-ot tettek ki. A betétek után fizetett kamatköltségek aránya 12,5%-ot, a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatkiadások pedig 19,5%-ot tettek ki. A jelzáloglevelekhez kapcsolódó kamatkiadások 2011 második negyedévben 47,3%-ot, 2010. harmadik negyedévében pedig 56,9%-ot a kötvényekhez kapcsolódó kamatkiadások 2011 második negyedévében 14,3%-ot, 2010 harmadik

negyedévében 16,1%-ot képviseltek. A derivatív ügyletek kamatkidásai az előző negyedévben 18,7%-ban, az előző év hasonló időszakában pedig 22,1%-ban részesedtek a kamatkidadásokból. A betétek után fizetett kamatok aránya 2011. második negyedévében 10,9%-ot, 2010. harmadik negyedévében 5,5%-ot jelentett. Az állami hitel kamatkidása 2011 harmadik negyedévében 1.077 millió forint volt, ami a kamatkidadások 7,4%-át tette ki. Ez az arány 2011 második negyedévében 7,4%, 2010 harmadik negyedévében 8,4% volt.

A kamatkidadások összetétele 2011 első három negyedévében 2010 hasonló időszakához képest kisebb mértékben megváltozott a forrás struktúra változásának megfelelően. 2011 első három negyedévében a kamatkidadások 45,9% a jelzáloglevelekhez kapcsolódott, a betétek után fizetett kamatok 11,1%-ot tettek ki, a kötvények aránya 15,1% volt, a derivatív ügyletek 18,8%-ban, míg az állami hitel 7,6%-ban részesedett a tárgyidőszaki kamatráfordításokból. Ugyanezek az arányok 2010 első három negyedévében: jelzáloglevelek 51,4%, kötvények 11,3%, derivatív ügyletek 19,3%, betétek 7,0%, állami hitel 8,8%.

Az átlagos nettó kamatmarzs (NIM) 2011 harmadik negyedévében 2,67%-ot, 2011 második negyedévében 2,70%-ot tett ki (2010 harmadik negyedévében 3,31% volt). Az átlagos nettó kamatmarzs elsősorban a hosszú lejáratú forrásállomány megújításának, illetve egyéb forráselemek emelkedő költségeinek, valamint a hitelállomány szerkezetének fokozatos, kamatmarzs szempontjából kedvezőtlen átalakulása miatt mérséklődött.

#### *Nettó jutalék- és díjbevétel*

A díj- és jutalékbevételek, illetve ráfordítások egyenlegeként a Bank 2011 harmadik negyedévében 754 millió forintos pozitív eredményt ért el, amely 49,0%-kal haladja meg a 2011 második negyedéves nettó díjbevételt, ugyanakkor majdnem háromszorosa a 2010 harmadik negyedéves nettó díj- és jutalék eredménynek. A jelentős növekedés az előtörlesztési díjak, a lakossági és vállalati bankszámla és bankkártya szolgáltatásokból származó díj- és jutalékbevételek emelkedésének, valamint az Allianz Biztosítóval kötött stratégiai együttműködési megállapodásnak köszönhető.

A 2011 harmadik negyedéves díjbevételek (914 millió forint) 27,2%-át az előtörlesztési díjak tették ki (2011 második negyedévben 20,1%, 2010 harmadik negyedévben 40,1% volt az arány), 5,7%-át a lebonyolítási díjak jelentették (7,4% 2011 második negyedévben, illetve 16,5% 2010 harmadik negyedévében), a bankszámla szolgáltatások és a kártyaüzletág utáni díjbevétel 40,0%-ot (44,0%, illetve 21,5%) tett ki. Az Allianz Bank biztosítóval kötött stratégiai együttműködési megállapodáshoz kapcsolódó jutalékbevétel 24,3%-át adta a tárgynegyedévi díjbevételeknek (előző negyedév: 24,7%). A fennmaradó tételek az ügyfelektől származó egyéb ügyintézési, szerződés-kötési és szolgáltatási díjakból származnak.

A 2011 harmadik negyedéves díjkiadások 39,3%-át az ügynöki jutalékok tették ki (2011 második negyedévben 36,7%, 2010 harmadik negyedévben 41,6%), a kártyaüzletággal kapcsolatos díjak az Allianz akvizíció után jelentősen megemelkedtek és így 50,1%-kal részesedtek a díjkiadásokból (34,8%, illetve 12,5%). A fennmaradó tételek jellemzően más hitelintézetek, szervezetek felé fizetett díjkiadásokból tevődnek össze.

A 2011 első három negyedéves nettó díjbevétel csaknem elérte a 2 milliárd forintot, így több mint kétszerese a 2010 első három negyedéves nettó díjbevételnek. A 2011 1-9 havi díjbevétel (2.676 millió forint) 20,6%-át az előtörlesztési díjak tették ki (2010 1-9 hónapban 41,3%), 6,1%-át a lebonyolítási díjak jelentették (16,6%), a bankszámla szolgáltatások és a kártyaüzletág utáni díjbevétel 41,9%-ot tett ki (2010: 18,7%). Az Allianz Biztosítóval kötött stratégiai együttműködési megállapodáshoz kapcsolódó jutalékbevétel 22,6%-át adta az 1-9 havi díjbevételeknek. A 2011 1-9 havi díjkiadások 34,6%-át (2010. 1-9. hónapban 32,7%) az ügynöki jutalékok, 10,2%-át az értékpapírok forgalomba hozatali díja tette ki (2010. 1-9. hónapban 42,7%), a kártyaüzletággal kapcsolatos díjak 42,1%-kal részesedtek a díjkiadásokból (10,7%).

### *Pénzügyi műveletek nettó eredménye*

A pénzügyi műveletek eredménye 2011 első három negyedévben 2,9 milliárd forintos pozitív egyenleget mutatott, amely lényegesen kedvezőbb a 2010 első három negyed végi 1,3 milliárd forintos veszteségnél. A pénzügyi műveletek eredménye 2011 harmadik negyedévében 820,6 millió forint nyereség volt, amely 13,1%-kal alacsonyabb a 2011 második negyedéves eredményénél, ugyanakkor 2,0 milliárd forinttal kedvezőbb a 2010 harmadik negyedéves eredményénél.

A tárgyidőszak során tapasztalt árfolyammozgások, valamint a rövid lejáratú devizaswap ügyletek hatására a devizaműveletek eredménye 2011 első három negyedéve során 786 millió forinttal növelte az eredményt, amely a 2010 azonos időszakához (1,6 milliárd forint veszteség) képest jelentősen kedvezőbb. A 2011. harmadik negyedéves deviza eredmény 356 millió forintot tett ki, amely kevesebb, mint az előző negyedéves 560 millió forintos nyereség, de jóval kedvezőbb a 2010 harmadik negyedéves 664 millió forintos veszteségnél.

Az eredménnyel szemben valóban értékelt instrumentumok valós érték változása 2011 első három negyedévében 440 millió forintos veszteség volt, amely közel megegyezik a 2010 első három negyedéves 438 millió forintos veszteséggel. A harmadik negyedéves eredmény 936 millió forintos veszteség volt, hasonlóan a 2011 második negyedéves 718 millió forintos és a 2010 harmadik negyedéves 1 milliárd forintos veszteséghez.

