



**FHB JELZÁLOGBANK**  
**NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2011. ÉVI, IFRS ADATOK SZERINTI**  
**KONSZOLIDÁLT ÉVES JELENTÉS**

**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő  
Részvénytársaság**

Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi  
Beszámolási Standardok szerint készült Konszolidált Éves Beszámoló  
2011. december 31. Független könyvvizsgálói jelentéssel



**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített  
Konzolidált Pénzügyi Beszámoló**

**A 2011. január 1-től 2011. december 31-ig tartó időszakra vonatkozóan**

**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített  
Konzolidált Pénzügyi Beszámoló 2011. december 31.**

<b>Tartalom</b>	<b>Oldal(ak)</b>
Független Könyvvizsgálói Jelentés	
Konzolidált Eredménykimutatás .....	6
Konzolidált Átfogó Jövedelemre Vonatkozó Kimutatás .....	7
Konzolidált Pénzügyi Helyzetre Vonatkozó Kimutatás .....	8
Konzolidált Pénzforgalmi (Cash Flow) Kimutatás .....	10
Konzolidált Részvényesi Vagyon.....	12
Megjegyzések a Konzolidált Pénzügyi Beszámolóhoz .....	13-98



## ÁLTALÁNOS ADATOK

### Az Igazgatóság tagjai

dr. Spéder Zoltán (az Igazgatóság elnöke)

Foltányi Tamás (Banküzemi és Informatikai Vezérigazgató-helyettes)

Harmati László (Üzleti Vezérigazgató)

Köbli Gyula (Stratégiai és Pénzügyi Vezérigazgató)

dr. Christian Riener

Somkuti István

Vojnits Tamás

### A Bank vezetése

Foltányi Tamás

Harmati László

Köbli Gyula

### Nagyrészvényesi kapcsolattartó és társasági ügyekért felelős személy:

Lendvai Beáta

### Kisrészvényesi kapcsolattartó:

Kappéter Béla

### Könyvvizsgálatot végző vállalkozás

Ernst & Young Kft.

### A Bank székhelye, központi iroda

Budapest.

Üllői út 48.

1082



## Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság részvényesei részére

### A konszolidált éves beszámolóról készült jelentés

1.) Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2011. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból - melyben az eszközök és források egyező végösszege 816 114 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 5 618 millió Ft veszteség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) jövedelemre vonatkozó kimutatásból, összevont (konszolidált) átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, összevont (konszolidált) saját tőke változásainak kimutatásából, összevont (konszolidált) cash flow-k kimutatásából és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

### A vezetés felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

2.) A vezetés felelős a megbízható és valós képet nyújtó összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítéséért és bemutatásáért a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése.

### A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a megbízható és valós képet nyújtó összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését.

5.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.


### Záradék (vélemény)


6.) A könyvvizsgálat során az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság összevont (konszolidált) éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolót a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban készítették el. Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

### Egyéb jelentéstételi kötelezettség a konszolidált üzleti jelentésről

7.) Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság mellékelt 2011. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a magyar jogszabályi előírásokkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2011. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2011. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2012. március 29.

  
Virágh Gabriella  
Ernst & Young Kft.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

  
Sulyok Krisztina  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 006660

## Konszolidált Eredménykimutatás a 2011. december 31-ével végződő pénzügyi évre

	Meg- jegy- zés	2011. december 31.	2010. december 31. módosított
Kamatbevétel	4	78,433	75,634
Kamatráfordítás	4	(56,935)	(49,445)
<b>Nettó kamatjövedelem</b>		<b>21,498</b>	<b>26,189</b>
Díj- és jutalékbevétel	5	3,661	2,168
Díj- és jutalék ráfordítás	5	(948)	(547)
<b>Díjak és jutalékok eredménye</b>		<b>2,713</b>	<b>1,621</b>
Deviza műveletek eredménye		2,465	(811)
Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye	38	2,987	(3,116)
Értékpapírokból származó eredmény		3,648	1,059
<b>Nettó üzleti (trading) eredmény</b>		<b>9,100</b>	<b>(2,868)</b>
Nettó egyéb működési bevétel	6	1,030	10,273
Nettó egyéb működési ráfordítás	7	(2,881)	(4,717)
<b>Működési nyereség</b>		<b>31,460</b>	<b>30,498</b>
Hitelezési veszteségek	19	(19,944)	(5,127)
Működési költségek	8	(18,830)	(16,550)
<b>Adózás előtti nyereség / (veszteség)</b>		<b>(7,314)</b>	<b>8,821</b>
Nyereségadó	11	1,696	2,279
<b>Nyereség / (veszteség)</b>		<b>(5,618)</b>	<b>11,100</b>
Ebből: nem ellenőrző részesedésekre jutó		-	-
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó		(5,618)	11,100
<b>Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)</b>	34		
Törzsrészvény (forintban)		(85.21)	241.12
Átváltható értékpapírokkal növelt részvényekre (forint)		(85.21)	241.12

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik





**Konszolidált Átfogó Jövedelemre Vonatkozó Kimutatás a 2011. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	Meg- jegy- zés	2011. december 31.	2010. december 31. módosított
Nyereség		(5,618)	11,100
Egyéb átfogó eredmény			
Értékelési tartalék		-	-
Cash-flow hedge tartalék		131	(912)
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása		(62)	(1,335)
Árfolyam tartalék		1	(1)
Egyéb átfogó eredmény halasztott adó hatás		7	411
Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval együtt	12	77	(1,836)
<b>Teljes átfogó jövedelem</b>		<b>(5,541)</b>	<b>9,264</b>
Ebből: nem ellenőrző részesedésekre jutó		-	-
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó		(5,541)	9,264



## Konszolidált Pénzügyi Helyzetre Vonatkozó Kimutatás 2011. december 31.

	Meg- jegyzés	2011. december 31.	2010. december 31. módosított
<b>Eszközök</b>			
Készpénz		2,554	3,186
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	13	8,707	3,458
Bankközi kihelyezések	14	56,338	69,463
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	15	1,832	4,758
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	16	85,891	101,808
Derivatív ügyletek valós értéke	38	2,695	944
Refinanszírozott jelzáloghitelek	18	226,890	260,320
Hitelek	19	381,227	386,635
Befektetési célú ingatlanok valós értéke	21	11,311	11,426
Tárgyi eszközök	22	6,300	6,412
Goodwill és más immateriális jószág	20,23	14,174	13,650
Halasztott adókövetelés	11	6,345	3,303
Egyéb eszközök	24	11,850	8,074
<b>Eszközök összesen</b>		<b>816,114</b>	<b>873,437</b>



**Konzolidált Pénzügyi Helyzetre Vonatkozó Kimutatás 2011. december 31.**

	Meg- jegyzés	2011. december 31.	2010. december 31. módosított
<b>Kötelezettségek</b>			
Bankközi felvételek	25	20,992	22,650
Betétek	28	161,105	112,740
Derivatív ügyletek valós értéke	38	60,511	59,691
Állami hitel felvétel	29	62,694	112,120
Kibocsátott értékpapírok	26	341,181	351,755
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	27	97,342	146,054
Lízing kötelezettség	30	10,060	236
Megképzett tartalék járadék fizetésre	31	2,265	2,379
Nyereségadó fizetési kötelezettség		6	29
Halasztott adókötelezettség	11	710	509
Céltartalékok	32	267	918
Egyéb kötelezettségek	33	5,600	5,391
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>762,733</b>	<b>814,473</b>
<b>Részvényesi vagyon</b>			
Jegyzett tőke	34	6,600	6,600
Visszavásárolt saját részvény	34	(29)	(123)
Felhalmozott vagyon/veszteség		44,986	50,604
Egyéb tartalék	34	1,824	1,883
<b>Részvényesi vagyon összesen</b>		<b>53,381</b>	<b>58,964</b>
<b>Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen</b>		<b>816,114</b>	<b>873,437</b>

Budapest, 2012. március 29.



**Köbli Gyula**  
Stratégiai és Pénzügyi Vezérigazgató




**Harmati László**  
Üzleti Vezérigazgató

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



	2011. december 31.	2010. december 31. módosított
Üzleti tevékenység pénzforgalma		
Nettó nyereség / (veszteség)	(5,618)	11,100
Pénzmozgással nem járó tételek nettó eredményt módosító hatásai:		
Értécsökkenés	2,454	1,753
Befektetési ingatlanok valós érték változása	106	(750)
Befektetési ingatlanok felvétele eredménnyel szemben	(46)	(1,045)
Hitelezési veszteségre képzett céltartalék	15,204	6,044
Tárgyi eszköz kivezetésen realizált (nyereség)/veszteség	1,411	279
Immateriális jószág kivezetésen realizált (nyereség)/veszteség	(2,332)	221
Részvény opció tartalék	(135)	241
Részvény juttatás	163	-
Saját részvények kivezetése	-	(600)
Tőkésített kamat	(1,672)	(226)
Derivatív ügyletek valós értéke	(831)	36,318
Erdeménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek valós értékre hozása	9,433	1,507
Járadék tartalék valós érték változása	263	1,283
Árfolyam tartalék változása	1	(1)
Immateriális jószág és goodwill értékvesztése	1,126	120
<b>Működési eszközök változása előtti üzleti nyereség</b>	<b>19,526</b>	<b>56,244</b>
Működési eszközök csökkenése / (növekedése)		
Kereskedési célú értékpapírok	2,926	15,314
Értékesíthető értékpapírok	17,362	30,035
Refinanszírozott jelzáloghitelek	33,430	2,695
Hitelek	1,552	(22,858)
Egyéb eszközök	(6,999)	(2,842)
Működési kötelezettségek növekedése / (csökkenése)		
Betétek	48,365	18,495
Bankközi felvételek	(1,149)	11,761
Egyéb kötelezettségek	868	(2,485)
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>115,881</b>	<b>106,359</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



	2011. december 31.	2010. december 31. módosított
<b>Befektetési tevékenység pénzforgalma</b>		
Tárgyi eszköz eladás bevétele	60	40
Tárgyi eszköz és immateriális javak vásárlása	(1,260)	(3,171)
Befektetési célú ingatlan vásárlása	(10)	(220)
Befektetési célú ingatlan eladása	65	150
Életjáradék ügyletek kapcsán tartalékból kifizetett	(377)	(767)
Vásárolt leányvállalat nettó pénzárama (17-os Megjegyzés)	-	5,372
Értékesített leányvállalatok nettó pénzárama (17-os Megjegyzés)	(6)	-
<b>Befektetési tevékenység nettó pénzforgalma</b>	<b>(1,528)</b>	<b>1,404</b>
<b>Finanszírozási tevékenység pénzforgalma</b>		
Értékpapír kibocsátás bevétele	26,201	107,654
Kibocsátott értékpapír tőketörlesztés	(94,919)	(114,707)
Visszavásárolt saját részvény	(69)	(154)
Hosszú lejáratú hitel tőketörlesztés	(50,168)	(65,968)
Hosszú lejáratú hitel felvétel	233	-
Lizingkötelezettség törlesztése	(4,140)	-
<b>Finanszírozási tevékenység nettó pénzforgalma</b>	<b>(122,862)</b>	<b>(73,175)</b>
Pénz és pénzhelyettesítők nettó növekedése	(8,508)	34,585
Pénz és pénzhelyettesítők év eleji állománya	76,107	41,522
Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya	<b>67,599</b>	<b>76,107</b>
<b>Pénz és pénzhelyettesítők összetétele:</b>		
Készpénz	2,554	3,186
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	8,707	3,458
90 napnál korábbi lejáratú bankközi kihelyezések	56,585	69,463
<b>Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya</b>	<b>67,599</b>	<b>76,107</b>
<i>Kiegészítő információk</i>		
Fizetett adó	(1,245)	(2,424)
Kapott kamatok	76,322	76,205
Fizetett kamatok	(55,911)	(51,693)



**Részvényesi Vagyon Változása a 2011. december 31-ével végződő pénzügyi évrre**

Megjegyzés	Jegyzett tőke	Vissza-vásárolt saját részvény	Asszó	Általános tartalék	Cash-flow hedge tartalék	Részvény opció tartalék	Értékesít-hető pénzi eszköz változása	Árfolyam tartalék	Felhalmozott vagyon	Részvényesi vagyon
<b>2010. január 1.</b>	6,600	(1,546)	1,709	4,470	833	-	915	21	34,434	47,436
Átsorolás általános tartalékba				(4,470)						
Tárgyévi eredmény									4,470	
Egyéb átfogó eredmény									11,100	11,100
Részvény visszavásárlás/(értékesítés)		1,423		(733)			(1,102)	(2)		(1,836)
Részvény opció miatti tartalék képzés						241			600	2,023
<b>Módosított 2010. december 31./2011. január 1.</b>	6,600	(123)	1,709	-	101	241	(187)	19	50,604	58,964
Átsorolás általános tartalékból										
Tárgyévi eredmény									(5,618)	(5,618)
Egyéb átfogó eredmény										
Részvény visszavásárlás/(értékesítés)		94			100		(25)	1		76
Részvény juttatás										94
Részvény opció miatti tartalék képzés						26				(161)
<b>2011. december 31.</b>	6,600	(29)	1,709	-	201	106	(212)	20	44,986	53,381

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

## 1. A BANK BEMUTATÁSA

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot ("FHB" vagy "a Bank"), a magyar állam 1997. október 21-én hozta létre zártkörű alapítású részvénytársaságként, 3 milliárd forintos részvénytőkével.

A Bank alapítását követően jelzálogbanki szolgáltatásokat nyújtott a Magyar Köztársaság területén elhelyezkedő központjában és regionális képviselői irodáiban. A Bank a kereskedelmi bankok által az ügyfeleknek nyújtott jelzáloghitelek refinanszírozásával is foglalkozik. A Bank más magyar kereskedelmi bankok fiókhálózatában is kínálja termékeit a lakossági szektornak.

A Bank a működési engedélyét 1998. március 6-án, szakosodott pénzügyintézetként kapta a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény, valamint a jelzálogintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. évi XXX. számú törvénnyel összhangban. A Bank működését 1998. március 16-án kezdte. Az első hiteleket 1998 második felében hagyták jóvá és folyósították.

2003. október 31-én a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) megadta az engedélyt az FHB számára, hogy kibocsátási prospektust adjon ki és bevezesse részvényeit a Budapesti Értéktőzsdére. A Bank részvényeinek nyilvános és zártkörű kibocsátását követően összesen 2.500.000 tőzsrészcsemetét értékesített nyilvános forgalomba hozatal keretében, további 1.324.899 tőzsrészcsemetét pedig intézményi befektetők részére, zártkörű kibocsátás keretében. További, összesen 588.570 szavazati jogot biztosító, elsőbbségi részvény a Bank legfontosabb stratégiai partnerei részére, zártkörű kibocsátás keretében került eladásra. A tőzsrészcsemeték jegyzésére 2003. november 24-én került sor a Budapesti Értéktőzsdén.

A Bank 2006 februárjában mutatta be a banki tevékenység és a fiókhálózat bővítését szolgáló Új Stratégiai Tervet. Ennek keretében a Bank új leányvállalatokat hozott létre a korábban is meglévő FHB Szolgáltató Zrt. mellett, az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-t, az FHB Ingatlan Ingatlanforgalmazó és – értékező Zrt-t, valamint az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt-t. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. a csoport anyavállalata. A Bank és leányvállalatai a továbbiakban együtt: Csoport vagy Bankcsoport.

2007. harmadik negyedévében kiemelkedő jelentőségű változás állt be a Bank tulajdonosi struktúrájában azáltal, hogy a Bankban korábban 54,11%-os többségi részesedéssel rendelkező ÁPV Zrt. 2007. augusztus 29-én a HSBC Plc befektetési szolgáltató közreműködésével a hazai és nemzetközi tőkepiacon gyorsított könyvépítés keretében értékesítette a tulajdonában álló, 50% + 1db „A” sorozatú tőzsrészcsemetét állományát. A tranzakció következtében az ÁPV Zrt. részesedése a Bankban 4,11%-ra csökkent, amely részesedés kizárólag „B” sorozatú elsőbbségi részvényekben testesül meg. (34. Megjegyzés) A „B” sorozatú elsőbbségi részvények 2009. során tőzsrészcsemetére kerültek átalakításra.

2009 során a kiteljesedő csoport tevékenység keretében csoport tagjai a Stratégia Tervnek megfelelően végezték tevékenységüket, kialakítva a működéshez szükséges környezetet és ügyfélkört. A Kereskedelmi Bank Zrt fokozatosan növelte aktivitását, egyrészt egyre nagyobb szerepet vállalva a lakossági és vállalati hitelek értékesítéséből, másrészt forrásgyűjtő tevékenységbe fogott, amelynek során folyamatosan bővíti forrásoldali termékeinek körét a különböző bankszámla és bankkártya szolgáltatások terén. Ezzel szinte teljesen átvette a Jelzálogbank közvetlen hitelezési tevékenységét. 2010-ben tovább bővült a Kereskedelmi Bank tevékenysége a befektetési szolgáltatási üzletággal.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2009. március 3-át követően, amikor az FHB Jelzálogbank Nyrt Igazgatósága meghozta a döntést, hogy az FHB Ingatlan Zrt és az FHB Életjáradék Zrt egyszemélyessé váljon, az FHB Jelzálogbank kivásárolta az FHB Szolgáltató Zrt részvényeit a két társaságban 2009. március 4-én.

2009. március 31-én – a világgpiacon uralkodó súlyos tőkepiaci likviditási problémák miatt – a Bank 400 millió EUR értékű állami hitelt kapott azzal a céllal, hogy biztosítsák a jelzáloghitelezést a lakossági ügyfelek részére.

2009. áprilisában és júniusában a Bank tovább növelte az általa irányított Csoportot a Central European Credit Zrt., (CEC, majd 2010. december 31. napjától hatályos cégnév: FHB Ingatlanlizing Zrt.) valamint a POMO csoport 3 társaságának felvásárlásával.

Az FHB Csoport bővülése 2010-ben az Allianz Bank Zrt. megvásárlásával, illetve az Allianz Hungária Biztosító Zrt-vel kötött hosszú távú stratégiai együttműködési megállapodással folytatódott.

2010. október 22-vel, a vezérigazgató távozását követően, kinevezésre került stratégiai és pénzügyi vezérigazgatónak az ezt megelőzőn vezérigazgató-helyettesként dolgozó Köbli Gyula és üzleti vezérigazgatónak az ezt megelőzőn vezérigazgató-helyettesként dolgozó Harmati László.

2011 első negyedévének végén zárult le az Allianz Bank integrációjának első fázisa, az Allianz Bank 2011. április 1-jével 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.

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 tőkemegfelelését. Az IFRS könyvekben az ügyletet pénzügyi lízingként mutatja ki a csoport.

A Bank 2011. december 31-i konszolidált beszámolóját a Bank 2012. március 29-i igazgatósági ülése hagyta jóvá, véglegessé a Közgyűlés elfogadó határozatával válik.

## 2. A FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

### 2.1. A BESZÁMOLÓ ALAPJA

A konszolidált pénzügyi beszámoló bekerülési érték alapon kerül összeállításra, kivéve az értékesíthető és kereskedelmi célú pénzügyi eszközöket, a befektetési célú ingatlanokat, a származékos pénzügyi eszközöket és származékos pénzügyi kötelezettségeket, a valós értékű lefedezéssel nyilvántartott pénzügyi kötelezettségeket, valamint a járadék kötelezettségre képzett tartalékokat, amelyek valós értéken kerültek értékelésre a beszámolóban.

### Nyilatkozat a standardok betartásáról

A Bank konszolidált éves beszámolója az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készült.





## 2.2. A számviteli alapelvek változásai

A beszámoló összeállításához alkalmazott számviteli politika megegyezik az előző évben alkalmazottal, azzal, hogy abba a Bank beépítette a 2011. január 1-jétől kötelezően alkalmazandó új, illetve átdolgozott standardokat, valamint IFRIC szabályokat. Ezek az alábbiak:

**IFRS 1 Az IFRS-ek első alkalmazása** standard módosítása 2010. július 1-jétől hatályos. A módosítás bizonyos esetekben felmentést ad az IFRS 7 alapján szükséges összehasonlító adatok közzétételével kapcsolatban.

**IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek (felülvizsgált)** standard 2011. január 1-jétől hatályos. A standard módosítja a kapcsolt felek definícióját és bevezeti az állami ügynökség fogalmát. Emellett a standard előírja az állami ügynökségekkel fennálló kapcsolatok és tranzakciók közzétételét.

**IAS 32 Pénzügyi instrumentumok: Bemutatás (módosított)** standard 2010. február 1-jétől hatályos. A módosítás változtatás javasol az új részvénykibocsátás saját tőkébe történő besorolására vonatkozóan.

**IFRIC 14 Minimális finanszírozási követelményekhez kapcsolódó előlegek (módosított)** értelmezés 2011. január 1-jétől hatályos. A módosított standard meghatározott körülmények között lehetővé teszi az aktív időbeli elhatárolásokként kimutatott, a minimális szavatoló tőkébe történt előzetes befizetések eszközként való kezelését.

**IFRIC 19 Pénzügyi kötelezettségek tőkeinstrumentumok kibocsátásával történő megszüntetése** értelmezés 2010. július 1-jétől hatályos. Az értelmezés azokat az IFRS követelményeket fogalmazza meg, melyeket egy gazdálkodó egység akkor alkalmaz, ha hitelezőjével szemben fennálló pénzügyi kötelezettségét részben vagy teljesen saját tőkeinstrumentumával egyenlíti ki.

Az **IFRS-ek fejlesztéseit** az IASB 2010. májusában tette közzé azzal a céllal, hogy eltávolítsa a standardok rendszeréből az esetleges következetlenségeket és tisztázza a standardok szövegezését. A fejlesztés 2011. decemberével záródó üzleti évekre alkalmazandó és a standardokhoz különálló átmeneti rendelkezéseket ad. A következő standardokhoz kapcsolódott fejlesztés, ezek egyikének sem volt jelentős hatása a Csoport pénzügyi jelentéseire:

- IFRS 1 Az IFRS-ek első alkalmazása
- IFRS 3 Üzleti kombinációk
- IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzététel: A módosítás mennyiségi és minőségi közzétételeket ír elő az olyan pénzügyi eszköztranszferekre, melyek során az eszköz nem kerül teljes mértékben kivezetésre, illetve mely során az eszköz működésében folyamatos a jelenlét. Ennek célja az, hogy a pénzügyi kimutatások használói így könnyebben megérthetik ezeket a tranzakciókat (pl. tartozás jelzáloggal fedezése), ideértve azon kockázatok hatásának megértését, amely az eszközt átadó félnél maradhat. A módosítások további közzétételeket írnak elő arra az esetre, ha a fordulónap körül aránytalan mennyiségű ilyen ügyletet kötnek. A közzétételi követelmények az átláthatóságot is javítják, közzétéve, hogy hogyan kezelik a vállalatok a felmerülő hitelezési kockázatot, ideértve a zálogba kapott vagy adott biztosítékokat.
- IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása
- IAS 27 Konszolidált pénzügyi kimutatások
- IAS 34 Évközi pénzügyi beszámolás



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

- IFRIC 13 Vásárlói hűségprogramok

Ezek a módosítások nem voltak hatással a Bank pénzügyi teljesítményére vagy pénzügyi helyzetére, de alapot adtak újabb tételek bemutatására a beszámolóhoz kapcsolódó megjegyzésekben.

**A még nem hatályos IFRS standardok és IFRIC értelmezések**

A Bank az alábbi, már kiadott, de még nem hatályos IFRS standardokat és IFRIC értelmezéseket nem alkalmazta:

**IFRS 1 Az IFRS-ek első alkalmazása (módosított)** standard 2011. július 1-jétől hatályos. A módosítás felmentést ad az első alkalmazók számára az IFRS-ek bevezetése előtt létrejött ügyleteik IFRS-eknek megfelelővé alakítása alól, valamint útmutatást ad hiperinflációban működő vállalatok számára.

**IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzététel (módosított)** standard 2011. július 1-jétől hatályos. A módosítás útmutatást ad arra vonatkozóan, hogy a vállalatok értékeljék a pénzügyi eszközök átadásával járó kockázati tényezőket és ezek hatását a pénzügyi kimutatásaikra.

**IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok: Besorolás és értékelés** standard 2015. január 1-jétől hatályos. Az Európai Unió a mérlegkészítésig még nem fogadta be a standardot. A standard egy három szakaszból álló projekt első része, melynek célja a jelenlegi IAS 39 (Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés) helyett egy új standard, az IFRS 9 kidolgozása. Az IFRS 9 alapján a korábbi eszköz kategóriák helyett a pénzügyi eszközöket vagy amortizált bekerülési értéken vagy valós értéken kell értékelni a beáramló pénzáramok és a vállalat üzleti modellje alapján. Két feltételnek kell eleget tenni ahhoz, hogy amortizált bekerülési értéken lehessen egy pénzügyi eszközt értékelni:

- A gazdálkodó egység a pénzügyi eszközöket szerződéses cash flow-k begyűjtése céljából tartsa; és
- A pénzügyi eszköz szerződéses feltételei alapján a gazdálkodó egység csak tőke vagy a tőke után járó kamat formájában részesüljön beáramló cash flow-ban.

Amennyiben e feltételek valamelyike nem teljesül, az adott pénzügyi eszköz valós értéken elszámolandó kategóriába tartozik.

Átsorolás az egyes eszköz kategóriák között arra az esetre korlátozódik, ha a gazdálkodó üzleti modellje megváltozik. Az IFRS 9 meghagyja a valós érték opciót: amennyiben egy instrumentum amortizált bekerülési értéken elszámolandó kategóriába tartozna, a gazdálkodó egység viszont az eredménnyel szemben, valós értéken elszámolandó csoportba sorolhatja be, ha ezzel értékelési és elismerési következtetlenségeket iktat ki vagy csökkent le.

Az IFRS 9 megszünteti az IAS 39 pénzügyi instrumentumokba beágyazott derivatívák alapszerződéstől történő elkülönítését.

A tőkeinstrumentumok alapvetően az eredménnyel szemben, valós értéken elszámolandó csoportba kerülnek.

Az IFRS 9 alapján a pénzügyi kötelezettségeket vagy amortizált bekerülési értéken vagy valós értéken kell értékelni. A pénzügyi kötelezettségeket valós értéken lehet kimutatni, amennyiben ez relevánsabb információt eredményez vagy:

- lecsökkenti az értékelési és elismerési következtetlenségeket
- a Csoport a pénzügyi kötelezettségeit valós értéken tartja nyilván



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az IAS 39 elismerési és kivezetési szabályait változtatás nélkül továbbviszi.

Az új standard alkalmazása jelentős hatással lesz a Csoport pénzügyi kimutatásaira, azonban a még hátralevő két fázis bizonytalansága miatt ennek hatása még nem becsülhető. A pénzügyi instrumentumok értékvesztésével foglalkozó második fázis és a fedezeti üzletekkel foglalkozó harmadik szakasz munkálatait az IASB még nem fejezte be. A projekt befejezés a 2012-es év folyamán várható.

**IAS 12 Nyereségadó (módosított)** standard 2012. január 1-jétől hatályos. A módosítás gyakorlati megközelítést ad a halasztott adó követelések és kötelezettségek méréséhez, amennyiben a befektetési célú ingatlan, melyhez kapcsolódnak valós értéken mutatja ki a vállalat.

**IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások** standard 2013. január 1-jétől hatályos. A standard az IAS 27 Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások standard konszolidált elszámolással kapcsolatos része helyébe lép. Új definíciót fogalmaz meg az ellenőrzéshez és bevezeti a minden egység számára egyetlen, ellenőrzésen alapuló független konszolidációs modellt.

**IFRS 11 Közös megállapodások** standard 2013. január 1-jétől hatályos. A standard hatályon kívül helyezi az IAS 31 Közös vállalkozásokban levő érdekeltségek standardot és a SIC 13 Közös ellenőrzés alatt lévő vállalkozások – a tulajdonosok nem pénzbeli hozzájárulásai értelmezést. Megszünteti a közös vezetésű vállalatok opcióját, így ezek a konszolidációba már nem vonhatók be arányos konszolidációs módszerrel.

**IFRS 12 Egyéb gazdálkodókban való részvételek közzétételei** standard 2013. január 1-jétől hatályos. A standard néhány új követelmény mellett összefoglalja az IAS 27, IAS 28 és IAS 31 közzétételi követelményeit. A vállalkozások kötelesek közzétenni az indoklást, ami alapján meghatározták, hogy egy vállalat az ellenőrzési körükbe tartozik.

**IFRS 13 Valós értékelés** standard 2013. január 1-jétől hatályos. A standard útmutatást ad pénzügyi és nem pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározásához.

**IAS 1 Az egyéb átfogó eredménykimutatás bemutatása – az IAS 1 módosítása** 2012. július 1-jétől hatályos. A módosítás megváltoztatja az egyéb átfogó kimutatásban szereplő tételek csoportosítását. Azok a tételeket, amelyek a jövőben átsorolásra kerülnek az eredménykimutatásba (vagy visszaforgognak) azon tételektől elkülönülten kell bemutatni, amelyek soha nem kerülnek átsorolásra.

**IAS 19 Munkavállalói juttatások (felülvizsgált)** standard 2013. január 1-jétől hatályos. A felülvizsgált standard számos módosítást tartalmaz az alapvető változtatásoktól az egyszerűsítésekig és átszövegezésekig. A legfontosabb módosítások a következő területeket érintik: a juttatási programok mérése és bemutatása, a felmondáshoz kapcsolódó juttatási tervek kezdeti mérésének időzítése, valamint a rövid és hosszú távú juttatási programok besorolása.

**IAS 27 Egyedi pénzügyi kimutatások** standard 2013. január 1-jétől hatályos. A standard számviteli és bemutatáshoz kapcsolódó követelményeket tartalmaz a leányvállalatok, kapcsolt vállalatok és társult vállalkozások egyedi beszámolóinak elkészítéséhez.

**IAS 28 Társult vállalkozásokban levő befektetések** standard 2013. január 1-jétől hatályos. A standard meghatározza a társult vállalkozásokban levő befektetések számviteli követelményeit, valamint követelményként előírja a tőke konszolidációt a társult vállalkozások számviteli elszámolásához.

A bank jelenleg elemzi az új és módosított standardok hatását a pénzügyi kimutatásokra, a végső hatás még nem ismert. A Bank hatályba lépéskor tervezi az új standardok és módosítások bevezetését.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**2.3 Az éves beszámoló pénzneme**

Eltérő jelölés hiányában a konszolidált pénzügyi beszámolóban szereplő összegek millió magyar forintban értendők (HUF), a magyar forint a Bank és minden egyes magyar székhelyű leányvállalatának működésében és kimutatásaiban használt pénznem. A Bank horvát társaságainak funkcionális pénzneme a horvát kuna (HRK). Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. német fióktelepének funkcionális pénzneme az euró (EUR).

**2.4 Konszolidáció**

A konszolidált éves beszámoló a Bank és leányvállalatai 2011. december 31-i éves beszámolóinak konszolidált adatait tartalmazza.

Ellenőrzés esete akkor áll fenn, ha a Bank – közvetlenül vagy közvetve – a jegyzett tőke több mint 50%-ával rendelkezik, ha a szavazati jogok több mint 50 %-át gyakorolja, illetve, ha az Igazgatósági tagok többségét a Bank nevezheti ki, vagy bocsáthatja el.

A konszolidációba minden leányvállalat bevonásra kerül az ellenőrzés megszerzésének napjától. Az ellenőrzés képesség egy másik társaság pénzügyi és működési politikájának irányítására, a tevékenységéből származó haszon megszerzése érdekében.

A jelentős csoporton belüli tranzakciók és egyenlegek kiszűrésre kerültek.

A Banknak 2010-ben tizenegy – közvetve, illetve közvetlenül birtokolt – 100%-os tulajdonú leányvállalata van, 9 közülük magyarországi bejegyzésű, és egy fióktelepe Németországban (FHB Kereskedelmi Bank Zrt. Niederlassung Frankfurt). Az Allianz Bank Zrt 2011.04.01-jén beolvadt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-be. Az FHB Szolgáltató Zrt 2011.11.30-án, a Portfolio Money FBK Kft. 2011.09.30-án értékesítésre került. Az értékesítés napjáig elért eredményük szerepel a konszolidált eredménykimutatásban, de a 2011. december 31-re vonatkozó konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban már nem szerepelnek. A 2011-es évben a Csoport 2 leányvállalatot alapított: Káry-villa Ingatlanfejlesztő Kft.-t és a Wodomous 54 Ingatlanfejlesztő Kft.-t., melyek tulajdonosa 100%-ban az FHB Ingatlanlízing Zrt. A leányvállalatok mindegyike konszolidálásra került. A lenti táblázat tartalmazza a Bank leányvállalatait 2011. december 31-én:

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Tulajdonos	Fő tevékenysége
FHB Kereskedelmi Bank Zrt	FHB Jelzálogbank Nyrt 100 % - ban	univerzális banki tevékenységek ellátása
FHB Ingatlan Ingatlanforgalmazó- és értébecslő Zrt	FHB Jelzálogbank Nyrt 100 % - ban	a Csoport üzleti tevékenységéhez kapcsolódó ingatlan értékbecslés, ingatlan közvetítés, ingatlanforgalmazás
FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt	FHB Jelzálogbank Nyrt 100 % - ban	életjáradéki szolgáltatás nyújtása időskorú ügyfelek részére
FHB Ingatlanlízing Zrt (korábban Central European Credit Ingatlanhitel Zrt)	FHB Szolgáltató Zrt 100 % - ban	pénzkölcsön nyújtás és lízing tevékenység
Central European Credit d.d. (horvát)	FHB Ingatlanlízing Zrt 100 % - ban	pénzkölcsön nyújtási tevékenység
Central European Leasing d.d. (horvát)	FHB Ingatlanlízing Zrt 100 % - ban	lízing tevékenység

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Portfolio Money Zrt.	FHB Ingatlanlízing Zrt 100 % - ban	pénzügyi tanácsadás és hitel, biztosítás, befektetés termékközvetítés
Hitelunió Pénzügyi és Szolgáltató Kft.	Portfolio Money Zrt. 100 %-ban	pénzügyi tanácsadás és közvetítés
Káry-villa Ingatlanfejlesztő Kft.	FHB Ingatlanlízing Zrt 100 % - ban	saját ingatlan értékesítése
Wodomus 54 Ingatlanfejlesztő Kft.	FHB Ingatlanlízing Zrt 100 % - ban	saját ingatlan értékesítése

**2.5 Kerekítés**

A Csoport ezer forintra kerekítésnél 500 forinttól felfelé, 500 forint alatt lefelé kerekít, millió forintra kerekítésnél 500,000 forinttól felfelé, 500,000 forint alatt lefelé kerekít.

**2.6 A lényeges számviteli elvek összefoglalása****a) Pénzügyi instrumentumok kategóriái**

A Bank a következő pénzügyi eszközökkel rendelkezik:

- Készpénz és készpénz helyettesítők
- Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök:
  - Kereskedési célú értékpapírok
  - Derivatív ügyletek
- Kölcsönök és követelések:
  - Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések
  - Bankközi kihelyezések
  - Refinanszírozott jelzáloghitelek
  - Hitelek
- Pénzügyi lízing követelések
- Értékesíthető pénzügyi eszközök

A Bank a következő pénzügyi kötelezettségekkel rendelkezik:

- Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek:
  - Derivatív ügyletek
  - Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek
- Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek:
  - Bankközi felvételek
  - Betétek
  - Állami hitel felvétel
  - Kibocsátott értékpapírok
  - Pénzügyi lízing kötelezettség.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



- Mérlegen kívüli kötelezettségek

#### **b) Készpénz és készpénz helyettesítők**

A konszolidált pénzforgalmi (Cash Flow) kimutatásban szereplő készpénz és készpénz helyettesítők: a pénzeszközök, a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követeléseket és azon, bankokkal szembeni követeléseket tartalmazzák, melyek eredeti futamideje kevesebb, mint 90 nap.

#### **c) Kereskedési célú értékpapírok**

A valós érték változása a „Nettó üzleti (trading) eredmény” kerül kimutatásra. A kamat- és osztalék bevétele vagy ráfordítása a „Nettó üzleti (trading) eredmény” soron kerül elszámolásra a szerződéses feltételeknek megfelelően, vagy, amikor a Bank jogosulttá válik a kifizetésre.

Ide sorolja a Bank azon vásárolt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjait, melyeket kereskedési céllal vásárolt, hogy a piaci ár függvényében azokat eladja vagy visszavásárolja rövidtávon.

#### **d) Értékesíthető értékpapírok**

A Bank az értékesíthető értékpapírok közé a vásárolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok közül azokat sorolja, melyeket előre nem meghatározott időre vásárol (nem kereskedési céllal) és a piaci viszonyok vagy likviditásjavítási céllal bármikor eladhat (nem cél a lejáratig történő megtartás).

A Bank az értékesíthető értékpapírokat valós értékre értékeli át. Amennyiben piaci érték nem áll rendelkezésre, akkor a jövőbeni pénzáramok diszkontált jelenértékeként kerül megszámlításra az értékpapír valós értéke. Amennyiben az ártértékelésből eredő, nem realizált nyereség vagy veszteség nem fedezeti ügylet részét képezi, az összeg az egyéb átfogó jövedelemmel szemben kerül elszámolásra.

A Bank megvizsgálja a beszámoló összeállításakor, hogy van-e objektív bizonyíték arra, hogy valamely értékesíthető értékpapír értékvesztett. Amennyiben az értékvesztési teszt eredményeként számolt összeg jelentős, és várhatóan hatása tartósnak bizonyul, akkor az értékvesztés összegét a Bank az egyéb átfogó jövedelemből kivezeti és közvetlenül az eredménykimutatással szemben számolja el. Amennyiben a következő években az értékesíthető értékpapír piaci értéke emelkedik, az értékvesztés visszairásra kerül.

Az értékesíthető értékpapírok kamata az effektív kamatláb módszerével kerül meghatározásra (bővebben később). Az értékesíthető értékpapírok kivezetését a Bank FIFO módszerrel számolja el.

#### **e) Refinanszírozott jelzáloghitelek**

A Bank jelentős refinanszírozott követelésállománnyal rendelkezik. A jelzáloghitel refinanszírozás keretében a partner hitelintézet az általa nyújtott lakossági jelzáloghitelek fedezetéül szolgáló önálló jelzálogjogokat értékesíti a Bank részére.

Az önálló zálogjog visszavásárlása az egyedi kölcsönügyletek futamideje szerinti időszak alatt valósul meg oly módon, hogy a visszavásárlás igazodik a partner bank ügyfele tőketörlesztésének ütemezéséhez, azonban a hiteladós törlesztésétől függetlenül bekövetkezik.

A partnerbank ügyfelének refinanszírozott egyedi hitelei a törvényben szabályozott követelményeknek megfelelnek (ezért ezek a hitelek problémamentesek), a minősítés és értékvesztés elszámolási kötelezettség az adott kereskedelmi banknál keletkezik.

A refinanszírozott jelzáloghitelek problémamentesek, mert az önálló zálogjog megvásárlásával a Bank hosszú lejáratú hitelt ad a partner kereskedelmi banknak és az ügyfél kockázatot teljes egészében a partner bank viseli, a Bank csak a partnerbank hitelkockázatának van kitéve.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A refinanszírozott jelzáloghiteleket a Bank értékvesztéssel (ha van) csökkentett amortizált bekerülési értéken mutatja be.

**f) Hitelek és előlegek**

A közvetlenül az ügyfeleknek nyújtott hiteleket a Bank a Hitelek kategóriába sorolja és az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken mutatja be. Amennyiben a rendelkezésre álló információk alapján értékvesztés elszámolása szükséges, az eszközök könyve szerinti értéke külön értékvesztés számlán keresztül kerül csökkentésre, az értékvesztés az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

A Bank minden hitelt és előleget a folyósítás megtörténtekor vesz fel az eszközök közé.

**g) Átstrukturált hitelek**

A jelentős fizetési késedelemben lévő ügyfelek esetében, ahol lehetséges, a Bank előnyben részesíti a kihelyezett ügyfél hitelek átstrukturálását a fedezet érvényesítésével szemben. Az újratárgyalt hitelek átstrukturálására a fizetési futamidő meghosszabbításával és/vagy új hitel kondíciók megállapodások megkötésével kerülhet sor.

A Bank vezetése folyamatosan figyeli az újratárgyalt hiteleket, hogy biztosítsa az összes feltételnek való megfelelést és a jövőbeni pénzáramok befolyását. Az átstrukturált hitelekre továbbra is egyedi és portfólió szintű értékvesztés képzés történik a hitel eredeti effektív kamatlábának használatával.

A lízing ügyletek többsége átstrukturált hitel és ezért ugyanúgy kerül megképzésre az értékvesztés, mint az átstrukturált hiteleknél. Újratárgyalt hitelek esetén az ügyfelek besorolása (és végső soron az értékvesztés) javulhat, ha az ügyfelek terv szerint kezdik fizetni a törlesztő részleteket.

**h) Hitelekre képzett értékvesztés**

A pénzügyi beszámoló fordulónapján a Bank minősíti az adott hiteleit és előlegeit és meghatározza, hogy van-e olyan jelzés, amely az egyedi pénzügyi eszközök vagy pénzügyi eszközök egy csoportjának esetében értékvesztés elszámolását indokolná. Az egyedi pénzügyi eszközökre vagy pénzügyi eszközök egy csoportjára feltehetően értékvesztést kell elszámolni, ha és amennyiben van erre utaló jelzés egy vagy több olyan esemény kapcsán, melyek az eszköz(ök) kezdeti megjelenése után történtek („káresemény”), és a káresemény hatással van a jövőbeni pénzáramokra az adott pénzügyi eszközhöz vagy pénzügyi eszközök csoportjához kapcsolódóan, illetve ez megbízhatóan számszerűsíthető.

Az értékvesztésre utaló jelzés lehet, ha egy adós vagy adósok csoportja kedvezőtlen hatású jelentős változásokkal szembesült, ezen adósok csődjének vagy más pénzügyi átszervezésének valószínűsége, kamat- és tőkefizetési kötelezettségük teljesítésének elmulasztása, illetve amennyiben a rendelkezésre álló adatok – például a késedelmes törlesztések változása vagy késedelmes fizetéssel összefüggő gazdasági körülmények változása alapján - számszerűsíthetően csökkennek a jövőbeni pénzáramok.

Egy adott hitelre vagy hasonló hitelek egy csoportjára értékvesztés akkor kerül megképzésre, ha a könyv szerinti értékük meghaladja a becsült megtérülési értéküket, azaz a várható jövőbeni pénzáramlások nettó jelenértékét (beleértve a fedezetek, biztosítékok érvényesítéséből várt pénzáramlásokat is). A nettó jelenérték számítás során a diszkontálást a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjával végzi a Bank. A Bank az egyedileg jelentős hiteleket egyedileg értékeli. Az egyedileg nem jelentős hitelek esetében a hasonló hiteleket tartalmazó csoportokra vonatkozóan a



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Bank portfólió alapon méri fel és képi meg az értékvesztést, figyelembe véve a hiteltípust, a minősítést, a historikus nem teljesítéseket és a károkat.

Az eszköz könyv szerinti értéke értékvesztés számla használatával kerül csökkentésre, a veszteség az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. A hitelek és előlegek a hitelezési veszteséggel szemben kerülnek leírásra. Amennyiben a következő években az értékvesztés elszámolása után bizonyos események miatt a becsült értékvesztés összege nő vagy csökken, a korábban elszámolt halmozott értékvesztés növelésre vagy csökkentésre kerül az értékvesztés számla használatával. Amennyiben egy leírás később realizálásra kerül, a bevétel a „Hitelezési veszteségek” sor egyenlegét csökkenti.

**i) Lizing**

Annak meghatározása, hogy egy megállapodás lízing-e, vagy tartalmaz-e lízinget, a megállapodás tartalmán alapul, és annak vizsgálatát követeli meg, hogy a megállapodás teljesítése konkrét eszköz vagy eszközök használatától függ-e; és a megállapodás az eszköz használatának jogát átadja-e.

**A Bank, mint lízingbe vevő**

Az operatív lízing keretében a lízingbe adó nem adja át lényegileg az összes, a tulajdonlással járó kockázatot és hasznot a Bank részére. Az operatív lízing alapján történő lízingfizetések lineáris módszerrel a lízing futamideje alatt ráfordításként kerülnek elszámolásra. A függő bérleti díjakat felmerülésükkor a Bank elszámolja.

**A Bank, mint lízingbe adó**

Pénzügyi lízingként kerül besorolásra azon lízingügylet, ahol a Csoport lényegileg az eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot átadja a lízingbe vevő részére. A pénzügyi lízinghez kapcsolódó nettó befektetés összegét a Csoport a „Hitelek” soron mutatja ki. A lízing futamideje alatt követelésként a lízingfizetések effektív kamatlábbal kalkulált jelenértéke kerül kimutatásra az esetlegesen garantált maradványérték összegével megnövelve. A követelés visszafizetéséből realizált bevételek az eredménykimutatás „Kamatbevétel” során jelennek meg.

**j) Üzleti kombinációk és goodwill**

Az üzleti kombinációk a felvásárlási módszer alapján kerülnek elszámolásra. Ez magába foglalja a felvásárolt társaság azonosítható eszközei (a korábban ki nem mutatott eszközöket is beleértve) és kötelezettségei (a függő kötelezettségeket is beleértve) kimutatását valós értéken. A felvásárlás költségéből az azonosítható nettó eszközök valós értékét levonva áll elő a goodwill, ha a különbözet pozitív. Ha a különbözet negatív, a különbözet eredményben kerül közvetlenül elszámolásra a felvásárlás évében.

A goodwillt kezdeti megjelenítéskor bekerülési értéken kell értékelni. A kezdeti megjelenítést követően a goodwillt a Bank évente értékvesztési tesztnek veti alá és a halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken értékeli.

A portfólió érték egy azonosítható eszköz, mely a felvásárolt leányvállalat hiteleinek üzleti potenciálját mutatja meg a felvásárlás napján.

Ha a felvásárolt leányvállalat később kikerül a könyvekből, az eladási ár, valamint az árfolyam különbséggel növelt nettó eszközérték és a goodwill különbsége az eredménykimutatásban elszámolásra kerül.





**k) Befektetési célú ingatlanok**

A befektetési ingatlanok fennmaradó ingatlanok, melyekhez hosszú lejáratú annuitásfizetési szerződések aláírása kapcsolódik. A befektetési célú ingatlanok között nyilvántartott ingatlanokban a lakók használati, illetve haszonélvezeti joggal rendelkeznek halálukig, így azok értékesítése korlátozott. Az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt az ingatlan elidegenítéséig gondoskodik a befektetési célú ingatlanok között nyilvántartott ingatlanok karbantartásáról.

A befektetési célú ingatlanok akkor kerülnek kivezetésre, amikor az életjáradéki szerződés megszűnése után az ingatlan értékesítésre kerül.

A befektetési célú ingatlant kezdetben bekerülési értéken kell értékelni, figyelembe véve az ügyleti költségeket. A bekerülési érték magában foglalja a szerzési árat és bármely közvetlenül hozzárendelhető ráfordítást. A közvetlenül hozzárendelhető ráfordítások közé tartoznak például a jogi szolgáltatásokra fizetett szakértői díjak, az ingatlan átruházási adók és az egyéb ügyleti költségek. A kezdeti értékelést követően a befektetési célú ingatlan valós értékre kerül átértékelésre.

**l) Tárgyi eszközök és immateriális javak**

A Bank a tárgyi eszközöket és az immateriális javakat az amortizációval csökkentett szerzési értéken mutatja be. Az értékcsökkenés a felmerülés időszakában kerül elszámolásra az eredménnyel szemben. Az értékcsökkenés alapvetően lineárisan kerül meghatározásra, az adott eszközök becsült hasznos élettartamát és maradványértékét figyelembe véve, az alábbiak szerint:

Ingatlan	2%
Ingatlanon végzett beruházás	6%
Irodai berendezések	9% - 33%
Számítástechnikai szoftverek	10% - 33%
Vagyoni értékű jogok	3.5% - 16.7%
Portfólió érték	Degresszív
Számítástechnikai eszközök	33% - 50%
Gépjárművek	20% - 33%
Egyéb tárgyi eszközök	9% - 14.5%

Az immateriális javak hasznos élettartama határozott idejű.

**m) Nem pénzügyi eszközök értékvesztése**

A Bank minden fordulónapon megvizsgálja, hogy van-e az eszköz értékvesztettségére utaló jel. Ha van, vagy az éves értékvesztés teszt elvégzése előírt, a Bank az eszköz megtérülő értékét megbecsüli. Egy eszköz megtérülő értéke az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. Amikor az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülő értékét, az eszközre értékvesztés kerül elszámolásra. A használati érték meghatározásakor a várt pénzmozgások diszkontálásra kerülnek a pénz időértékének és az eszköz specifikus kockázatok figyelembe vételével. Az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték meghatározásakor a megfelelő értékelési módszer kerül alkalmazásra. A számításokat többféle értékelés támasztja alá, jegyzett részvény árak vagy más elérhető valós érték jelzőszámok.

