



Az FHB Jelzálogbank Nyrt.

**Tájékoztató a 2011. évi és 2011. IV.
negyedévi eredményről**

Budapest, 2012. március 14.

Konzolidált összefoglaló adatok

millió forintban	2011 Q4	2011 Q3	2010 Q4	Q-o-Q	Y-o-Y	2011	2010	Y-o-Y
Főbb mérlegtételek								
Összes eszköz	817 653	855 966	873 437	-4,5%	-6,4%	817 653	873 437	-6,4%
Refinanszírozott hitelállomány	226 890	242 319	260 320	-6,4%	-12,8%	226 890	260 320	-12,8%
Ügyfélhitelek (bruttó)	420 073	418 187	409 813	0,5%	2,5%	420 073	409 813	2,5%
Jelzáloglevél állomány	337 965	340 936	400 082	-0,9%	-15,5%	337 965	400 082	-15,5%
Kötvény állomány	100 586	102 355	97 726	-1,7%	2,9%	100 586	97 726	2,9%
Összes betét	159 105	153 690	112 740	3,5%	41,1%	159 105	112 740	41,1%
Részvényesi vagyon (Saját tőke)	54 188	57 672	58 964	-6,0%	-8,1%	54 188	58 964	-8,1%
Főbb eredménytételek								
Nettó kamatbevétel	4 066,5	5 705,7	6 313,1	-28,7%	-35,6%	21 482,0	26 189,0	-18,0%
Nettó kamatbevétel állami tőke kamatkiadás nélkül	5 810,8	5 705,7	6 313,1	1,8%	-8,0%	23 226,3	26 189,0	-11,3%
<i>Nettó kamatmarzs</i>	<i>1,93%</i>	<i>2,67%</i>	<i>2,98%</i>	<i>-0,7%-pt</i>	<i>-1,1%-pt</i>	<i>2,54%</i>	<i>3,13%</i>	<i>-0,6%-pt</i>
<i>Nettó kamatmarzs állami tőke kamatkiadás nélkül</i>	<i>2,75%</i>	<i>2,67%</i>	<i>2,97%</i>	<i>0,1%-pt</i>	<i>-0,2%-pt</i>	<i>2,75%</i>	<i>3,13%</i>	<i>-0,4%-pt</i>
Nettó díjak, jutalékok	713,1	753,7	776,8	-5,4%	-8,2%	2 711,9	1 621,2	67,3%
Összes bevétel (nettó díjjal)	11 690,6	6 544,8	10 407,4	78,6%	12,3%	31 457,4	30 498,1	3,1%
Hitelezési veszteség	-11 915,5	-4 824,9	-950,6	147,0%	1153,5%	-18 817,6	-5 126,6	267,1%
Működési költség	-5 266,2	-4 050,8	-4 273,8	30,0%	23,2%	-18 844,9	-16 550,5	13,9%
<i>Kiadás/bevételi arány</i>	<i>45,0%</i>	<i>61,9%</i>	<i>41,1%</i>	<i>-16,8%-pt</i>	<i>4,0%-pt</i>	<i>59,9%</i>	<i>54,3%</i>	<i>5,6%-pt</i>
<i>Kiadás/bevételi arány banki különadó nélkül</i>	<i>55,6%</i>	<i>56,7%</i>	<i>46,4%</i>	<i>-1,0%-pt</i>	<i>9,2%-pt</i>	<i>59,9%</i>	<i>50,2%</i>	<i>9,7%-pt</i>
Adózás előtti eredmény	-5 491,1	-2 330,9	5 183,0	-	-	-6 205,1	8 820,9	-
Adózott eredmény	-3 441,1	-2 298,3	8 030,2	-	-	-4 811,5	11 100,2	-
Adózás előtti eredmény banki különadó nélkül	-7 711,6	-1 726,0	5 958,4	-	-	-6 205,1	11 307,5	-
Adózott eredmény banki különadó nélkül	-5 661,6	-1 693,4	8 805,7	-	-	-4 811,5	13 586,8	-
Adózott eredmény banki különadó és végtörlesztések vesztesége nélkül	5 351,6	203,2	8 805,7	-	-39,2%	8 098,4	13 586,8	-40,4%
EPS - alap (Ft)	-163,8 Ft	-145,9 Ft	752,8 Ft	-	-	-73,0 Ft	241,1 Ft	-
EPS - hígított (Ft)	-163,8 Ft	-145,9 Ft	752,8 Ft	-	-	-73,0 Ft	241,1 Ft	-
Átlagos mérlegfőösszeg	836 810	847 867	839 853	-1,3%	-0,4%	845 545	837 226	1,0%
<i>Eszközarányos megtérülés (ROA)</i>	<i>-1,63%</i>	<i>-1,08%</i>	<i>3,79%</i>	<i>-0,6%-pt</i>	<i>-5,4%-pt</i>	<i>-0,57%</i>	<i>1,33%</i>	<i>-1,9%-pt</i>
<i>Saját tőke arányos megtérülés (ROE)</i>	<i>-24,4%</i>	<i>-15,5%</i>	<i>57,6%</i>	<i>-8,9%-pt</i>	<i>-82,0%-pt</i>	<i>-8,5%</i>	<i>20,9%</i>	<i>-29,4%-pt</i>
<i>ROAA banki különadó nélkül</i>	<i>-2,68%</i>	<i>-0,79%</i>	<i>4,16%</i>	<i>-1,9%-pt</i>	<i>-6,8%-pt</i>	<i>-0,57%</i>	<i>1,62%</i>	<i>-2,2%-pt</i>
<i>ROAE banki különadó nélkül</i>	<i>-40,2%</i>	<i>-11,4%</i>	<i>63,2%</i>	<i>-28,7%-pt</i>	<i>-103,4%-pt</i>	<i>-8,5%</i>	<i>25,5%</i>	<i>-34,0%-pt</i>
Tőkehelyzet								
Kockázattal súlyozott eszközök	324 348	293 363	284 675	10,6%	13,9%	324 348	284 675	13,9%
Szavatoló tőke (IFRS)	38 769	39 858	40 508	-2,7%	-4,3%	38 769	40 508	-4,3%
<i>Tőke megfelelési mutató (IFRS)</i>	<i>9,7%</i>	<i>10,7%</i>	<i>11,3%</i>	<i>-0,9%-pt</i>	<i>-1,6%-pt</i>	<i>9,7%</i>	<i>11,3%</i>	<i>-1,6%-pt</i>

Tájékoztató az FHB Csoport 2011. évi és 2011. IV. negyedévi eredményéről

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2011. IV. negyedéves előzetes beszámolója a Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok (IFRS) előírásai szerint összeállított konszolidált mérleg és eredménykimutatás adatain alapul. A Bankcsoport tevékenységének elemzését a 2011. szeptember 30-i és 2011. december 31-i, nem auditált, valamint a 2010. december 31-i auditált adatok alapján végezte el. A 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.

I. Az elmúlt időszak eredményeinek összefoglalója

Az FHB Csoport 2011. évi teljesítményét több rendkívüli esemény befolyásolta, amelyek a napi működésre és a jövedelmezőségre is hatással voltak.

2011 első negyedévének végén zárult le az Allianz Bank integrációjának első fázisa, 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. A migrációhoz kapcsolódó feladatok az év első felében jelentős többlet költséget jelentettek, amely a működési költségek és a költség-bevétel arány alakulásában is megmutatkozott.

2011. szeptember 29. és 2012. február 29-e között a 2011. évi LXXV. törvény alapján a deviza hitellel rendelkező ügyfeleknek lehetősége volt a fennálló hiteltartozás kedvezményes, rögzített árfolyamon (180 HUF/CHF, illetve 250 HUF/EUR) történő végtörlesztésére. A végtörlesztési igények benyújtására rendelkezésre álló időszakban (2011. december 31-ig) az FHB Csoport 12.880 ügyfele jelezte végtörlesztési szándékát, melyből ténylegesen körülbelül 7 ezer zárult le. A ténylegesen megvalósult végtörlesztések aránya 2011. szeptember 30-án fennálló deviza hitel állomány arányában 21,4% (183,6 millió CHF) volt. Az FHB Csoport a végtörlesztésekből származó 12,9 milliárd forint veszteséget teljes egészében elszámolta a 2011. évben.

A Kormány és a Bankszövetség között decemberben létrejött megállapodás szerint módosított, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény alapján a végtörlesztésekből származó veszteségek 30%-a a banki különadóból visszaírható, emiatt a Bankcsoport a 2011. első negyedévében elszámolt (teljes évre vonatkozó) banki különadót teljes mértékben visszaigényelte.

Az FHB Jelzálogbank Igazgatósága 2011 októberében döntött az FHB Szolgáltató Zrt. bankcsoporton kívüli vevő részére történő értékesítéséről. A tranzakció lezárására 2011. december 1-jével került sor. A tranzakció eredményeképpen az FHB Szolgáltató Zrt. és a tulajdonában lévő immateriális javak kikerültek az FHB Bankcsoportból, kedvezően befolyásolva a Csoport magyar szabályok alapján számított tőke megfelelését. Az IFRS könyvekben az ügyletet pénzügyi lízingként mutatja ki a csoport. A részesedés értékesítése miatt IFRS szerint 1,1 milliárd forint veszteséget könyvelt el a Csoport 2011-ben.

December közepén a Magyar Állam és az FHB között új megállapodás jött létre a 2009-ben a Magyar Állam által végrehajtott, majd ezt követően 2010-ben visszafizetett alaptőke-emeléshez kapcsolódóan – tekintettel az Európai Unió Bizottsága által indított eljárásra. Ezen megállapodás alapján az FHB Jelzálogbank a korábbi tőkejuttatáshoz kapcsolódóan további ellenszolgáltatást és késedelmi kamatot fizetett a Magyar Állam részére 1.744 millió forint értékben, melyet a Társaság a 2011. évi eredmény terhére számolt el.

A fenti események mellett a kedvezőtlen makrogazdasági környezet – ezen belül a forint árfolyamának volatilitása, illetve 4. negyedévben tapasztalt tartós gyengülése, valamint a piacok, különösen a lakossági jelzáloghitelezés beszükülése – is kedvezőtlenül befolyásolta az eredményt.

Mindezek következtében az FHB Csoport a 2011. évet **IFRS szerint 4,8 milliárd forint veszteséggel** zárta. A konszolidált adózott eredmény a bemutatott egyszerű tételek nélkül ennél lényegesen kedvezőbb nyereség lett volna. A negyedik negyedévben elszámolt adózás utáni veszteség 3,4 milliárd forint volt.

2011. negyedik negyedévében az **átlagos nettó kamatmarzs** 1,93%, míg a teljes 2011. évi átlagos nettó kamatmarzs 2,54% volt, ami az egy évvel korábbinál 59 bázisponttal alacsonyabb. A nettó kamatmarzs csökkenése a december hónapban a korábbi állami tőkeemelés kapcsán kifizetett 1,7 milliárd forintos kamatkiadás hatása. Enélkül a nettó kamatmarzs a negyedik negyedévben és 2011. egészét tekintve is 2,75% lett volna, ami a 2010. évinél 38 bázisponttal alacsonyabb.

A nettó kamatbevételek csökkenését részben ellensúlyozta a nettó díj- és jutalékbevétel növekedése, amely az előző évhez képest több mint 67%-kal emelkedett. A díj- és jutalékbevételek bővülése elsősorban az Allianz Bank akvizíciója miatt megnövekedett üzleti volumeneknek köszönhető.