2011 első három negyedéve során 2,5 milliárd forintos pozitívum keletkezett az értékpapír műveleteken, amelynek több mint a fele- a harmadik negyedévben jelentkezett. A 2011. első féléves eredmény 1,1 milliárd forint nyereség, a 2010. első három negyedéves eredmény pedig 785 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 2,5 milliárd forint nettó ráfordítás volt 2011 első három negyedévében, amely 789 millió forintos bevétel valamint 3,3 milliárd forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki. Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 3,2 milliárd forinttal maradt el az előző év azonos időszakának teljesítményétől. 2011 harmadik negyedévében az egyéb működési eredmény 735,2 millió forinttal csökkentette az adózott eredményt, míg az előző év azonos időszakában 69,8 millió forint pozitív eredmény keletkezett ezen a soron.

2011 első három negyedévében az egyéb működési bevételek 36,9%-a, 291,2 millió forint az ingatlanokhoz kapcsolódó (ingatlan értékesítés, közvetítés, fejlesztés, bérleti díj, ingatlan átértékelés) bevétel volt. 2010. első három negyedévben 1.944 millió forint származott az ingatlanokkal kapcsolatos bevételekből, amelyből 1.803 millió forint ingatlan átértékelésből adódott, ami az Életjáradék Zrt. tulajdonába került ingatlanok piaci értékeléséhez kapcsolódott. Az egyéb működési bevételek között 216 millió forint (egyéb bevételek 27,3%-a) az Allianz Bank egyes követeléseinek eladásához kapcsolódó értékvesztés visszairásából adódott.

Az egyéb ráfordítások legnagyobb tétele a banki különadó, összege 2011 első három negyedévben 2.220 millió 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 időarányos része került elszámolásra ebben az értékben. A banki különadó harmadik negyedévben elszámolt összege 605 millió forint volt. 2010 azonos időszakában a banki különadó (1,7 milliárd forint) még a költségek között az egyéb fizetendő adók soron és csak év végén került át az egyéb ráfordítások közé.

Az egyéb ráfordításokon belül az 1-9 hónapban életjáradék kifizetésekre 269,0 millió forint, selejtezés jogcímén 162,0 millió forint került elszámolásra.

### *Működési költségek*

A működési költségek összege 4,1 milliárd forint volt 2011 harmadik negyedévében, amely 14,1%-kal alacsonyabb, mint a 2011. második negyedévi költségszint, ugyanakkor 10,9%-kal meghaladja a 2010. harmadik negyedéves – banki különadót nem tartalmazó – költségeket. A 2011 első kilenc havi működési költség közel 13,6 milliárd forint, így 28,5%-kal volt magasabb 2010 hasonló időszakánál. Az év/év alapú jelentős mértékű eltérések oka az Allianz Bank bekerülése az FHB Csoportba.

A működési költségek és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa (CIR) 68,7%-ot tett ki 2011 1-9 hónapjában, szemben az előző év azonos időszakában mért 61,1%-os értékkel. 2011 második negyedévében 73,2% míg a harmadik negyedévben 61,9% volt a CIR hányadosa.

A bankadó nélküli mutató értéke 2011. első háromnegyed évben 61,8%, ezen belül a harmadik negyedévben 56,7%, a 2011 második negyedévében 66,9%-ot tett ki. (2010. 1-9 hónapban a banki különadó nélküli CIR mutató 52,6% volt.)

Az Allianz Bank költségeinek megjelenése a konszolidált beszámolóban, valamint az Allianz integrációhoz kapcsolódó tételek jelentősen befolyásolták a költségösszetétel alakulását is, ami szignifikánsan változott a 2010. év adataihoz képest. A személyi jellegű költségek aránya 2011 első kilenc hónapjában 29,7%, 2011 első negyedévében 42,6%, 2011. második negyedévében 38,2% és 2010 harmadik negyedévében 26,5% volt. A személyi jellegű költségek az előző negyedévhez képest 33,4%-kal, 2010. harmadik negyedévéhez képest 14,7%-kal csökkentek. A 2011 harmadik negyedéves egyéb igazgatási költségek 3,2%-kal csökkentek a 2011 második negyedévi értékhez képest, 2010 harmadik negyedévével összevetve 25,0%-os növekedés figyelhető meg. Az összköltségen belüli arány e költségkategóriában lényegesen elmozdult: míg 2011 második negyedévében 45,0% volt a részesedés, addig a tárgynegyedévben 50,7%-kal részesedett az összes működési költségből. Hasonlóan nagymértékű az eltérés 2010 harmadik negyedévéhez képest (44,9% banki különadó nélkül). Az egyéb igazgatási költségek 3,2%-kal csökkentek az előző negyedévhez képest, amelyet jelentős részben a személyi jellegű kifizetések és fenntartási költségek jelentős csökkenése eredményezett, ugyanakkor ezt ellensúlyozta a marketing kiadások, üzemeltetési és adminisztratív, valamint bérleti költségek növekedése. A marketing költségek növekedését a 2011. harmadik negyedéves intenzív médiakampány okozta. 2011 első kilenc hónapjában az egyéb igazgatási költségek növekedését (+32,4%) 2010 első kilenc hónapjához képest az Allianz Bank megvásárlása, a kibővült fiókhálózat és infrastruktúra költségeinek emelkedése okozta.

Az értékcsökkenési leírás összege 2011 harmadik negyedévében 618 millió forint volt, 0,7%-kal haladta meg az előző negyedéves szintet és 49,6%-kal volt magasabb, mint 2010 hasonló időszakában. Az értékcsökkenés közel háromnegyede immateriális javak amortizációs leírásához kapcsolódott 2011-ben.

A működési költségként elszámolt egyéb fizetett adók összege 2011. harmadik negyedévében 179 millió forintot, 2011. második negyedévében szintén 179 millió forintot, 2010. harmadik negyedévében pedig 191 millió forintot tett ki (2010 harmadik negyedévében a banki különadó költségként került elszámolásra, az összehasonlíthatóság miatt azonban kikerült a költségek közül).

## Mérlegszerkezet

millió forintban	2011.szept.30	2011.jún.30	2010.dec.31	2010.szept.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Készpénz	2 811	2 458	3 186	1 075	14,4%	161,6%
MNB-vel szembeni követelések	4 527	810	3 458	1 244	458,9%	263,9%
Bankközi kihelyezések	64 230	65 635	69 463	69 180	-2,1%	-7,2%
Kereskedési célú értékpapírok	876	639	4 758	1 241	37,1%	-29,4%
Értékesíthető értékpapírok	106 414	105 421	101 808	97 311	0,9%	9,4%
Derivatív ügyletek valós értéke	3 063	800	944	2 672	282,9%	14,6%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	242 319	244 005	260 320	257 577	-0,7%	-5,9%
Hitelek	418 187	397 855	409 813	351 628	5,1%	18,9%
Hitelekre képzett értékvesztés	-31 548	-25 262	-23 178	-12 057	24,9%	161,7%
Befektetési célú ingatlanok	11 274	11 304	11 426	11 510	-0,3%	-2,0%
Tárgyi eszközök	6 140	6 362	6 412	2 196	-3,5%	179,6%
Immateriális javak, goodwill	14 391	14 308	13 650	11 904	0,6%	20,9%
Egyéb eszközök	13 281	15 432	11 377	10 786	-13,9%	23,1%
<b>Eszközök összesen</b>	<b>855 966</b>	<b>839 767</b>	<b>873 437</b>	<b>806 268</b>	<b>1,9%</b>	<b>6,2%</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>798 294</b>	<b>779 917</b>	<b>814 473</b>	<b>754 661</b>	<b>2,4%</b>	<b>5,8%</b>
Bankközi felvételek	59 953	48 138	22 650	19 676	24,5%	204,7%
Jelzáloglevelek	340 936	359 405	400 082	411 079	-5,1%	-17,1%
Kötvények	102 355	101 285	97 726	86 857	1,1%	17,8%
Betétek	153 690	127 077	112 740	70 973	20,9%	116,5%
Állami hitel felvétel	73 588	80 133	112 120	111 587	-8,2%	-34,1%
Derivatív ügyletek valós értéke	51 819	50 468	59 691	44 682	2,7%	16,0%
Tartalék járadékfizetésre	2 352	2 463	2 380	2 524	-4,5%	-6,8%
Egyéb kötelezettségek	13 601	10 948	7 084	7 283	24,2%	86,7%
<b>Részvényesi vagyon</b>	<b>57 672</b>	<b>59 850</b>	<b>58 964</b>	<b>51 607</b>	<b>-3,6%</b>	<b>11,8%</b>
<b>Források összesen</b>	<b>855 966</b>	<b>839 767</b>	<b>873 437</b>	<b>806 268</b>	<b>1,9%</b>	<b>6,2%</b>