A minden eszközre (leszámitva a goodwillt) készül egy értékelés évente, mely megvizsgálja, hogy van-e jelzés a korábban értékvesztett eszközök értékvesztettségének megszűnésére vagy



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

csökkenésére. Ha van ilyen jelzés, a Bank megbecsli az eszköz megtérülő értékét. A korábban elszámolt értékvesztés visszairása csak akkor történik, ha az eszköz megtérülő értékének meghatározásához használt becslésekben változás történt az utolsó értékvesztési veszteség elszámolása óta. A visszairás az eredménykimutatásban kerül kimutatásra. A visszairás korlátozott, azaz, a könyv szerinti érték nem haladhatja meg a megtérülő értéket és nem haladhatja meg az értékcsökkenéssel csökkentett számított könyv szerinti értéket, ami akkor szerepelne a könyvekben, ha az eszközre korábban nem került volna értékvesztés elszámolásra. A goodwillhez kapcsolódó értékvesztés visszairása későbbi időszakokban sem lehetséges.

**n) Derivatívák (származékos ügyletek)**

A származékos piaci ügyletek két fél közötti pénzügyi szerződést jelentenek, ahol a fizetés egy, vagy több adott pénzügyi instrumentum árának, valamely referencia hozam vagy indexhez képesti elmozdulásától függ.

A derivatívák kezdeti megjelenítése valós értéken történik, eszközként, amennyiben a valós érték pozitív (nem realizált nyereség), és kötelezettséggként, amennyiben a valós érték negatív (nem realizált veszteség). A derivatívák valós értékének változása a „Nettó üzleti (trading) eredmény” soron jelenik meg.

A származékos piaci ügyletek lehetnek forward, futures, swap és opciós ügyletek. A Bank 2009. második felétől a strukturált betétek kapcsán beágyazott opcióval, valamint a beágyazott opció kockázatának fedezésére vásárolt opcióval is rendelkezik. A más pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó beágyazott derivatívák különálló származékos ügyletként kerülnek kimutatásra a derivatívák között, valós értéken értékelve, a valós érték változása az eredménykimutatásban jelenik meg.

**o) Fedezeti ügyletek**

A Bank fedezeti ügyleteket köt a kamat, árfolyam és hitelezési kockázatának kezelésére, beleértve azon kitétségeket is, amelyek jövőbeni tranzakciókból és kötelezettségvállalásokból erednek. A különböző kockázatok kezelése kapcsán a Bank fedezeti ügylet elszámolást alkalmaz a feltételeknek megfelelő ügyletekre.

A szerződés életbe lépésekor a Bank dokumentálja a fedezeti ügylet és a fedezett instrumentum közötti kapcsolatot, amely dokumentum tartalmazza a kockázat jellegét, a kockázatkezelési célokat és stratégiákat. A fedezeti dokumentációban rögzítésre kerül a fedezeti hatékonyság mérésének módszere.

A fedezeti kapcsolat megállapításakor a Bank értékeli, hogy várhatóan hosszú távon is hatékony lesz-e a fedezeti ügylet, a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték vagy cash-flow változásokat ellentételező hatások elérésében. A fedezeti ügyleteket a felelős szakterület negyedévente értékeli. A fedezeti ügyletek akkor tekinthetők hatékonyak, ha a fedezett kockázatnak tulajdoníthatóan a valós érték, vagy cash flow változásokat ellentételező hatások eredménye 80-125 %-os tartományon belülre esik, abban az időszakban, amelyre a fedezetet megjelölték.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A fedezeti ügyletek elszámolásához az ügyleteket két kategóriába sorolhatja a Bank:

- (a) piaci értékre vonatkozó fedezeti ügyletek (fair value hedges), melyek adott eszköz vagy kötelezettség piaci értékében bekövetkező változások fedezésére szolgálnak és
- (b) pénzforgalmi fedezeti ügyletek (cash flow hedges), melyek adott eszközhöz, kötelezettséghez vagy jövőbeni tranzakcióhoz kapcsolódó pénzmozgásban bekövetkező változások fedezésére szolgálnak.

A fedezeti ügyletek elszámolására vonatkozó feltételeket teljesítő pénzforgalmi fedezeti ügyleteken keletkező nyereség/veszteség hatékony része (effective hedge) az egyéb átfogó jövedelmen belül kerül felvételre. Az egyéb átfogó jövedelmen belül kimutatott hatékony pénzforgalmi fedezeti ügyleten realizált eredmény azon periódusra vonatkozó eredménykimutatásban kerül megjelenítésre, amelyikben a fedezeti ügylet hat az eredményre, vagy a vonatkozó eszköz vagy kötelezettség beszerzési árának részét képezi. A nem hatékony rész az eredménykimutatásban kerül felvételre.

Azon kockázatkezelési szempontból fedezeti ügyletnek minősülő ügyletek piaci ártértékeléséből keletkező eredmény, melyek számviteli szempontból nem tartoznak a fedezeti elszámolás alá, közvetlenül az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra.

A fedezeti elszámolás megszűnik amennyiben a fedezeti ügylet lejár, vagy eladásra kerül, lezárják, lehívják vagy megszűnik a fedezeti kapcsolat. Ezekben az esetekben az adott időpontig felhalmozott és az egyéb átfogó jövedelemben kimutatott eredmény, mindaddig az egyéb átfogó jövedelem része marad, amíg a várt jövőbeni tranzakció meg nem történik. Ha a fedezeti ügylet megvalósulásának valószínűsége megszűnik, akkor az egyéb átfogó jövedelem részeként felhalmozott eredmény átvezetésre kerül az adott időszak eredményébe.

A fedezeti ügyletek fedezeti instrumentumai (swapok) kapcsán elszámolt eredményt a következő eredménykimutatás sorok tartalmazzák:

- (a) kamatbevétel és kamat ráfordítás az elszámolt elhatárolt kamatok
- (b) deviza műveletek eredményén az elhatárolt árfolyamok
- (c) derivatív ügyletek valós érték változásának eredményén a valós érték további változása

**p) Tényleges adó**

A tényleges adó összege tartalmazza az adóhatóságoknak fizetendő adók, illetve visszaigényelhető adók közül a társasági adó, az iparűzési adó és az innovációs járulék összegét. A tényleges adó az adóhatóságnak várhatóan fizetendő, illetve az adóhatóságtól várhatóan visszaérkező összegben kerül kimutatásra. A tényleges adófizetési kötelezettség megállapításakor alkalmazott adókulcsok megegyeznek a magyar adótörvényekben leírtakkal.

**q) Halasztott adó**

A halasztott adó kiszámításánál a Bank az eszközök és források adóalapja és könyv szerinti értéke közti átmeneti különbségeket állapítja meg. Minden halasztott adófizetési kötelezettség kimutatásra kerül. A halasztott adóköveteléseknél csak addig a mértékig kerülnek kimutatásra az adókövetelések, amíg valószínű, hogy adóztatható nyereséggel szemben felhasználásra fog kerülni. A halasztott adó követelés és kötelezettség azon törvény szerinti adókulcs alkalmazásával kerül kiszámításra, amely az összeg várható realizálásának, illetve teljesítésének időszakában érvényes, vagy érvényes lesz. A halasztott adó követelések és kötelezettségek akkor kerülnek nettósításra, ha létezik egy jogszabályilag kikényszeríthető jog a tényleges adó követelés tényleges



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

adó kötelezettséggel szembeni nettósítására és a halasztott adók azonos társasághoz és azonos adóhatósághoz tartoznak.

**r) Besorolás a pénzügyi kötelezettségek közé vagy a saját tőkébe**

Pénzügyi kötelezettség bármely olyan kötelezettség, amely:

a) szerződéses kötelmet keletkeztet:

i. készpénz vagy egyéb pénzügyi eszköz másik gazdálkodó egység részére történő átadására; vagy

ii. pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek másik gazdálkodó egységgel potenciálisan kedvezőtlen feltételek mellett végzett cseréjére; vagy

b) olyan szerződés, amely a gazdálkodó egység saját tőkeinstrumentumaiban teljesül vagy teljesíthető, és amely

i. olyan nem származékos termék, amelynek alapján a gazdálkodó egység köteles, vagy kötelezhető saját tőkeinstrumentumai változó darabszámának átadására; vagy

ii. olyan származékos termék, amely nem valamely fix összegű pénzeszköznek, vagy egyéb pénzügyi eszköznek a gazdálkodó egység fix számú saját tőkeinstrumentumára való cseréje által kerül vagy kerülhet teljesítésre.

A tőkeinstrumentum bármely szerződés, amely egy gazdálkodó egység összes kötelezettségének a levonása után a gazdálkodó egység eszközeiben meglévő maradványérdekeltséget testesít meg.

**s) Amortizáltan értékelt pénzügyi kötelezettségek**

A Bank az üzleti tevékenységéhez szükséges forrást a következő pénzügyi kötelezettségekből szerzi: jelzáloglevél és kötvény kibocsátásból, állami és bankközi hitelekkel, valamint ügyfél betétgyűjtésből.

Azon pénzügyi kötelezettségek, melyek nem eredménnyel szemben valósan értékelték, amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre, a kezdeti megjelenítés során valós értéken kerülnek kimutatásra. A kezdeti megjelenítést követően az effektív kamatláb használatával amortizált bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban. Az amortizált bekerülési érték számítás során figyelembe vételre kerül bármely kibocsátáskori diszkont vagy prémium, illetve költségek, melyek az effektív kamatláb részét képezik.

**t) Valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek a derivatívák kivételével**

A kezdeti megjelenítéskor a management dönt a pénzügyi kötelezettség eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettség kategóriába sorolásáról. A megjelöléshez a következő kritériumoknak kell megfelelni mindegy egyes pénzügyi kötelezettség esetén:

- A megjelölés megszüntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát, amely ellenkező esetben előállt volna amiatt, hogy az eszközök vagy kötelezettségek értékelése, vagy az azokon képződött nyereség vagy veszteség megjelenítése eltérő alapokon történik; vagy
- A pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának kezelése, valamint teljesítményének értékelése valós érték alapon, egy dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiával összhangban történik;
- A pénzügyi instrumentum egy vagy több beágyazott derivatívát tartalmaz, melyek jelentősen módosítják a szerződés szerint járó cash flow-kat.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Ilyen típusú pénzügyi instrumentumok a jelzáloglevelek, kötvények és bankközi hitelek (amelyek közgazdaságilag szorosan összefüggésbe hozhatók a kockázatok mérséklésére kötött swapokkal, és nem minősülnek fedezeti ügylet fedezett tételének). A valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek a mérlegben valós értéken kerülnek kimutatásra. A valós érték változása az eredménykimutatás „Derivatív ügyletek valós érték változásának eredménye” soron jelenik meg. A kapott vagy fizetett kamatok a megfelelő „Kamatbevétel” vagy „Kamatráfordítás” soron kerülnek elszámolásra az effektív kamatráta használatával.

Jelen kategóriában a kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények kerülnek valós értéken kimutatásra, ahol a névérték a szerződés szerinti fizetési kötelezettséget mutatja. Az állományváltozás és a deviza változás hatásán kívüli valós érték változás egésze a hitelezési kockázat változásából adódik.

**u) Pénzügyi garancia szerződés**

Pénzügyi garancia szerződés kategóriába tartoznak azon szerződések, melyek kötelezettséget generálnak a Csoport számára azáltal, hogy a vevő szerződés szerinti fizetése meghiúsulása esetén a garancia birtokosa felé a veszteség megtérítendő.

A pénzügyi garancia szerződések kezdetben a közvetlenül a garancia kibocsátásához rendelhető közvetlen költségekkel csökkentett valós értéken kerülnek a „Céltartalékok” között kimutatásra. Ezt követően a kötelezettség értéke a kumulatív amortizációval csökkentett bekerülési érték, illetve azon várható pénzügyi kötelezettség összege, amely a garanciák lehívása miatt a Csoport számára keletkezhet. A pénzügyi garancia miatti kötelezettség növekedést az eredménykimutatás „Hitelezési veszteségek” során mutatja ki a Bank.

A pénzügyi garancia szerződés díja az eredménykimutatás „Díj- és jutalékbevételek” során kerül elszámolásra időarányosan a garancia futamideje alatt.

**v) Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek kivezetése**

Egy pénzügyi eszköz (vagy annak része, vagy pénzügyi eszközök csoportja) kivezetésre kerül, ha:

- a pénzügyi eszközből származó cash flow-kra vonatkozó szerződéses jog lejár, vagy
- a pénzügyi eszközből származó cash flow-kra vonatkozó szerződéses jogokat átadja; vagy szerződéses kötelmet vállal a pénzügyi eszközből származó cash flow-k harmadik fél számára történő megfizetésére egy átadási megállapodás keretében, és
- a Bank lényegileg minden, a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznot átad, vagy
- a Bank nem tart meg és nem is ad át lényegileg minden, a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznot, de átadja a pénzügyi eszköz ellenőrzését.

Ha a Bank nem adja át, és nem is tartja meg lényegileg az összes az átadott eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznot, de megtartja ellenőrzését az átadott eszköz felett, az átadott eszközben folytatódó részvételének az arányában folytatja az átadott eszköz kimutatását. Az átadott eszközre vonatkozó folytatódó részvételének mértéke az a mérték, ameddig a Bank az átadott eszköz értékében bekövetkező változások kockázatainak ki van téve.

Amikor a Bank továbbra is kimutat egy eszközt a folytatódó részvétele mértékéig, egy kapcsolódó kötelezettséget is megjelenít.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Bank akkor vezet ki a mérlegéből egy pénzügyi kötelezettséget (vagy a pénzügyi kötelezettség egy részét), amikor az megszűnt, azt eltörölték, vagy az lejárt. Egy meglévő pénzügyi kötelezettség, vagy annak egy része jelentősen eltérő feltételek melletti cseréje, vagy feltételeinek jelentős módosítása az eredeti pénzügyi kötelezettség megszűnéseként és egy új pénzügyi kötelezettség megjelenítéseként kerül elszámolásra. A megszűnt vagy harmadik félnek átadott pénzügyi kötelezettség (vagy annak része) könyv szerinti értéke, valamint a fizetett ellenérték közötti különbözet az eredményben kerül elszámolásra.

**w) Repo ügyletek**

A Bank vásárol értékpapírokat olyan szerződéses feltételekkel, miszerint egy előre meghatározott jövőbeni időpontban azokat újra eladja a partner részére, ezen értékpapírok nem kerülnek a mérlegben bemutatásra. A fizetett ellenérték elhatárolt kamattal növelt összege a mérleg „Bankközi kihelyezések” során jelenik meg, így fejeződik ki a tranzakció gazdasági tartalma, a Bank által nyújtott hitel. Az értékpapír vételi és eladási ára közötti különbség a „Kamatbevétel” soron kerül elszámolásra a futamidő alatt az effektív kamatrátá módszert alkalmazva.

**x) Céltartalék**

Céltartalékot kell megjeleníteni, ha a Csoportnak egy múltbeli esemény következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) kötelme áll fenn és valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség; és a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető. A hitelezéssel összefüggő céltartalék ráfordítás nettó módon a hitelezési veszteségek részét képezi, míg a várható jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék ráfordítás a nettó egyéb működési ráfordítások között kerül bemutatásra.

**y) Rövid távú alkalmazotti juttatások**

A Bank által folytatott gyakorlat szerint a Munkáltatónak a Munkavállalók részére a fizetett szabadságot a vonatkozó időszakban kell kiadnia, kivéve azokat a szabadságokat, melyek szülési szabadság alatt keletkeznek. A várható szabadságok értékének elhatárolása vonatkozik a Bankra és leányvállalataira, de megjelenítésre csak akkor kerül, ha jelentős.

**z) Nyugdíjak**

A Csoport tagjai a szokásos üzletmenet során állandó mértékű hozzájárulást teljesítenek a munkavállalóik után az állami- és magánnyugdíj-pénztárakba, melyet a társadalombiztosítási járulékok (kötelező hozzájárulás) és az egyéb személyi kifizetések (önkéntes hozzájárulás) között számolnak el költségként. A Csoport ezen kívül nem biztosít dolgozói részére egyéb nyugdíjazás utáni javadalmazást, következésképpen nincsen semmilyen jogi, vagy szerződéses kötelezettség a jelen, illetve a megelőző időszakra vonatkozóan, abban az esetben, ha a nyugdíjpénztárak nyugdíjfolyósítási kötelezettségüknek nem tudnak eleget tenni.

**aa) Visszavásárolt saját részvény**

A Bank által visszavásárolt saját részvények értéke saját tőke csökkenésként kerül kimutatásra. A visszavásárolt saját részvények súlyozott átlagos költségen kerülnek kimutatásra. A saját részvények visszavásárlásának hatása a mérlegben kerül bemutatásra, az utólagos értékesítésből származó felárak és engedmények közvetlenül az eredménytartalékkal szemben kerülnek elszámolásra, az eredménykimutatásban nyereség vagy veszteség nincs elszámolva.



**bb) Részvényopció**

A Bank az Igazgatóság tagjai, ügyvezetői és a Bank kiemelt vezetői részére, az általuk nyújtott szolgáltatás ellentételezéseként kedvezményesen átruházható, saját részvényben juttatott részvényjuttatási programot dolgozott ki.

A részvényben teljesítendő, részvény alapú juttatások ráfordítása a juttatás kiírása közgyűlési elfogadásának napján érvényes valós értéken kerül meghatározásra a 35. Megjegyzésben rögzített módszer használatával az IFRS 2 szabályai alapján. A programban meghatározott és még ki nem adott részvények valós értéke, ráfordításként (egyéb személyi jellegű kifizetések) kerül elszámolásra a saját tőkében külön soron szereplő „Részvényopció miatti tartalékképzés”-sel szemben a megszolgálati időszak alatt. A részvényjuttatás kapcsán elszámolt halmozott ráfordítás a fordulónapig eltelt megszolgálati idő és a Bank legjobb becslése a megszolgált részvények darabszámát illetően. A piaci feltételek mellett nyújtott saját részvények esetében a Bank az adott piaci feltétel teljesülésétől függetlenül elszámolja az olyan féltől kapott javakat, aki megfelel valamennyi egyéb megszolgálati feltételnek.

A vezetői részvényjuttatás során nincs lehívás, nincs lehívási periódus, hanem a közgyűlési döntés alapján az arra jogosultak részére a részvény a visszavásárolt saját részvényekből egy előre meghatározott napon juttatásra kerül. A juttatásban részesülő magánszemély arról dönthet mindössze, hogy le kíván-e mondani a juttatásról, másban nincs döntési lehetősége. A jogosult az érték 25%-át befizeti.

A 2011-es juttatások vonatkozásában más szabályok lépnek érvénybe 2012-től. Ezek alapján a lehívási időszak az üzleti évet lezáró közgyűléstől számított 3 év. Ez idő alatt a lehívási jogosultságot a jogosult személy oly módon gyakorolhatja, hogy az első évben legfeljebb 60%-nyi opció lehívására jogosult, majd az első lehívási időpont megnyílását követő egy év elteltével további, legfeljebb 20%-nyi opció lehívására nyílik meg a jog. További egy év elteltével nyílik lehetősége a fennmaradó 20%-nyi opció lehívására.

**cc) Tartalék járadék fizetésére**

Az életjáradék szerződés járadék fizetésére vonatkozó „biztosítási szerződés”. A biztosítási standard IFRS 4 szerinti tartalékként a szerződésben vállalt jövőbeni kifizetés kalkulált (jelenértékesített és a halálozási statisztikák figyelembevételével készített) értékének megfelelő összeget képez a Bank. A tartalék értéke havonta aktuáriusi módszerrel kerül megállapításra. A tartalékváltozás az eredménnyel szemben kerül elszámolásra (a nettó egyéb működési ráfordítások vagy bevételek között). A teljesített járadék kifizetést a ráfordításokkal szemben számolja el a Bank. A járadékban részesült magánszeméllyel vagy az ingatlanl kapcsolatosan minden fizetett díj, költség és finanszírozási költség, működési költségként kerül a tárgy időszakban elszámolásra.

**dd) Bevételek és kiadások**

A kamatbevételek (mind az ügyfelektől kapott kamat, mind a Magyar Államtól kapott kamattámogatás) és kiadások időarányosan kerülnek elszámolásra az effektív kamatláb módszer alapján. A kamatbevételek, illetve ráfordítások tartalmazzák az értékpapírokon realizált diszkont vagy prémium amortizált összegét.

Az effektív kamatláb az a kamatláb, mely a becsült jövőbeni pénzáramokat diszkontálja a pénzügyi instrumentum várható élettartamára vagy egy rövidebb időre vonatkozóan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értékébe. A számítás a pénzügyi instrumentum minden szerződéses feltételét (például előtörlesztési opció) és minden díjat, kezdeti költséget tartalmaz,



amely közvetlenül az instrumentumnak tulajdonítható és szerves része az effektív kamatnak, de nem tartalmazza a jövőbeni hitelezési veszteségeket. A pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke módosul, ha a Bank módosítja a pénzmozgásokra vonatkozó becsléseit. A módosított könyv szerinti érték az eredeti effektív kamatláb alapján kerül kiszámításra és a könyv szerinti érték változása bevételként vagy ráfordításként kerül elszámolásra.

A hitelekhez közvetlenül kapcsolódó díjak az effektív kamatláb számításánál kerülnek figyelembe vételre. Azon díjak esetében, amelyek csak egy bizonyos időszakra vonatkoznak, a díjak elhatárolásra kerülnek. Egy bizonyos teljesítéshez kapcsolódó díjak a kritériumok teljesülésekor egy összegben kerülnek elszámolásra.

### **ee) Kamattámogatás**

#### *Állami kamattámogatás*

A kamattámogatás a (12/2001. sz.) Kormányrendeletben megadott paraméterek szerinti ügyfelek részére meghatározott feltételekkel folyósított hitelállomány után vehető igénybe. A kamattámogatások két fő típusa a jelzáloglevél kamattámogatás és a kiegészítő kamattámogatás. Mindkét konstrukció az ügyfelek által fizetett kamatot mérsékeli. Az előző közvetlenül a Bank forrásköltségeitől függően (jelzáloglevél kamattámogatás), míg utóbbi közvetlenül a támogatott hitel ügyfél által fizetendő kamat függvényében (eszközoldali támogatás) jelenti az ügyfél által fizetett kamatok támogatását (csökkentését). Mindkét támogatási forma megjelenik a Bank bevételeiben. A Bank csak közvetíti ezeket az ügyfelek felé úgy, hogy azok a támogatás mértékétől függően a piaci kamatoknál alacsonyabb kamatot fizetnek a Banknak. A kamattámogatás legfeljebb a hitel futamidejének első 20 évére vehető igénybe.

2007. január 1-jén új szabályozás lépett érvénybe, amelynek értelmében az államilag támogatott jelzáloghiteleken keletkező kamatbevételek után 5% adó fizetendő (csak a közvetlenül a Bank által folyósított hitelek után keletkezett kamatbevételek után), mely a „Működési költségek” soron került bemutatásra.

#### *Jelzáloglevél kamattámogatás*

A jelzáloglevél alapú kamattámogatás – a rendeletben meghatározott feltételek teljesülése esetén és mértékben vehető igénybe lakáscélú hitelekhez. Ezen túlmenően az ügyfél által fizetendő maximális kamatszázalék feltételének szintén teljesülnie kell. A jelzáloglevél kamattámogatás a jelzáloglevél forrásból nyújtott, a rendeletben meghatározott lakáscélú hitelek után vehető igénybe:

- i. a Bank által vagy konzorciális hitelezési körben nyújtott jelzáloghitelek, valamint
- ii. a Bank refinanszírozási tevékenysége körében a Bank által vásárolt és a belföldi hitelintézet által visszavásárolt önálló zálogjogok, valamint a visszavásárolt zálogjog-csomagból eredő követelések.

A támogatást az adott hónap támogatott hitelállományára veszi igénybe a Bank, de maximum az adott havi jelzáloglevél állomány mértékéig. A számítás alapja a napi támogatott hitel- vagy jelzáloglevél állomány.

#### *Kiegészítő kamattámogatás*

A Bank és az ügyfél között létrejött szerződésben rögzítésre kerül a kamattámogatás rendeletben meghatározott mértéke és számítási módja a maximális kamat mérték betartása mellett. A kamattámogatás havi mértéke az ügylet folyósításához viszonyított mindenkor fordulónapján fennálló tőketartozás támogatás mértékű részének 1/12-e. A kamattámogatás számítási alapja az ügyleti fordulónapon fennálló nem esedékes tőketartozás.