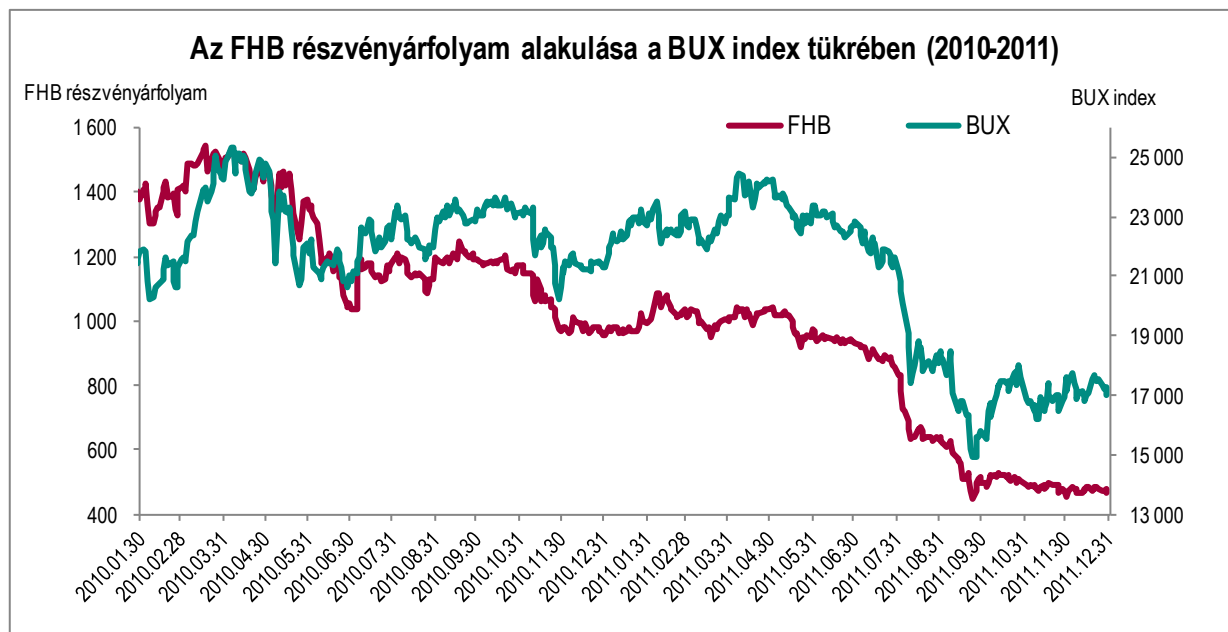
A Bankcsoport **költséghatékonysági mutatója 59,9%** volt 2011-ben, ami a 2010. évhez képest 5,6%-pontos emelkedést mutat. A költség-bevétel arány növekedését elsősorban az Allianz Bank integrációjának költségei és a csökkenő kamatmarzs okozta. A negyedik negyedévben a működési költségek 30,0%-kal voltak magasabbak az előző negyedévinél, ennek ellenére a költség-bevétel arány 45,0%-ra csökkent a harmadik negyedévi 61,9%-ról, elsősorban az értékpapír műveleteken realizált többlet bevételeknek köszönhetően.

Az FHB Csoport Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok alapján számított **konszolidált mérlegfőösszege** a 2010. végi 873,4 milliárd forintról 817,7 milliárd forintra, 6,4%-kal csökkent. A mérlegfőösszeg csökkenése az egész évi alacsony hitelezési volumen mellett a végtörlesztéseknek köszönhető.

A **konszolidált részvényesi vagyon** az elmúlt 12 hónap alatt – a tárgyévi veszteség miatt – 8,1%-kal, 54,2 milliárd forintra csökkent.

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 0,67%-át teszi ki a 2011. december végi adatok alapján. Az FHB részvény a BUX indexben 2011. december 31-én 0,76%-os súllyal szerepelt (a 7. legnagyobb súly a kosárban), míg a közepes és kis kapitalizációjú társaságok részvényeinek áralakulását reprezentáló BUMIX indexben a harmadik legnagyobbként, 10,87%-os súllyal szerepel a kosárban.



Az FHB Jelzálogbank részvénye 465 Ft-os árfolyamon zárta az adott negyedévet, ami 6,1%-os árfolyamcsökkenést jelent az előző negyedév végi értékhez képest.

Az FHB Jelzálogbank részvényeinek tőzsdei forgalma a negyedik negyedévben napi átlagot tekintve 25 millió forintot, összességében pedig 1,6 milliárd forintot tett ki, amely az előző negyedéves adatokhoz képest 5,4 millió Ft, illetve 450 millió Ft csökkenést jelent.

II. Az elmúlt időszak tevékenységének jellemzői és főbb események

Lakossági jelzáloghitelzés, lakáspiac alakulása

A lakossági hitelkereslet 2011-ben továbbra is rendkívül alacsony volt, a kínálati oldalt pedig a kedvezőtlen szabályozói és piaci változások gyengítették. Mind a deviza hitel állomány (az árfolyamváltozásoktól eltekintve), mind a forint hitelek állománya stagnált, keresletnövekedés nem volt tapasztalható. A hitelpiacal együtt a lakáspiac és a lakásépítés is mélyponton van. A KSH statisztikái alapján 2011-ben 12.655 új lakás épült, 39%-kal kevesebb, mint 2010 folyamán, míg a kiadott lakásépítési engedélyek száma mindössze 12.488 volt, 28%-os visszaesést mutatva a 2010-es adatokhoz képest.

2011. december 31-én a hitelintézetek által nyújtott lakossági jelzáloghitelek állománya (6.893 milliárd forint) a 2011. szeptember 30-hoz képest 2,8%-kal csökkent, az árfolyammal korrigált állományváltozás -7,5%-ot tett ki. A forint hitelek állománya bővült (+7,5%, +134 milliárd forint), a devizahitelek állománya pedig a forint svájci frankkal szembeni gyengülése ellenére csökkent (árfolyamkorrigáltan: -12,3%) a negyedév során. Az elmúlt 12 hónap változását vizsgálva a lakossági jelzáloghitel-állomány alig változott (0,3%-kal nőtt), árfolyamváltozással korrigáltan pedig 9,7%-kal lett alacsonyabb. A forint hitelállomány az elmúlt egy évben 13,2%-kal, 225 milliárd forinttal emelkedett, miközben a devizahitelek állománya árfolyamkorrigáltan 963 milliárd forinttal, 16,2%-kal esett vissza.

A lakáscélú hitelek állománya az elmúlt negyedévben 4,7%-kal csökkent, árfolyam-korrekciók után a változás -8,8% volt, így 2011. december 31-én a lakáscélú hitelállomány 4.243 milliárd forintot tett ki. Az év/év alapú változás -2,5%, illetve árfolyamváltozással korigáltan -11,0% volt. A lakáscélú forint hitelek állománya – hasonlóan az előző két negyedévhez – 2011. negyedik negyedévében emelkedett (+54 milliárd forint), míg az elmúlt egy évben 5,0%-kal nőtt (+76 milliárd forint). A lakáscélú devizahitel-állomány (árfolyamkorigáltan) az elmúlt három hónapban 14,9%-kal, az elmúlt egy évben pedig 18,5%-kal csökkent. A szabad felhasználású hitelek állománya 2.650 milliárd forint volt 2011. december végén, árfolyamváltozástól tisztítva 2011. negyedik negyedévében 5,4%-kal csökkent, az elmúlt 12 havi korigált állományváltozás pedig -7,4% volt. A szabad felhasználású forint hitelek állománya hasonlóan az előző negyedévhez jelentősen emelkedett, negyedéves viszonylatban 31%-kal (80 milliárd forinttal), éves szinten pedig 80,4%-kal (149 milliárd forinttal). Ezzel szemben a szabad felhasználású devizahitel-állomány árfolyamkorigált változása az elmúlt három hónapban -9,1%, az elmúlt 12 hónapban -13,5% volt.

A bankszektor számára továbbra is fontos feladat a 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:

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. A Kormány és a Bankszövetség megállapodása szerint ez a gyűjtőszámlás konstrukció 2012-ben megújításra kerül és a jelenleg hatályosnál kedvezőbb feltételeket kínál a problémamentes devizahitelek adósainak.

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. A Kormány és Bankszövetség között decemberben létrejött már említett megállapodás e tekintetben is változást hoz, mivel a megállapodás szerint a Kormány biztosítja annak feltételeit, hogy a Nemzeti Eszközkezelő 25.000 darab lakóingatlan tudjon megvásárolni 2014. év végéig a következő ütemezés szerint: 2012. év végéig 8.000 darabot, 2013. év végéig 15.000 darabot, 2014. év végéig 25.000 darabot. A Nemzeti Eszközkezelő által megvásárolt lakóingatlanokat nem kell a kényszerértékesítési kvótában figyelembe venni.

Végtörlesztés: A törvény meghatározott időre lehetővé tette, hogy az adósok ingatlanfedezet mellett felvett devizaalapú hitelüket kedvezményesen, rögzített árfolyamon végtörleszthessék, illetve bizonyos körben adó- és illetékmentességet biztosított a program keretein belül. A végtörlesztést euró esetében 250, svájci frank esetében 180, japán jen esetében 2 forintos árfolyamon teljesíthették az adósok. A végtörlesztési kérelmek 2011. december 31-ig voltak benyújthatók és az adósoknak 60 nap állt rendelkezésükre annak pénzügyi teljesítésére. A PSZÁF statisztikája szerint 2012. február végéig mintegy 170 ezren éltek a végtörlesztés lehetőségével, az árfolyamváltozás hatását kiszűrve az adósok a deviza jelzáloghitel állomány 23,3%-át végtörlesztették fix árfolyamon.

Saját hitelezés

Az FHB Csoport saját értékesítésű hiteleinek bruttó állománya 420,1 milliárd forint volt 2011. december 31-én, ami 2010. december 31-hez (409,8 milliárd forint) képest 2,5%-kal nőtt. Az év/év alapú növekedést az árfolyamváltozás, illetve a KKV hitelállomány emelkedése segítette elő. 2011. szeptember 30-hoz képest (418,2 milliárd forint) 0,5%-kal nőtt az állomány, elsősorban az árfolyamváltozások eredményeképpen.

A lakossági hitelek aránya az összes hitelen belül továbbra is domináns, 84% feletti, a vállalati hitelek aránya 15,3%). A fennálló állomány 61,9%-a devizában kihelyezett hitelekből állt 2011. december 31-én, amely a forintgyengülés hatására – a végtörlesztések ellenére – meghaladja a 2010. év végi 59,3%-os arányt (azért nem nagyobb az arány, mert a devizaárfolyam jelentősen nőtt 2010. év végéhez képest).

millió forintban	2011.dec.31	2011.szept.30	2010.dec.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Lakás célú jelzáloghitelek	184 493	192 614	198 105	-4,2%	-6,9%
Ingtatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	180 742	180 778	178 185	0,0%	1,4%
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	48 936	39 084	28 837	25,2%	69,7%
Dolgozói hitelek	2 244	2 417	2 478	-7,2%	-9,5%
Lízing	3 604	3 183	2 153	13,2%	67,4%
Egyéb hitel típusú kintlévőség	54	111	55	-51,4%	-2,0%
Hitelek összesen, bruttó	420 073	418 187	409 813	0,5%	2,5%
Veszteségekre képzett értékvesztés	-37 721	-31 548	-23 178	19,6%	62,7%
Hitelek, nettó	382 352	386 639	386 635	-1,1%	-1,1%

A lakossági hitelek állománya 2,5%-kal (8,9 milliárd forinttal) csökkent 2011. szeptember végéhez képest. A konszolidált hitelállományon belül az állományi összetételt tekintve, a lakáshitelek állnak az első helyen 43,9%-os aránnyal. Az ingatlanfedezet mellett nyújtott egyéb hitelek 43,0%-át teszik ki a hitelportfóliónak. Egy évvel korábban 48,3%, illetve 43,5%-ban oszlott meg az állomány a két domináns hiteltermék csoport között. Az időskori jelzálogkölcsön termék állománya 3,1 milliárd forintot tett ki 2011. december 31-én, egy év alatt 0,4 milliárd forinttal bővült, míg az elmúlt negyedévben 24 millió forinttal csökkent az állomány.