A Bank 2011. szeptember 30-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 856,0 milliárd forint volt, amely 16,2 milliárd forinttal, mintegy 1,9%-kal magasabb a 2011. június 30-i értéknél, és 49,7 milliárd forinttal, 6,2%-kal haladja meg a 2010. szeptember 30-i mérlegfőösszeget. 2010 végéhez képest 2,0%-kal, 17,5 milliárd forinttal csökkent az eszközállomány. Az év/év alapú növekedés elsősorban az Allianz Bank megvásárlásának köszönhető, kisebb mértékben a forint árfolyam gyengülése is hozzájárult ahhoz. Az elmúlt negyedévben történt mérlegfőösszeg emelkedés szinte kizárólag a forintárfolyam gyengülésének a következménye.

A 2010. szeptember 30-i bázishoz képest eszközoldalán a növekmény több tényező együttes hatásának eredménye. A saját hitelállomány 47,1 milliárd forintos bővülése, valamint az értékpapír-állomány 8,7 milliárd forintos növekedése növelte, míg a refinanszírozott állomány 15,3 milliárd forinttal csökkentette a 2011. szeptember 30-i mérlegfőösszeget.

A forrásoldalon a kötelezettségek összességében jelentősen nőttek (+43,6 milliárd forint). Jelentős növekmény elsősorban a betétállomány (+82,7 milliárd forint) és a bankközi felvételek (+40,3 milliárd forint) esetében keletkezett. Az állami hitel összege 38,0 milliárd forinttal csökkent, miután 2011. februárban megkezdődött az állami hitel visszafizetése (negyedévente 50 millió EUR tőketörlesztés történik). A kibocsátott értékpapírok állománya összességében 54,6 milliárd forinttal csökkent, ezen belül a jelzáloglevél állomány 70,1 milliárd forinttal lett alacsonyabb, míg a kötvények mérleg szerinti értéke 15,5 milliárd forinttal emelkedett.

A részvényesi vagyon egy év alatt mintegy 6,1 milliárd forinttal emelkedett, elsősorban a felhalmozott vagyon gyarapodásának köszönhetően.

A 2011. június 30-i mérleghez képest a döntő hatást a saját hitelállomány 14,0 milliárd forintos és a bankközi kihelyezések (MNB-vel szembeni követelésekkel együtt) 2,3 milliárd forintos emelkedése gyakorolta. A hitelállomány emelkedése elsősorban a forint svájci frankkal szembeni gyengülésének következménye. Az értékpapír állomány 1,2 milliárd forinttal nőtt 2011 harmadik negyedévében. A forrásoldali változásban a legjelentősebb tétel a betétek 26,6 milliárd forintos, a bankközi felvételek 11,8 milliárd forintos és a kibocsátott értékpapírok 17,4 milliárd forintos, illetve az állami hitel 6,6 milliárd forintos csökkenése.

#### *Kamatkozó eszközök*

A Bankcsoport kamatozó eszközeinek értéke a 2010. szeptember 30-i 782,3 milliárd forintról 2011. szeptember 30-ra 823,3 milliárd forintra emelkedett. A kamatozó eszközök a mérlegfőösszegnek mintegy 96%-át teszik ki.

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2010. szeptember 30-i 70,4 milliárd forintról 2011. június 30-ra 66,4 milliárd forintra csökkent, majd 68,8 milliárd forintra emelkedett 2011. szeptember 30-ra. A kamatozó eszközök közötti aránya ezzel 8,4%-ot tett ki 2011. szeptember végén.

A Bank értékesíthető értékpapír állományának értéke a 2010. szeptember 30-i 97,3 milliárd forintról 105,4 milliárd forintra emelkedett 2011 első félév végére. 2011. szeptember 30-án az értékpapír állomány értéke 106,4 milliárd forintot tett ki, így 2011 harmadik negyedév végén a kamatozó eszközök közötti értékpapír-arány 12,9%-ot tett ki. A értékesíthető értékpapír állományból 86,9 milliárd forint MNB kötvény, 2,8 milliárd forint diszkontkincstárjegy, 10,4 milliárd forint államkötvény, 5,9 milliárd forint jelzáloglevél és 0,4 milliárd forint az egyéb értékpapír, illetve befektetés. Az értékpapír állomány kizárólag likviditási célokat szolgál. A Bank a kamatozó eszközök 0,1%-át kitevő kereskedési célú értékpapír állománnyal is rendelkezett 2011. szeptember 30-án.

#### *Hitelek*

A saját hitelek (nettó) állománya 13,9%-kal volt magasabb 2011. szeptember 30-án, mint egy évvel korábban, a 2011. június végi értékhez képest 3,8%-kal emelkedett az állomány a forint árfolyamának gyengülése miatt. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2010. szeptember 30-hoz képest egy év alatt 12,1 milliárd forintról 31,5 milliárd forintra nőtt. A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 5,9%-kal csökkent, az utolsó negyedévben 0,7%-os csökkenés figyelhető meg. 2011. szeptember 30-án a refinanszírozott és bruttó saját hitelek adták a kamatozó eszközök 80,3%-át.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2011. szeptember 30-án 1.206 milliárd forint volt, 2010. szeptember 30-hoz képest (1.280 milliárd forint) 5,8%-kal csökkent, míg 2011. június 30-hoz képest (1.236 milliárd forint) 2,5%-kal alacsonyabb. A rendes fedezetekre számított hitelfedezeti arány (LTV) 39,1%-os volt 2011. szeptember 30-án, amely kissé alacsonyabb a 2010. szeptember 30-i 39,9%-os aránynál, és azonos a 2011. június 30-i 39,1%-os értékkel.

#### *Portfólió minőség, értékvesztés és céltartalék képzés*

A problémamentes kihelyezések aránya az előző negyedévhez képest tovább csökkent. A nem teljesítő hitelállomány aránya 2011. szeptember 30-án 12,5%, 2011. június 30-án 11,5% volt, szemben a 2010. szeptember végi 8,8%-kal. Az értékvesztés állomány aránya a nem teljesítő hitelállományra vetítve 2011. szeptember 30-án 57,8%-ot ért el, 2011. június 30-án 54,7%, míg 2010. szeptember 30-án 37,4% volt.