**ff) Független kötelezettségek / független követelések**

A Csoport tevékenységéből következően független kötelezettségek nem kerülnek a mérlegbe (ilyen például a hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás), de a Megjegyzésekben bemutatásra kerülnek, kivéve azt az esetet, ha a becsült kiáramlásuk nagyon távoli. A független kötelezettségek közé tartozó pénzügyi tételek bekerülnek a mérlegbe, amikor valószínűvé válnak.

A független követelések nem részei a mérlegnek, azonban bemutatásra kerülnek amennyiben gazdasági haszon realizálása valószínűsíthető.

**gg) Fordulónap utáni események**

A Csoport azon mérleg fordulónapja után bekövetkezett eseményei, amelyek pótlólagos információt biztosítanak a konszolidált mérleg fordulónapi körülményeiről (módosító tételek) bemutatásra kerülnek a beszámolóban. Azon fordulónap utáni események, amelyek nem módosítják a beszámoló adatait, a Megjegyzésekben kerülnek bemutatásra, amennyiben lényegesek.

**hh) Üzleti tevékenység bemutatása**

A működési szegmens a gazdálkodó egység olyan komponense:

- (a) amely bevételekkel és ráfordításokkal járó üzleti tevékenységet folytat;
- (b) amelynek működési eredményeit a gazdálkodó egység legfőbb működési döntéshozója rendszeresen felülvizsgálja; valamint
- (c) amelyre vonatkozóan különálló pénzügyi információ áll rendelkezésre.

A működési szegmensek olyan üzleti tevékenységet is folytathatnak, amellyel még nem tettek szert bevételre, az alapítási műveletek lehetnek például bevételszerzés előtti működési szegmensek.

A Bank a következő tényezőket veszi figyelembe annak meghatározásakor, hogy két vagy több működési szegmens összesíthető-e egyetlen működési szegmensbe: szolgáltatások jellege; szolgáltatások vevőjének típusa vagy csoportja; szolgáltatások nyújtásához alkalmazott módszerek; szabályozó környezet. A Bank minden szegmenst bemutat, amely (külső és belső) bevételhez, eredményhez vagy mérlegfőösszeghez való hozzájárulása a 10%-ot eléri, figyelembe véve az IFRS 8 további lényeges szabályait. A megállapított működési szegmensekhez úgymint saját hitelezéshez és refinanszírozáshoz tartozó adatok elkülönítetten bemutatásra kerülnek a mérlegben (18. és 19. Megjegyzés) és az eredménykimutatásban (4. Megjegyzés).

A földrajzi szegmensekre való bontást szintén megvizsgálta a Bank. Mivel azonban a bevételhez, eredményhez vagy mérlegfőösszeghez való hozzájárulása a 10%-ot nem éri el sem a két horvát társaság, sem a német fióktelep mérete, ezért nem készült földrajzi szegmens bontás.

**ii) Beszámítások**

A pénzügyi eszközök és követelések beszámítva, így nettó módon kimutatva akkor jelennek meg a mérlegben, ha és amennyiben kikényszeríthető jogi alapja van a kimutatott összegek egymással szembeni beszámításnak és a Csoport azokat nettó módon kívánja rendezni vagy egyidejűleg kívánja a követelést realizálni és a kötelezettségeket rendezni. Ez nem vonatkozik a nettósítási megállapodásokra, így az azokhoz kapcsolódó eszközök és kötelezettségek bruttó módon jelennek meg a mérlegben.



**jj) Deviza átszámítás**

A Bank pénzügyi kimutatásai magyar forintban (HUF) kerülnek bemutatásra.

A Bank és leányvállalatai a devizás tranzakciókat először a tranzakció napján érvényes saját funkcionális devizájukban számolják el. A funkcionális devizától eltérő devizában meghatározott monetáris eszközök és kötelezettségek a beszámoló fordulónapján érvényes árfolyamon kerülnek a funkcionális devizára átváltásra. Minden különbség az eredményben kerül elszámolásra. A bekerülési értéken nyilvántartott nem monetáris tételek a tranzakciók kezdeti napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra. A valós értéken nyilvántartott nem monetáris tételek a valós érték meghatározásának napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra.

A konszolidáció során a pénzügyi kimutatások fordulónapján a külföldi társaságok eszközeit és kötelezettségeit átváltásra kerülnek forintra a mérleg fordulónapján érvényes MNB árfolyamon, míg az eredménykimutatás tételei éves súlyozott MNB átlagárfolyamon kerülnek forintosításra. A keletkező deviza különbözetet az egyéb átfogó eredményben számolja el a Csoport. A deviza különbözet akkor szabadul fel az egyéb átfogó eredményből és számolódik el az eredményben, amikor a külföldi társaság megszűnik vagy eladásra kerül.

**kk) Vételi és pénzügyi rendezés alapú elszámolás**

A pénzügyi eszközök „szabályos” eladását, illetve vételét a teljesítés napján ismerik el. Ez alól kivételek a derivatívák, ahol az adás-vétel elismerése a kötés napján kerül elismerésre. Az elszámolás napja az az időpont, amikor az eszköz a társaság tulajdonába kerül. A „szabályos” értékesítési illetve vételi tranzakciók alatt olyan adás-vételi tranzakciót értünk, amelynek során az adott eszközt a vonatkozó jogszabály által megadott, vagy a piacon kialakult időintervallum alatt le kell szállítani.

**ll) Bankadó**

2010 augusztusában a Parlament elfogadott a pénzügyintézetekre vonatkozóan egy új törvényt a „Bankadóról”, mely 2010-től 2012-ig hatályos. Minden olyan pénzügyintézet alanya 2010-re a bankadónak, amely 2010. július 1-jén lezárt pénzügyi évvel és beszámolóval rendelkezett. 2010. november 15-én a Parlament 2011-re vonatkozó Bankadó Törvény módosítást fogadott el. A módosítás két fizetési címre bontja az eredetileg csak a bankokra vonatkozó bankadó fizetési kötelezettséget.

2010-ben új bankadó alapja és az adókulcs pénzügyi intézményenként eltérő (bankok esetében az alap a módosított mérlegfőösszeg, a pénzügyi vállalkozások – mint például lízing társaságok – esetében ez a nettó kamatbevétel és jutalékbevétel, stb.). 2010-ben és 2011-ben az adóalap az adóalanyok magyar számviteli szabályok alapján 2009. december 31-re készített beszámolója.

A kapcsolódó adókulcsok különbözőek az egyes pénzügyi intézmények esetében: pl. 0.15% a hitelintézetek módosított mérlegfőösszegének első 50 milliárd forintjára vetítve, a módosított mérlegfőösszeg 50 milliárd forint feletti részére vonatkozó adókulcs 0.5%. A 2011-re vonatkozó törvénymódosítás megváltoztatta a bankok részére az adóalap számítási módszerét, illetve az 50 milliárd feletti részre vonatkozó adókulcsot 0.53%-ra növelte.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2011. december 29-én a Parlament elfogadta a Bankadó csökkentésére vonatkozó törvényt. Ennek értelmében

- a 2011-es Bankadó a törvényben rögzített, kötelezően alkalmazandó árfolyamon történő végtörlesztés kapcsán keletkezett veszteség 30%-ával (2.9-es Megjegyzés),
- a 2012-es Bankadó pedig a devizaalapú kölcsön elengedése vagy forintalapú kölcsönné történő átalakítása kapcsán keletkezett veszteség 30%-ával (2.9-es Megjegyzés),

de maximum az adott évi Bankadó mértékéig csökkenthető.

A bankadó az eredménykimutatásban a „Nettó egyéb működési ráfordítás” soron kerül kimutatásra, mert az IFRS szabályozás alapján ez nem minősül jövedelemadóknak.

**2.7 Lényeges számviteli becslések és feltételezések**

Az IFRS elveivel összhangban készült beszámoló becslések és feltételezések felhasználását követeli meg, ami módosítja a beszámolóban szereplő számokat és a hozzájuk tartozó Megjegyzéseket. Bár ezen számítások alapja a Bank vezetésének legjobb tudása szerinti a pillanatnyi eseményekről, a bekövetkező tényleges eredmény ettől eltérő lehet. A társaság az alábbi területeken alkalmazta a becslést:

***A vállalkozás folytatása***

A Bank vezetése értékelte a Bank képességét a további működést illetően és megállapította, hogy a Bank rendelkezik a szükséges erőforrásokkal, hogy folytassa tevékenységét a belátható jövőben. A Bank vezetésének továbbá nincs tudomása olyan lényeges bizonytalanságról, mely jelentős kétséget támasztana a Banknak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességével kapcsolatban.

***Pénzügyi eszközök és források valós értékelése***

Amennyiben a pénzügyi eszközök és források valós értékének meghatározása nem aktív piaci ár alapján kerül meghatározásra, valamilyen értékelési modell alkalmazására van szükség. Ezekhez az értékelési modellekhez az input adatok megfigyelhető piaci adatok, ahol lehetséges. Ahol azonban ez nem áll rendelkezésre, ott saját megítélés szükséges a valós érték meghatározásához. (38. Megjegyzés)

***Részvény alapú juttatás***

A Bank a részvény alapú juttatások valós értékének megállapításakor vizsgálja a lehívási feltételt, a lehívási árat, valamint a forgalmi feltételek és a profitchél teljesülését. (35. Megjegyzés)

***Tartalék képzés járadék kötelezettségre***

A tartalék meghatározásakor figyelembe vételre kerül a szerződésben vállalt jövőbeni kifizetés kalkulált (jelenértékesített és a halálozási statisztikák figyelembevételével készített) értéke.

***Halasztott adó követelés***

A halasztott adóköveteléseknél csak addig a mértékig kerülnek kimutatásra az adókövetelések, amíg valószínű, hogy adóztatható nyereséggel szemben felhasználásra fog kerülni. A Bank megítélése szükséges az elszámolható halasztott adó követelések meghatározásakor, a jövőbeni adóztatható profit szintje és valószínűsíthető időpontja vonatkozásában, a jövőbeni adó tervezési stratégiákkal együtt. (11. Megjegyzés)

***Hitelekre végzett értékvesztés teszt és eredménye***

Az ügyfelekkel szembeni hitelek és előlegek esetén a Bank minden mérleg fordulónapon felméri, hogy szükség van-e értékvesztés-képzésre. A vezetőség megítélése szükséges az összegek és a



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

jövőbeni pénzáramok becslése kapcsán. A jövőbeni pénzáramok becslése kapcsán a Bank az adós pénzügyi helyzetére és a biztosíték nettó eladási árára vonatkozó ítéletet hoz.

Az egyedileg nem értékvesztett hitelek és előlegek portfólió alapon kerülnek értékelésre értékvesztési szempontból. A portfólió alapú értékelés kapcsán a hitelek az üzleti kockázatot jól megfogó, homogén csoportokba kerülnek besorolásra, majd meghatározásra kerül az értékvesztés, figyelembe véve a historikus nem teljesítésekre és a károokra vonatkozó becsléseket.

***Eszközök értékvesztése***

A Bank minden fordulónapon megvizsgálja, hogy van-e az eszköz értékvesztettségére utaló jel. Ha van, vagy amikor az éves értékvesztés teszt elvégzése előírt, a Bank az eszköz megtérülő értékét megbecsüli. Egy eszköz megtérülő értéke az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb.

A használati érték meghatározásakor a várt pénzmozgások diszkontálásra kerülnek a pénz időértékének és az eszköz specifikus kockázatok figyelembe vételével.

Minden eszközre készül értékelés évente (kivéve, ha ettől eltérő kerül feltüntetésre), mely megvizsgálja, hogy van-e jelzés a korábban értékvesztett eszközök értékvesztettségének megszűnésére vagy csökkenésére. Ha van ilyen jelzés, a Bank megbecsüli az eszköz megtérülő értékét.

Bővebben a 22. és a 23. Megjegyzésben.

***Befektetési célú ingatlanok piaci értéke***

A befektetési célú ingatlant kezdetben bekerülési értéken kell értékelni, figyelembe véve az üzleti költségeket. A Bank éves rendszerességgel nagyobb részt statisztikai alapon, összehasonlító piaci adatok alapján felméri a portfóliójában tartozó azon ingatlanok forgalmi értékét, melyek nem a tárgyévben kerültek megjelenítésre. A felmérés alapján meghatározásra kerül a portfólióba tartozó ingatlanok könyv szerinti értékének és a felmérés során megállapított forgalmi értékének eltérése. Amennyiben a teljes vizsgált portfólióra vonatkozó átlagos eltérés a 10%-os értéket nem haladja meg, akkor a felmérés során meghatározott forgalmi érték változások nem kerülnek megjelenítésre az eredménykimutatással szemben. Amennyiben a teljes vizsgált portfólióra vonatkozó átlagos eltérés a 10%-os értéket meghaladja, akkor a felmérés során meghatározott forgalmi érték változások kizárólag azon ingatlanok esetében kerülnek megjelenítésre az eredménykimutatással szemben, ahol az egyes ingatlanokra vonatkozó eltérés is meghaladja a 10%-os értéket. A piaci érték felülvizsgálatát minden esetben szakképzett, megfelelő tapasztalattal rendelkező értékbecslő végzi.

**2.8 Átsorolások és hibák**

A CEC DD könyvvizsgálata a 2010. évi konszolidált beszámoló lezárását követően zárult le, így a feltárt hibák a 2010. évi beszámolóban nem kerültek bemutatásra. Emellett a 2011. évi audit feltárt néhány kisértékű hibát a 2010. évi cash flow kimutatásban. Mivel ezen hibák hatása nem jelentős és a beszámoló felhasználóinak döntését nem befolyásolja, a management úgy döntött, hogy a hibák javítására a 2011-es beszámolóban kerül sor, a 2010-es számok módosításával. Harmadik oszlopban történő bemutatás nem szükséges, mert a hibák hatása nem jelentős, valamint nem befolyásolják a 2011. évi számokat.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A következő módosítások történtek a mérlegben:

Mérleg sor	2010 eredeti	Mérleg sor	2010 módosított
Hitelek	387,035	Hitelek	386,635
Goodwill és más immateriális jószág	13,655	Goodwill és más immateriális jószág	13,650
Egyéb eszközök	7,753	Egyéb eszközök	8,074
Egyéb kötelezettségek	5,614	Egyéb kötelezettségek	5,627
Felhalmozott vagyon/veszteség	50,702	Felhalmozott vagyon/veszteség	50,604

A következő módosítások történtek az eredménykimutatásban:

Eredménykimutatás sor	2010 eredeti	Eredménykimutatás sor	2010 módosított
Kamatbevételek	75,639	Kamatbevételek	75,634
Nettó kamatjövedelem	26,194	Nettó kamatjövedelem	26,189
Deviza műveletek eredménye	(722)	Deviza műveletek eredménye	(810)
Nettó üzleti (trading) eredmény	(2,780)	Nettó üzleti (trading) eredmény	(2,868)
Nettó egyéb működési bevétel	10,272	Nettó egyéb működési bevétel	10,273
Nettó egyéb működési ráfordítás	(4,712)	Nettó egyéb működési ráfordítás	(4,717)
Működési nyereség	30,596	Működési nyereség	30,498
Működési költségek	(16,550)	Működési költségek	(16,550)
Adózás előtti nyereség	8,918	Adózás előtti nyereség	8,821
Nyereség	11,198	Nyereség	11,100
Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)		Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)	
Törzsrészvény (forintban)	242,63	Törzsrészvény (forintban)	241,12
Átváltható értékpapírokkal növelt részvényekre (forint)	242,63	Átváltható értékpapírokkal növelt részvényekre (forint)	241,12

A következő módosítások történtek az átfogó eredménykimutatásban:

Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás sor	2010 eredeti	Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás sor	2010 módosított
Nyereség	11,198	Nyereség	11,100
Egyéb átfogó eredmény		Egyéb átfogó eredmény	
Árfolyamtartalék	(2)	Árfolyamtartalék	(1)
Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval együtt	(1,837)	Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval együtt	(1,836)
Teljes átfogó jövedelem	9,361	Teljes átfogó jövedelem	9,264



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Pénzforgalmi (Cash flow) kimutatásban az alábbi módosítások történtek az előző időszaki beszámolóhoz képest:

Cash flow sor	2010 eredeti	Cash flow sor	2010 módosított
Nettó nyereség	11,198	Nettó nyereség	10,929
Hitelezési veszteségre képzett céltartalék	6,179	Hitelezési veszteségre képzett céltartalék	6,044
Tárgyi eszköz kivezetésen realizált (nyereség/veszteség)	366	Tárgyi eszköz kivezetésen realizált (nyereség/veszteség)	279
Immateriális jószág kivezetésen realizált (nyereség)/veszteség	216	Immateriális jószág kivezetésen realizált (nyereség)/veszteség	221
Tőkésített kamatok	226	Tőkésített kamatok	(226)
Árfolyam tartalék változása	(2)	Árfolyam tartalék változása	(1)
Működési eszközök változása előtti üzleti nyereség	57,010	Működési eszközök változása előtti üzleti nyereség	56,244
Hitelek	(23,845)	Hitelek	(22,858)
Egyéb eszközök	(2,521)	Egyéb eszközök	(2,842)
Egyéb kötelezettségek	(2,499)	Egyéb kötelezettségek	(2,485)
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	106,445	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	106,359
Tárgyi eszköz eladás bevétele	(47)	Tárgyi eszköz eladás bevétele	40
Befektetési tevékenység nettó pénzárama	1,404	Befektetési tevékenység nettó pénzárama	1,317
Fizetett adó	(1,369)	Fizetett adó	(2,424)
Kapott kamatok	76,211	Kapott kamatok	76,205

Az időszakok összehasonlíthatósága miatt a beszámolóban szereplő egyes korábbi évekre vonatkozó adatok átcsoportosításra kerülhetnek, melyek ha jelentősek akkor magukkal vonják az IAS 8 által kért legkorábbi összehasonlító időszakra vonatkozó bemutatást is.

Mivel a Csoport 2011-ben nagy értékű lízing szerződést kötött, a management úgy döntött, hogy a 2010-ben a mértéke miatt az egyéb kötelezettségek között bemutatott lízing kötelezettséget külön soron mutatja be.

Az alábbi átsorolás történt a mérlegben az összehasonlíthatóság érdekében:

Mérlegsor	2010 eredeti	Mérlegsor	2010 módosított
Egyéb kötelezettségek	5,627	Pénzügyi lízing kötelezettség	236
		Egyéb kötelezettségek	5,391

**2.9 A jogi környezet változásai és ezek hatása a Csoport beszámolójára**

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%



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

(183.6 millió CHF) volt. Az FHB Csoport a végtörlesztésekből származó 12.9 milliárd forint veszteséget teljes egészében elszámolta a 2011. évben.

A rögzített árfolyamon történő deviza hitelek végtörlesztéséből származó nyitott deviza pozíció teljes egészében fedezésre került az MNB által biztosított programmal.

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.

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 jelentkezni és az első időszakban a közalkalmazottaknak és köztisztviselőknek elsőbbséget kell biztosítani az elbírálásnál.

A Bank a törvényben meghatározott részvételi feltételek ismeretében megpróbálta a várható hatásokat felmérni. A Bank feltételezése szerint a jogosult ügyfeleknek mintegy 50%-a kíván résztvenni a programban, amelynek eredményeként a következő öt évben jelenértéken számolva 3.2 milliárd forint bevétel elmaradás várható.

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. A megállapodás alapján az elengedett jelzáloghitelek 30%-a levonható a 2012-ben fizetendő bankadóból. A Csoport nem vár jelentős hatást ettől a megállapodástól, mivel az érintett portfólióra már eleve értékvesztést számolt el.

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



---

**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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 beszűkülése – is kedvezőtlenül befolyásolta a 2011-es eredményt.

**3. BECSLÉSEKBN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁS**

A swapok értékelése során a Bank a korábbi időszakokban nem alkalmazott korrekciókat a hozamgörbéken. A válság kitörése óta azonban jelentős kockázati felárat raknak rá a fejlődő devizákra, amelynek része a HUF is. Mivel a nevezett felár jelentős mértékű és a léte is állandó lett 2010-től, figyelembe vétele indokolttá vált a swapok értékelésénél. A hozamgörbe így a kockázati felárral (250 bp) módosításra kerül. A megfelelő mértékű felár alkalmazása pontosabbá teszi a jelenérték számítását (38. Megjegyzés).

Az előző évihez képest változatlan kockázati felár szint mellett a Bank 62,362 millió forintba értékelte volna a swapokat.





**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**4. KAMATBEVÉTEL ÉS KAMATRÁFORDÍTÁS**

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Kamatbevétel</b>		
Hitelek	37,163	33,881
Refinanszírozott jelzáloghitelek	17,251	20,024
Banktól kapott kamatok	1,192	858
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök után</i>	55,606	54,763
Kereskedési célú értékpapírok	46	327
Értékesíthető értékpapírok	4,522	5,753
Derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatok	18,259	14,791
<i>Valós értéken értékelt eszközök után</i>	22,827	20,871
<b>Összesen</b>	<b>78,433</b>	<b>75,634</b>

Az értékvesztett hitelek vonatkozásában elhatárolt kamat mértéke 764 millió forint (2010: 400 millió forint).

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Kamatráfordítás</b>		
Jelzáloglevelek	21,674	21,419
Banknak fizetett kamatok	1,106	472
Betétek után fizetett kamatok	6,645	3,681
Kötvények kamatráfordítása	3,440	1,468
Állami hitel kamatráfordítása	5,502	4,262
Lízing kamatráfordítása	117	7
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt kötelezettségek után</i>	38,484	31,309
Derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatráfordítások	10,730	9,855
Jelzáloglevelek	3,093	3,601
Bankközi felvételek	-	97
Kötvények kamatráfordítása	4,628	4,583
<i>Valós értéken értékelt kötelezettségek után</i>	18,451	18,136
<b>Összesen</b>	<b>56,935</b>	<b>49,445</b>

A 2011. során elszámolt, hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek kapcsán elszámolt kamatbevétel 13,000 millió Ft állami kamattámogatást (2010: 14,985 millió Ft) tartalmaz.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**5. DÍJ- ÉS JUTALÉKBEVÉTEL, DÍJ- ÉS JUTALÉKRÁFORDÍTÁS**

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Díj- és jutalékbevételek</b>		
Saját folyósítású jelzáloghitelek	388	427
Refinanszírozott jelzáloghitelek	687	524
Lebonyolítási jutalék	213	248
Értékbecslés	97	63
Betét üzletág	844	364
Ügynöki díj	617	212
Kártya üzletág	589	247
Egyéb	226	83
<b>Összesen</b>	<b>3,661</b>	<b>2,168</b>

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Díj- és jutalékráfordítások</b>		
Értékpapír üzletág	17	162
Ügynöki díj	350	145
Kártya üzletág	415	124
Pénzforgalmi díj	20	62
Egyéb	146	54
<b>Összesen</b>	<b>948</b>	<b>547</b>

**6. NETTÓ EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTEL**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Előnyös vételből származó bevétel (17. Megjegyzés)	-	8,084
Befektetési célú ingatlan bekerülési értéke	-	1,795
Járadék tartalék változása (31. Megjegyzés)	109	-
Tárgyi eszköz értékesítés nyeresége	60	40
Ügynöki jutalék	221	105
Akvizíció függő ellenértékéből visszakapott	-	48
Káresemények miatti bevételek, kapott kártérítés	22	92
Tárgyi eszköz bérbeadás bevétele	119	33
Kiszámlázott költségtérítések, szolgáltatások	107	47
Céltartalék felhasználás	216	-
Egyéb bevétel	176	29
<b>Összesen</b>	<b>1,030</b>	<b>10,273</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A befektetési célú ingatlan bekerülési értéke tartalmazza az ingatlan megvásárlásának költségét, ami a beszerzés hónapjának végén valós értékre átértékelődik.

**7. NETTÓ EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁS**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Bankadó (részletezve ld 7. Megjegyzés lentebb)	-	2,487
Járadék kifizetések	377	767
Goodwil és immateriális jószág értékvesztése	1,126	120
Bérelt ingatlanon végzett beruházás / felújítás / eszközök értékvesztése*	639	446
Visszafizetett állami hitel költsége	-	102
Céltartalék jövőbeni költségre	-	75
Céltartalék várható jövőbeni kötelezettségre	8	51
Járadék tartalék változása (31. Megjegyzés)	-	515
Befektetési célú ingatlan valós értékének változása	60	-
Kártérítés	92	22
Eszközök értékesítése	35	-
Követelés elengedés	-	1
Véglegesen átadott pénzeszköz	176	42
Bírság, késedelmi pótlék	5	4
Térítés nélkül átadott eszközök	1	1
Lízing le nem vonható áfa	67	44
Felügyeleti és egyéb díjak	65	17
Előnyös vételen elért nyereség csökkentése	53	-
Üzletviteli tanácsadás	21	-
Lízingbe adott eszköz kivezetés	85	-
Egyéb	71	23
<b>Összesen</b>	<b>2,881</b>	<b>4,717</b>

\*2010-ben a következő évben várható fiók bezárással kapcsolatos.