A vállalati hitelek állománya a 2010. december 31-i 45,9 milliárd forintról egy év alatt 18,4 milliárd forinttal (40,1%-kal) bővült, 2011. szeptember 30-hoz képest a változás 10,8 milliárd forint (20,3%). A hitelállomány túlnyomó (70,9%) része a KKV üzletághoz kapcsolódott a tárgynegyedév végén, melynek aránya 2010. december 31-én 54,2% volt.

millió forintban	2011.dec.31	2011.szept.30	2010.dec.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Lakosság részére nyújtott hitelek	355 745	364 707	363 891	-2,5%	-2,2%
Vállalat részére nyújtott hitelek	64 328	53 480	45 922	20,3%	40,1%
Saját hitelek összesen, bruttó	420 073	418 187	409 813	0,5%	2,5%
Refinanszírozás	226 890	242 319	260 320	-6,4%	-12,8%

Refinanszírozás

A refinanszírozott hitelek állománya 2011. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 12,8%-kal, 226,9 milliárd forintra csökkent. A 2011. szeptember 30-i állományhoz (242,3 milliárd forint) képest 6,4%-kal csökkent az állomány. Az állomány csökkenésében a refinanszírozott állomány esetében is szerepet játszottak a végtörlesztések.

FHB Kereskedelmi Bank Zrt. tevékenységének jellemzői

2011. március 31-ével az Allianz Bank Zrt. beolvadt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-be. A migráció az ügyfélkör és az ügyletszámok jelentős növekedését eredményezte elsősorban a passzív oldali termékek esetében.

2011. december 31-én a Kereskedelmi Bank bruttó hitelállománya megközelítette a 228,8 milliárd forintot, ami 40,9%-os emelkedést jelent 2010. december végéhez képest. A Kereskedelmi Bank vállalati hitelállománya 58,2 milliárd forint volt az időszak végén, aránya a teljes hitelállományon belül 18,5%-ot tett ki.

A Kereskedelmi Bank által vezetett lakossági bankszámlák száma 2011. december végére meghaladta a 156 ezer darabot, amely közel megegyezik a lakossági bankszámlák 2011. szeptember végi számával, míg a 2010. december végi 45,2 ezer darabos állománynál jelentősen magasabb (ez még nem tartalmazta az Allianz bank számlákat). A lakossági és a vállalati betétek állománya 2010. december 31-hez képest pedig 41,1%-kal magasabb, összege meghaladta a 159,1 milliárd forintot 2011. december 31-én.

2011-ben a Kereskedelmi Bank több új szolgáltatást vezetett be, kiemelten kezelve az elektronikus csatornák fejlesztését. A NetBank kényelmi funkcióinak bővítése mellett a Bank 2011 harmadik negyedévében bevezette az online számlanyitás lehetőségét, mely hozzájárulhat a számlanyitások volumenének növekedéséhez. A harmadik negyedévben elindult nyereséget értékesítésének eredményeképpen év végéig 18.446 db betétszámla nyílt, összesen 521,3 millió forint betétállománnyal.

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.

2011. évben 9 db életjáradéki szerződés megkötésére került sor 139 millió Ft értékben. A Társaság megalapításától kezdve 2011. december 31-ig összesen 723 db életjáradéki szerződés került megkötésre, mely – 59 darab és 792 millió Ft értékű ingatlan portfólióból való kiválása utáni állományt tekintve – 664 darab élő szerződést és 11,1 milliárd Ft összes ingatlanértéket jelent (ez egyben az életjáradéki szerződések összértéke is). 2011. évben az új jelzálogjáradék szerződések száma 45 db volt, így a 2011. december 31-ig megkötött szerződések száma 652 darabra nőtt. 2011. december 31-én a lezárt szerződések száma 77 darab volt, így az élő jelzálogjáradék szerződések száma 575 darabot tett ki (ezekből 2 db szerződéssel kapcsolatban még nem történt folyósítás).

FHB Ingatlan Zrt.

Az FHB Ingatlan Zrt. fő tevékenységeként a Bankcsoportnál felmerült fedezetértékelési, ingatlan-beruházási és értékesítési, valamint ingatlankezelési, és ingatlan értékbecslői feladatok ellátását végzi, valamint a bankcsoporti szolgáltatások mellett külső megrendelők számára is nyújt értékbecslési – és 2011 végétől energia tanúsítvány – szolgáltatásokat.

A válság következtében lényegesen lecsökkent ingatlanpiaci forgalom és hitelezési tevékenység mellett 2011. december 31-én az értékbecslési üzletág 355 millió forint bevétellel zárt, ami 199 millió forinttal haladja meg a 2011. szeptember 30-i 156 millió forintos bevételt, ugyanakkor a 2010-es évhez képest 25 millió forinttal kevesebb. 2011. szeptember 30-ig az összes értékelési darabszám 3.739 db volt, amiből a bankcsoporton belüli megbízások darabszáma 2.767 db (74%), míg 2011. december 31-re az összes értékelési darabszám 8.883 db-ra emelkedett, amiből bankcsoporton belüli 4.549 db (51,2%) volt.

Az ingatlanközvetítési üzletág 2011. szeptember 30-ig nettó 24 millió forint bevételt ért el, ami 2011. december 31-ig nettó 34,6 millió forintra emelkedett (+44%). A közvetített ingatlanok darabszáma az év során 58 db volt.

FHB Ingatlanlízing Zrt.

A Társaság 2011-től ingatlan lízing termékeket értékesít (emellett kezeli a meglévő jelzáloghitel-állományát). 2011. december 31-ig közel 1,2 milliárd forint lízing (ebből a negyedik negyedévben mintegy 280 millió forint) folyósítására, valamint a meglévő ügyfeleknek 120 millió forint hitel kihelyezésére került sor, ezzel a lakás/ingatlan lízingek 2011. december 31-i állománya 3,4 milliárd forintot tett ki. A lízing állomány egyik jelentős része, 2 milliárd forintnyi, bankcsoporton belüli belső átstrukturálás eredménye.

Jelzáloglevél-kibocsátás, finanszírozás

2011 utolsó negyedévét is politikai és pénzügyi bizonytalanság jellemezte, ami az árfolyamok szélsőséges ingadozásában is tükröződött. A görög válság nem oldódott meg, és kimenetele bizonytalan maradt. Az adósság-válság áterjedt Spanyolországra, Portugáliára és Olaszországra is, emiatt egyes elemzők már az

euró-övezet szétesésének lehetőségét is latolgatták. A befektetők hol erősebb, hol halványabb bizalommal követték az európai fejleményeket, a görög és az olasz politikai váltást és az EU csúcstalálkozókon hozott döntéseket. Jóllehet felmerültek pozitív megoldások, így a jegybankok összehangolt likviditás növelő intézkedései, vagy a fiskális integráció irányába történő elmozdulások, de ezek rendre csak rövid távon hoztak enyhülést a piacokon, valódi áttörést nem eredményeztek. A piac arra számított, hogy az EU tagok fiskális megállapodása megnyithatja az utat az EKB nagyobb szerepvállalása előtt, ami hosszú távon is javította volna a bizalmat, de erre nem került sor. Így az európai adósságválság továbbterjedése miatti kockázatok visszatartották a vásárlástól a befektetőket a tőkepiacokon.

A hazai piacon a kormány különböző intézkedései és bejelentései mozgatták a forint árfolyamát és a külföldi befektetői bizalmat. A szeptember végén elfogadott fix árfolyamon történő végtörlesztési lehetőség negatív következményekkel járt a pénzügyi stabilitásra, a bankrendszerre és az ország befektetői megítélésre nézve egyaránt. A forint árfolyama újabb és újabb mélypontokra zuhant, s a nemzetközi hitelminősítők rontották Magyarországot és bankjai kockázati besorolását. A magyar CDS felár 600bp körül mozgott.

Az FHB Jelzálogbank rating-jét a Moody's – Magyarország kockázati besorolásával összhangban több lépésben – a hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betétek tekintetében Ba3/Not Prime, a BFSR rating-et E+ besorolásig rontotta és 2011 december közepén a hazai és külföldi valutában denominált jelzálogleveleket is Ba1 szintre minősítette le.

Az FHB októberben összesen három értékpapír, két jelzáloglevél és egy kötvény jegyzéses forgalomba hozatalát szervezte meg. Az FJ14NF03 második és az FJ17NF01 ötödik sorozatrészletét bocsátotta ki a Bank összesen 1,8 milliárd forint össznévértékben. Az FK14NF01 diszkont kötvény első sorozatrészletéből 1,5 milliárd forintnyit értékesített az FHB Nyrt, intézményi és lakossági befektetőknek egyaránt. A felárak futamidőtől függően 138-180 bp között mozogtak.

Novemberben egy nyilvános jegyzést bonyolított le az FHB, az FK13NF04 sorozatot hozta forgalomba 1.153,7 millió forint össznévértékben. A kötvény szintén diszkont típusú.

Decemberben további két nyilvános jegyzést bonyolított a Bank. Ezúttal is az FK13NF04 és az FK14NF01 szintén diszkont kötvényre bocsátott rá, 2, illetve 1 milliárd forint össznévértéket.

2011. évben összesen 15,4 milliárd forint fedezetlen kötvény kibocsátásra került sor, a jelzáloglevél forgalomba hozatal pedig megközelítette a 70 milliárdot, amelyből a negyedik negyedévre 7,4 milliárd forint jutott.

2011. negyedik negyedévében összesen 1 millió euró és közel 1,9 milliárd forintnyi jelzáloglevél járt le, s közel 22 millió euró és 21 milliárd forint össznévértékű jelzáloglevelet vásárolt vissza a Bank.

A teljes 2011. évben összesen 27 tranzakció során 11 különböző sorozatban (ebből 8 új kötvény és 3 új jelzáloglevél) voltak kibocsátások, szemben az 2010. évvel, amikor 20 tranzakció összesen 15 sorozatot érintett. A 2011-es évben összesen 85,2 milliárd forintnyi forrást vont be a Bank értékpapír kibocsátás révén.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. kinnlevősége 2011. során 25,8 milliárd forinttal és 207,4 millió euróval csökkent a lejáratok következtében, a lejárt kötvények össznévértéke 11 milliárd forint volt.

2011-ben az FHB Nyrt. 4 alkalommal szervezett visszavásárlást, ennek keretében közel 30 millió euró és 21 milliárd forint jelzáloglevelet, és 790 millió forint össznévértékű kötvényt vett vissza.

Szervezeti változások és a létszám alakulása

A konszolidált teljes munkaidős létszám 2011. december 31-én 835,6 fő volt, a 2011. szeptember végi 865,7 főhöz képest 30 fővel csökkent, ami a 2010. december végi 1003,0 főhöz képest (amelyből az Allianz Bank 450 főt tett ki) 20%-os csökkenést jelent. Az egyes társaságok létszáma 2011. december 31-én és 2010. december 31-én a következő volt:

Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31	Változás%
FHB Jelzálogbank Nyrt.	65,1	178,1	173,6%
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	254,1	627,5	147,0%
FHB Életjáradék Zrt.	6,0	6,7	11,2%
FHB Ingatlan Zrt.	10,6	9,6	-9,4%
FHB Ingatlanlízing Zrt.	8,2	11,0	34,4%
FHB Portfólió Money Zrt.	5,8	2,8	-52,2%
FHB Egyéb*	653,3	0,0	-100,0%
FHB Konszolidált	1 003,0	835,6	-16,7%

*Allianz Bank 450 fő, FHB Szolgáltató Zrt. 203 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.