A tárgyidőszak végén fennálló értékvesztés állománya 31,5 milliárd forintot tett ki, amely 1,9 milliárd forint értékben tartalmaz a végtörlesztések miatt várható veszteségre képzett céltartalékot. A teljes értékvesztés és céltartalék állomány nagysága az előző negyedév végéhez képest közel 25%-kal, 6,3 milliárd forinttal, míg az egy évvel ezelőtti állománynál 19,5 milliárd forinttal magasabb.

millió forintban	2011.szept.30	2011.jún.30	2010.dec.31	2010.szept.30	Q-o-Q	Y-o-Y
Nem teljesítő hitelek aránya	12,5%	11,5%	10,1%	8,8%	1,0%-pt	3,6%-pt
Nem teljesítő hitelek értékvesztés fedezettsége	57,8%	54,7%	50,3%	37,4%	3,1%-pt	20,4%-pt
Hitelezési veszteség / átlagos hitelállomány (ytd)	-2,22%	-1,04%	-1,37%	-1,64%	-1,2%-pt	-0,6%-pt

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

A tárgyév, illetve a korábbi évek során értékesített életjáradék termékek eredményeként a bank tulajdonába került ingatlanok értéke 2011. szeptember 30-án 11,3 milliárd forintot tett ki, amely 0,3%-os csökkenést jelent az előző negyedévi állományhoz képest, míg év/év alapon 2,0%-ot csökkent az állomány.

A tárgyi eszközök állománya 2011. szeptember 30-án 6,1 milliárd forintot tett ki, amely egy év alatt 3,9 milliárd forinttal növekedett, az elmúlt negyedév alatt azonban 222 millió forinttal csökkent. Az éves állománynövekedésben az Allianz Bank eszközeinek FHB csoportba való bekerülése volt a meghatározó. Az immateriális javak és goodwill állománya 2011. szeptember végén 14,4 milliárd forintot tett ki, amely így 2,5 milliárd forinttal, 20,9%-kal magasabb, mint az egy évvel ezelőtti állomány. 2011. június 30-hoz képest a növekedés 83 millió forint (+0,6%), a három negyedév folyamán az immateriális javak állománya 741 millió forinttal emelkedett elsősorban az informatikai beruházások eredményeképpen.

Az egyéb eszközök állománya 2011. szeptember 30-án 13,3 milliárd forint volt, szemben az előző negyedév végi 15,4 milliárd forintos és a 2010. szeptember 30-i 10,8 milliárd forintos összeggel. Az év/év alapú növekmény meghatározó részét a halasztott adó, a visszaigényelhető adó és az aktív időbeli elhatárolások változása adta.

### *Kamatkozó források*

A kamatozó források volumene a 2010. szeptember 30-i 700,2 milliárd forintról 2011. június 30-ra 716,0 milliárd forintra, majd 2011. szeptember végére 730,5 milliárd forintra emelkedett, ami a mérlegfőösszegen belül mintegy 85%-os arányt jelent. A kamatozó források döntő többségét a kibocsátott értékpapírok és az ügyfélbetétek teszik ki.

### *Kibocsátott kötvények*

2011. szeptember 30-án a könyvekben nyilvántartott kötvények értéke 102,4 milliárd forint volt, 2011. június végéhez képest (101,3 milliárd forint) 1,1 milliárd forinttal, 1,1%-kal nőtt. Év/év alapon jelentős növekedés történt, a kötvényállomány 15,5 milliárd forinttal, 17,8%-kal emelkedett. 2010. szeptember 30-án a kötvényállomány 86,9 milliárd forintot tett ki. Az elmúlt 12 hónap folyamán összesen 38,0 milliárd forint összegben történt kibocsátás, a törlesztés 37,0 milliárd forintot, míg a visszavásárlás összege 3,7 milliárd forintot tett ki.

millió forintban	Könyv szerinti érték 2011. szeptember 30.	Névérték	Könyv szerinti érték 2010. szeptember 30.	Névérték
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	142 242	143 665	159 265	158 866
Változó kamatozású	23 789	26 683	38 530	40 155
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	130 756	129 807	118 428	117 523
Változó kamatozású	33 993	33 995	83 478	83 688
<b>Összesen</b>	<b>330 779</b>	<b>334 150</b>	<b>399 700</b>	<b>400 231</b>
Elhatárolt kamatok	10 156		11 378	
<b>Jelzáloglevelek</b>	<b>340 935</b>	<b>334 150</b>	<b>411 079</b>	<b>400 231</b>
<b>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	25 126	25 000	26 007	26 000
Változó kamatozású	0	0	0	0
<b>Tőzsdén jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	66 472	66 028	52 568	51 503
Változó kamatozású	5 876	5 888	4 659	4 613
<b>Összesen</b>	<b>97 474</b>	<b>96 915</b>	<b>83 233</b>	<b>82 116</b>
Elhatárolt kamatok	4 883		3 624	
<b>Kötvények</b>	<b>102 357</b>	<b>96 915</b>	<b>86 857</b>	<b>82 116</b>

### Kibocsátott jelzáloglevelek

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott jelzáloglevelek aránya 2011. szeptember 30-án 46,7%-ra csökkent. Ez az arány 50,2% volt 2011. június 30-án, és 58,7% volt 2010. szeptember 30-án. A jelzáloglevelek 2011. szeptember 30-i 340,9 milliárd forintos könyv szerinti állománya a 2011. június végi értékhez (359,4 milliárd forint) képest 5,1%-kal, a 2010. szeptember 30-i 411,1 milliárd forinthez képest 17,1%-kal csökkent. Az elmúlt 12 hónap alatt 68,5 milliárd forintnyi új kibocsátás, 92,4 milliárd forint összegű törlesztés, 2,4 milliárd forintos visszavásárlás, valamint az ezekkel kapcsolatos árfolyam korrekciók és a konszolidációs tételek együtteseként a jelzáloglevelek állományának csökkenése 70,1 milliárd forintot tett ki.

### Jelzáloglevél fedezetek<sup>3</sup>

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2011. szeptember 30-án 740,5 milliárd forint volt, amely a 2011. június 30-án fennálló 762,4 milliárd forintnál 2,9%-kal alacsonyabb, 2010. szeptember 30-hoz (822,9 milliárd forint) képest 10,0%-os csökkenést jelent.

<sup>3</sup> MSZSZ szerinti adatok az FHB Jelzálogbank Nyrt.-re vonatkozóan

*A fedezetül szolgáló eszközcsoporthoz 2011. szeptember 30-i értékének alakulása (millió forint)*

<b>A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett</b>	
Névértéke:	406 066
Kamata:	99 478
<b>Összesen:</b>	<b>505 544</b>
<b>A rendes fedezet értéke</b>	
Tőke:	474 447
Kamat:	266 126
<b>Összesen:</b>	<b>740 543</b>
<b>A pótfedezetként bevont eszközök értéke</b>	
MNB-nél elkülönített, zárolt számla egyenlege – tőke:	0
<b>Összesen:</b>	<b>0</b>

2011. szeptember 30-án a rendes fedezetek jelenértéke 514,4 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 440,6 milliárd forint volt, a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét. Jelenértéken a fedezetek együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek együttes értékének aránya 116,8%-os értéket mutatott ugyanezen időpontban. A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 267,5% volt 2011. szeptember 30-án.

*Bankközi források*

A 2011. szeptember végi 60,0 milliárd forintos bankközi forrásállomány 24,5%-kal haladja meg a 2011. június 30-i és 204,7%-kal a 2010. szeptember 30-i bankközi forrásállományt. A bankközi forrásokat kiegészítő forráslehetőségként kezeli a Bank, a kamatozó források közötti aránya a harmadik negyedév végén 8,2% volt.