A bankadó 2010-ben csoporttagonként kifizetett mértékét az alábbi táblázat részletezi:

	2010
FHB Jelzálogbank Nyrt	1,725
FHB Kereskedelmi Bank Zrt	533
FHB Ingatlanlízing Zrt (korábban Central European Credit Ingatlanhitel Zrt)	35
Allianz Bank Zrt	194
<b>Total</b>	<b>2,487</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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 különadótól mentesíti a ráfordításokat.

**8. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**

	Meg- jegyzés	2011. december 31.	2010. december 31.
Bérjellegű költségek	9	6,781	6,024
Értékbecslési díjak		166	113
Reklám,propaganda,hirdetés		812	1,092
Általános és adminisztratív költségek		2,667	1,897
Bérleti díjak	10	1,331	1,332
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	22	585	573
Immateriális javak értékcsökkenése	23	1,869	1,180
Tanácsadói díjak		1,232	1,337
Fenntartási költségek		1,830	1,343
Egyéb fizetett adók		700	835
Biztosítási díjak		237	306
Információs költségek		150	165
Egyebek		470	353
<b>Összesen</b>		<b>18,830</b>	<b>16,550</b>

**9. BÉRJELLEGŰ KÖLTSÉGEK**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Béreköltség	4,634	3,894
Társadalombiztosítási járulék	1,425	1,171
Egyéb személyi kifizetések	696	718
Részvény alapú kifizetések	26	241
<b>Összesen</b>	<b>6,781</b>	<b>6,024</b>

Társadalombiztosítási járulékot a munkavállalóknak fizetett bruttó bérek és bérjellegű juttatások után kell fizetnie a Banknak. A munkavállalók átlagos statisztikai létszáma 875 fő volt a tárgyévben (2010. hasonló időszakában 920 fő).



**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**10. BÉRLETI DÍJAK (OPERATÍV LÍZING)**
**Nem lemondható operatív lízing szerződések**

A székhely bérletére vonatkozó operatív lízing szerződés lejáratára 2014. december 31.

A szerződés alapján a Csoport megújítási opcióval rendelkezik a lejárat utáni következő 5 évre is.

Amennyiben a Csoport nem él a megújítási opcióval, akkor 86 millió forint bírságot köteles fizetni.

	2011. december 31. Minimum lízing díjak	2011. december 31. Minimum lízing díjak
12 hónapon belül	941	1,331
1 és 5 év között	2,415	3,065
5 éven túl	1,011	1,167
<b>Összesen</b>	<b>4,367</b>	<b>5,563</b>

	Minimum lízing díjak	Függő bérleti díjak	Albérleti díjak	Összesen
2011-ben felmerült költségek	1,183	152	(4)	1,331
2010-ben felmerült költségek	1,332	0	0	1,332

**11. NYERESÉGADÓ**

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Tárgyidőszaki adófizetési kötelezettség</b>	<b>1,083</b>	<b>863</b>
Társasági adó*	1	(45)
Helyi iparűzési adó	948	818
Innovációs járulék	134	117
Egyéb adók	-	(27)
<b>Halasztott adó ráfordítása / (bevétele)</b>	<b>(2,779)</b>	<b>(3,143)</b>
<b>Összesen</b>	<b>(1,696)</b>	<b>(2,279)</b>

\*A 2010-es összegből (47) millió forint az Allianz Bank felvásárláskori és év végi társasági adó ráfordítása közötti különbözet.

A számviteli (könyv szerinti) eredményen alapuló várható adó és a ténylegesen fizetett adó közötti egyeztetést az alábbiakban mutatja be a Bank:

2010. július 1-től a társasági adó fizetési kötelezettség 250 millió forint adóalapig 10%-os, felette 19%-os kulcsot visel. 2011. január 1-től 500 millió forint adóalapig 10%-os, felette 19%-os kulcsot visel. A 2010-es szabályozás alapján 2013. január 1-től egységesen 10%-os a társasági adókulcs. Ezen információ alapján a Bank a 2010-es halasztott adó számításnál 10%-os kulcsot alkalmazott.

2011-ben a Parlament módosította a társasági adó törvényt, és a tervezett társasági adókulcs csökkenést eltörölte, meghagyva a korábbi szabályt, mely alapján a társasági adó fizetési kötelezettség

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

500 millió forint adóalapig 10%-os, felette 19%-os kulcsot visel. Ez alapján a Bank a 2011-es halasztott adó számításnál 19%-os kulcsot alkalmazott.

A vezetőség tervei alapján a Csoport belátható jövőben keletkező nyeresége felhasználható a felhalmozott továbbvihető veszteségből származó halasztott adó eszközökkel szemben. A Csoport 2011-es eredménye az egyszeri költségek (például a végtörlesztés miatti értékvesztés) nélkül nyereség lett volna, ezért a fenti feltételezés alapján a halasztott adó követelés kimutatása indokolt.

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Adózás előtti eredmény:</b>	<b>(7,314)</b>	<b>8,918</b>
Számított nyereségadó (19%)	(1,390)	1,695
Iparüzési adó és innovációs járulék	1,083	935
Iparüzési adó és innovációs járulék adóhatása	(206)	(178)
Magyar adóalap módosító tételek adóhatása	(349)	(642)
Leányvállalatok el nem határolt eredménye után	541	4
Állami tőke visszafizetés hatása	-	(4,823)
Saját részvény értékesítése	-	212
Adókulcs változás hatása	(1,227)	491
Egyéb módosítás adóhatása	(98)	27
<b>Összesen</b>	<b>(1,696)</b>	<b>(2,279)</b>



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****Halasztott adó pozíció**

2011. december 31.						
	Halasztott adókövetelés	Halasztott adóhitelezettség	Nettó halasztott adó pozíció	FHE Szolgáltató Zrt. értékesítése	Eredménykimutatás hatás	Tartalékok halasztott adó pozíciója
Értéksökkenés különbözet					10	
Hiteelfolyósítási díj	(52)		(52)		22	
Részvényopció	20		20		(14)	
Járadék kötelezettség valós értékre hozása		(995)	(995)		462	
Járadék költségek elszámolása		289	289		191	
Derivatív ügyletek valós értéke	(430)		(430)		(797)	
Értékvesztés	(943)		(944)		(483)	
Függő kamat visszaemlése	(640)		(640)		(405)	
Cash flow fedezeti ügylet	(41)		(41)		17	(47)
Fevásárfás hatása	(114)		(115)	(5)	1,054	
Állami hitel	4		4		12	
Veszteség után elhatárolt adóalap	9,067		9,067	165	4,134	
Konszolidáció hatása	(654)		(654)	(2)	(676)	
Értékesíthető értékpapírok	66		66		170	55
Exo-Bittől bérelt eszközök lízingként való kimutatása	5		5		5	
CEC DD halasztott adója	55		55			
<b>Nettó halasztott adópozíció</b>	<b>6,345</b>	<b>(710)</b>	<b>5,635</b>	<b>158</b>	<b>2,779</b>	<b>(8)</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	2010. december 31.					
	Halasztott adókövetelés	Halasztott adókövetelés lezártság	Nettó halasztott adópozíció	Allianz nyitó	Eredménykimutatás hatása	Tartalékok halasztott adó pozíciója
Konszolidációs értécsökkenés különböző	(10)		(10)		8	(10)
Hitelefolyósítási díj	41	(115)	(74)		170	41
Részvényopció	34		34		34	34
Járadék ingatlan felértékelése		(535)	(535)		339	
Járadék költségek elszámolása		98	98		(4)	
Derivatív ügyletek valós értéke	371	(4)	367	32	375	
Értékvesztés	(197)	(263)	(460)		(110)	
Függő kamat visszaemlése	(134)	(101)	(235)	(8)	(103)	
Cash flow fedezeti ügylet	(12)		(12)		(2)	(17)
Felvásárlás hatása	(1,168)		(1,168)	(26)	(1,132)	
Állami hitel	(8)		(8)		(1)	
Veszteség után elhatárolt adóalap	4,513	420	4,933	397	3,846	
Céltartalék				366	(518)	
Konszolidáció hatása	23		23		148	
Értékesíthető értékpapírok	(150)	(8)	(159)	7	93	18
<b>Nettó halasztott adópozíció</b>	<b>3,303</b>	<b>(509)</b>	<b>2,794</b>	<b>768</b>	<b>3,143</b>	<b>1</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik





**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**12. EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM**
**Az egyéb átfogó jövedelem elemei**

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>		
Cash-flow hedge tartalék	131	(912)
ebből: valós érték változása	129	(1,599)
ebből: átsorolás eredménykimutatásba	2	688
Értékesíthető értékpapírok	(62)	(1,335)
ebből: valós érték változása	116	(1,652)
ebből: átsorolás eredménykimutatásba	(178)	318
Árfolyam tartalék	1	(1)
Halasztott adó hatás	7	411
<b>Összesen</b>	<b>77</b>	<b>(1,836)</b>

**Az átfogó jövedelemhez kapcsolódó halasztott adó hatás**

	2011. december 31.			2010. december 31.		
	Adózás előtt	Adó hatás	Adózott	Adózás előtt	Adó hatás	Adózott
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>						
Cash-flow hedge tartalék	131	(30)	101	(912)	179	(733)
Értékesíthető értékpapír	(62)	37	(25)	(1,335)	233	(1,102)
Árfolyam tartalék	1	-	1	(1)	-	(1)
<b>Total</b>	<b>70</b>	<b>7</b>	<b>77</b>	<b>(2,248)</b>	<b>411</b>	<b>(1,836)</b>



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**13. MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK**

A Bank köteles a devizabelföldi ügyfelei betéeteinek, külföldi ügyfelei forint- és (éven belüli) devizabetéeteinek 2%-ával megegyező minimális egyenleget fenntartani a Magyar Nemzeti Banknál 2011-ben és 2010-ben is.

	2011. december 31.	2010. december 31.
Elhelyezett rövid lejáratú betét	7,700	1,900
MNB nostro számla	983	1,546
Időszakra elszámolt elhatárolt kamat	24	12
<b>Összesen</b>	<b>8,707</b>	<b>3,458</b>

**14. BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Nostro számlák	1,750	3,166
Lekötött betétek	54,557	66,287
Időszakra elszámolt elhatárolt kamat	31	10
<b>Összesen</b>	<b>56,338</b>	<b>69,463</b>

**15. KERESKEDÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Államkötvények	1,580	415
Kincstárjegyek	-	118
MNB kötvények és kincstárjegyek	-	3,997
Jelzáloglevelek	252	228
<b>Összesen</b>	<b>1,832</b>	<b>4,758</b>



**16. ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Magyar államkötvények	517	37,431
Magyar diszkont kincstárjegyek	6,694	3,269
Magyar Nemzeti Bank kötvények	73,899	53,962
Jelzáloglevelek	887	4,212
Külföldi kibocsátású kötvények	2,565	2,898
Befektetések	1,329	36
<b>Összesen</b>	<b>85,891</b>	<b>101,808</b>

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. német fióktelepének fő tevékenysége értékpapír fedezete mellett kapott hitelügyletek bonyolítása az Európai Központi Bankkal. A 2011. december 31-én fennálló értékesíthető jelzáloglevelek állományából 3,111 millió forint névértékű értékpapír itt kerül kimutatásra.

2010. december 31-én a következő értékpapírok kerültek ilyen ügyletek között kimutatásra:

- 8,975 millió forint névértékű értékesíthető államkötvény
- 17,262 millió forint névértékű értékesíthető jelzáloglevél
- 5,018 millió forint névértékű értékesíthető kötvény
- 223 millió kereskedési célú értékpapír

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. megtartotta a kamatra vonatkozó jogát és viseli a piaci ár változásából adódó kockázatot, így nem került sor az értékpapírok kivezetésre. Tárgyévben nem került kapcsolódó (2010-ben 52 millió euró (14,495 millió forint)) kötelezettség a mérleg „Bankközi felvételek” során bemutatásra.

A befektetések 1,294 millió forint értékben BIF Nyrt részvényeket tartalmaznak, továbbá 30 millió forint (2010: 30 millió forint) értékben Hitelgarantika Zrt részvényeket tartalmaznak, valamint SWIFT és VISA tagsági részvényeket. A BIF Nyrt részvényei 10%-ot, a többi részvény kevesebb, mint 1%-ot képviselnek a társaságokban.

**17. Leányvállalatok eladása és vásárlása**
**Értékesített leányvállalatok**

2011-ben a Csoport két leányvállalatot (FHB Szolgáltató Zrt. és Portfolio Money FBK Kft.) értékesített Csoporton kívüli vevőknek.

A Portfolio Money FBK Kft. értékesítésére 2011. szeptember 30-án került sor. Az eladás a Csoport szempontjából a következő pénzmozgásokkal járt:



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	Net book value
<i>Eszközök</i>	
Bankközi kihelyezések	5
Egyéb eszközök	2
<i>Kötelezettségek</i>	
Egyéb kötelezettségek	-
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>7</b>
<b>Kapott ellenérték</b>	<b>-</b>
ebből: készpénz	-
ebből: részvény	-
<b>Pénz kiáramlás</b>	
Megszerzett készpénz	-
Átadott pénzeszköz	5
<b>Nettó pénz kiáramlás</b>	<b>(5)</b>

Az FHB Szolgáltató Zrt. 2011. november 30-án került értékesítésre egy a csoporton kívüli vevő részére. Az új tulajdonos átnevezte a vállalatot EXO-BIT Zrt.-nek. Az eladás a Csoport szempontjából a következő pénzmozgásokkal járt:

	Könyv szerinti érték
<i>Eszközök</i>	
Bankközi kihelyezések	1
Hitelek	1
Tárgyi eszközök	252
Goodwill és más immateriális jószág	12,078
Egyéb eszközök	177
<i>Kötelezettségek</i>	
Bankközi felvételek	10,327
Nyereségadó fizetési kötelezettség	5
Egyéb kötelezettségek	706
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>1,470</b>
<b>Kapott ellenérték</b>	<b>1,470</b>
ebből: készpénz	-
ebből: részvény	1,470
<b>Pénz kiáramlás</b>	
Megszerzett készpénz	-
Átadott pénzeszköz	1
<b>Nettó pénz kiáramlás</b>	<b>(1)</b>



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az FHB Szolgáltató Zrt. értékesítési ára a 2011. november 30-án fennálló nettó eszközérték alapján került meghatározásra, amely tartalmazza a társaság 2011. évi első 11 havi veszteségét (2,197 millió forint), ezért a Csoport az értékesítés miatt nem realizált veszteséget.

**Vásárolt leányvállalatok**

2010. szeptember 30-án az FHB Jelzálogbank Nyrt az Allianz Bank Zrt részvényeinek 100%-át vásárolta meg készpénzért és saját részvényért, ellenőrzése alá 2010. szeptember 30-án került. A Felügyelet a felvásárlást engedélyezte. Az Allianz Bank univerzális banki tevékenységet végzett.

A könyv szerinti érték az Allianz Bank Zrt 2010. szeptember 30-ára vonatkozó IFRS szabályok szerint kimutatott könyv szerinti értéket mutatja be, továbbá, a megszerzett Allianz Bank azonosítható eszközeinek és forrásainak valós értéke és az előnyös vételből származó bevétel értéke a felvásárláskor az alábbi volt:

	Valós érték	Könyv szerinti érték
<i>Eszközök</i>		
Készpénz	1,348	1,348
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	519	519
Bankközi kihelyezések	4,029	4,029
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	20,073	20,073
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	10,007	10,007
Hitelek	36,434	40,206
Tárgyi eszközök	4,188	4,188
Immateriális jószág	1,351	1,033
Halasztott adókövetelés	767	394
Egyéb eszközök	2,352	2,352
<i>Kötelezettségek</i>		
Bankközi felvételek	23,592	23,592
Betétek	30,684	30,684
Derivatív ügyletek valós értéke	194	194
Kibocsátott értékpapírok	12,221	12,221
Céltartalékok	434	153
Egyéb kötelezettségek	3,157	3,157
<b>Nettó eszközök</b>	<b>10,785</b>	<b>14,146</b>
Előnyös vételből származó bevétel (Allianz Bank Zrt)	(8,084)	
<b>Felvásárlás költsége</b>	<b>2,701</b>	
ebből: készpénz	524	
ebből: saját részvény	2,178	



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**Pénz beáramlás**

Megszerzett készpénz	5,896
Fizetett ellenérték	524
Nettó pénz beáramlás	<b>5,372</b>

Az Allianz Bank Zrt. 2010-ben a felvásárlástól (579) millió forint eredménnyel járult hozzá a csoport adózott eredményéhez, a működési nyeresége 1,513 millió forint.

A 8,084 millió forint bevétel 2010-ben az előnyös vétel kapcsán az 'Nettó egyéb működési bevétel' soron került elszámolásra.

**18. REFINANSZÍROZOTT JELZÁLOGHITELEK**

A 2001. évi L. Törvény, mely több pénzügyi tárgyú szabályozást módosított, jelentős változást hozott a Jelzálog-hitelintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. XXX. törvényben is, mivel lehetővé tette a kereskedelmi bankok közreműködését a jelzáloghitelezésben. A változtatás lényege, hogy az önálló zálogjogra alapított követelés, mint fedezet megjelent a jelzáloglevelek mögött, valamint ezzel egy időben lehetőséget teremtett a jogszabályi változás ezen önálló zálogjog adás-vételére is. Az előzőek eredményeként a jelzálog-hitelintézetek a kereskedelmi bankok jelzáloghiteleinek refinanszírozójává váltak. A Bank több, magyarországi kereskedelmi bankkal szerződést írt alá a jelzáloghitelek refinanszírozásáról, mellyel a jelzáloglevél kamattámogatású jelzáloghitelek a kereskedelmi bankok teljes bankhálózatánál elérhetővé váltak. A 2011. december 31-i egyenleg mögött 65,462 darab egyedi lakossági ügylet áll (2010-ben 72,823 darab). Nyolc partner intézménynek nyújtott a Bank refinanszírozott jelzáloghiteleket.

**19. HITELEK**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Ingatlan vásárlási hitelek	125,923	133,073
Lakásépítési hitel	42,899	48,234
Ingatlan felújítási hitelek	4,250	4,607
Ingatlan bővítési hitelek	8,037	9,338
Ingatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	177,578	175,609
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	48,936	28,837
Dolgozói hitelek	2,244	2,478
Pénzügyi lízing	3,604	2,153
Egyéb hitel típusú	54	55
<b>Hitelek, bruttó</b>	<b>413,525</b>	<b>404,374</b>
Ebből: lakosság részére nyújtott hitelek	349,576	359,053
egyéb adósok részére nyújtott	63,950	45,321
Elhatárolt kamatok	5,881	3,727
Amortizált bekerülési érték	854	1,712
<b>Hitelek összes bruttó értéke</b>	<b>420,260</b>	<b>409,813</b>
Értékvesztés	(39,033)	(23,178)
<b>Hitelállomány a beszámolóban</b>	<b>381,227</b>	<b>386,635</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az értékvesztésből egyedi minősítés alapján megállapított 12,837 millió Ft (2010: 16,237 millió Ft), portfólió minősítés alapján megállapított 26,196 millió Ft (2010: 7,076 millió Ft)

**Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés változása:**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Értékvesztés január 1-én	23,178	7,393
Időszaki növekedés	26,446	10,716
Felvásárláskor szerzett	-	9,143
Értékvesztés állomány árfolyamváltozása	3,132	1,479
Időszak alatti visszairás	(12,005)	(5,549)
Értékesítés miatti értékvesztés kivezetés	(1,718)	(4)
<b>Értékvesztés időszak végén</b>	<b>39,033</b>	<b>23,178</b>
Az elszámolt hitelezési veszteség összetevői		
Értékvesztés időszaki változása (végtörlesztés miatti értékvesztés nélkül)	7,785	5,168
Végtörlesztés miatti értékvesztés*	6,658	-
Végtörlesztés miatti veszteségek**	5,948	-
Hitelek leírása	87	21
Eladott hitelek nyeresége	(205)	(190)
Felmondott hitelek vesztesége	144	127
Mérleg alatti kötelezettségekre képzett céltartalék	(473)	1
<b>Hitelezési veszteség</b>	<b>19,944</b>	<b>5,127</b>

\* Ezek a költségek 2012. januárban és februárban merültek fel.

\*\* Ezek a költségek 2011. decemberben merültek fel.

A nem teljesítő hitelek állománya 2011. december 31-én 59,574 millió Ft (2010. december 31-én: 42,141 millió Ft.)

A jelzáloghitel állományon belül, a kölcsönszerződések megkötésekor a legalább öt éves lejáratú hitelek aránya 97.7 % (2010-ben 97.6%), mely meghaladja az 1997. évi XXX. törvény 5 § (1) alapján kötelező 80%-ot.

A jelzáloghitelekéből eredő összes tökekövetelés állománya nem haladja meg a fedezetül szolgáló ingatlanok hitelnyújtás alapját képező együttes értékének az 1997. évi XXX. törvény 5. § (3) szerinti hetven százalékát. Ez az arány 2011. december 31 - én 44.87 % (2010. december 31-én 44.32 %).

**Pénzügyi lízing**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Bruttó lízingbefektetés	5,611	3,683
Minimális lízingfizetések	5,611	3,683
Nem garantált maradványérték	-	-
Nettó lízingbefektetés	3,128	2,148
<b>Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel</b>	<b>2,483</b>	<b>1,535</b>
Pénzügyi lízing kumulált értékvesztése	476	723

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Bank átstrukturálási tevékenységének eredményei a lízing ügyletek voltak. Ezáltal a Bank jogi helyzete erősödött, mert a fedezeten tulajdonjogot szerzett a jelzálogjog helyett.

*A 2011. december 31-én fennálló lízingkövetelések a következő periódusokra vonatkozóan:*

	Éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl
Bruttó lízingbefektetés	380	1,496	4,209
Nettó lízingbefektetés	160	714	2,729
<b>Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel</b>	<b>220</b>	<b>782</b>	<b>1,480</b>

*A 2010. december 31-én fennálló lízingkövetelések a következő periódusokra vonatkozóan:*

	Éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl
Bruttó lízingbefektetés	153	1,198	2,331
Nettó lízingbefektetés	61	636	1,451
<b>Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel</b>	<b>92</b>	<b>562</b>	<b>880</b>

**20. GOODWILL**

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Bruttó érték</b>		
Nyitó egyenleg	257	257
Növekedés	-	-
Akvizíció során beszerzett	-	-
Csökkenés	-	-
<b>Záró egyenleg</b>	<b>257</b>	<b>257</b>
<b>Értékvesztés</b>		
Nyitó egyenleg	250	130
Növekedés	7	120
Záró egyenleg	257	250
<b>Nettó érték</b>	<b>-</b>	<b>7</b>

A POMO csoport kapcsán elszámolt goodwill leírásra került.





**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**21. BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK**

A Bank Befektetési célú ingatlanokat az életjáradéki szolgáltatások nyújtásával összefüggésben mutat ki beszámolójában.