Dr. Borsányi Gábor 2011. december 14. napjával lemondott igazgatósági tagi tisztségéről.

Mérlegzárást követő események

2012. március elején a Bankszövetség és a Kormány megállapodott a megújított gyűjtőszámla konstrukció részletfeltételeiben, amely alapján a Kormány benyújtja a törvényjavaslatot a Parlament részére. Ahogy a decemberi megállapodásban elfogadásra került, az új típusú kedvezményes árfolyamon történő törlesztést biztosító rendszerbe a 90 napot meghaladó késedelemmel nem rendelkező devizahitel adósok vehetnek részt. A kedvezményes árfolyam a jelenlegi sémához képest nem változik, azonban a kedvezményes törlesztési időszak 5 évre vehető igénybe és a gyűjtőszámlára csak a tőketörlesztésekkel kapcsolatban keletkező árfolyamkülönbség kerül, míg a kamatok esetében a 180-270 CHF/HUF, a 250-340 EUR/HUF és a 2,5-3,3 JPY/HUF közötti árfolyamsávokban a deviza jelzáloghitel havi törlesztőrészletének az árfolyamgát feletti részéből a kamatrészre eső hányad 50%-át a pénzügyi intézmények, 50%-át a költségvetés viseli. A 270 CHF/HUF, a 340 EUR/HUF, a 3,3 JPY/HUF árfolyamszintek feletti árfolyamkockázatot teljes egészében a költségvetés viseli.

A március elején pontosított feltételek szerint a programban való részvétel feltétele, hogy a felvett hitel összege nem haladhatja meg a 20 millió forintot. A gyűjtőszámla konstrukcióra várhatóan 2012. április 1-jétől lehet jelentezni és az első időszakban a közalkalmazottaknak és köztisztviselőknek elsőbbséget kell biztosítani az elbírálásnál.

Szintén a már említett decemberi Kormány és Bankszövetség között létrejött megállapodás alapján várható a 2011. szeptember 30-án a minimálbér összegét meghaladó mértékű, 90 napot meghaladó késedelemmel rendelkező, nem felmondott azon deviza hitelügyletek forintra váltása és az átváltott követelés 25%-nak elengedése abban az esetben, ha az ingatlan fedezet értéke nem haladja meg a 20 millió forintot. A konverzió pontos feltételei jelenleg is egyeztetés alatt állnak

2012. elején az FHB megkezdte a felkészülést az átlátható árazás bevezetésére, amelyre vonatkozó szabályozás szintén 2012. április 1-jén lép hatályba.

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

Eredményszerkezet

millió forintban	2011 Q4	2011 Q3	2010 Q4	Q-o-Q	Y-o-Y	2011	2010	Y-o-Y
Kamatbevételek	20 870	20 250	19 584	3,1%	6,6%	78 433	75 634	3,7%
Kamatköltségek	-16 803	-14 544	-13 271	15,5%	26,6%	-56 952	-49 445	15,2%
Nettó kamatbevétel	4 067	5 706	6 313	-28,7%	-35,6%	21 482	26 189	-18,0%
Nettó kamatbevétel állami tőke kamatkiadás nélkül	5 811	5 706	6 313	1,8%	-8,0%	23 226	26 189	-11,3%
Díj, jutalék bevétel	985	914	1 023	7,7%	-3,8%	3 661	2 168	68,8%
Díj, jutalék ráfordítás	-272	-161	-246	69,1%	10,2%	-949	-547	73,4%
Nettó díjak, jutalékok	713	754	777	-5,4%	-8,2%	2 712	1 621	67,3%
Devizaműveletek eredménye	1 679	356	823	371,5%	104,0%	2 465	-810	-404,2%
Eredménnyel szemben valóban értékelt instrumentumok való érték változása	3 427	-935	-2 678	-466,3%	-227,9%	2 987	-3 116	-195,9%
Értékpapírokból származó nyereség	1 122	1 400	273	-19,9%	311,2%	3 667	1 058	246,5%
Nettó üzleti (trading) eredmény	6 227	821	-1 582	658,9%	-493,5%	9 119	-2 868	-417,9%
Nettó egyéb működési bevételek	112	157	8 128	-28,6%	-98,6%	901	10 274	-91,2%
Nettó egyéb működési ráfordítás	571	-892	-3 228	-164,0%	-117,7%	-2 757	-4 717	-41,6%
ebből banki különadó	2 220	-605	-2 487	-467,1%	-189,3%	0	-2 487	-100,0%
Egyéb eredmény	684	-735	4 900	-193,0%	-86,1%	-1 855	5 556	-133,4%
Nem kamatjellegű bevételek (nettó díjakkal)	7 624	839	4 094	808,6%	86,2%	9 975	4 309	131,5%
Összes nettó bevétel	11 691	6 545	10 407	78,6%	12,3%	31 457	30 498	3,1%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-11 916	-4 825	-951	147,0%	1153,5%	-18 818	-5 127	267,1%
Személyi jellegű ráfordítások	-1 743	-1 201	-1 945	45,1%	-10,4%	-6 798	-6 024	12,9%
Értékcsökkenés	-634	-618	-523	2,6%	21,2%	-2 454	-1 753	40,0%
Banküzemi költségek	-2 340	-1 738	-2 786	34,7%	-16,0%	-7 914	-6 734	17,5%
Üzleti tevékenység költségei	-389	-315	-496	23,4%	-21,5%	-979	-1 205	-18,8%
Egyéb fizetett adók	-160	-179	1 476	-10,5%	-110,8%	-700	-835	-16,2%
ebből banki különadó	0	0	1 711	-	-100,0%	0	0	-
Működési költség	-5 266	-4 051	-4 274	30,0%	23,2%	-18 845	-16 551	13,9%
Működési költség banki különadó nélkül	-5 266	-4 051	-5 985	30,0%	-12,0%	-18 845	-16 551	13,9%
Adózás előtti eredmény	-5 491	-2 331	5 183	135,6%	-205,9%	-6 205	8 821	-170,3%
Társasági adó	2 050	33	2 847	-	-28,0%	1 394	2 279	-38,9%
Adózás utáni eredmény	-3 441	-2 298	8 030	-	-	-4 811	11 100	-
Adózott eredmény banki különadó nélkül	-5 662	-1 693	8 806	-	-	-4 811	13 587	-
Adózott eredmény banki különadó és végtörlesztések vesztesége nélkül	5 352	203	8 806	-	-39,2%	8 098	13 587	-40,4%
EPS (évesített, Ft)	-163,8	-145,9	752,8	-18,0	-	-73,0	241,1	-314,1
Hígított EPS (évesített, Ft)	-163,8	-145,9	752,8	-18,0	-	-73,0	241,1	-314,1
				%-pont	%-pont			%-pont
Kiadás/bevétel arány	45,0%	61,9%	41,1%	-16,8%	4,0%	59,9%	54,3%	5,6%
Kiadás/bevétel arány banki különadó nélkül	55,6%	56,7%	46,4%	-1,0%	9,2%	59,9%	50,2%	9,7%
Nettó kamatmarzs	1,93%	2,67%	2,98%	-0,74%	-1,05%	2,54%	3,13%	-0,59%
Nettó kamatmarzs állami tőke kamatkiadás nélkül	2,75%	2,67%	2,97%	0,09%	-0,22%	2,75%	3,13%	-0,38%
ROAA	-1,63%	-1,08%	3,79%	-0,56%	-5,42%	-0,57%	1,33%	-1,89%
ROAE	-24,4%	-15,5%	57,6%	-8,9%	-82,0%	-8,5%	20,9%	-29,4%
ROAA banki különadó nélkül	-2,68%	-0,79%	4,16%	-1,89%	-6,84%	-0,57%	1,62%	-2,19%
ROAE banki különadó nélkül	-40,2%	-11,4%	63,2%	-28,7%	-103,4%	-8,5%	25,5%	-34,0%

A Bank 2011 negyedik negyedévében **-3,4 milliárd forint konszolidált IFRS szerinti adózott eredményt** ért el, amely 1,1 milliárd forinttal kedvezőtlenebb a 2011 harmadik negyedéves eredményénél és 11,5 milliárd forinttal kevesebb a 2010. negyedik negyedéves eredményénél.

A banki különadó és a végtörlesztésből származó egyszeri vesztségek nélkül 2011 negyedik negyedévében az FHB Csoport **konszolidált, IFRS szerinti adózott eredménye 5,4 milliárd forint** lett volna, amely a 2011. harmadik negyedéves korrigált nyereségnél lényegesen kedvezőbb, ugyanakkor elmarad 2010. év hasonló időszakának eredményétől.

A teljes 2011-es év tekintetében az adózott eredmény -4,8 milliárd forint, banki különadó és a végtörlesztések hatása nélkül 8,1 milliárd forint lett.

Nettó kamatbevétel

A 2011. során realizált 21,5 milliárd forint nettó kamatbevétel 18,0%-kal maradt el az előző év azonos időszakának teljesítményétől (26,2 milliárd forint). A nettó kamatbevétel csökkenését elsősorban az emelkedő forrásköltségek miatt szűkülő nettó kamatmarzs magyarázza. Az egyenleg 78,4 milliárd forintos kamatbevétel (2010 teljes évnél 3,7%-kal magasabb) és 56,9 milliárd forintos kamatráfordítás (2010 teljes évnél 15,2%-kal magasabb) összegéből adódott. A 2011 negyedik negyedévében realizált 4,1 milliárd forint nettó kamatbevétel 35,6%-kal maradt el az előző év azonos időszakának teljesítményétől (6,3 milliárd forint), és az előző negyedéves nettó kamatbevételnél is 28,7%-kal alacsonyabb. Az egyenleg 20,9 milliárd forintos kamatbevétel (a 2010. negyedik negyedévinél 6,6%-kal magasabb, a 2011. harmadik negyedévinél 3,1%-kal magasabb) és 16,8 milliárd forintos kamatráfordítás (a 2010. negyedik negyedévinél 26,6%-kal, a 2011. harmadik negyedévinél pedig 15,5%-kal magasabb) összegéből adódott. A Társaság a kamatkiadások között számolta el a Magyar Állam részére a korábbi állami tőkeemelés kapcsán kötött külön megállapodás alapján december fizetett 1,7 milliárd forint kamat összegét. E nélkül a nettó kamatbevétel összege a negyedik negyedévben 5,8 milliárd forint, éves szinten 23,2 milliárd forint lett volna, ami az előző évinél 8%-kal, illetve 11,3%-kal alacsonyabb.

A 2011 negyedik negyedévi kamatbevételnek 45,3%-át a saját folyósítású hitelek utáni (2011 harmadik negyedévben 47,4%-át, 2010 azonos időszakában 48,3%-át), 20,2%-át a refinanszírozott hitelek utáni kamatbevételek adták (2011 harmadik negyedévben 21,6 %-át, 2010 azonos időszakában 23,8%-át). A bankközi kihelyezésekből és értékpapirokból származó kamatbevétel aránya együttesen a tárgynegyedévben 7,0%-ot képviselt (2011 harmadik negyedévében 7,0%-ot, 2010 azonos időszakában 7,5%-ot), míg a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatbevételek 27,5%-ot tettek ki az összes kamatbevételből (2011 harmadik negyedévben 24,0%-át, 2010 azonos időszakában 20,5%-ot).