*Betétek*

2011. szeptember 30-án a betétállomány 153,7 milliárd forintot tett ki, míg 2011. június 30-án 127,1 milliárd forint, 2010. szeptember 30-án 71,0 milliárd forint volt. Az év/év alapú növekményhez jelentős mértékben járult hozzá az Allianz Bank betétállománya. Az FHB csoport konszolidált betétállományán belül a lakossági betétek dominálnak, arányuk megközelíti a 60%-ot, azonban a vállalati betétállomány rendkívül dinamikus növekedést mutat.

*Állami kölcsön*

2011. szeptember 30-án az Állami kölcsönből közel 73,6 milliárd forint (250 millió EUR és annak elhatárolt kamatai 2011. szeptember 30-i MNB árfolyamon) forrás állt a Bank rendelkezésére. 2011 első negyedévében megkezdődött az állami hitel törlesztése, a negyedév folyamán is 50 millió eurót tett ki a tőketörlesztés.

*Egyéb kötelezettségek*

A Bank a 13,6 milliárd forintot kitevő egyéb kötelezettségek között mutatja ki többek között a szállítókkal szembeni tartozásokat (aránya 2011. szeptember végén 4,1%), a passzív elhatárolásokat (3,3%), a fizetendő adókat (12,3%), valamint a halasztott adókat (2,8%). 1,8 milliárd forintot tett ki az ügyfelekkel kapcsolatos elszámolások miatt keletkezett kötelezettség állomány, amely az összes egyéb kötelezettség állomány 13,2%-át érte el a tárgyidőszak végére.

### *Részvényesi vagyon*

A Bank részvényesi vagyona 2011. szeptember 30-ra egy év alatt 11,8%-kal (6,1 milliárd forinttal), 57,7 milliárd forintra növekedett. Az év/év alapú növekmény döntő részét a nyereségből felhalmozott vagyonelem 9,9 milliárd forintos emelkedése idézte elő. Az egyéb tartalékok összege 2010. szeptember 30-hoz képest 3,9 milliárd forinttal csökkent, elsősorban az általános tartalék felszabadítása miatt. Pozitívan hatott a részvényesi vagyon alakulására a visszavásárolt saját részvények állományának 69 millió forintos csökkenése is.

A részvényesi vagyon 2011 első kilenc hónapjában 1,3 milliárd forinttal, harmadik negyedévében 2,2 milliárd forinttal csökkent az időszak alatt realizált mérleg szerinti veszteség miatt.

### *Tőkehelyzet*

A Bankcsoport kockázattal súlyozott eszközeinek értéke 2011. szeptember 30-án 293,4 milliárd forintot tett ki (MSZSZ szerint), ami az előző negyedév végi RWA állománynál 4,5%-kal, az egy évvel korábbinál 17,8%-kal magasabb.

Az időszak végén a Bankcsoport szabályozói tőkemegfelelési mutatója 8,3%, az IFRS szerint számított tőkemegfelelés 10,3% volt (2011. június végén 9,0%, illetve 12,3%; 2010. szeptember 30-án 10,6%, illetve 12,0%).

## Nyilatkozat

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámolója a Társaság konszolidált, IFRS szerint elkészített, nem auditált kimutatásai alapján készült.

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. november 18.

Harmati László  
Üzleti vezérigazgató

Köbli Gyula  
Stratégiai és pénzügyi vezérigazgató

## 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. (2011. 03. 31-ig), az FHB Ingatlan Zrt., valamint az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt. és az FHB Ingatlanlízing Zrt. és befektetései (Central European Credit d.d.; Central European Leasing d.d.; WODOMUS 54 Ingatlanfejlesztő Kft., Káry-Villa Ingatlanfejlesztő Kft., Portfolio Money Zrt.; Hitelunió Kft.; Portfolio Money FBK Kft.) üzleti adatai.

### Eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2011. szeptember 30-ra és 2010. szeptember 30-ra vonatkozóan)

millió forintban	2011. 1-9 hó „A”	2011. 1-9 hó „B”	2010. 1-9 hó	Változás 2011.09.30 "B" / 2010.09.30
Kamatbevétel	57 564	57 564	56 049	2,7%
Kamatráfordítás	-40 148	-40 148	-36 174	11,0%
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>17 416</b>	<b>17 415</b>	<b>19 876</b>	-12,4%
Díj- és jutalékbevétel	2 676	2 676	1 145	133,7%
Díj- és jutalék ráfordítás	-677	-677	-301	125,2%
<b>Nettó díj- és jutalékeredmény</b>	<b>1 999</b>	<b>1 999</b>	<b>844</b>	136,7%
Deviza műveletek eredménye	786	786	-1 633	-
Eredménnyel szemben valóban értékelt instrumentumok valós érték változása	-440	-440	-438	0,3%
Értékpapírokból származó nyereség	2 545	2 545	786	223,7%
<b>Nettó üzleti (trading) eredmény</b>	<b>2 891</b>	<b>2 891</b>	<b>-1 285</b>	-
Egyéb működési bevétel	789	789	2 145	-63,2%
Egyéb működési ráfordítás	-3 933	-3 328	-1 490	123,4%
<b>Működési nyereség</b>	<b>19 162</b>	<b>19 767</b>	<b>20 091</b>	-1,6%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-6 902	-6 902	-4 176	65,3%
Működési költségek	-13 579	-13 579	-12 277	10,6%
<b>Adózás előtti nyereség</b>	<b>-1 319</b>	<b>-714</b>	<b>3 638</b>	-
Nyereségadó	-576	-656	-568	15,6%
<b>Adózás utáni nyereség</b>	<b>-1 895</b>	<b>-1 370</b>	<b>3 070</b>	-
EPS (évesített)	-52,99	-42,34	64,00	-
Hígított EPS (évesített)	-52,99	-42,34	64,00	-
<b>Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás</b>	<b>2011. 1-9 hó „A”</b>	<b>2011. 1-9 hó „B”</b>	<b>2010. 1-9 hó</b>	<b>Változás 2011.09.30 "B" / 2010.09.30</b>
Adózás utáni nyereség	-1 895	-1 370	3 070	-
Egyéb átfogó eredmény				
Cash-flow hedge tartalék	9	9	-705	-
Értékesíthető pü-i eszközök valós érték vált.	156	156	-1 101	-
Árfolyam tartalék	-7	-7	-3	125,4%
Egyéb átfogó jövedelem halasztott adó hatása	-12	-12	343	-
Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval együtt	146	146	-1 465	-
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>-1 749</b>	<b>-1 224</b>	<b>1 605</b>	-

Megjegyzés: A 2011. 1-9. óra 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. – 2011.09.30.

Telefon: (1) 452 - 9100  
Telefax: (1) 452 - 9200  
E-mail cím: Lendvai.Beata@fhb.hu  
Befektetői kapcsolattartó: Lendvai Beáta