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Bruttó érték</b>		
Nyitó egyenleg	6,071	4,956
Növekedés	69	1,258
Csökkenés	(78)	(142)
<b>Záró egyenleg</b>	<b>6,062</b>	<b>6,071</b>
<b>Értékhelyesbítés</b>		
Nyitó egyenleg	5,355	4,605
Növekedés	92	922
Csökkenés	(197)	(172)
Záró egyenleg	5,249	5,355
<b>Nettó érték</b>	<b>11,311</b>	<b>11,426</b>

2010-ben és 2011-ben a következő működési költségek merültek fel azon befektetési célú ingatlanok tekintetében, melyek nem generáltak bérleti díj bevételt:

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Működési költségek</b>		
• értékbecslési díjak	-	5
• általános és adminisztratív költségek	2	2
• fenntartási költségek	13	12
• biztosítási díjak	6	6
• információs költségek	-	1
• egyéb	1	1
<b>Összesen</b>	<b>22</b>	<b>27</b>



**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**22. TÁRGYI ESZKÖZÖK 2011. december 31.**

	Ingatlan és Bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
Nyitó egyenleg	5,547	4,431	9,978
Növekedés	664	1,455	2,119
Csökkenés	(42)	(1,645)	(1,686)
Záró egyenleg	<b>6,169</b>	<b>4,241</b>	<b>10,411</b>
<b>Értékcsökkenés</b>			
Nyitó egyenleg	814	2,752	3,566
Éves értékcsökkenés / értékvesztés	179	406	585
Csökkenés	(150)	(348)	(498)
Záró egyenleg	<b>843</b>	<b>2,810</b>	<b>3,653</b>
<b>Értékvesztés</b>			
Nyitó egyenleg	446	-	446
Növekedés	1	11	12
Záró egyenleg	<b>447</b>	<b>11</b>	<b>458</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>4,879</b>	<b>1,421</b>	<b>6,300</b>

**TÁRGYI ESZKÖZÖK 2010. december 31.**

	Ingatlan és Bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
Nyitó egyenleg	983	4,077	5,060
Növekedés	590	254	844
Akvizíció során beszerzett	3,974	214	4,188
Csökkenés	-	(114)	(114)
Záró egyenleg	<b>5,547</b>	<b>4,431</b>	<b>9,978</b>
<b>Értékcsökkenés</b>			
Nyitó egyenleg	247	2,365	2,612
Éves értékcsökkenés /	567	454	1,021
Csökkenés	-	(67)	(67)
Záró egyenleg	<b>814</b>	<b>2,752</b>	<b>3,566</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>4,733</b>	<b>1,679</b>	<b>6,412</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**23. IMMATERIÁLIS JAVAK 2011. december 31.**

	Szoftverek	Egyéb Imma- teriális Javak	Portfólió érték	Ügynöki együtt- működés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>					
Nyitó egyenleg	15,530	779	1,483	645	18,435
Növekedés	913	99	-	-	1,012
Csökkenés	(99)	(352)	-	-	(451)
Záró egyenleg	<b>16,344</b>	<b>524</b>	<b>1,483</b>	<b>645</b>	<b>18,996</b>
<b>Értékcsökkenés</b>					
Nyitó egyenleg	4,307	385	92	8	5,052
Éves értékcsökkenés	1,554	11	272	32	1,869
Csökkenés	(2,949)	(9)	-	-	(2,958)
Záró egyenleg	<b>2,912</b>	<b>387</b>	<b>364</b>	<b>40</b>	<b>3,703</b>
<b>Értékvesztés</b>					
Nyitó egyenleg	-	-	-	-	-
Növekedés	-	-	1,119	-	1,119
Záró egyenleg	-	-	<b>1,119</b>	-	<b>1,119</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>13,432</b>	<b>137</b>	<b>-</b>	<b>605</b>	<b>14,174</b>

**IMMATERIÁLIS JAVAK 2010. december 31.**

	Szoftverek	Egyéb Imma- teriális Javak	Portfólió érték	Ügynöki együtt- működés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>					
Nyitó egyenleg	12,663	661	1,483	-	14,806
Növekedés	2,258	68	-	-	2,326
Akvizíció során beszerezett	729	50	-	645	1,424
Csökkenés	(120)	(2)	-	-	(122)
Záró egyenleg	<b>15,530</b>	<b>777</b>	<b>1,483</b>	<b>645</b>	<b>18,435</b>
<b>Értékcsökkenés</b>					
Nyitó egyenleg	3,248	320	48	-	3,616
Éves értékcsökkenés	1,060	67	44	8	1,179
Csökkenés	(1)	(2)	-	-	(3)
Záró egyenleg	<b>4,307</b>	<b>385</b>	<b>92</b>	<b>8</b>	<b>4,792</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>11,223</b>	<b>392</b>	<b>1,391</b>	<b>637</b>	<b>13,643</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az immateriális javak értékvesztési tesztje során a Bank megvizsgálta az immateriális javakkal kapcsolatosan elkezdett, 2011. december 31-ig még nem aktivált projekteket. Megállapítást nyert, hogy minden immateriális javakkal kapcsolatos beruházási projekt az eredeti elképzelések mentén valósul meg. Az elvárt termékek hasznosítása bizonyos, így egyik beruházással kapcsolatban sem várható, hogy az elvárt végtermék nélkül bezárásra kerül. Az immateriális javakra a Bank 2011-ben 1,119 millió forint értékvesztést számolt el (2010-ben nem számolt el értékvesztést).

**24. EGYÉB ESZKÖZÖK**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Aktív időbeli elhatárolások	2,363	360
Visszaigényelhető adók	3,257	1,811
Magyar Állammal kapcsolatos elszámolások	1,148	2,590
Követelés fejében átvett ingatlan	463	45
Eladásra tartott ingatlan	1,675	
Vevőkövetelések	1,150	1,492
Adott óvadékok	1,129	1,033
Egyebek	665	743
<b>Összesen</b>	<b>11,850</b>	<b>8,074</b>

Az állammal szemben fennálló, pénzügyileg még nem teljesített egy havi támogatás összege a Magyar Állammal kapcsolatos elszámolások között került kimutatásra 2011-ben (2010-ben 2 havi).

Az óvadék összegén belül jelentős részt képvisel a kártyatársaságoknál a bankkártyák forgalmának biztosítására elhelyezett összeg.

A követelés fejében átvett ingatlanok és eladásra tartott ingatlanok esetében a Csoport törekszik a mielőbbi értékesítésre. Befejezetlen ingatlanok esetében az építkezés lezárása után kerül meghirdetésre az ingatlan.

**25. BANKKÖZI FELVÉTEK**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Hosszú lejáratú hitelek	4,031	4,163
Rövid lejáratú hitelek	16,782	18,474
Elhatárolt kamatok	179	13
<b>Összesen</b>	<b>20,992</b>	<b>22,650</b>

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 2010-ben kötött egy repo ügyletet, ahol az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. értékpapírt kap és hitelt nyújt. A kapott értékpapírt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. az Európai Központi Banknál helyezi el, mely kapott hitel/hitelkeret fedezeteként szolgál. Az értékpapír 15 millió euró névértékű (14.5 millió euró valós értékű). A kapott értékpapírral megegyező értékpapír a repo lejáratkor visszaadásra kerül, de a futamidő alatt tetszőlegesen felhasználható, eladható, megterhelhető anélkül, hogy bizonyos feltételek teljesülnének.

2011 év végén nem rendelkezett ilyen ügylettel a bank.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő*

*A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik*



## 26. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

A Csoport a „Kibocsátott értékpapírok” mérleg soron az amortizált bekerülési értéken kimutatott jelzálogleveleket és kötvényeket mutatja be.

	2011. december 31.		2010. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	105,800	105,599	111,061	110,809
Változó kamatozású	567	567	12,482	12,482
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	139,907	139,172	124,702	123,667
Változó kamatozású	34,485	34,488	51,512	51,541
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>280,759</b>	<b>279,825</b>	<b>299,756</b>	<b>298,499</b>
<b>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	16,690	16,690	15,265	15,265
<b>Tőzsdén jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	27,249	27,513	20,859	20,540
Változó kamatozású	5,728	5,740	5,397	5,348
<b>Kötvények összesen</b>	<b>49,667</b>	<b>49,943</b>	<b>41,520</b>	<b>41,153</b>
Elhatárolt kamat (jelzáloglevél)	9,664		9,638	
Elhatárolt kamat (kötvény)	1,091		841	
<b>Kibocsátott értékpapírok összesen</b>	<b>341,181</b>	<b>329,768</b>	<b>351,755</b>	<b>339,652</b>

### Jelzáloglevelek

A jelzáloglevelek névre, vagy bemutatóra szóló, átruházható értékpapírok, melyeket az 1997. évi XXX. törvény (továbbiakban „a Jht”) alapján kizárólag jelzálog hitelintézetek bocsáthatnak ki. A jelzáloglevél kibocsátásokat megelőzően kötelezően vagyronellenőr ellenőrzi, hogy a tervezett kibocsátáshoz rendelkezik-e a Bank megfelelő fedezetekkel. Fedezet lehet (i) rendes fedezet, amelyek közé a Bank által folyósított – rendes fedezeti előírásnak megfelelő – jelzáloghitelek tőke- és kamatkövetelése – ideértve az állami támogatást is –, az önálló jelzálogjogok visszavásárlási vételárai és refinanszírozási kamata, valamint (ii) pótfedezet, ami jellemzően állampapír és az állampapírok utáni kamatkövetelés, valamint állami készfizető kezességgel biztosított hitel tőke- és kamatkövetelés. A Jht. értelmében, ha a tőkekövetelés meghaladja a biztosítékul szolgáló ingatlan hitelbiztosítéki értékének 60%-át, akkor csak a hitelbiztosítéki érték 60%-ának megfelelő követelésrész és a futamidő végéig esedékes kamatból



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

arányosan eső összeg számítható rendes fedezetként. A jelzáloglevelek mögötti fedezetek között a rendes és pótfedezetek arányát a Jht. szabályozza: a rendes fedezetek aránya minimum 80% kell, hogy legyen. A Jht-ben meghatározott követelményeken túlmenően, a Banknak belső szabályzatai szerint mindenkor fenn kell tartania:

- (i) a névérték fedezettségét: a névértéken figyelembe vett rendes fedezetnek (a fedezetnek minősülő eszközök értékvesztésre képzett céltartalékkal és kamatokkal csökkentett mértéke) meg kell haladnia a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének 100 %-át,
- (ii) amennyiben az (i) pontban foglalt feltétel nem teljesül, a Banknak oly mértékben kell megfelelő pótfedezetet bevonnia, hogy a fedezet és a pótfedezet együttes névértéke a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének 100%-át mindenkor meghaladja,
- (iii) a kamatfedezettséget: a fedezeti és megfelelő pótfedezeti tőkére járó kamatnak meg kell haladnia a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékére jutó kamatok 100%-át.

A jelzáloglevelek és a mögöttük álló fedezetek névértéken történő fedezettség vizsgálatán túl a Jht. előírja, hogy a jelzáloglevelek mindenkor fedezetét jelenértéken is vizsgálni és biztosítani szükséges. A fedezetek jelenértéke folyamatosan meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét.

**Kötvények**

Az értékpapírpiacon a jelzáloglevél kibocsátás mellett kötvény kibocsátással is megjelent a Bank 2007-től.

A kötvények névre szóló értékpapírok. A kötvények dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. A Bank a tőkepiacról szóló többször módosított 2001. évi CXX. törvény és a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet értelmében kiállítja, és a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt.-nél letétbe helyezi a kötvény sorozat adatait tartalmazó – értékpapírnak nem minősülő - okiratot.

A kötvények a Bank közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt, nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A kötvények a Bank mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak, a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Bank vagyonára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó, végelszámolás, vagy egyéb vonatkozó jogszabályok alapján.

**27. EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓSAN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK**

A Csoport az „Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek” mérlegsoron elsősorban a valós értéken kimutatott jelzálogleveleket és kötvényeket mutatja be. (A részletes leírás a Megjegyzések 26. pontjában.)

Ilyen pénzügyi kötelezettségek a kibocsátott jelzáloglevelek, kötvények és bankközi kihelyezések (amelyek gazdaságilag szorosan összefüggnek a swapokkal, melyek a kockázatok csökkentésére kerültek megkötésre, és nem minősülnek hedge ügylet fedezett elemének). A szerződés alapján a lejáratkor a kötelezettség jogosultjának fizetendő összeg ezen pénzügyi eszközök esetében a névérték. A kapott vagy fizetendő kamat a „Kamatbevétel” vagy „Kamatráfordítás” soron kerül kimutatásra az effektív kamatláb használatával. Az állományváltozás és a deviza változás hatásán kívüli valós érték változás egésze a hitelezési kockázat változásából adódik.



	2011. december 31.		2010. december 31.	
	Valós érték	Névérték	Valós érték	Névérték
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	27,577	29,592	32,188	31,075
Változó kamatozású	19,965	23,210	58,500	59,764
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>47,542</b>	<b>52,802</b>	<b>90,688</b>	<b>90,839</b>
<b>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	21,461	22,000	21,995	22,000
<b>Tőzsdén jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	28,339	28,357	33,371	31,921
<b>Kötvények összesen</b>	<b>49,800</b>	<b>50,357</b>	<b>53,366</b>	<b>53,921</b>
<b>Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>97,342</b>	<b>103,159</b>	<b>146,054</b>	<b>144,760</b>

## 28. BETÉTEK

A hitelintézeti tevékenység kapcsán az ügyfelek által a Banknál elhelyezett betétek állománya

	2011. december 31.	2010. december 31.
Látra szóló betét	39,114	30,097
Lekötött betét	120,779	81,861
Elhatárolt kamatok	1,212	782
<b>Összesen</b>	<b>161,105</b>	<b>112,740</b>

### Strukturált betétek

2009. második felétől az FHB Kereskedelmi Bank Zrt elindította az FHB Strukturált Betét termék csoportot, hogy bővítse a forrás oldali termék portfolióját. A strukturált betét egy minimális kamatfizetéssel és egy – valamilyen fajta tőkepiaci termék(ek)től függő – kamat prémiummal rendelkezik. A strukturált betétben szereplő beágyazott opció különülten kerül kimutatásra a derivatív pénzügyi kötelezettségek között. A Bank ezekben a betétekben rejlő kockázatokat a tőkepiacon fedezi opciós ügyletek megkötésével. 2011 végére minden strukturált betét kifutott (2010-ben kettő sikeres strukturált betétgyűjtési időszak zárult le, melynek együttes összege 438 millió forintot tett ki).

## 29. ÁLLAMI HITEL FELVÉT

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Bank 2009-ben 400 millió euró (108 milliárd forint) értékben és 30 milliárd forint értékben hitelt kapott a Magyar Államtól.

A 400 millió euró hitel két egyenlő részletben 2009. március 30-án és 2009. április 30-án került folyósításra. Ezen a hitelen a fizetendő kamat mértéke 3 havi EURIBOR + 2.5% vagy 3.45% bizonyos feltételektől függő és negyedévente fizetendő. A tőke összege 8 részletben fizetendő vissza 2011. február 11-től negyedévente. 2011-ben a Bank visszafizetett 200 millió forintot a Magyar Állam részére. A fennmaradó hitelösszeg törlesztésére 2012-ben negyedévente kerül sor.

A hitel végső lejáratára 2012. november 11. A hitel kamata piaci kamatlábak alapján került meghatározásra beleértve az FHB Bank kockázati felárát, ezért állami támogatás nem tartozik ehhez a hitelhez.

A Bank az állami hiteleket a pénzügyi kötelezettségek között amortizált bekerülési értéken mutatja ki és a fizetendő kamatokat kamatráfordításként számolja el.

2009-ben a Bank C és D sorozatú részvényeket bocsátott ki, melyek különleges osztalékelsőbbbségi és vétőjogot biztosítanak. A részvények a Magyar Állam részére kerültek kibocsátásra és együttes értékük 30,000,099,350 forint. A Magyar Állam és a Bank között létrejött megállapodás szerint a részvényekkel kapcsolatosan a Bank vételi opcióval rendelkezik a részvények teljes futamideje alatt, az Állam pedig eladási opcióval rendelkezik a kibocsátástól számított 5 év elteltétől. Bár a magyar törvények szerint ezek a részvények tőke instrumentumok, az adott feltételek mellett ezek a kibocsátott részvények pénzügyi kötelezettségként kerültek megjelenítésre és nem tőkeként az IAS 32 előírásainak megfelelően a 2009. december 31-ei beszámolóban.

A Bank Igazgatósága a 2010. február 19. napján hozott határozatával jóváhagyta, hogy a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitásának erősítéséről szóló 2008. évi CIV., (továbbiakban Stabilitási) törvény 12.§-ában, valamint a (Magyar Állam és a Bank között 2009. március 31. napján létrejött, az állami tőkeemelésről és befolyásszerzésről szóló) megállapodásban foglalt jogával élve gyakorolja a Magyar Állammal szemben a Bank, az általa kibocsátott, 'C' sorozatú különleges osztalékelsőbbbségi részvények tekintetében megillető vételi jogát. Továbbá a Magyar Állam tulajdonában álló „D” sorozatú különleges vétőjogot biztosító részvény által megtestesített jogok a törvény erejénél fogva megszűntek a fenti események hatására. A visszavásárlást követően a Bank a részvényeket bevonta.

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.

### **30. PÉNZÜGYI LÍZING KÖTELEZETTSÉG**

Az FHB Szolgáltató Zrt. rendelkezett a Csoport tagjai által használt IT eszközökkel és szoftverekkel, melyek a vállalat értékesítésével kikerültek a Csoportból. 2011. december 1-jén a Csoport pénzügyi lízing szerződést kötött az EXO-BIT Zrt.-vel, melyben lízingbe veszi az IT eszközöket és szoftvereket. A lízing szerződés 7 évre szól, a felek függő bérleti díjat, szerződés megújítási feltételeket és az eszköz megvásárlására vonatkozó opciót nem határoztak meg.

A lízingelt eszközök könyv szerinti értékét a következő táblázat részletezi:

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő*

*A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik*





**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	2011. december 31.		2010. december 31.
	Tárgyi eszközök	Immateriális javak	Tárgyi eszközök
Könyv szerinti érték	1,008	13,019	245

A lízing kifizetések a jövőben fizetendő összegek a lenti táblában kerülnek bemutatásra:

	2011. december 31.		2010. december 31.	
	Minimum lízing kifizetések	Jelenérték	Minimum lízing kifizetések	Jelenérték
12 hónapon belül	-	-	88	86
1 és 5 év között	10,958	8,215	178	151
5 éven túl	3,262	1,786	-	-
Összesen	14,220	10,001	266	237
Mínusz pénzügyi ráfordítások	(4,219)	-	(29)	-
Minimum lízingkifizetések jelenértéke	10,001	10,001	237	237

Az minimum lízingkifizetések jelenértékét a Bank cash flow alapon állapítja meg. A számítások során a Bank a jövőbeni pénzáramok értékelési hozamgörbével diszkontált értékét állapítja meg, mely egyben a minimum lízingkifizetések jelenértéke.

2011-ben a lízingelt eszközökre vonatkozóan nem volt albérleti szerződés és ráfordításként elszámolt függő bérleti díj.

**31. MEGKÉPZETT TARTALÉK JÁRADÉK FIZETÉSRE**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Nyitó	2,379	1,864
Növekedés	46	1,045
Járadék tartalék valós értékre hozása	(160)	(530)
<b>Záró</b>	<b>2,265</b>	<b>2,379</b>



**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**32. CÉLTARTALÉKOK**

A kockázati céltartalékok főleg a jelenlegi és a jövőbeni kötelezettségek után kerültek megképzésre. Céltartalék függőben lévő peres ügyekre is megképzésre került. A céltartalékok változásai a hitelezési veszteségek (19. Megjegyzés) és a nettó egyéb működési ráfordítások (7. Megjegyzés) között kerültek elszámolásra.

2011	Kockázati céltartalék	Várható jövőbeni köt.	Jövőbeni költségek	Peres ügyekre képzett	Összesen
Nyitó céltartalék	677	165	75	-	918
Időszaki növekedés	244	-	-	8	252
Árfolyam-változás	58	-	-	-	58
Időszak alatti felengedés	(745)	(165)	(50)	-	(961)
<b>Záró céltartalék</b>	<b>234</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>8</b>	<b>267</b>

A Bank kockázati céltartalékot a mérlegen kívüli kötelezettségeire képzett 2011-ben és 2010-ben.

A Csoport 2010-ben várható jövőbeni kötelezettségekre (átszervezés miatti végkielégítés) és jövőbeni költségekre (párhuzamos tevékenységekhez kapcsolódó hatékonytalanság mérséklése kapcsán) az Allianz Bank Zrt felvásárlása miatt képzett céltartalékot.

A párhuzamos tevékenységekkel kapcsolatban felmondott szerződések után fizetendő kártérítés összege teszi ki a jövőbeni költségek nagy részét (hátrányos szerződések). Ezen összegek nagyrésze 2011. első felében felhasználásra került.

2010	Kockázati céltartalék	Várható jövőbeni köt.	Jövőbeni költségek	Összesen
Nyitó céltartalék	282	800	-	1,082
Időszaki növekedés	724	51	75	850
Felvásárláskor szerzett	319	115	-	434
Árfolyam-változás	75	-	-	75
Időszak alatti felengedés	(723)	(800)	-	(1,523)
<b>Záró céltartalék</b>	<b>677</b>	<b>165</b>	<b>75</b>	<b>918</b>



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**33. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Fizetendő adók	592	459
Szállítók	783	492
Passzív elhatárolások	320	2,072
Kötelezettség befektetési szolgáltatásból	9	5
Esedékesség előtti hiteltörlesztések	1,904	1,376
Tulajdonosokkal szembeni kötelezettség	202	202
Refinanszírozási elszámolás	250	26
Útonlevő pénzeszközök	480	-
Egyebek	1,059	759
<b>Összesen</b>	<b>5,600</b>	<b>5,391</b>

A tulajdonosokkal szembeni kötelezettségek között a tulajdonosok által fel nem vett osztalékot mutatja be a Bank.

**34. JEGYZETT TŐKE**

A Bank alaptőkéje 2011. december 31-én 66,000,010 darab, egyenként 100 Ft-os névértékű jegyzett és befizetett törzsrészből állt.

A Bank tulajdonosi szerkezete 2011. december 31-én, illetve 2010. december 31-én a következő:

Tulajdonos	2011. december 31.		2010. december 31.	
	Tulajdoni arány %	Részvény db	Tulajdoni arány %	Részvény db
<b>Törzsrészből</b>				
<b>(A sorozat)</b>				
Magyar Állam	4.11	2,714,300	4.11	2,714,300
Belföldi intézményi befektetők	73.62	48,585,278	71.12	46,939,736
Külföldi intézményi befektetők	18.51	12,216,058	20.72	13,672,542
Magánszemélyek	3.68	2,430,773	3.84	2,535,031
Visszavásárolt részvények	0.08	53,601	0.21	138,401
	<b>100.00</b>	<b>66,000,010</b>	<b>100.00</b>	<b>66,000,010</b>



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az egy részvényre jutó eredmény alapértéke a Jelzálogbank törzsrésztvényesei rendelkezésére álló eredménynek (számláló) a forgalomban lévő törzsrésztvények adott időszakra vonatkozó súlyozott átlagával (nevező) való elosztásával kerül kiszámításra. Az egy részvényre jutó eredmény hígított értéke kiszámításához a Jelzálogbank törzsrésztvényesei rendelkezésére álló eredményt, valamint a forgalomban lévő részvények súlyozott átlagát valamennyi hígító hatású potenciális törzsrésztvény hatásával módosítani kell. Jelenleg eredményként az éves eredmény általános tartalék képzéssel csökkentett összegét tekintjük, melyet a visszavásárolt saját részvényekkel csökkentett jegyzett tőke átlagos darabszámával osztva kapjuk a normál EPS hányadost. Sem 2011. december 31-én, sem 2010. december 31-én nem volt potenciálisan törzsrésztvényé alakítható értékpapír kibocsátva. A vezetői részvényjuttatás meglévő, a Bank által visszavásárolt részvényekből kerül átadásra, nem jár új részvények kibocsátásával, ezért az egy részvényre jutó nyereségre nincs hígító hatással. Hígító hatású potenciális törzsrésztvényel a Bank nem rendelkezik. A normál EPS jelenleg megegyezik a hígított EPS hányadossal.

**a) Az egy részvényre jutó nyereség kiszámítása során felhasznált adatok:**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Nettó eredmény	(5,618)	11,198
Átvezetés az eredmény tartalékba	-	4,470
<b>Felosztható nyereség</b>	<b>(5,618)</b>	<b>15,668</b>
Részvények súlyozott átlaga (db)	65,935,485	64,572,333

**b) Visszavásárolt saját részvények**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Nyitó állomány	123	1,546
Visszavásárlás	69	154
Felvásárláskori átadás	-	(1,577)
Juttatás	(163)	-
<b>Záró állomány</b>	<b>29</b>	<b>123</b>



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**c) Egyéb tartalék**

	Meg- jegyzés	2011. december 31.	2010. december 31.
Árszió		1,709	1,709
Általános tartalék	36	-	-
Cash-flow hedge tartalék	38	201	101
Részvény opció tartalék	35	106	241
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása	34	(212)	(187)
Árfolyam tartalék		20	19
<b>Egyéb tartalék összesen</b>		<b>1,824</b>	<b>1,883</b>

**d) Értékesíthető pénzügyi eszközök tartaléka**

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Nyitó egyenleg</b>	(187)	915
Nettó nem realizált eredmény/(veszteség) az értékesíthető pénzügyi eszközökön	291	(1,652)
Nettó realizált eredmény/(veszteség) az értékesíthető pénzügyi eszközökön	(178)	318
Halasztott adó	(138)	233
<b>Záró egyenleg</b>	<b>(212)</b>	<b>(187)</b>

**35. RÉSZVÉNY ALAPÚ JUTTATÁSOK**

Az év során a részvény alapú juttatások kapcsán 106 millió forint került elszámolásra (2010: 241 millió forint). A nyitó összegből (241 millió forint) 161 millió forint került juttatásra, a fennmaradó összeget (80 millió forint) bevételként számolta el a Bank. A következő tábla bemutatja a részvényopciók darabszámának és súlyozott átlagárának alakulását az év során.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	2011. december 31.		2010. december 31.	
	Darabszám	Súlyozott átlagár	Darabszám	Súlyozott átlagár
Év eleji állomány	178,000	1,356	-	-
Év során nyújtott opció	136,023	777	178,000	1,356
Év során lehívott opció	(178,000)	(909)	-	-
<b>Év végi állomány</b>	<b>136,023</b>	<b>777</b>	<b>178,000</b>	<b>1,356</b>
<b>Év végére vonatkozó lehívható opciók</b>	<b>136,023</b>	<b>777</b>	<b>178,000</b>	<b>1,356</b>

A részvényopció munkavállalók és hasonló szolgáltatást nyújtó felek részére kerül elszámolásra, az általuk nyújtott szolgáltatásokból eredő előnyök valós értéke nehezen meghatározható, a Csoport a valós értéket a nyújtott tőkeinstrumentumok valós értéke alapján határozza meg.