A 2011-es évet vizsgálva a kamatbevételek 47,3%-át adta a saját folyósítású hitelállomány (2010-ben ez az arány 44,8% volt), 22,0%-át a refinanszírozott hitelállomány (2010-ben 26,5%), 7,3%-át pedig az értékpapír portfólió és a bankközi kihelyezések (2010: 9,2%) tették ki. A derivatív ügyletek kamatbevételének aránya 23,3%-ot ért el 2011. évben (2010: 19,6%).

Az összes kamatbevételen belül az állami kamattámogatás aránya (jelzáloglevél- és kiegészítő kamattámogatás együttesen) 2011 negyedik negyedévében 16,0%-ot tett ki, így folytatódott a kamattámogatások arányának fokozatos csökkenése (2011 harmadik negyedévében 17,1%, 2010 negyedik negyedévében 19,8%). A kamattámogatások aránya a kamatbevételeken belül 2011-es évben 17,9%-ot tett ki, míg 2010 hasonló időszakában az arány még 21,5% volt.

A kamatkiadások 37,7%-a a jelzáloglevelekkel kapcsolatban merült fel 2011 negyedik negyedévben, míg a kötvények utáni kamatkiadások 12,2%-ot tettek ki. A betétek után fizetett kamatköltségek aránya 13,0%-ot, a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatkiadások pedig 19,0%-ot tettek ki. A jelzáloglevelekhez kapcsolódó kamatkiadások 2011 harmadik negyedévében 43,4%-ot, 2010. negyedik negyedévében pedig 48,4%-ot; a kötvényekhez kapcsolódó kamatkiadások 2011 harmadik negyedévében 15,0%-ot, 2010 negyedik negyedévében 14,8%-ot képviseltek. A derivatív ügyletek kamatkiadásai az előző negyedévben 19,5%-ban,

az előző év hasonló időszakában pedig 21,6%-ban részesedtek a kamatkidadásokból. A betétek után fizetett kamatok aránya 2011. harmadik negyedévében 12,5%-ot, 2010. negyedik negyedévében 8,5%-ot jelentett. Az állami hitel kamatkidása 2011 negyedik negyedévében 2.468,9 millió forint volt, ami a kamatkidadások 14,7%-át tette ki. Ez a kamatráfördítés 1.744 millió forint egyszeri kamatráfördítést tartalmaz, amelyet az Európai Unió Bizottsága által indított eljárás következtében, a Magyar Állam és az FHB között 2011. december 15-én megszületett megállapodás alapján fizetett az FHB. Ezen egyszeri tétel nélkül az állami kamatráfördítés aránya 4,3% (az arány 2011 harmadik negyedévében 7,4%, 2010 negyedik negyedévében 8,1%) volt.

A kamatkidadások összetétele a 2011-es évben 2010-hez képest kisebb mértékben megváltozott a forrás struktúra változásának megfelelően. 2011-es évben a kamatkidadások 43,5%-a a jelzáloglevelekhez kapcsolódott, a betétek után fizetett kamatok 11,7%-ot tettek ki, a kötvények aránya 14,2% volt, a derivatív ügyletek 18,8%-ban, míg az állami hitel 9,7%-ban részesedett a tárgyidőszaki kamatráfördítésekben. Ugyanezek az arányok a 2010-es évben: jelzáloglevelek 50,6%, kötvények 12,2%, derivatív ügyletek 19,9%, betétek 7,4%, állami hitel 8,6%.

Az átlagos nettó kamatmarzs (NIM) 2011 negyedik negyedévében 1,93%-ot, 2011 harmadik negyedévében 2,67%-ot tett ki (2010 negyedik negyedévében 2,98% volt). A nettó kamatmarzs csökkenése a december hónapban a korábbi állami tőkeemelés kapcsán kifizetett 1,7 milliárd forintos kamatkidadás hatása. Enélkül a nettó kamatmarzs a negyedik negyedévben és 2011. egészét tekintve is 2,75% lett volna. Ez az érték a harmadik negyedévhez képest 8 bázispontos javulást, míg az év egészét tekintve az előző évhez képest 38 bázispontos csökkenést jelent.

Nettó jutalék- és díjbevétel

A díj- és jutalékbevételek, illetve ráfordítások egyenlegeként a Bank 2011 negyedik negyedévében 713 millió forintos pozitív eredményt ért el, amely 5,4%-kal kevesebb, mint a 2011 harmadik negyedéves nettó díjbevétel, valamint 8,2%-al alacsonyabb, mint a 2010. negyedik negyedéves. Az előtörlesztési díjakban, valamint bankszámla szolgáltatásokhoz kapcsolódó díjbevétel tekintetében növekedés mutatkozott, viszont a lebonyolítási díjak, valamint a bankkártya szolgáltatásokból származó díj- és jutalékbevételek csekély mértékben csökkentek.

A 2011 negyedik negyedéves díjbevételek (984,6 millió forint) 24,7%-át az előtörlesztési díjak tették ki (2011 harmadik negyedévben 19,8%, 2010 negyedik negyedévben 34,4% volt az arány), 5,6%-át a lebonyolítási díjak jelentették (5,8% 2011 harmadik negyedévben, illetve 5,6% 2010 negyedik negyedévben), a bankszámla szolgáltatások és a kártyaüzletág utáni díjbevétel 47,3%-ot (48,3%, illetve 37,8%) tett ki. Az Allianz Bank biztosítóval kötött stratégiai együttműködési megállapodáshoz kapcsolódó jutalékbevétel 13,9%-át adta a tárgynegyedévi díjbevételeknek (előző negyedév: 19,9%)¹.

A 2011 negyedik negyedéves díjkiadások 42,2%-át az ügynöki jutalékok tették ki (2011 harmadik negyedévben 39,3%, 2010 negyedik negyedévben 19,2%), a kártyaüzletággal kapcsolatos díjak 32,2%-kal részesedtek a díjkiadásokból (50,0%, illetve 36,7%). A fennmaradó tételek jellemzően más hitelintézetek, szervezetek felé fizetett díjkiadásokból tevődnek össze.

A 2011. évi nettó díjbevétel elérte a 2,7 milliárd forintot, amely 67%-al több, mint a 2010-es évi nettó díjbevétel. A 2011. évi díjbevétel (3.661 millió forint) 24,7%-át az előtörlesztési díjak tették ki (2010: 38,0%), 5,6%-át a lebonyolítási díjak jelentették (11,3%), a bankszámla szolgáltatások és a kártyaüzletág utáni díjbevétel 47,3%-ot tett ki (2010: 27,9%). Az Allianz Biztosítóval kötött stratégiai együttműködési

¹ A megjelenített díjbevétel-arányok az egyéb bevételek között könyvelt biztosítás-értékesítés jutalékbevételét is tartalmazzák.

megállapodáshoz kapcsolódó jutalékbevétel 13,9%-át adta az éves díjbevételeknek². A 2011. évi díjkiadások 36,8%-át (2010. évben 26,6%) az ügynöki jutalékok, a kártyaüzletággal kapcsolatos díjak 39,3%-kal részesedtek a díjkiadásokból (22,4%). Az értékpapírok forgalomba hozatali díjkiadása a 2010-es évhez képest jelentősen lecsökkent (33,1%-ról 1,7%-ra), mivel 2011-ben a forgalomba hozatal lebonyolítását döntő többségben – a bankcsoporton belüli – FHB Bank Zrt. látja el.

Pénzügyi műveletek nettó eredménye

A pénzügyi műveletek eredménye a 2011-es évben 9,1 milliárd forintos pozitív egyenleget mutatott, amely lényegesen kedvezőbb a 2010-es évi 2,9 milliárd forintos veszteségnél. A pénzügyi műveletek eredménye 2011 negyedik negyedévében 6.227,4 millió forint nyereség volt, amely 5,4 milliárd forinttal kedvezőbb a 2011. harmadik negyedéves eredményénél, és 7,8 milliárd forinttal kedvezőbb a 2010 negyedik negyedéves eredményénél.

A tárgyidőszak során tapasztalt árfolyammozgások, valamint a rövid lejáratú devizaswap ügyletek hatására a devizaműveletek eredménye 2011-es évben 2,5 milliárd forinttal növelte az eredményt, amely a 2010-es évhez képest (810 millió forint veszteség) jelentősen kedvezőbb. A 2011. negyedik negyedéves deviza eredmény 1.679 millió forintot tett ki, amely kedvezőbb, mind az előző negyedéves 356 millió forintos nyereségnél, mind pedig a 2010 negyedik negyedéves 823 millió forintos veszteségnél.

Az eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása a 2011-es évben 2.987 millió forint nyereség volt, amely jelentősen kedvezőbb a 2010-es évi 3,1 milliárd forintos veszteségnél. A negyedik negyedéves eredmény 3,4 milliárd forint nyereség volt, szemben a 2011 harmadik negyedéves 936 millió forintos és a 2010 negyedik negyedéves 2,7 milliárd forintos veszteséggel.

A 2011-es évben 3,7 milliárd forint pozitívum keletkezett az értékpapír műveleteken, míg 2010. évben 1,1 milliárd forint volt ennek összege. 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 1,9 milliárd forint nettó ráfordítás volt 2011. év végén, amely 901,3 millió forintos bevétel, valamint 2,8 milliárd forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki. Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 7,4 milliárd forinttal maradt el az előző év azonos időszakának teljesítményétől. 2011 negyedik negyedévében az egyéb működési eredmény 683,5 millió forinttal növelte az adózott eredményt, míg az előző év azonos időszakában 4,9 milliárd forint pozitív eredmény keletkezett ezen a soron.

2011. évben az egyéb működési bevételek 62,7%-a, 565,4 millió forint az ingatlanokhoz kapcsolódó (ingatlan értékesítés, közvetítés, fejlesztés, bérleti díj, ingatlan átértékelés) bevétel volt. A 2010. évben 1.909 millió forint származott az ingatlanokkal kapcsolatos bevételekből, amelyből 1.795 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 23,9%-a) az Allianz Bank egyes követeléseinek eladásához kapcsolódó értékvesztés visszairásából adódott.

Az egyéb ráfordítások között a banki különadó nem jelent meg, mivel a rögzített árfolyamon történő végtörlesztésből származó veszteséggel csökkenthető a banki különadó összege, ezáltal a 2011-re korábban

² A megjelenített díjbevétel-arányok az egyéb bevételek között könyvelt biztosítás-értékesítés jutalékbevételét is tartalmazzák.

elszámolt különadó összegét a Bankcsoport visszaigényelte. Az FHB Szolgáltató Zrt. értékesítése kapcsán, az FHB Ingatlanlízingre képzett goodwill terven felüli leírása 1,1 milliárd forint ráfordítást eredményezett. Az egyéb ráfordításokon belül életjáradék kifizetésekre 376,9 millió forint, selejtezés jogcímén 162,0 millió forint került elszámolásra.

Működési költségek

A működési költségek összege 5,3 milliárd forint volt 2011 negyedik negyedévében, amely 30,0%-kal magasabb, mint a 2011. harmadik negyedévi költségszint, és 23,2%-kal meghaladja a 2010. negyedik negyedéves – banki különadó visszakönyvelését is tartalmazó – költségeket. A banki különadó visszakönyvelése nélküli 2010 negyedik negyedéves költségeknél 12,0%-kal alacsonyabbak a költségek. A 2011 teljes évi működési költség 18,8 milliárd forint, így 13,9%-kal volt magasabb a 2010. évi költségeknél. Az év/év alapú költségemelkedés elsősorban a személyi jellegű ráfordítások soron jelenik meg, aminek oka, az Allianz Bank FHB Bankcsoportba kerülése, illetve FHB Kereskedelmi Bank-ba történő beolvadása. (Az Allianz Bank 2010 utolsó negyedévében került a csoportba, így 2011-ben teljes évi személyi költség jelent meg a 2010-es negyedévível szemben – a fiókbezárások és leépítések hatása csak részben tudta ellensúlyozni a költségemelkedést.)