## Eredménykimutatás (negyedévekre vonatkozóan)

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2011. szeptember 30-ra és 2010. szeptember 30-ra vonatkozóan)

millió forintban	2011 Q3 „A”	2011 Q3 „B”	2010 Q3	Változás 2011.09.30 „B” / 2010.09.30
Kamatbevétel	20 250	20 250	19 373	4,5%
Kamatráfordítás	-14 544	-14 544	-13 051	11,4%
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>5 706</b>	<b>5 705</b>	<b>6 322</b>	-9,8%
Díj- és jutalékbevétel	914	914	373	144,8%
Díj- és jutalék ráfordítás	-160	-160	-103	56,2%
<b>Nettó díj- és jutalékeredmény</b>	<b>754</b>	<b>754</b>	<b>271</b>	178,3%
Deviza műveletek eredménye	356	356	-664	-
Eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása	-936	-936	-1 002	-6,6%
Értékpapírokból származó nyereség	1 400	1 400	471	197,3%
<b>Nettó üzleti (trading) eredmény</b>	<b>820</b>	<b>820</b>	<b>-1 195</b>	-
Egyéb működési bevétel	157	157	383	-59,0%
Egyéb működési ráfordítás	-287	-892	-314	184,1%
<b>Működési nyereség</b>	<b>7 150</b>	<b>6 545</b>	<b>5 467</b>	19,7%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-4 825	-4 825	-288	1576,2%
Működési költségek	-4 051	-4 051	-5 365	-24,5%
<b>Adózás előtti nyereség</b>	<b>-1 726</b>	<b>-2 331</b>	<b>-186</b>	-
Nyereségadó	-48	33	463	-92,9%
<b>Adózás utáni nyereség</b>	<b>-1 774</b>	<b>-2 298</b>	<b>277</b>	-
<b>Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás</b>	<b>2011 Q3 „A”</b>	<b>2011 Q3 „B”</b>	<b>2010 Q3</b>	<b>Változás 2011.09.30 „B” / 2010.09.30</b>
Adózás utáni nyereség	-1 774	-2 298	277	-
Egyéb átfogó eredmény				
Cash-flow hedge tartalék	220	220	-698	-
Értékesíthető pü-i eszközök valós érték vált.	-58	-58	-435	-
Árfolyam tartalék	-19	-19	22	-
Egyéb átfogó jövedelem halasztott adó hatása	-23	-23	215	-
Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval együtt	120	120	-896	-
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>-1 654</b>	<b>-2 178</b>	<b>-619</b>	-

Megjegyzés: A 2011. 1-9. hóra 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. – 2011.09.30.

Telefon: (1) 452 - 9100  
Telefax: (1) 452 - 9200  
E-mail cím: Lendvai.Beata@fhb.hu  
Befektetői kapcsolattartó: Lendvai Beáta

## Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

(konszolidált, IFRS szerinti, auditált adatok 2010. december 31-re és nem auditált adatok 2011. szeptember 30-ra és 2010. szeptember 30-ra vonatkozóan)

millió forintban	2011. szept. 30.	2011. szept. 30.	2010. dec. 31.	2010. szept. 30.	Változás	Változás
	„A”	„B”	Módosított		2011.09.30 "B"	2011.09.30 "B"
					/2010.12.31	/2010.09.30
<b>Eszközök</b>						
Készpénz	2 811	2 811	3 186	1 075	-11,8%	161,6%
MNB-vel szembeni követelések	4 527	4 527	3 458	1 244	30,9%	263,9%
Bankközi kihelyezések	64 230	64 230	69 463	69 180	-7,5%	-7,2%
Kereskedési célú értékpapírok	876	876	4 758	1 241	-81,6%	-29,4%
Értékesíthető értékpapírok	106 414	106 414	101 808	97 311	4,5%	9,4%
Derivatív ügyletek valós értéke	3 063	3 063	944	2 672	224,5%	14,6%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	242 319	242 319	260 320	257 577	-6,9%	-5,9%
Hitelek	386 640	386 640	386 635	339 572	0,0%	13,9%
Befektetési célú ingatlanok	11 274	11 274	11 426	11 510	-1,3%	-2,0%
Tárgyi eszközök	6 140	6 140	6 412	2 196	-4,2%	179,6%
Goodwill és immateriális javak	14 391	14 391	13 650	11 904	5,4%	20,9%
Halasztott adó követelések	3 351	3 271	3 303	251	-1,0%	1201,3%
Egyéb eszközök	9 406	10 010	8 074	10 535	24,0%	-5,0%
<b>Eszközök összesen</b>	<b>855 442</b>	<b>855 966</b>	<b>873 437</b>	<b>806 268</b>	<b>-2,0%</b>	<b>6,2%</b>
<b>Kötelezettségek</b>						
Bankközi felvételek	59 953	59 953	22 650	19 676	164,7%	204,7%
Betétek	153 690	153 690	112 740	70 973	36,3%	116,5%
Derivatív ügyletek valós értéke	51 819	51 819	59 691	44 682	-13,2%	16,0%
Állami hitelfelvétel	73 588	73 588	112 120	111 587	-34,4%	-34,1%
Kibocsátott értékpapírok	339 371	339 371	351 755	348 372	-3,5%	-2,6%
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek	103 920	103 920	146 054	149 564	-28,8%	-30,5%
Tartalék járadék fizetésre	2 352	2 352	2 380	2 524	-1,2%	-6,8%
Nyereségadó fizetési kötelezettség	33	33	29	50	13,8%	-34,4%
Halasztott adókötelezettség	383	383	509	943	-24,8%	-59,4%
Céltartalékok	354	354	918	1 432	-61,4%	-75,3%
Egyéb kötelezettségek	12 831	12 831	5 627	4 858	128,0%	164,1%
<b>Kötelezettségek Összesen</b>	<b>798 294</b>	<b>798 294</b>	<b>814 473</b>	<b>754 661</b>	<b>-2,0%</b>	<b>5,8%</b>
Jegyzett tőke	6 600	6 600	6 600	6 600	0,0%	0,0%
Visszavásárolt saját részvény	-29	-29	-123	-98	-76,4%	-70,3%
Felhalmozott vagyon/(veszteség)	47 991	48 515	50 604	38 622	-4,1%	25,6%
Egyéb tartalékok	2 586	2 586	1 883	6 482	37,3%	-60,1%
<b>Részvényesi vagyon összesen</b>	<b>57 148</b>	<b>57 672</b>	<b>58 964</b>	<b>51 607</b>	<b>-2,2%</b>	<b>11,8%</b>
<b>Források összesen</b>	<b>855 442</b>	<b>855 966</b>	<b>873 437</b>	<b>806 268</b>	<b>-2,0%</b>	<b>6,2%</b>

Megjegyzés: A 2011. 1-9 óra 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. – 2011.09.30.

Telefon: (1) 452 - 9100  
Telefax: (1) 452 - 9200  
E-mail cím: Lendvai.Beata@fhb.hu  
Befektetői kapcsolattartó: Lendvai Beáta

## Pénzforgalmi (Cash Flow) kimutatás

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2011. szeptember 30-ra, 2010. szeptember 30-ra és auditált adatok 2010. december 31-re vonatkozóan)