A részvényjuttatási program 2011-ben kettő éves periódusra szól, négy-négy 2011-re, illetve 2012-re vonatkozó IFRS mérleg/eredmény adatból képzett kritériumra épül (saját tőke növekedése, nem teljesítő hitelek arányának csökkenése, ROA, illetve ROE növekedése). Ezen négy mutatószám kapcsán a Közgyűlés mindegyikre meghatározott egy küszöbértéket. Az adott kritérium teljesül, ha ezt a tény érték meghaladja, kivéve a nem teljesítő hitelek arányát, mert itt a kisebb érték a kedvező. A négy értékből háromnak kell teljesülnie ahhoz, hogy részvény juttatható legyen arra az évre vonatkozóan.

Amennyiben lesz részvényjuttatás, akkor az egyéni teljesítményértékelés alapján kap a jogosult részvényopciót, ahol a lehívási érték mindkét évre vonatkozóan az adott év első napja és a közgyűlés dátuma közti súlyozott tőzsdei átlagár 25%-a. Az opció lehívására mindkét év esetében három évig lehetséges a teljes mennyiség 60%-20%-20%-a szerint.

A modell szimuláción alapul, meghatározott számban generál eseteket, amelyeknél az egyes esetekben előálló programérték átlaga lesz a részvényjuttatás értéke.

A modell két fő részből áll:

1. a 4 IFRS feltétel szimulációja
  - a. bemenő adatok: szakértői (vezetői) becslés
    - i. a kritériumok várható értékére
    - ii. szórására
    - iii. korrelációs mátrixára
  - b. a program a korrelációs mátrixból kiszámolja a kovariancia mátrixot, majd ebből a Cholesky-mátrixot
  - c. a program négy független standard normális véletlen számot generál, amelyből a Cholesky mátrix és a várható értékek felhasználásával a várható értékeknek, a szórásoknak és a korrelációs mátrixnak megfelelő szimulált értékeket generál
  - d. a négy feltétel teljesülését külön-külön megvizsgáljuk, majd akkor tekintjük teljesültnek, ha legalább három teljesül a négyből
2. az FHB részvényárfolyam szimulációja
  - a. bemenő adatok:

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

- i. FHB napi szórás: FHB részvény 2010-es közgyűlés előtti 1 éves historikus adataiból
- ii. FHB 2010.01.01-2010.04.20-i záróárfolyam
- iii. 2010.04.20-i zéró-kupon hozamgörbe
- b. CRR (Cox-Ross-Runinstein) modell alapján árfolyam-szimuláció 2015.04.20-ig
- c. egy év múlva kiszámolt árfolyam visszadiszkontálása 2011.04.20-ra
  - i.  $DF(1\text{év}) \cdot (\text{árfolyam}(\text{adott év} + 1 \text{ év}) - \text{kötési árfolyam}(\text{adott év})) \cdot 60\% +$   
 $DF(2\text{év}) \cdot (\text{árfolyam}(\text{adott év} + 2 \text{ év}) - \text{kötési árfolyam}(\text{adott év})) \cdot 20\% +$   
 $DF(3\text{év}) \cdot (\text{árfolyam}(\text{adott év} + 3 \text{ év}) - \text{kötési árfolyam}(\text{adott év})) \cdot 20\%$
  - ii. megszorozva a teljes darabszámmal

**36. ÁLTALÁNOS TARTALÉK ÉS ÁLTALÁNOS KOCKÁZATI CÉLTARTALÉK**

A Banknak és a Csoportba tartozó egyéb hitelintézetnek a magyar törvényi előírásoknak megfelelően fel nem osztható általános tartalékot kell képeznie az adózott eredmény 10%-ban. Az általános tartalékban bekövetkezett növekedést a magyar törvényi előírások alapján az eredménytartalékból kell elkülöníteni. A hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelet 12.§. (8) szerint negatív adózott eredmény esetén az általános tartalékot fel kell használni. Az általános tartalék összege 2011-ben nem változott (a bank 4,470 millió forint korábbi években megképzett általános tartalékot használt fel a 2010. évi negatív adózott eredménye csökkentésére).

**37. FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK**

Az ügyfél-igények kielégítése miatt a Bank függő kötelezettséget és garanciát vállal. Bár ezen ügyletek nem jelennek meg a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában, hitelkockázatot és ezáltal általánosan kockázatot jelentenek a Bank számára.

A mérlegen kívüli kötelezettségállomány le nem hívott hitelekéből és más szerződött jövőbeni szállítói kifizetésekből áll:

	2011. december 31.	2010. december 31.
Garanciavállalás	1,930	655
Hitelszerződés alapján még igénybe vehető keretösszeg	17,625	18,146
<b>Összesen</b>	<b>19,555</b>	<b>18,801</b>

**38. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE**

A mérlegben szereplő és a mérlegen kívüli pénzügyi eszközök és források valós értékének megállapításához a Bank a következő módszereket és feltételezéseket alkalmazta:



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Könyv szerint értéken nyilvántartott pénzügyi instrumentumok: A rövid lejáratok miatt, a mérlegben szereplő egyes pénzügyi eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéket. Ebbe a kategóriába tartozik a készpénz, a bankközi kihelyezések, a jegybanki számlák és a bankközi felvételek.

A befektetések között bemutatott SWIFT és VISA tagsági részvény és a Hitelgarantika Zrt. részvényeinek értéke (2011. december 31-én 35 millió forint; 2010. december 31-én 35 millió forint), valamint a BIF részvények (2011. december 31-én: 1,294 millió forint, 2010-ben nem volt) bekerülési értéken kerülnek megjelenítésre, mivel a papírok valós értéke aktív piac és tőzsdei jegyzés hiányában nem állapítható meg.

Értékesíthető értékpapírok: Az értékesíthető értékpapírok a likviditás fenntartását szolgálják, és piaci értéken szerepelnek a könyvekben. A szervezett pénzügyi piacokon forgalmazott értékpapírok valós értékét a Bank a mérlegkészítés napján érvényes tőzsdei árfolyam alapján határozza meg. Azon értékpapíroknál, amelyeknek nincsen tőzsdei árfolyama, a valós érték a tőzsdei forgalomban lévő hasonló pénzügyi eszközök árfolyamának tükrében vagy a várható diszkontált pénzáramok alapján került meghatározásra.

**a) Hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek:**

A mérlegben amortizált bekerülési értéken kimutatott hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek valós értékét a Bank egyedileg állapítja meg az alábbiak szerint.

Az alkalmazott értékelési modell figyelembe veszi:

- a hitelek ütemezett és kalkulált tőketörlesztései
- a futamidő alatt járó kamatokat és kamatjellegű bevételeket, beleértve az állami kamattámogatást és azok egyedi jogszabályi feltételeit is.
- továbbá, a modellben a rendelet 2003. június 16. előtt, valamint a 2003. június 16. és december 22. között hatályos rendelkezései szerint támogatásra jogosult hiteleket a modell a fix 5-6%-os kamatplafon miatt 20 évig változatlan árú ügyletekként veszi figyelembe.
- a hitelekhez kapcsolódó támogatásból származó pénzáramok a hitelek lejáratáig, de maximum 20 évig lettek figyelembe véve a számítások során.
- az átárazódó hitelek esetén a modell az árváltozás esedékességekor lejárnak tekinti a hiteleket, így a számítások további szakaszában a Bank már sem kamattal, sem támogatással nem kalkulál.

Az így számított pénzáram-sorozatok a Bank által használt értékelő hozamgörbével kerülnek diszkontálásra. A nettó eszközérték, azaz a teljes hitelportfólió valós értéke a devizaértékek összesítésével és forintra történő átváltásával kerül meghatározásra.

	2011. december 31.		2010. december 31.	
	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték
Refinanszírozott jelzáloghitelek	226,890	241,546	260,320	282,160
Hitelek	420,260	452,686	409,813	431,699

A bruttó könyv szerinti érték nem tartalmazza az értékvesztés csökkentő hatását.





**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**b) Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott jelzáloglevelek és kötvények valós értéke**

A jelzáloglevelek és kibocsátott kötvények valós értékét a Bank cash flow alapon állapítja meg. A számítások során a Bank a jelzáloglevelek és kibocsátott kötvények kibocsátási tájékoztatójában rögzített pénzáramok értékelési hozamgörbével diszkontált értékét állapítja meg, amely egyben a jelzáloglevelek és kibocsátott kötvények valós értéke is.

A változó kamatozású jelzáloglevelek és kibocsátott kötvények esetében a várható kamatlábakat a Bank forward alapon becsüli meg, kamatfelár figyelembe vételével. Az így kiszámított kamat cash flow-t és tőketörlesztéseket azután a Bank az értékelő hozamgörbe alkalmazásával jelenértékre diszkontálja.

Az értékelő hozamgörbe előállítására: a Bank a saját kibocsátású, forintban és euróban denominált jelzáloglevelek és kötvények hozamkalkulációjához a másodpiaci árjegyzéseket, a másodpiaci üzletkötések hozamait, valamint az elsődleges piacon történő értékpapír kibocsátásokhoz kapcsolódó felárak alakulását veszi figyelembe. Ezen hozamok alapján a Bank pozícióvezető rendszere állítja elő a hozamgörbéket a különböző lejáratokra vonatkozóan.

A valós érték változása nagyrészt a piaci feltételekben történt változás következménye. Ez alapján a hitelezési kockázat okozta valós érték változás nem jelentős.

	2011. december 31.		2010. december 31.	
	Bruttó érték	Valós érték	Bruttó érték	Valós érték
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	110,891	107,982	116,428	117,750
Változó kamatozású	582	568	12,576	12,568
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	143,913	113,618	128,102	126,813
Változó kamatozású	35,037	34,520	52,288	51,396
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>290,423</b>	<b>276,688</b>	<b>309,394</b>	<b>308,527</b>
<b>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	16,758	14,672	15,328	15,630
Változó kamatozású	-	-	-	-
<b>Tőzsdén jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	28,150	27,011	21,549	21,182
Változó kamatozású	5,850	5,807	5,484	5,410
<b>Kötvények összesen</b>	<b>50,758</b>	<b>47,490</b>	<b>42,361</b>	<b>42,222</b>
<b>Kibocsátott értékpapírok valós értéke</b>	<b>341,181</b>	<b>324,178</b>	<b>351,755</b>	<b>350,749</b>

A bruttó könyv szerinti érték tartalmazza az elhatárolt kamatokat is.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**c) Állami hitel valós értéke**

Az állami hitel valós értékét a Bank cash flow alapon állapítja meg. A számítások során a Bank a szerződésben rögzített pénzáramok értékelési hozamgörbével diszkontált értékét állapítja meg, amely egyben az állami hitel valós értéke is (a hozam görbe részletes leírása ezen Megjegyzés b) pontjában található).

	2011. december 31.		2010. december 31.	
	Book value	Fair value	Book value	Fair value
Állami hitel	62,694	62,694	112,120	112,120

**d) Egyéb mérlegben szereplő tételek valós értéke**

Azon eszközök és források tekintetében, amelyek nem tekinthetők pénzügyi eszközöknek (pl. tárgyi eszközök, egyéb eszközök és kötelezettségek) nem készül becslés. Az ezen tételek érték megállapításakor alkalmazott szubjektív megítélés és bizonytalanságok miatt, a valós érték nem az eszköz azonnali értékesítésekor realizálható értéket jelöli.

**e) Derivatív ügyletek valós értéke**

A swap ügyletek két fél között, kamatok, vagy adott összegre vonatkozó devizaárfolyamok különbözetének cseréjére kötött szerződések. A kamatláb swap (IRS) ügyletek esetén a felek általában egy adott devizára vonatkozó fix és változó kamatfizetéseket cserélnek el. A deviza swap (CCS) ügyletek esetén különböző devizákban fennálló kamatfizetéseket és összegeket cserélnek el. A deviza kamatlábszerződések (CCIRS) olyan kamatláb swap ügyletek, ahol különböző devizában lévő adott összegek és fix valamint változó kamatfizetések cseréje történik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	Valós érték		Kötelezettség nominális értéke	
	2011. december 31.	2010. december 31.	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Derivatívák Cash-flow fedezeti ügyletekben</b>				
Cash-flow fedezeti ügyletek pozitív valós értéke	1,628	681	6,268	6,268
ebből: CCIRS	1,628	681	6,268	6,268
<b>Kereskedési swapok</b>				
A kereskedési swap ügyletek pozitív valós értéke	1,004	179	79,320	15,159
ebből: CCIRS	261	-	7,469	0
ebből: IRS	135	178	11,500	11,500
ebből: CCS	608	1	60,351	3,659
<b>Opciók</b>				
Opciók pozitív valós értéke	8	45	900	938
<b>Forward ügyletek</b>				
Forward ügyletek pozitív valós értéke	55	39	6,432	2,000
<b>Derivatív pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>2,695</b>	<b>944</b>	<b>85,588</b>	<b>21,427</b>
<b>Kereskedési swapok</b>				
A kereskedési swap ügyletek negatív valós értéke	(60,390)	(59,652)	396,478	373,820
ebből: CCIRS	(55,898)	(59,052)	289,139	347,726
ebből: IRS	(592)	(291)	17,894	13,000
ebből: CCS	(3,900)	(309)	89,445	13,094
<b>Opciók</b>				
Opciók negatív valós értéke	(8)	(39)	823	1,319
<b>Forward ügyletek</b>				
Forward ügyletek negatív valós értéke	(113)	-	5,297	-
<b>Derivatív pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>(60,511)</b>	<b>(59,691)</b>	<b>396,478</b>	<b>373,820</b>

A derivatív ügyletek valós értékét cashflow alapon értékeli a Bank, amelynek során az ügyleteket elemi pénzáramokra bontja és kiszámítja azok jelenértékét.

A fix kamatozású ügyletek jövőbeni pénzáramainak jelenértékét a Bank a devizanemnek megfelelő kockázatmentes swap hozamgörbét alkalmazva állapítja meg. A swap ügyletek valós értéke a két – még nem esedékes bemenő és kimenő - cashflow sorozat forintban kifejezett jelenértékének különbözete.

A változó kamatozású ügyletek esetén a várható kamatokat a Bank forward alapon becsli meg, a kamatfelár figyelembe vételével. Az így megállapított kamat cashflow-t és a tőketörlesztéseket a Bank a



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

hozamgörbe alkalmazásával jelenértékre diszkontálja. Az ügylet valós értéke az így kapott jelenértékek összege.

A swapok esetén a Bank 2010-ig nem alkalmazott korrekciókat a hozamgörbéken. A válság kitörése óta azonban jelentős kockázati felárat raknak rá a fejlődő devizákra, amelynek része a HUF is. Mivel a nevezett felárak jelentős mértékűek és a létük is állandó lett 2010-től, indokoltá vált azok figyelembe vétele a swapok értékelésénél. A megfelelő hozamgörbe így a felárral módosításra kerül. A megfelelő mértékű felárak alkalmazása pontosabbá teszi a jelenérték számítását (a felárral kapcsolatos további részletek a 3. Megjegyzésben található).

A Bank meglévő derivatív ügyletei közül a cash-flow fedezeti ügyletnek minősített swap szerződéseinek esetében a tranzakció célja a külföldi valutában (EUR) denominált jelzáloglevél-pénzáramlás külföldi valutaárfolyam változásokból adódó kockázatának fedezése a funkcionális valuta (forint) pénzáramlásainak rögzítése érdekében. A fedezeti ügylet paraméterei (futamidő, összeg, devizanem, kamat mértéke, esedékességek, stb.) és így cash-flow-ja megegyezik a fedezett értékpapír paramétereivel és a tőke valamint a kamatok cash-flow-jával.

Az IAS 39. alapján kereskedési célú derivatív ügyletnek minősített swap ügyletek is az euróban denominált jelzáloglevelekhez kapcsolódnak. A fedezeti ügyletek jövőbeli követeléseinek (EUR lábainak) paraméterei és pénzáramai megegyeznek a jelzáloglevél paraméterével, míg a vállalt jövőbeni kötelezettség eltérhet kamatozásának típusában az alapügylet kamattípusától, illetve devizájában a könyvvezetés devizanemétől.

A fedezeti ügyletek értékelésénél a Bank olyan hozamgörbét használ, amelyen típusú a fedezett papír (például állampapírorok esetén az állampapír hozamgörbét).

**f) Cash Flow (CF) fedezeti ügyletek kapcsán felmerülő pénzáramok (diszkontált értékek)**

év	Cash Outflow	Cash Inflow	Nettó CF	Nettó kamat CF
2012	(454)	300	(154)	(154)
2013	(430)	296	(134)	(134)
2014	(409)	292	(116)	(116)
2015	(5,670)	7,702	2,032	(102)
<b>Végössze</b>	<b>(6,962)</b>	<b>8,590</b>	<b>1,628</b>	<b>(506)</b>

**g) Cash Flow fedezeti ügyletek kapcsán az eredményben illetve a tőkében kumuláltan elszámolt értékek**

	Nettó kamateredményben elszámolt tárgyévi hatás (kamat és árfolyam)	Nem hatékony rész tárgyévi változása (eredményben elszámolt)	Saját tőkében elszámolt (CF hedge tartalék változása)	CF hedge tartalék kumulált egyenlege
2009.12.31	36	1	(281)	833
2010.12.31	1,682	2	(733)	101
2011.12.31	(829)	3	111	201

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2011-ben a Cash Flow fedezeti ügyletekben hatékonyság miatt 3 millió forint nyereség került elszámolásra (2010: 2 millió forint).

**h) Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása**

A Bank a következő hierarchiát használja, hogy meghatározza és közzétegye a pénzügyi instrumentumok valós értékét valamely értékelési technikával:

Szint 1: aktív piacon jegyzett piaci (nem módosított) ár;

Szint 2: más technika, melyhez minden, a valós értékre jelentős hatással bíró adat nyilvánosan hozzáférhető közvetlenül vagy közvetetten; és

Szint 3: technikák, melyekhez van olyan, a valós értékre jelentős hatással bíró adat, mely nem nyilvános piaci adaton alapul.

A következő táblázat a valóban értékelt pénzügyi instrumentumok elemzését mutatja be.

	2011. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
<b>Eszközök</b>			
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	1,832	-	-
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	85,891	-	-
Derivatív ügyletek valós értéke	-	2,965	-
<b>Összes valóban értékelt eszköz</b>	<b>87,723</b>	<b>2,965</b>	-
<b>Források</b>			
Derivatív ügyletek valós értéke	-	60,511	-
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	97,342	-
Megképzett tartalék járadék fizetésre (31. Megjegyzés)	-	-	2,265
<b>Összes valóban értékelt forrás</b>	-	<b>157,853</b>	<b>2,265</b>

	2010. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
<b>Eszközök</b>			
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	4,758	-	-
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	95,888	5,920	-
Derivatív ügyletek valós értéke	-	944	-
<b>Összes valóban értékelt eszköz</b>	<b>100,646</b>	<b>6,864</b>	-
<b>Források</b>			
Derivatív ügyletek valós értéke	-	59,691	-
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	146,054	-
Megképzett tartalék járadék fizetésre (29. Megjegyzés)	-	-	2,379
<b>Összes valóban értékelt forrás</b>	-	<b>205,745</b>	<b>2,379</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2010-ben egy értékesíthető értékpapír (magyar kötvény) átsorolása történt a korábbi évi Szint 2-ből Szint 1-be, mert 2010-ben már megbízható piaci információval rendelkezett a Bank a valós értékről.

**i) Megképzett tartalék járadék fizetésre**

Az életjáradéki szerződések járadékfizetési tartaléka a kötelezettségek között jelenik meg.

A jelenérték a még le nem zárt szerződésekre minden hónap végére vonatkozóan egyedileg kerül meghatározásra. A jelenérték megállapítása során figyelembe vételre kerül többek között a szerződött ügyfelek kiértékeléskor számított életkora is, mely alapján belső demográfiai modell alapján becsülhetők az egyes hónapokra vonatkozó halandósági valószínűsések. A demográfiai modell a Központi Statisztikai Hivatal halandósági statisztikáiból indul ki, ugyanakkor figyelembe veszi a szerződők magyar populációtól való különbözőségét (szelekciós hatás), valamint az élettartamok várható jövőbeli hosszabbodását. A megkötött szerződések száma nem tette lehetővé a demográfiai paraméterek felülvizsgálatát. A jelenérték megállapítására nincs hatással a deviza árfolyamok változása.

A járadék tartalékkal kapcsolatosan csak egy kockázat van: a halandósági kockázat (azaz a szerződések időbeli hatálya).

A jövőben esedékes (ki nem fizetett) járadékösszegek a szerződésenként kalkulált halandósági valószínűsésekkel korrigálásra kerülnek. (A járadékösszegek idősora inflációt követő járadékszerződés esetén a feltételezett inflációs rátákkal is módosul.) Az így kapott várható járadék cash flow-t diszkontálva és összegezve adódik a jelenérték. A diszkontálás a swap hozamgörbéből indul ki, mely az értékelés hónapjában a járadékösszegek meghatározásakor használt felárral módosul.

A Bank elvégzett egy stressz tesztet, hogy az egy bázispontos hozamgörbe emelkedés hatását megbecsülje. A teszt alapján a járadék fizetésre képzett tartalék 1.2 millió forinttal (2010: 1.3 millió forinttal) csökkenne, ha a hozamgörbe egy bázisponttal emelkedne.

**39. KOCKÁZATKEZELÉS****a) Áttekintés**

A Csoport üzleti tevékenységében megjelenő kockázatokat a Bank vezetésével a Csoport kezeli. A kockázatkezelés elsődleges célja a Bank pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, és hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik. A Bank által alkalmazott kockázatkezelési elvek egységesek, kiterjednek az anyabank mellett a leánybankra és a leányvállalatokra is. 2011. évben kiemelt feladatot jelentett a 2010. évben a bankcsoportba került Allianz Bank integrációja.

A kockázatkezelés azonosítja, méri és elemzi a Bank és leányvállalatainak kockázati kitettségeit, az így nyert információkat feldolgozza, kockázatvállalási szabályokat alkot, limiteket állít fel, kockázatkezelési rendszereket működtet. A Csoport alapvetően hitel-, likviditási-, piaci- és működési kockázatoknak van kitéve.

2011-ben a Csoport továbbra is kiemelt hangsúlyt helyezett a portfólió minőségére. Ez a cél megjelent mind az új kockázatvállalásnál, mind a meglévő portfólió kezelésénél.

A meglévő, nemteljesítő lakossági jelzáloghitelek kezelésére vonatkozó jogszabályok rendkívüli feladatokat jelentettek a Bank számára. A Banknak meg kellett határoznia a rögzített árfolyamon történő végtörlesztéshez benyújtott hitelkérelmek kockázati, bírálati szempontjait és megnövekedett számú

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő*

*A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik*



**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

ügyletről kellett döntést hoznia, emellett kialakította az ún. gyűjtőszámla hitel terméket is (részletek a 2.9-es Megjegyzés alatt található).

Az ügyfél- és partnerminősítési rendszerek 2011 folyamán is validálásra kerültek, valamint kiegészültek az Allianz Bank termékei közül az egyesült Kereskedelmi Bank által továbbra is értékesített termékekre vonatkozóan kifejlesztett jelentkezési scoringgal.

A rögzített árfolyamon történő végtörlesztésből származó devizapozíciót a Bank teljes egészében lefedezte az MNB által biztosított facilitással.

A likviditási kockázatkezelés terén továbbfejlesztettük a többféle forgatókönyv szerinti likviditási terv készítésének módszerét.

A likviditási kockázatkezelés terén néhány mutató pontosításra került, amellyel növekedett a mutatók kockázatjelző szerepe.

## 40. KOCKÁZATKEZELÉSI STRUKTÚRA

### Igazgatóság

A Csoport kockázati politikájáért és stratégiájáért a Jelzálogbank Igazgatósága a felelős. A testület alakítja ki a kockázatkezelés módját meghatározó alapvető keretszabályokat, valamint a módszertanok irányelveit.