A működési költségek és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa (CIR) 59,9%-ot tett ki 2011 évben, szemben a 2010. évi 54,3%-os értékkel. 2011 negyedéveiben (az adott negyedévben realizált költségeket és bevételeket figyelembe véve) rendre 71,0%; 74,0%; 61,9%; és 45,0% volt a költség-bevétel hányados értéke. A bankadó nélküli mutató értéke 2011-ben 59,9%, a negyedévi értékek 61,8% az első, 66,9% a második, 56,7% a harmadik és 55,6% a negyedik negyedévben.

Az összes működési kiadáson belül a személyi jellegű költségek aránya 2011 teljes évében 36,3%, (negyedévente, kumuláltan rendre 42,6%; 40,5%; 37,2%), 2010 teljes évében 36,4% volt. A személyi jellegű költségek az előző negyedévhez képest 45,1%-kal nőttek, ugyanakkor 2010. negyedik negyedévéhez képest 10,4%-kal csökkentek.

A 2011. negyedik negyedéves anyag jellegű (banküzemi és üzleti tevékenységhez kapcsolódó) költségek 23,9%-kal nőttek a 2011 harmadik negyedévi értékhez képest, 2010 negyedik negyedévével összevetve 16,8%-os csökkenés figyelhető meg. Az összköltségen belüli arány 2011 teljes évet tekintve 47,2%, míg 2010 teljes évet tekintve 40,7%. Az anyag jellegű költségek 2011-ben 12,0%-kal haladták meg a 2010-es év értékét, összegük éves szinten 8,9 milliárd forint volt. Ezen belül az adminisztratív és általános költségek 32,0%-ot, az eszköz karbantartási költségek 19,5%-ot, az ingatlan bérleti díjak 15,3%-ot, a tanácsadói díjak 14,1%-ot, a hirdetési és egyéb marketing költségek 9,4%-ot, a biztosítási díjak 2,7%-ot, az információ áramlás költségei 1,8%-ot, az egyéb költségek pedig 5,2%-ot tettek ki.

Az értékcsökkenési leírás összege 2011 negyedik negyedévében 634 millió forint volt, 2,6%-kal haladta meg az előző negyedéves szintet és 21,2%-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. negyedik negyedévében 160 millió forintot, 2011. harmadik negyedévében 179 millió forintot, 2010. negyedik negyedévében pedig 235 millió forintot tett ki (2010 negyedik negyedévében a banki különadó költségként került elszámolásra, az összehasonlíthatóság miatt azonban kikerült a költségek közül).

Mérlegszerkezet

millió forintban	2011.dec.31	2011.szept.30	2010.dec.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Készpénz	2 554	2 811	3 186	-9,1%	-19,8%
MNB-vel szembeni követelések	8 707	4 527	3 458	92,3%	151,8%
Bankközi kihelyezések	56 585	64 230	69 463	-11,9%	-18,5%
Kereskedési célú értékpapírok	1 832	876	4 758	109,1%	-61,5%
Értékesíthető értékpapírok	85 891	106 414	101 808	-19,3%	-15,6%
Derivatív ügyletek valós értéke	2 695	3 063	944	-12,0%	185,5%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	226 890	242 319	260 320	-6,4%	-12,8%
Hitelek	420 073	418 187	409 813	0,5%	2,5%
Hitelekre képzett értékvesztés	-37 721	-31 548	-23 178	19,6%	62,7%
Befektetési célú ingatlanok	11 311	11 274	11 426	0,3%	-1,0%
Tárgyi eszközök	6 474	6 140	6 412	5,4%	1,0%
Immateriális javak, goodwill	14 015	14 391	13 650	-2,6%	2,7%
Egyéb eszközök	18 346	13 281	11 377	38,1%	61,3%
Eszközök összesen	817 653	855 966	873 437	-4,5%	-6,4%
Kötelezettségek összesen	763 465	798 294	814 472	-4,4%	-6,3%
Bankközi felvételek	21 240	59 953	22 650	-64,6%	-6,2%
Jelzáloglevelek	337 965	340 936	400 082	-0,9%	-15,5%
Kötvények	100 586	102 355	97 726	-1,7%	2,9%
Betétek	159 105	153 690	112 740	3,5%	41,1%
Állami hitel felvét	62 694	73 588	112 120	-14,8%	-44,1%
Derivatív ügyletek valós értéke	60 511	51 819	59 691	16,8%	1,4%
Lízing kötelezettség	10 081				
Tartalék járadékfizetésre	2 271	2 352	2 380	-3,5%	-4,6%
Egyéb kötelezettségek	9 012	13 601	7 083	-33,7%	27,2%
Részvényesi vagyon	54 188	57 672	58 964	-6,0%	-8,1%
Források összesen	817 653	855 966	873 436	-4,5%	-6,4%

A Bank 2011. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 817,7 milliárd forint volt, amely 38,3 milliárd forinttal, mintegy 4,5%-kal alacsonyabb a 2011. szeptember 30-i értéknél, és 55,8 milliárd forinttal, 6,4%-kal marad el a 2010. december 31-i mérlegfőösszegtől. Az év/év alapú csökkenés elsősorban a végtörlesztés hatásának köszönhető, amit a forint árfolyam gyengülése részben ellensúlyozni tudott. Az utolsó negyedévben történt mérlegfőösszeg csökkenés szinte kizárólag a lezárt végtörlesztéseknek köszönhető, ami a saját hiteleken kívül a refinanszírozott állományt is jelentősen érintette.

A 2010. december 31-i bázishoz képest eszközoldalon a csökkenés több tényező együttes hatásának eredménye. A saját hitelállomány 10,3 milliárd forintos bővülése, az MNB-vel szembeni követelések 5,3 milliárd forintos emelkedése, valamint az egyéb eszközök 6,9 milliárd forintos növekedése növelte, míg a refinanszírozott állomány 33,4 milliárd forinttal, az értékpapírok összesen 18,8 milliárd forinttal, a bankközi kihelyezések 12,9 milliárd forinttal, valamint a 14,5 milliárd forinttal magasabb értékvesztés állomány csökkentette a 2011. december 31-i mérlegfőösszeget.

A forrásoldalon a kötelezettségek összességében jelentősen csökkentek (-51,0 milliárd forint). Jelentős csökkenés elsősorban a kibocsátott jelzáloglevelek állományában (-62,1 milliárd forint) és az állami hitel összegében (-49,4 milliárd forint) keletkezett (negyedévente 50 millió EUR tőkét fizet vissza a bankcsoport). Ugyanakkor jelentősen, 46,4 milliárd forinttal növekedett a betéti állomány a végtörlesztés hatásai ellenére. A kibocsátott értékpapírok állománya összességében 59,3 milliárd forinttal csökkent, a jelzáloglevél állomány 62,1 milliárd forintos csökkenése mellett a kötvények mérleg szerinti értéke 2,9 milliárd forinttal emelkedett.

A részvényesi vagyon egy év alatt mintegy 4,8 milliárd forinttal csökkent, elsősorban az éven belül realizált veszteségnek köszönhetően.

A 2011. szeptember 30-i mérleghez képest a döntő hatást a refinanszírozott hitelállomány 15,4 milliárd forintos, az értékpapírok összesen 19,6 milliárd forintos, a további 6,2 milliárd forintos képzett értékvesztés és a bankközi kihelyezések (MNB-vel szembeni követelésekkel együtt) 3,5 milliárd forintos csökkenése gyakorolta. A mérlegfőösszeg csökkenését a saját hitelek 1,9 milliárd forintos emelkedése csak kis mértékben, ellensúlyozni. A saját hitelek állományának növekedése részben a forint svájci frankkal szembeni gyengülése miatti ártértékelődésből, részben az utolsó negyedév során a végtörlesztésekhez kapcsolódóan nyújtott 2,6 milliárd forint kiváltó hitel folyósításból adódott.

A forrásoldali változásban a legjelentősebb tételt a betétek 5,4 milliárd forintos, a derivatív ügyletek valós értékének 8,7 milliárd forintos emelkedése, ugyanakkor a bankközi felvételek 38,7 milliárd forintos, a kibocsátott értékpapírok 4,7 milliárd forintos, illetve az állami hitel 10,9 milliárd forintos csökkenése jelentette.

Kamatkozó eszközök

A Bankcsoport kamatozó eszközeinek értéke a 2010. december 31-i 843,0 milliárd forintról 2011. december 31-re 780,5 milliárd forintra csökkent. A kamatozó eszközök a mérlegfőösszegnek mintegy 95,4%-át teszik ki.

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2010. december 31-i 69,5 milliárd forintról 2011. szeptember 30-ra 68,8 milliárd forintra, 2011. december 31-re pedig 65,3 milliárd forintra csökkent. A kamatozó eszközök közötti aránya ezzel 8,4%-ot tett ki 2011 végén.

A Bank értékesíthető értékpapír állományának értéke a 2010. december 31-i 101,8 milliárd forintról 106,4 milliárd forintra emelkedett 2011. szeptember 30-ra, azonban 2011. december 31-én közel 20,3 milliárd forintos csökkenést követően 85,9 milliárd forintos állományt mutat, így 2011 végén a kamatozó eszközök között az értékpapírok aránya 11%-ot tett ki. Az értékesíthető értékpapír állományból 73,9 milliárd forint MNB kötvény, 6,7 milliárd forint diszkontkincstárjegy, 0,5 milliárd forint államkötvény, 3,1 milliárd forint jelzáloglevél és 1,3 milliárd forint az egyéb értékpapír, illetve befektetés. Az értékpapír állomány elsősorban likviditási célokat szolgál. A Bank a kamatozó eszközök 0,2%-át (1,8 milliárd forint) kitevő kereskedési célú értékpapír állománnyal is rendelkezett 2011. december 31-én.

Hitelek

A saját hitelek (nettó) állománya 1,1%-kal volt alacsonyabb 2011. december 31-én, mint egy évvel korábban, és a 2011. szeptember végi értékhez képest is 1,1%-kal csökkent az állomány a végtörlesztett hitelek és a magasabb összegű értékvesztés képzése miatt. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2010. december 31-hez képest egy év alatt 23,2 milliárd forintról 37,7 milliárd forintra nőtt. Az év végi állomány mintegy 6,7 milliárd forint értékben tartalmaz a 2012. január-február hónapokban megvalósult végtörlesztések veszteségére képzett értékvesztést. A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 12,8%-kal csökkent, az utolsó negyedévben 6,4%-os csökkenés figyelhető meg. 2011. december 31-én a refinanszírozott és bruttó saját hitelek adták a kamatozó eszközök 82,9%-át.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2011. december 31-én 1.130 milliárd forint volt, 2010. december 31-hez képest (1.270 milliárd forint) 11,0%-kal csökkent, míg 2011. szeptember 30-hoz képest (1.206 milliárd forint) 6,3%-kal alacsonyabb. A rendes fedezetekre számított hitelfedezeti arány (LTV) 38,6%-os volt 2011. december 31-én, amely kissé alacsonyabb a 2010. december 31-i 40,0%-os aránynál, valamint a 2011. szeptember 30-i 39,1%-os értéknél.

Portfólió minőség

A problémamentes kihelyezések aránya az előző negyedévhez képest tovább csökkent. A nem teljesítő hitelállomány aránya a 2011. szeptember 30-i 12,5%-ról év végére 14,0%-ra emelkedett. A portfólióromlást

egy rész a CHF árfolyam kedvezőtlen alakulása, az átértékelődések miatti LTV romlás, valamint a problémamentes portfólió végtörlesztés miatti csökkenése okozta (a végtörlesztéssel túlnyomó többségben a problémamentes ügyfelek éltek).