millió forintban	2011. szept. 30. „A”	2011. szept. 30. „B”	2010. dec. 31.	2010. szept. 30.
<b>Üzleti tevékenység pénzforgalma</b>				
<b>Nettó nyereség</b>	<b>-1 895</b>	<b>-1 371</b>	<b>11 100</b>	<b>3 070</b>
<i>Pénzmozgással nem járó tételek nettó eredményt módosító hatásai:</i>				
Értékcsökkenés	1 820	1 820	1 753	1 230
Befektetési ingatlanok valós értékváltozása	121	121	-750	-776
Befektetési ingatlanok felvétele eredménnyel szemben	-13	-13	-1 045	-776
Hitelezési veszteségre képzett céltartalék	7 806	7 806	6 044	5 013
Tárgyi eszköz kivezetésen realizált (nyereség)/veszteség	198	198	366	50
Immateriális jószág kivezetésen realizált (nyereség)/veszteség	14	14	221	-16
Részvény opció tartalék	-162	-162	241	0
Tőkésedő kamat	55	55	226	
Derivatív ügyletek valós értéke	-9 984	-9 984	36 318	19 936
Erdménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek valós értékre hozása	4 444	4 444	1 507	776
Járadék tartalék valós értéke	242	242	1 283	661
Árfolyam tartalék változása	-7	-7	-1	-3
Goodwill értékvesztés	7	7	120	0
<b>Működési eszközök változása előtti üzleti nyereség</b>	<b>2 646</b>	<b>3 170</b>	<b>56 783</b>	<b>29 164</b>
<i>Működési eszközök (növekedése), csökkenése:</i>				
Kereskedési célú értékpapírok	3 882	3 882	15 314	-1 241
Értékesíthető értékpapírok	-4 461	-4 461	30 035	32 819
Refinanszírozott jelzáloghitelek	18 001	18 001	2 695	5 438
Hitelek	-8 430	-8 430	-23 310	-10 476
Egyéb eszközök	-1 381	-1 905	-2 842	-4 853
<i>Működési kötelezettségek növekedése, (csökkenése):</i>	0	0		
Betétek	40 950	40 950	18 495	7 411
Bankközi felvételek	37 531	37 531	11 761	1 372
Egyéb kötelezettségek	7 083	7 083	-2 485	358
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>95 821</b>	<b>95 821</b>	<b>106 446</b>	<b>59 993</b>
<b>Befektetési tevékenység pénzforgalma</b>				
Tárgyi eszköz és immateriális jószág eladás bevétele	28	28	-47	-17
Tárgyi eszköz és immateriális javak vásárlás	-2 536	-2 536	-3 171	-1 582
Befektetési célú ingatlan vásárlás	0	0	-220	-1 260
Befektetési célú ingatlan eladás	44	44	150	87
Életjáradék ügyletek kapcsán tartalékból kifizetett	-269	-269	-767	
Vásárolt leányvállalat nettó pénzárama	0	0	5 372	0
<b>Befektetési tevékenység nettó pénzforgalma</b>	<b>-2 733</b>	<b>-2 733</b>	<b>1 317</b>	<b>-2 772</b>
<b>Finanszírozási tevékenység pénzforgalma</b>				
Értékpapír kibocsátás bevétele	33 788	33 788	107 654	45 141
Kibocsátott értékpapír tőketörlesztés	-92 748	-92 748	-114 707	-38 338
Visszavásárolt saját részvény	94	94	-154	1 448
Hosszú lejáratú bankhitel tőketörlesztés	-38 993	-38 993	-65 968	-27 371
Hosszú lejáratú bankhitel felvétel	233	233	0	-8 125
Finanszírozási tevékenység nettó pénzforgalma	-97 626	-97 626	-73 175	-27 244
Pénz és pénzhelyettesítők nettó (csökkenése), növekedése	-4 538	-4 538	34 585	29 977
Pénz és pénzhelyettesítők év eleji állománya	76 107	76 107	41 522	41 522
<b>Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya</b>	<b>71 569</b>	<b>71 568</b>	<b>76 107</b>	<b>71 499</b>
<b>Pénz és pénzhelyettesítők összetétele:</b>				
Készpénz	2 811	2 811	3 186	1 075
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	4 527	4 527	3 458	1 244
90 napnál korábbi lejáratú bankközi kihelyezések	64 230	64 230	69 463	69 180
<b>Pénz és pénzhelyettesítők periódus végi állománya</b>	<b>71 568</b>	<b>71 568</b>	<b>76 107</b>	<b>71 499</b>
<i>Kiegészítő adatok</i>				
Kapott kamatok	57 045	57 045	76 206	57 701
Fizetett kamatok	-35 604	-35 604	-51 693	-37 285
Fizetett adó	-113	-113	-1 369	-354

Megjegyzés: A 2011. 1-9. óra vonatkozó „A” jelű oszlopban közölt eredmény a teljes évi banki különadót tartalmazza, míg a „B” jelű oszlopban bemutatott eredmény kizárólag a tárgyidőszak 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. – 2011.09.30.

Telefon: (1) 452 - 9100  
Telefax: (1) 452 - 9200  
E-mail cím: Lendvai.Beata@fhb.hu  
Befektetői kapcsolattartó: Lendvai Beáta

## Részvényesi vagyon („A”)

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2011. szeptember 30-ra és 2010. szeptember 30-ra vonatkozóan)

millió forintban	Jegyzett tőke	Vissza-vásárolt 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									0	0
Tárgyévi eredmény									3 070	3 070
Egyéb átfogó eredmény					-571		-892	-3	0	-1 465
Saját részvény visszavásárlás, értékesítés		1 448							1 118	2 566
Részvény opció miatti tartalékképzés									0	0
<b>2010. szeptember 30.</b>	<b>6 600</b>	<b>-98</b>	<b>1 709</b>	<b>4 470</b>	<b>262</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>18</b>	<b>38 622</b>	<b>51 607</b>
Átsorolás általános tartalékba				-4 470					4 470	0
Tárgyévi eredmény									8 031	8 031
Egyéb átfogó eredmény					-161		-210	1		-370
Saját részvény visszavásárlás, értékesítés		-25							-518	-543
Részvény opció miatti tartalékképzés						241				241
<b>2011. január 1.</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>50 604</b>	<b>58 964</b>
Átsorolás általános tartalékba				718					-718	0
Tárgyévi eredmény									-1 895	-1 895
Egyéb átfogó eredmény					7		145	-7	0	145
Saját részvény visszavásárlás, értékesítés		94							0	94
Részvény juttatás						-179			0	-179
Részvény opció miatti tartalékképzés						17			0	17
<b>2011. szeptember 30.</b>	<b>6 600</b>	<b>-29</b>	<b>1 709</b>	<b>718</b>	<b>108</b>	<b>79</b>	<b>-42</b>	<b>12</b>	<b>47 991</b>	<b>57 146</b>

Megjegyzés: A 2011. 1-9 óra 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. – 2011.09.30.

Telefon: (1) 452 - 9100  
Telefax: (1) 452 - 9200  
E-mail cím: Lendvai.Beata@fhb.hu  
Befektetői kapcsolattartó: Lendvai Beáta

## Részvényesi vagyon („B”)

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2011. szeptember 30-ra és 2010. szeptember 30-ra vonatkozóan)

MEGNEVEZÉS	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvény	Ázsió	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									0	0
Tárgyévi eredmény									3 070	3 070
Egyéb átfogó eredmény					-571		-892	-3	0	-1 465
Saját részvény visszavásárlás, értékesítés		1 448							1 118	2 566
Részvény opció miatti tartalékképzés									0	0
<b>2010. szeptember 30.</b>	<b>6 600</b>	<b>-98</b>	<b>1 709</b>	<b>4 470</b>	<b>262</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>18</b>	<b>38 622</b>	<b>51 607</b>
Átsorolás általános tartalékba				-4 470					4 470	0
Tárgyévi eredmény									8 031	8 031
Egyéb átfogó eredmény					-161		-210	1	0	-370
Saját részvény visszavásárlás, értékesítés		-25							-518	-543
Részvény opció miatti tartalékképzés						241			0	241
<b>2011. január 1.</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>50 604</b>	<b>58 964</b>
Átsorolás általános tartalékba				718					-718	0
Tárgyévi eredmény									-1 370	-1 370
Egyéb átfogó eredmény					7		145	-7		145
Saját részvény visszavásárlás, értékesítés		94								94
Részvény juttatás						-179				-179
Részvény opció miatti tartalékképzés						17				17
<b>2011. szeptember 30.</b>	<b>6 600</b>	<b>-29</b>	<b>1 709</b>	<b>718</b>	<b>108</b>	<b>79</b>	<b>-42</b>	<b>12</b>	<b>48 516</b>	<b>57 671</b>

Megjegyzés: A 2011. 1-9 óra 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. – 2011.09.30.

Telefon: (1) 452 - 9100  
Telefax: (1) 452 - 9200  
E-mail cím: Lendvai.Beata@fhb.hu  
Befektetői kapcsolattartó: Lendvai Beáta

## Mérlegen kívüli tételek – függő kötelezettségek

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2011. szeptember 30-ra és 2010. szeptember 30-ra vonatkozóan)

millió forintban	2011. szept. 30.	2011. jún. 30.	2010. dec. 31.	2010. szept. 30.
<b>Függő kötelezettségek</b>				
Garanciavállalás	819	871	1 175	1 042
Hitelszerződés alapján még igénybe vehető keretösszeg	16 814	17 491	17 626	11 311
<b>Összesen</b>	<b>17 633</b>	<b>18 362</b>	<b>18 801</b>	<b>12 353</b>

## Kapcsolt vállalkozásokkal kapcsolatos ügyletek

(nem auditált adatok 2011. szeptember 30-ra, 2010. szeptember 30-ra és auditált adatok 2010. december 31-re vonatkozóan)

millió forintban	JZB és leányvállalatai közötti tranzakciók bemutatása			JZB és befolyásoló tulajdonosok közötti tranzakciók bemutatása		
	2011. szept. 30.	2010. dec. 31.	2010. szept. 30.	2011. szept. 30.	2010. dec. 31.	2010. szept. 30.
Bankközi kihelyezések	59 656,0	61 081,9	36 369,1			
Refinanszírozott jelzáloghitelek	106 837,7	103 131,8	96 690,9			
Derivatív ügyletek valós értéke	0,0	282,7	0,0			
Egyéb eszközök	1 418,5	11 256,3	490,2		10,3	
<b>Eszközök összesen</b>	<b>167 912,3</b>	<b>175 752,8</b>	<b>133 550,1</b>	<b>0,0</b>	<b>10,3</b>	<b>0,0</b>
Bankközi felvételek	-88 731,2	-53 545,5	-29 936,5			
Kibocsátott értékpapírok	-69 261,4	-31 286,7	-33 879,4			
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek	-19 931,5	-15 020,2	-14 579,3			
Egyéb kötelezettségek	-346,7	-324,9	-504,7			
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-178 270,9</b>	<b>-100 177,4</b>	<b>-78 899,9</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Kamatbevétel	4 991,2	5 808,9	3 942,4			
Kamatráfordítás	-6 299,4	-6 010,0	-4 578,7			
<b>Nettó kamatjövdelem</b>	<b>-1 308,2</b>	<b>-201,1</b>	<b>-636,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Díj- és jutalékbevétel	80,0	189,5	117,2			
Díj- és jutalékráfordítás	-1 690,7	-2 560,3	-1 977,3			
<b>Nettó díj- és jutalékeredmény</b>	<b>-1 610,7</b>	<b>-2 370,8</b>	<b>-1 860,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Értékpapírból származó nyereség	0,0	279,4	116,8			
<b>Nettó üzleti (trading) eredmény</b>	<b>208,8</b>	<b>279,4</b>	<b>116,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Nettó egyéb működési bevételek	14,8	32,4	13,2		18,9	
Nettó egyéb működési ráfordítás	-14,8	-18,0	-13,2			
<b>Működési nyereség</b>	<b>-2 710,1</b>	<b>-2 278,1</b>	<b>-2 379,6</b>	<b>0,0</b>	<b>18,9</b>	<b>0,0</b>
Hitelezési veszteségek	0,0	-0,3	-0,3			
Működési költségek	-1 431,2	-1 972,0	-1 332,8	-144,1	-216,7	-153,9
<b>Éves eredmény</b>	<b>-4 141,3</b>	<b>-4 250,3</b>	<b>-3 712,7</b>	<b>-144,1</b>	<b>-197,8</b>	<b>-153,9</b>

A pénzügyi beszámoló szempontjából kapcsolt félnek minősül minden olyan vállalkozás, melyet a beszámoló egység (ami az anyavállalatokat és leányvállalatokat jelenti) ellenőrzése alatt tart közvetlenül vagy közvetetten, egy vagy több közvetítőn keresztül, valamint kulcspozícióban levő vezetők, beleértve az Igazgatóság és Felügyelőbizottság tagjait. Jelen beszámoló szempontjából kapcsolt félnek minősülnek azon részvényesek, melyek tulajdoni aránya a Bankra vonatkozóan meghaladja a 10%-ot (VCP Finanz Holding Kft., A64 Vagyonkezelő Kft., Allianz Hungária Biztosító Zrt.). A kapcsolt vállalkozás más vállalkozás pénzügyeit és működését érintő döntések vonatkozásában irányítási jogkörrel, illetve jelentős befolyással rendelkezik. A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók piaci alapúak.

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.  
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2011.01.01. – 2011.09.30.

Telefon: (1) 452 - 9100  
Telefax: (1) 452 - 9200  
E-mail cím: Lendvai.Beata@fhb.hu  
Befektetői kapcsolattartó: Lendvai Beáta

## A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

### Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

(A bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével.)

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	%	%szav	Db	%	%szav	Db
Belföldi intézményi/társaság	71,1%	71,3%	46 939 736	73,6%	73,6%	48 585 278
Külföldi intézményi/társaság	20,7%	20,8%	13 672 542	18,5%	18,5%	12 216 058
Belföldi magánszemély	3,7%	3,7%	2 446 450	3,3%	3,4%	2 162 577
Külföldi magánszemély	0,0%	0,0%	25 469	0,0%	0,0%	19 884
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,1%	0,1%	63 112	0,4%	0,4%	248 312
Saját tulajdon	0,2%	0,0%	138 401	0,1%	0,0%	53 601
Államháztartás részét képező Tulajdonos <sup>4</sup>	4,1%	4,1%	2 714 300	4,1%	4,1%	2 714 300
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>5</sup>	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
Egyéb	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>66 000 010</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</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 Saját tulajdonban lévő részvények alakulása

darab	2011. január 1.	2011. március 31.	2011. június 30.	2011. szeptember 30.	2011. december 31.
FHB Nyrt.	138 401	138 401	2 601	53 601	

### Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2011.09.30.)

Név	Lététkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%) <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	8 176 798	12,39%	12,39%
Silvermist Estate SA	nem	6 303 545	9,55%	9,55%
<b>Összesen</b>		<b>41 196 811</b>	<b>62,42%</b>	<b>62,42%</b>

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

## A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

### Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank	67	65	61
Konzolidált	598	969	851

### Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak (2011.09.30.)

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	16 000
IT	Somkuti István	Tag	2008.04.29	2013.04.29	8 000
IT	Dr. Borsányi Gábor	Tag	2008.04.29	2013.04.29	8 000
IT	Harmati László	Tag, Üzleti vezérigazgató	2008.04.29	2013.04.29	32 192
IT	Dr. Christian Riener	Tag	2008.04.29	2013.04.29	8 000
IT	Köbli Gyula	Tag, Stratégiai és pü-i vezérigazgató	2010.04.21	2013.04.29	16 000
IT	Foltányi Tamás	Tag, vezérigazgató-helyettes	2010.04.21	2013.04.29	28 000
IT	Vojnits Tamás	Tag	2010.04.21	2013.04.29	8 675
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	Szabó Miklós	Tag	2011.04.20	2016.04.20	2 200
FB	Starcz Ákos	Tag	2011.04.20	2016.04.20	0
	<b>Összesen</b>				<b>132 067</b>

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

## Tájékoztatások és közzétételek 2011. 1-9. hónapban

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)