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. december 31-én 11,3 milliárd forintot tett ki, amely 0,3%-os növekedést jelent az előző negyedévi állományhoz képest, míg év/év alapon 1,0%-kal csökkent az állomány.

A tárgyi eszközök állománya 2011. december 31-én 6,5 milliárd forintot tett ki, amely egy év alatt 62 millió forinttal, az elmúlt negyedév alatt 334 millió forinttal növekedett. Az éves állomány tekintetében az értékcsökkenést az új beruházások ellensúlyozták. Az immateriális javak és goodwill állománya 2011. december végén 14,0 milliárd forintot tett ki, amely így 365 millió forinttal, 2,7%-kal magasabb, mint az egy évvel ezelőtti érték, ugyanakkor 2011. szeptember 30-hoz képest 376 millió forinttal (-2,6%) csökkent az állomány.

Az egyéb eszközök állománya 2011. december 31-én 18,3 milliárd forint volt, szemben az előző negyedév végi 13,3 milliárd forintos és a 2010. december 31-i 11,4 milliárd forintos összeggel. Az év/év alapú növekmény meghatározó részét a halasztott adó, a visszaigényelhető adók, a követelés fejében átvett (készletként kimutatott) ingatlanok, az adott óvadékok és az aktív időbeli elhatárolások változása adta.

Kamatkozó források

A kamatozó források volumene a 2010. december 31-i 745,3 milliárd forintról 2011. szeptember 30-ra 730,5 milliárd forintra, majd 2011. december végére 681,6 milliárd forintra csökkent, ami a mérlegfőösszegegen belül mintegy 83%-os arányt jelent. A kamatozó források döntő többségét a kibocsátott értékpapírok és az ügyfélbetétek teszik ki.

Kibocsátott kötvények

2011. december 31-én a könyvekben nyilvántartott kötvények értéke 100,6 milliárd forint volt, 2011. szeptember végéhez képest (102,4 milliárd forint) 1,8 milliárd forinttal, 1,7%-kal csökkent. Év/év alapon növekedés történt, a kötvényállomány 2,9 milliárd forinttal, 2,9%-kal emelkedett. Az elmúlt 12 hónap folyamán összesen 15,4 milliárd forint összegben történt kibocsátás, a törlesztés 11,0 milliárd forintot, míg a visszavásárlás összege 0,8 milliárd forintot tett ki.

Kibocsátott jelzáloglevelek

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott jelzáloglevelek aránya 2011. december 31-én 49,6%-ra változott. Ez az arány 46,7% volt 2011. szeptember 30-án, és 53,7% volt 2010. december 31-én. A jelzáloglevelek 2011. december 31-i 338,0 milliárd forintos könyv szerinti állománya a 2011. szeptember végi értékhez (340,9 milliárd forint) képest 0,9%-kal, a 2010. december 31-i 400,1 milliárd forinthez képest 15,5%-kal csökkent. Az elmúlt 12 hónap alatt 69,9 milliárd forintnyi új kibocsátás, 81,8 milliárd forint összegű törlesztés, 30,1 milliárd forintos visszavásárlás, valamint az ezekkel kapcsolatos árfolyam korrekciók és a konszolidációs tételek együtteseként a jelzáloglevelek állományának csökkenése 62,1 milliárd forintot tett ki.

	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték
	2011. december 31.		2010. december 31.	
Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	143 563	145 610	147 087	147 046
Változó kamatozású	20 526	23 777	38 313	39 799
Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	128 618	128 752	119 206	118 505
Változó kamatozású	34 486	34 489	83 836	83 988
Összesen	327 193	332 628	388 442	389 338
Elhatárolt kamatok	10 772	0	11 640	
Jelzáloglevelek	337 965	332 628	400 082	389 338
Tőzsdén nem jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	24 297	25 000	24 831	25 000
Változó kamatozású	0	0	0	0
Tőzsdén jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	69 162	69 560	65 017	64 726
Változó kamatozású	5 728	5 740	5 397	5 348
Összesen	99 187	100 300	95 245	95 074
Elhatárolt kamatok	1 399		2 481	
Kötvények	100 586	100 300	97 726	95 074

Jelzáloglevél fedezetek³

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2011. december 31-én 685,8 milliárd forint volt, amely a 2011. szeptember 30-án fennálló 740,6 milliárd forintnál 7,4%-kal alacsonyabb, 2010. december 31-hez (807,4 milliárd forint) képest 15,1%-os csökkenést jelent.

A fedezetül szolgáló eszközcsoport 2011. december 31-i értékének alakulása (millió forint)

A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett	
Névértéke:	386 418
Kamata:	83 595
Összesen:	470 013
A rendes fedezet értéke	
Tőke:	438 811
Kamat:	246 940
Összesen:	685 751
A pótfedeztként bevont eszközök értéke	
MNB-nél elkülönített, zárolt számla egyenlege – tőke:	0
Összesen:	0

2011. december 31-én a rendes fedezetek jelenértéke 471,9 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 413,3 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 114,2%-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 295,4% volt 2011. december 31-én.

³ MSZSZ szerinti adatok az FHB Jelzálogbank Nyrt.-re vonatkozóan

Bankközi források

A 2011. december végi 21,2 milliárd forintos bankközi forrásállomány 64,6%-kal marad el a 2011. szeptember 30-i és 6,2%-kal a 2010. december 31-i bankközi forrásállománytól. A bankközi forrásokat kiegészítő forráslehetőségként kezeli a Bank, a kamatozó források közötti aránya 2011 végén 3,1% volt.

Betétek

2011. december 31-én a betétállomány 159,1 milliárd forintot tett ki, míg 2011. szeptember 30-án 153,7 milliárd forint, 2010. december 31-én 112,7 milliárd forint volt. Az év/év alapú növekményhez jelentős mértékben hozzájárult a vállalati betétpiaci aktivitás. Az FHB csoport konszolidált betétállományán belül a lakossági betétek dominálnak, arányuk megközelíti az 52,8%-ot.

Állami kölcsön

2011. december 31-én az Állami kölcsönből közel 62,7 milliárd forint (200 millió EUR és annak elhatárolt kamatai 2011. december 31-i MNB árfolyamon) forrás állt a Bank rendelkezésére. 2011-ben a felvett kölcsön fele, 200 millió euró került visszafizetésre.

Egyéb kötelezettségek

A Bank a 9,0 milliárd forintot kitevő egyéb kötelezettségek között mutatja ki többek között a szállítókkal szembeni tartozásokat (aránya 2011. december végén 8,7%), a passzív elhatárolásokat (3,6%), a fizetendő adókat (6,4%), valamint a halasztott adókat (7,8%). 1,9 milliárd forintot tett ki az ügyfelekkel kapcsolatos elszámolások miatt keletkezett kötelezettség állomány, amely az összes egyéb kötelezettség állomány 21,2%-át érte el a tárgyidőszak végére.

Részvényesi vagyon

A Bank részvényesi vagyona 2011. december 31-re egy év alatt 8,1%-kal (4,8 milliárd forinttal), 54,2 milliárd forintra csökkent. Az év/év alapú csökkenés döntő részét a nyereségből felhalmozott vagyonelem 15,6 milliárd forintos emelkedése és az éven belüli eredmény 20,4 milliárd forintos csökkenése idézte elő. Az egyéb tartalékok összege 2010. december 31-hez képest 59 millió forinttal csökkent. A részvényesi vagyon csökkenését korrigálta a visszavásárolt saját részvények állományának 94,5 millió forintos növekedése is.

A részvényesi vagyon 2011 negyedik negyedévében 3,5 milliárd forinttal csökkent, elsősorban az időszak alatt realizált mérleg szerinti veszteség miatt.

Tőkehelyzet

A Bankcsoport kockázattal súlyozott eszközeinek értéke 2011. december 31-én 324,3 milliárd forintot tett ki (MSZSZ szerint), ami az előző negyedév végi RWA állománynál 10,6%-kal, az egy évvel korábbinál 13,9%-kal magasabb. Az időszak végén a Bankcsoport IFRS szerint számított tőkemegfelelési mutatója 9,7% volt (2011. szeptember végén 10,7%, 2010. december 31-én 11,3%).

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, 2012. március 14.

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. – 2011.12.31.

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

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság IFRS szerinti konszolidált pénzügyi kimutatásai

A konszolidálási eljárás során teljes körűen bevonásra kerültek az FHB Szolgáltató Zrt. (2011.11.30-ig), az FHB Kereskedelmi Bank Zrt., az Allianz Kereskedelmi Bank Zrt. (2011.03.31-ig), az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt. és az FHB Ingatlanlízing Zrt. és befektetései (Central European Credit d.d.; Central European Leasing d.d.); valamint a WODOMUS 54 Ingatlanfejlesztő Kft., Káry-Villa Ingatlanfejlesztő Kft., Portfolio Money Zrt.; Hitelunió Kft.; Portfolio Money FBK Kft. (2011.09.30-ig) üzleti adatai.

Eredménykimutatás

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

millió forintban	2011	2010	Változás 2011 /2010
Kamatbevétel	78 433	75 634	3,7%
Kamatráfordítás	-56 952	-49 445	15,2%
Nettó kamatjövedelem	21 482	26 189	-18,0%
Díj- és jutalékbevétel	3 661	2 168	68,8%
Díj- és jutalék ráfordítás	-949	-547	73,4%
Nettó díj- és jutalékeredmény	2 712	1 621	67,3%
Deviza műveletek eredménye	2 465	-810	-404,2%
Eredménnyel szemben valóban értékelt instrumentumok valós érték változása	2 987	-3 116	-195,9%
Értékpapírokból származó nyereség	3 667	1 058	246,5%
Nettó üzleti (trading) eredmény	9 119	-2 868	-417,9%
Egyéb működési bevétel	901	10 274	-91,2%
Egyéb működési ráfordítás	-2 757	-4 717	-41,6%
Működési nyereség	31 457	30 498	3,1%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-18 818	-5 127	267,1%
Működési költségek	-18 845	-16 551	13,9%
Adózás előtti nyereség	-6 205	8 821	-170,3%
Nyereségadó	1 394	2 279	-38,9%
Adózás utáni nyereség	-4 811	11 100	-143,3%

EPS (évesített)	-72,97 Ft	241,12 Ft	-130,3%
Hígított EPS (évesített)	-72,97 Ft	241,12 Ft	-130,3%

Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás	2011	2010	Változás 2011 /2010
Adózás utáni nyereség	-4 811	11 100	-143,3%
Értékelési tartalék	0	0	-
Cash-flow hedge tartalék	131	-912	-114,4%
Értékesíthető pü-i eszközök valós érték vált.	-62	-1 335	-95,4%
Árfolyam tartalék	1	-1	-168,5%
Egyéb átfogó jövedelem halasztott adó hatása	7	411	-98,3%
Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval együtt	77	-1 836	-104,2%
Teljes átfogó eredmény	-4 734	9 264	-151,1%

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2011.01.01. – 2011.12.31.

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. december 31-re és auditált adatok 2010. december 31-re vonatkozóan)

millió forintban	2011 Q4	2010 Q4	Változás 2011 /2010
Kamatbevétel	20 869	19 584	6,6%
Kamatráfordítás	-16 804	-13 271	26,6%
Nettó kamatjövedelem	4 066	6 313	-35,6%
Díj- és jutalékbevétel	985	1 023	-3,8%
Díj- és jutalék ráfordítás	-272	-246	10,3%
Nettó díj- és jutalékeredmény	713	777	-8,2%
Deviza műveletek eredménye	1 679	823	104,0%
Eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása	3 427	-2 678	-
Értékpapírokból származó nyereség	1 122	272	312,4%
Nettó üzleti (trading) eredmény	6 228	-1 583	-
Egyéb működési bevétel	112	8 128	-98,6%
Egyéb működési ráfordítás	571	-3 228	-
Működési nyereség	11 690	10 407	12,3%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-11 916	-951	1153,5%
Működési költségek	-5 266	-4 274	23,2%
Adózás előtti nyereség	-5 491	5 183	-
Nyereségadó	2 050	2 847	-28,0%
Adózás utáni nyereség	-3 441	8 030	-

EPS (évesített)	-163,80 Ft	752,77 Ft	-
Hígított EPS (évesített)	-163,80 Ft	752,77 Ft	-

Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás	2011 Q4	2010 Q4	Változás 2011 /2010
Adózás utáni nyereség	-3 441	8 030	-
Értékelési tartalék	0	0	-
Cash-flow hedge tartalék	122	-207	-
Értékesíthető pü-i eszközök valós érték vált.	-218	-234	-6,8%
Árfolyam tartalék	8	2	386,0%
Egyéb átfogó jövedelem halasztott adó hatása	19	69	-72,3%
Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval együtt	-69	-371	-81,4%
Teljes átfogó eredmény	-3 510	7 659	-

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2011.01.01. – 2011.12.31.

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, nem auditált adatok 2011. december 31-re és auditált adatok 2010. december 31-re vonatkozóan)

millió forintban	2011. dec. 31.	2010. dec. 31. Módosított	Változás 2011.12.31 / 2010.12.31
Eszközök			
Készpénz	2 554	3 186	-19,8%
MNB-vel szembeni követelések	8 707	3 458	151,8%
Bankközi kihelyezések	56 585	69 463	-18,5%
Kereskedési célú értékpapírok	1 832	4 758	-61,5%
Értékesíthető értékpapírok	85 891	101 808	-15,6%
Derivatív ügyletek valós értéke	2 695	944	185,5%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	226 890	260 320	-12,8%
Hitelek	382 352	386 635	-1,1%
Befektetési célú ingatlanok	11 311	11 426	-1,0%
Tárgyi eszközök	6 474	6 412	1,0%
Goodwill és immateriális javak	14 015	13 650	2,7%
Halasztott adó követelések	6 041	3 303	82,9%
Egyéb eszközök	12 305	8 074	52,4%
Eszközök összesen	817 653	873 437	-6,4%
Kötelezettségek			
Bankközi felvételek	21 239	22 650	-6,2%
Betétek	159 105	112 740	41,1%
Derivatív ügyletek valós értéke	60 511	59 691	1,4%
Állami hitelfelvétel	62 694	112 120	-44,1%
Kibocsátott értékpapírok	341 209	351 755	-3,0%
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	97 342	146 054	-33,4%
Lízing kötelezettség	10 080		-
Tartalék járadék fizetésre	2 271	2 380	-4,6%
Nyereségadó fizetési kötelezettség	9	29	-69,0%
Halasztott adókötelezettség	702	509	38,0%
Céltartalékok	257	918	-72,0%
Egyéb kötelezettségek	8 044	5 627	43,0%
Kötelezettségek Összesen	763 465	814 473	-6,3%
Jegyzett tőke	6 600	6 600	0,0%
Visszavásárolt saját részvény	-29	-123	-76,8%
Felhalmozott vagyon/(veszteség)	45 793	50 604	-9,5%
Egyéb tartalékok	1 824	1 883	-3,1%
Részvényesi vagyon összesen	54 188	58 964	-8,1%
Források összesen	817 653	873 437	-6,4%

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2011.01.01. – 2011.12.31.

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. december 31-re és auditált adatok 2010. december 31-re vonatkozóan)

millió forintban	2011. dec. 31.	2010. dec. 31.
Üzleti tevékenység pénzforgalma		
Nettó nyereség	-4 811	10 929
<i>Pénzmozgással nem járó tételek nettó eredményt módosító hatásai:</i>		
Értékcsökkenés	2 455	1 753
Befektetési ingatlanok valós értékváltozása	106	-750
Befektetési ingatlanok felvétele eredménnyel szemben	-46	-1 045
Hitelezési veszteségre képzett céltartalék	13 882	6 044
Tárgyi eszköz kivezetésen realizált (nyereség)/veszteség	1 050	366
Immateriális jószág kivezetésen realizált (nyereség)/veszteség	-1 912	221
Részvény opció tartalék	-135	241
Tőkésedő kamat	1 672	226
Derivatív ügyletek valós értéke	-831	36 318
Erdeménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek valós értékre hozása	9 433	1 507
Járadék tartalék valós értéke	269	1 283
Árfolyam tartalék változása	1	-1
Goodwill értékvesztés	1 126	120
Lízing kötelezettség felvétele	14 220	0
Működési eszközök változása előtti üzleti nyereség	36 480	56 612
<i>Működési eszközök (növekedése), csökkenése:</i>		
Kereskedési célú értékpapírok	2 926	15 314
Értékesíthető értékpapírok	17 362	30 035
Refinanszírozott jelzáloghitelek	33 430	2 695
Hitelek	-1 605	-23 310
Egyéb eszközök	-7 147	-2 671
<i>Működési kötelezettségek növekedése, (csökkenése):</i>	0	
Betétek	46 365	18 495
Bankközi felvételek	-902	11 761
Egyéb kötelezettségek	3 301	-2 485
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	130 210	106 446
Befektetési tevékenység pénzforgalma		
Tárgyi eszköz és immateriális jószág eladás bevétele	-3	-47
Tárgyi eszköz és immateriális javak vásárlás	-15 474	-3 171
Befektetési célú ingatlan vásárlás	-10	-220
Befektetési célú ingatlan eladás	65	150
Életjáradék ügyletek kapcsán tartalékból kifizetett	-377	-767
Vásárolt leányvállalat nettó pénzárama	0	5 372
Befektetési tevékenység nettó pénzforgalma	-15 800	1 317
Finanszírozási tevékenység pénzforgalma		
Értékpapír kibocsátás bevétele	26 229	107 654
Kibocsátott értékpapír tőketörlesztés	-94 919	-114 707
Visszavásárolt saját részvény	94	-154
Hosszú lejáratú bankhitel tőketörlesztés	-50 168	-65 968
Hosszú lejáratú bankhitel felvétel	233	0
Lízing kötelezettség törlesztése	-4 140	0
Finanszírozási tevékenység nettó pénzforgalma	-122 671	-73 175
Pénz és pénzhelyettesítők nettó (-csökkenése), növekedése	-8 261	34 585
Pénz és pénzhelyettesítők év eleji állománya	76 107	41 522
Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya	67 846	34 585
Pénz és pénzhelyettesítők összetétele:		
Készpénz	2 554	3 186
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	8 707	3 458
90 napnál korábbi lejáratú bankközi kihelyezések	56 585	69 463
Pénz és pénzhelyettesítők periódus végi állománya	67 846	76 107
<i>Kiegészítő adatok</i>		
Kapott kamatok	76 322	76 205
Fizetett kamatok	-55 928	-51 693
Fizetett adó	-176	-1 369

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2011.01.01. – 2011.12.31.

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

Részvényesi vagyon változása

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

millió forintban	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvény	Árszám	Általános tartalék	Cash-flow hedge tartalék	Részvény opció tartalék	Értékesíthető pü. eszközök valós érték változása	Árfolyam tartalék	Felhalmozott vagyon / veszteség	Részvényesi vagyon
2010. január 1.	6 600	-1 546	1 709	4 470	833	0	915	21	34 434	47 436
Átsorolás általános tartalékba				-4 470					4 470	0
Tárgyévi eredmény									11 101	11 101
Egyéb átfogó eredmény					-733		-1 102	-2	0	-1 837
Saját részvény visszavásárlás, értékesítés		1 423							600	2 023
Részvény opció miatti tartalékképzés						241			0	241
2011. január 1.	6 600	-123	1 709	0	100	241	-187	19	50 604	58 964
Átsorolás általános tartalékba									0	0
Tárgyévi eredmény									-4 811	-4 811
Egyéb átfogó eredmény					100		-25	1	0	76
Saját részvény visszavásárlás, értékesítés		94							0	94
Részvény juttatás						-179			0	-179
Részvény opció miatti tartalékképzés						44			0	44
2011. december 31.	6 600	-29	1 709	0	200	106	-212	20	45 793	54 188

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2011.01.01. – 2011.12.31.

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. december 31-re és auditált 2010. december 31-re vonatkozóan)

millió forintban	2011. december 31.	2011. szeptember 30.	2010. december 31.
Függő kötelezettségek			
Garanciavállalás	1 930	819	1 175
Hitelszerződés alapján még igénybe vehető keretösszeg	17 547	16 814	17 626
Összesen	19 477	17 633	18 801

Kapcsolt vállalkozásokkal kapcsolatos ügyletek

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

millió forintban	JZB és leányvállalatai közötti tranzakciók bemutatása		JZB és befolyásoló tulajdonosok közötti tranzakciók bemutatása	
	2011. dec. 31.	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.	2010. dec. 31.
Bankközi kihelyezések	71 688,0	61 081,9		
Refinanszírozott jelzáloghitelek	104 363,9	103 131,8		
Derivatív ügyletek valós értéke	0,0	282,7		
Egyéb eszközök	1 366,0	11 256,3	1,0	10,3
Eszközök összesen	177 417,9	175 752,8	1,0	10,3
Bankközi felvételek	-93 350,6	-53 545,5		
Kibocsátott értékpapírok	-55 675,2	-31 286,7		
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek	-16 632,8	-15 020,2		
Egyéb kötelezettségek	-3 650,0	-324,9	4,0	
Kötelezettségek összesen	-169 308,6	-100 177,4	4,0	0,0
Kamatbevétel	3 418,2	5 808,9		
Kamatráfordítás	-9 420,5	-6 010,0		
Nettó kamatjövedelem	-6 002,3	-201,1	0,0	0,0
Díj- és jutalékbevétel	281,0	189,5		
Díj- és jutalékráfordítás	-2 222,0	-2 560,3		
Nettó díj- és jutalékeredmény	-1 941,0	-2 370,8	0,0	0,0
Értékpapírból származó nyereség	75,0	279,4		
Nettó üzleti (trading) eredmény	75,0	279,4	0,0	0,0
Nettó egyéb működési bevételek	252,0	32,4		18,9
Nettó egyéb működési ráfordítás	-105,0	-18,0		
Működési nyereség	-7 721,3	-2 278,1	0,0	18,9
Hitelezési veszteségek	0,0	-0,3		
Működési költségek	-1 881,6	-1 972,0	-199,6	-216,4
Éves eredmény	-9 602,8	-4 250,3	-199,6	-197,5

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. – 2011.12.31.

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%	2 170 577
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%	240 312
Saját tulajdon	0,2%	0,0%	138 401	0,1%	0,0%	53 601
Államháztartás részét képező Tulajdonos ⁴	4,1%	4,1%	2 714 300	4,1%	4,1%	2 714 300
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
Egyéb	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
ÖSSZESEN	100,0%	100,0%	66 000 010	100,0%	100,0%	66 000 010

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

² Tulajdoni hányad

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

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

⁵ 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	53 601

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2011.12.31.)

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%) ¹
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%
Összesen		41 196 811	62,42%	62,42%

¹ 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. – 2011.12.31.

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

A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank	65	65	178
Konszolidált	1 003	969	836

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

Jelleg ¹	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	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 pénzügyi 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	Starcz Ákos	Tag	2011.04.20	2016.04.20	0
FB	Szabó Miklós	Tag	2011.04.20	2016.04.20	2 200
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					124 067

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

Tájékoztatások és közzétételek 2011. évben

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
www.kozzetetelek.hu
www.fhb.hu