Az Igazgatóság a Bank prudens működéséért felelős igazgatósági tag beszámoló, valamint a rendszeres kockázati jelentések alapján értékeli a Bank és leányvállalatai működését, azon belül a kockázatkezelési tevékenységét és a kockázatok mértékét. Amennyiben a Csoport által vállalt kockázatok mértéke nincs összhangban a kockázati stratégiában foglaltakkal, az Igazgatóság intézkedéseket hoz a kockázatok mérséklése céljából.

### Felügyelő Bizottság

A Bank Felügyelő Bizottságának feladata és felelőssége, hogy ellenőrizze a kockázatvállalási- kezelési folyamatokat. Ezen belül ellenőrzi és figyelemmel kíséri a jogszabályokban rögzített tökekövetelményeknek való megfelelés érdekében a Bank által alkalmazott módszerek és rendszerek alkalmazásának megfelelését.

### Csoport Eszköz-Forrás Bizottsága (GALCO =Group Assets-Liabilities Management Comittee)

A GALCO a Csoport egészére vonatkozóan hoz döntéseket eszköz-forrás gazdálkodási, kockázatkezelési, likviditáskezelési, valamint árazási kérdésekben.

### Kockázatkezelési Főosztály

A Főosztály fő feladata a Csoport prudens működését biztosító követelmények meghatározása, a Csoport összevont csoportszintű és az egyes csoporttagokra vonatkozó kockázatvállalás és kockázatkezelés szabályainak kialakítása, a hitelkockázat- és a működési kockázat kezelése.

### Kockázatelemzési- és Ellenőrzési Főosztály

A főosztály egyrészt ellátja a független hitelkockázat ellenőrzési funkciót. Ennek keretében elvégzi az ügyfél- és partnerminősítési rendszerek kialakításával, felügyeletével, validálásával, felülvizsgálatával kapcsolatos feladatokat, továbbá becsléseket és méréseket végez a kockázati paraméterekre



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

vonatkozóan. Másrészt felállítja a Csoport likviditási, kamat- és árfolyamkockázati limitjeit és figyelemmel kíséri azok betartását.

**Treasury Főosztály**

Legfontosabb feladata és felelőssége a Csoport rövid és hosszú távú likviditásának biztosítása, a likviditási, kamat- és árfolyamkockázat operatív kezelése.

**Belső ellenőrzés**

A belső ellenőrzési rendszer elemei (folyamatba épített, vezetői ellenőrzés, vezetői információs rendszer, valamint független belső ellenőrzési szervezet) a Bank és leányvállalatai minden szervezetére, tevékenységére kiterjednek, a napi tevékenységbe beépülnek és nyomon követhetők, illetve rendszeres visszacsatolást adnak a megfelelő vezetési, irányítási szintre.

A kockázatvállalási, kezelési folyamatot a belső ellenőrzési szervezet rendszeresen vizsgálja. A vizsgálat kiterjed mind az eljárások megfelelőségére, mind azok betartására. Vizsgálatai eredményeit jelenti a Felügyelő Bizottságnak, valamint a Bank vezetésének.

**Vagyonellenőr**

A jelzáloglevelek kibocsátását megelőzően a vagyonellenőr felelőssége, hogy megvizsgálja és nyilatkozza, hogy a jelzáloglevél kibocsátáshoz rendelkezésre áll-e a megfelelő fedezet.

**Kockázatmérési és jelentési rendszer**

A Csoport hitelkockázati kitétsége azon részére vonatkozóan, ahol megfelelő tapasztalati adatok rendelkezésre állnak a kockázatot statisztikai módszerekkel méri. Így statisztikai modellekkel a kitétség döntő részére becsli a várható és a nem várható veszteséget. A veszteséget különböző stressz forgatókönyvek szerint is méri.

Likviditási-, kamat- és devizaárfolyam kockázat tekintetében a kockázat figyelése és kontrollja alapvetően limitek felállításával történik. A limitek tükrözik a Csoport stratégiáját, kockázati étvágát és a piaci környezetet. A Csoport gyűjti és elemzi a működési kockázati veszteségek adatokat. A kockázatok mérésének eredményeként a Bank meghatározza a kockázatvállalás által indokolt gazdasági tőke mennyiségét. A GALCO havonta értékeli a hitelkockázati jelentést, áttekinti a likviditási és eszköz-forrás gazdálkodási limitek betartásáról szóló jelentéseket. Negyedévente kerül sor a működési kockázati jelentés előterjesztésére. Az Igazgatóság a kockázati riportokat negyedévente értékeli és a vezetés beszámoltatásán keresztül szakmai kontrollt gyakorol a rendszer valamennyi részleme felett. A Felügyelő Bizottság negyedévente elemzi a kockázati jelentéseket. Folyamatos ellenőrzési funkcióját a szakmai irányítása alatt működő Belső ellenőrzési főosztály útján valósítja meg.

**41. KOCKÁZATCSÖKKENTÉS****Kamat- és árfolyamkockázat**

Kamat- és árfolyamkockázatának csökkentésére a Bank eszköz-forrás struktúrájának alakítása - ún. természetes hedge – mellett fedezeti célból derivatív ügyleteket köt.





**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**Hitelkockázat**

A hitelkockázat annak a kockázata, hogy a Bankot veszteség éri amiatt, hogy adósa, ügyfele, partnere nem teljesíti a Bankkal szembeni szerződéses kötelezettségét.

A Csoport hitelkockázat vállalása előtt minősíti ügyfelei, partnerei hitelképességét és besorolja őket adós- illetve partnerminősítési kategóriákba. Kockázatvállalás csak megfelelő minősítésű ügyfelekkel történhet. Az ügyfelek, partnerek hitelminőségét rendszeresen figyelemmel kíséri a Csoport.

A Bank és leányvállalatai hitelezési tevékenysége egyik fő iránya az ingatlan, főleg lakóingatlan fedezet melletti hitelezés. Hitelkockázat a hitelfelvevő ügyfelekkel szemben keletkező kockázatból, illetve a fedezetek kockázatából, valamint az önálló jelzálogjog vásárlásán alapuló refinanszírozott partnerbankok partnerkockázatából származik.

A lakossági termékfejlesztés során sztenderdizált hitelkonstrukciók kialakítása révén a Bank lehetőséget teremtett arra, hogy a hitelkockázatok kezelését egyszerűsítse. A kialakított termékekhez kapcsolódó portfóliókat az ügyfelek magas száma, az egyedi kölcsönök alacsony összege, a diverzifikáció jellemzi, amellyel a Bank csökkenti a portfólió méretéhez viszonyított kockázatot.

A vállalatokkal szembeni kockázatvállalásra egyedi elemzés, döntés alapján kerül sor és a folyamatos monitoring nagy hangsúlyt kap.

Az elfogadható fedezetek körére, értékelésük módjára, a fedezeti arányra vonatkozóan szigorú előírásokat alkalmaz a Csoport. Az ingatlanok hitelbiztosítéki értékének megállapítását a Bank végzi a refinanszírozott hitelállomány tekintetében is.

A partnerbankokkal szembeni kockázatot a Bank és a partnerek közti szerződéses kikötések, valamint a törvényben rögzített refinanszírozott hitelportfólió engedményezése tartja alacsony szinten.

A fedezeti swap ügyletekből származó hitelkockázat a margin számlákon felül jelentkező pozitív valós érték összegére korlátozódik.

***Maximum hitelkockázati kitettség a bruttó kitettség alapján:***

	2011. december 31.	2010. december 31.
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	8,707	3,458
Bankközi kihelyezések	56,338	69,463
Kereskedési célú értékpapírok	1,832	4,758
Értékesíthető értékpapírok	85,891	101,808
Derivatív ügyletek valós értéke	2,695	944
Refinanszírozott jelzáloghitelek	226,890	260,320
Hitelek	420,260	409,813
Egyéb eszközök	11,850	8,074
<b>Összesen</b>	<b>814,463</b>	<b>857,694</b>
Mérlegen kívüli kötelezettség	19,555	18,801
<b>Összesen</b>	<b>19,555</b>	<b>18,801</b>
<b>Összes hitelkockázati kitettség</b>	<b>834,018</b>	<b>876,495</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**42. HITEL MINŐSÉG**

A következő táblázatok a követeléseket és a függő kötelezettségeket tartalmazzák, a Bank és leányvállalatai vonatkozásában.

	Nem késedelmes és nem értékvesztett állomány 2011.12.31.	Késedelmes vagy értékvesztett állomány 2011.12.31.	Kollektív értékvesztésse l érintett kör 2011.12.31.	Összesen 2011.12.31.
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek	283,475	-	-	283,475
Hitelezési kockázatvállalás	297,973	100,205	41,450	439,628
vállalati hitelek	60,001	16,860	605	77,466
lakossági hitelek	237,972	83,345	40,845	362,162
<b>Összesen</b>	<b>581,448</b>	<b>100,205</b>	<b>41,450</b>	<b>723,103</b>

A nemzetközi szabályok szerinti értékvesztett állományban (19. Megjegyzés) olyan ügyletek is belekerültek, amelyek késedelme nem éri el a 90 napot és nem felmondottak. Ennek döntő többségét a 2012-ben megvalósult végtörlesztő ügyletek, illetve a szabályozói előírások és egyéb okok miatt értékvesztett vállalati ügyletek jelentik.

	Nem késedelmes és nem értékvesztett állomány 2010.12.31.	Késedelmes vagy értékvesztett állomány 2010.12.31.	Kollektív értékvesztéssel érintett kör 2010.12.31.	Összesen 2010.12.31.
Bankközi kihelyezések	69,463	-	-	69,643
Refinanszírozott jelzáloghitelek	260,320	-	-	260,320
Hitelezési kockázatvállalás	315,768	83,307	30,074	429,149
vállalati hitelek	33,990	21,347	661	55,998
lakossági hitelek	281,778	61,960	29,413	373,151
<b>Összesen</b>	<b>645,551</b>	<b>83,307</b>	<b>30,074</b>	<b>758,932</b>

Az átstrukturált pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke, mely egyébként késedelmes, értékvesztett vagy felmondott lenne, 51,170 millió forintot tett ki (2010: 32,027 millió forint).



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*A Bank hitelkockázati kitétsége a belső kockázati besorolási osztályok szerint*

Besorolási osztály	Historikus mulasztási arány 2011.12.31 (%)	Fedezetlen 2011.12.31 millió forint	Összesen 2011.12.31 millió forint
CLASS_1	0.00	89,895	89,895
CLASS_2	0.00	32,224	32,224
CLASS_3	0.00	26,577	192,161
CLASS_4	0.12	2,631	124,900
CLASS_5-7	10.73	35,026	357,197

Besorolási osztály	Historikus mulasztási arány 2010.12.31 (%)	Fedezetlen 2010.12.31 millió forint	Összesen 2010.12.31 millió forint
CLASS_1	0.00	87,288	87,288
CLASS_2	0.00	29,867	29,867
CLASS_3	0.05	50,795	284,634
CLASS_4	0.11	239	73,324
CLASS_5-7	6.35	31,410	367,574

A kimutatás a Csoport bruttó fennálló hitelállományát (bankközi kihelyezések, refinanszírozott jelzáloghitelek, egyéb jelzáloglevelek és fedezetlen hitelek valamint kötvények) tartalmazza.

Hitelportfólióját és a súlyozott mérlegen kívüli tételeit a Csoport a kockázati tőke számítása során, a kockázatvállalási politikájának megfelelően minősítési osztályokba sorolja. A besorolást a magyar számviteli szabályok alapján előállított konszolidált adatok alapján végzi. A lakossági (retail) adósmínősítési rendszerben az ügyfelek tizenhét osztályba kerülhetnek. Az egyéb (főleg hitelintézeti) partnerek besorolása hét osztályba történik a minősítés során. Fenti táblázatban a két skálát egyesítette a Csoport és így összevontan közli a teljes portfólió historikus default rátáit és állományait minősítési kategóriánként.

A minősítési rendszerek hatékonyságát évente, az osztályba sorolások helyességét negyedévente vizsgálja a Csoport.

*A Csoport hátralékos, nem értékvesztett hiteleinek állománya késedelmes időtartam szerint*

	5-90 nap 2011	5-90 nap 2010
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek	-	-
Hitelek	41,450	30,074
Vállalati hitelek	605	661
Lakossági hitelek	40,845	29,413
<b>Összesen</b>	<b>41,450</b>	<b>30,074</b>

A hátralékos, nem értékvesztett hitelek állomány kapcsán a társaság 59,034 millió forint fedezettel rendelkezett 2011. december 31-én (2010: 45,179 millió forint).



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A legalább 90 nappal késedelmes ügyletek után a Bank belső szabályzata szerint kötelező az értékvesztés képzése. Az értékvesztés képzése során figyelembevételre kerülnek a fedezetek is.

A Csoport belső szabályzatai alapján az 5 napos késedelmet és a 10 ezer forintot el nem érő ügyletek technikailag késedelmes ügyletek.

**43. BIZTOSÍTÉKOK ÉS MÁS HITELMINŐSÉG JAVÍTÁSI LEHETŐSÉGEK****A Bank hitelkockázati fedezetei:****Ingtalan fedezetek**

A Csoport kölcsön ingatlan biztosítékként főként Magyarország területén lévő – hosszútávon értékálló – ingatlanon alapított jelzálogjog (járulékos vagy önálló jelzálogjog) fedezetet fogad el, illetőleg csak ilyen jelzáloghitelt vásárol meg, továbbá csak ilyen ingatlanon alapított önálló jelzálogjogot vásárol meg. A leányvállalati tevékenység következtében a horvát leányvállalat kölcsönállományának fedezetéül Horvátország területén lévő ingatlanok szolgálnak.

Az ingatlanok értékelését a hiteldöntéstől független ingatlanvagyon-értékelők végzik. Az ingatlanokat biztosítékként a konzervatív módon megállapított hitelbiztosítéki értéken veszi figyelembe a Csoport.

**Állami kézfizető kezesség**

A Bank által fedezetként elfogadott állami kezességvállalások mindegyike törvényben rögzített kézfizető kezesség, így a kezesség szabályozására szerződés megkötésére a Magyar Állammal nem kerül sor, a kezességre érvényes szabályokat jogszabályi rendelkezések rögzítik. Ilyen biztosítéki típus alkalmazását a bank két esetben alkalmazza:

- egyes közszférában dolgozó magánszemélyek részére nyújtott hitelek, valamint
- a fiatalok részére részben állami kézfizető kezességvállalással fedezett lakáscélú kölcsönök esetében.

**Óvadék**

Az óvadék tárgya készpénz és betét, állampapír, hitelintézet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír lehet.

Bankszámlakövetelésen alapított óvadékok, lakó- és kereskedelmi ingatlanfejlesztés finanszírozásánál, valamint kereskedelmi ingatlan fedezete mellett nyújtott hitelek esetében alkalmazza a Bank.

**Egyéb**

A fentiekén túl a Bank hitelkockázat csökkentőként alkalmazza harmadik fél (a Magyar Államon kívül) kezességvállalását; követelésengedményezést; követelésen alapított zálogjogot; Bankra engedményezett lakástakarékpénztári megtakarítást; Bankra engedményezett biztosítást (pl. vagyon- és életbiztosítás); a hiteligénylő tagsági jogot megtestesítő üzletrészére, részvényére alapított zálogjogot/óvadékokat illetőleg opciós jogot.



Az alábbi táblázat tartalmazza a Bank fedezeteit:

	2011. december 31.	2010. december 31.
Kapott kezességek	56,455	80,397
Óvadék	6,466	3,391
Zálogjog	1,356,912	1,416,614
Engedményezés	123,911	251
Egyéb fedezetek, biztosítékok	26,543	29,656
<b>Összesen</b>	<b>1,570,287</b>	<b>1,530,309</b>

A fenti fedezetek teljes mértékben a hitelek és refinanszírozott jelzáloghitel állományhoz kapcsolódnak. A saját hitelezéshez kapcsolódó jelzálogfedezeteket a Bank hitelbiztosítási értéken (diszkontált piaci értéken), a refinanszírozott jelzáloghitelekhez kapcsolódó jelzálogfedezeteket a követelés értéke és a hitelbiztosítási érték közül a kisebbiken, a többi fedezetet pedig a saját értékén (például engedményezés esetén az engedményezett összegben) tartja nyilván. Az egyéb fedezetek kategória a biztosítások értékét tartalmazza.

#### 44. PIACI KOCKÁZAT

A Bank speciális jelzálogbanki tevékenységéből és törvényi szabályozásából eredően a hazai bankrendszeren belül sajátos eszköz-forrás struktúrával rendelkezik, tekintettel arra, hogy a Bank és leányvállalatai eszközei és forrásai alapvetően hosszulejáratúak és forrásainak meghatározó része a tőkepiacról származik.

Likviditási és piaci kockázat tekintetében alapvetően a Bank feladata a szükséges finanszírozási források biztosítása és a kockázatok kezelése a Bank és leányvállalatai egészében és társaságoként. Az eszközök- és források, a mérlegen kívüli tételek lejárat-, kamatkockázati- és devizaárfolyam kockázati kitétségét alacsony szinten tartja.

#### 45. KAMATLÁB KOCKÁZAT

A kamatláb kockázat abból ered, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a pénzügyi instrumentum értékét. A Bank akkor is ki van téve kamatkockázatnak, ha az adott időszakban lejárató vagy átárazódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegen kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással. A kamatláb kockázatot Gap-elemzéssel, VaR értékek számításával és érzékenység vizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri a Csoport. A piaci kockázatok kezelését lehetőség szerint természetes fedezéssel igyekszik végezni, emellett swap ügyletek kötésével, jelzáloglevél visszavásárlásokkal, illetve a kibocsátott jelzáloglevelek eszközközkhöz illeszkedő futamidejével és kamatozásával aktívan menedzseli a Csoport eszközei és forrásai összhangját.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*A Bank kamatozó eszközeinek és forrásainak éves átlagos állománya és kamat százaléka:*

	2011. december 31.		2010. december 31.	
	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %
<b>Kamatozó eszközök</b>				
Bankközi kihelyezések és MNB-vel szembeni követelések	64,351	1.45	52,040	1.33
Kereskedési és Értékesíthető értékpapírok	80,542	6.79	99,219	6.23
Refinanszírozott jelzáloghitelek	243,630	7.08	258,882	7.73
Hitelek	387,891	9.16	387,090	8.43
<b>Kamatozó eszközök összesen</b>	<b>776,415</b>	<b>7.62</b>	<b>797,231</b>	<b>7.47</b>
<b>Kamatozó források</b>				
Bankközi felvételek	37,439	3.26	23,599	1.87
Betétek	125,165	5.22	98,050	3.76
Állami hitel	82,237	4.02	110,119	3.89
Kibocsátott értékpapírok és Eredményrel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek	437,912	8.00	513,731	6.23
<b>Kamatozó források összesen</b>	<b>682,753</b>	<b>6.68</b>	<b>745,499</b>	<b>5.42</b>

*A Bank kamatláb kockázat – érzékenység vizsgálata (adatok millió forintban)*

	Kamat bevétel érzékenység 2011	Tőke érzékenység (2011)				
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5 éven túl	Összesen
HUF	(2.2)	0.9	(2.6)	(2.5)	(28.8)	(33.0)
EUR	2.2	(2.4)	1.7	2.6	5.8	7.7
CHF	5.0	1.2	(0.3)	(0.3)	(2.9)	(2.3)

	Kamat bevétel érzékenység 2010	Tőke érzékenység (2010)				
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5 éven túl	Összesen
HUF	4.6	2.54	1.44	80.45	14.11	98.54
EUR	(1.7)	4.04	0.06	18.54	5.29	27.93
CHF	5.3	7.83	1.88	0.00	0.00	9.71

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az érzékenységi vizsgálat a standard módszer alapján 1 bázispont mértékű kamatláb növekedéssel számol, mivel az elmozdulás szimmetrikus, 1 bázispont mértékű kamatláb csökkenés ellentétes előjellel ugyanezeket az értékeket adná.

A nettó jövedelem érzékenysége nem más, mint a kamatlábak 1 bázispont mértékű növekedésének becsült hatása egy évre előre bejövő kamateredményre, amely a tárgyév utolsó napján tartott változó kamatozású, vagy a következő évben átárazódó pénzügyi eszközökből és forrásokból származó nettó kamatbevétel változásán alapszik. Ez azt jelenti, hogy 2011.12.31-től számítva egy évre előre a kamatlábak 1 bázispont mértékű növekedése mellett a forint tételek esetén a becsült nettó kamat bevétel mintegy 2.2 millió forinttal csökkenhet, míg EUR és CHF esetén 2.2 millió forintos növekedést, ill. 5.0 millió forintos növekedést jelenthet.

A saját tőke érzékenysége pedig az összes pénzügyi eszköz, forrás és a mérlegen kívüli pozíciónak az újraértékelését jelenti az eszközök/források lejáratá/átárazódása szerinti bontás alapján. A saját tőke teljes érzékenysége azon a feltételezésen alapszik, hogy a teljes hozamgörbe párhuzamosan mozdul el, míg a lejáratú osztályok szerinti elemzés az egyes időtáv érzékenységet tükrözi. Ez azt jelenti, hogy a saját tőkére gyakorolt kamaterzékenységi hatások összesen (sorrendben a HUF, EUR, CHF esetén) 33.0 millió saját tőke csökkenéssel, 7.7 millió saját tőke növekedéssel, ill. 2.3 millió forintos saját tőke csökkenéssel járnak a teljes időtávra.

**46. DEVIZAKOCKÁZAT KEZELÉSE**

A Bank szakosított hitelintézeti jellege lényegesen leszűkíti azt a tevékenységi kört, amely deviza árfolyamkockázat keletkezésével járhat, ezen felül a Csoport üzletpolitikai szándéka szerint is alacsony szinten kívánja tartani az eltérő devizanemből eredő kockázatot.

A Csoport célja, hogy az alapvető tevékenysége – a jelzáloghitelezés, illetve refinanszírozás és jelzáloglevéllel történő finanszírozás – során keletkező deviza árfolyamkockázatot a piaci körülmények függvényében lehetőleg azonnal fedezze. Deviza nyitott pozíció emiatt elsősorban likviditásmenedzselési okok, a hitelezésből, illetve refinanszírozásból fakadó elszámolások, illetve aktív/passzív elhatárolások miatt állhat fenn azokban a devizanemekben, amelyekben a Bank nostro számlával rendelkezik.

*Deviza kockázat (árfolyam 1%-os növekedése esetén) millió forint*

Deviza	Adózás előtti eredmény hatás (2011.12.31)	Tőke hatás (2011.12.31)	Adózás előtti eredmény hatás (2010.12.31)	Tőke hatás (2010.12.31)
EUR	285.8	(18.4)	3.71	(93.6)
CHF	132.0	447.8	103.51	670.37

Az érzékenységi vizsgálat a standard módszer alapján 1 % mértékű árfolyam-növekedéssel számol, mivel az elmozdulás szimmetrikus, 1 % mértékű árfolyam-csökkenés ellentétes előjellel ugyanezeket az értékeket adná.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Bank deviza pozícióiból fakadóan az árfolyam 1 %-os mértékű növekedése mellett az EUR tételek esetén a (2010.12.31-től számítva egy évre előre) becsült adózás előtti eredményre kifejtett hatás mintegy 285.8 millió forinttal, míg CHF esetén 132.0 millió forinttal növekedhet. Ugyanezen hatás a tőkére (saját tőke érzékenysége pedig az összes devizás pénzügyi eszköz, forrás és a mérlegen kívüli pozíciónak az átértékelését jelenti) 18.4 millió forintos csökkenést jelenthet az EUR tételeknél, valamint 447.8 millió forintos növekedést a CHF tételek esetén.

*A bankcsoport konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatása főbb devizák bontásában:*

2011. december 31.	EUR	CHF	HUF	Összesen
<b>Eszközök</b>				
Készpénz	267	60	2,227	2,554
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	-	-	8,707	8,707
Bankközi kihelyezések	51,090	1,044	4,204	56,338
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	249	-	1,583	1,832
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	3,542	-	82,349	85,891
Derivatív ügyletek valós értéke	-	-	2,695	2,695
Refinanszírozott jelzáloghitelek	670	121,120	105,100	226,890
Hitelek	39,446	185,475	156,306	381,227
Befektetési célú ingatlanok valós értéke	-	-	11,311	11,311
Tárgyi eszközök	-	-	6,300	6,300
Goodwill és más immateriális jószág	-	-	14,174	14,174
Halasztott adókövetelés	-	-	6,345	6,345
Egyéb eszközök	1,809	1,393	8,648	11,850
<b>Eszközök</b>	<b>97,073</b>	<b>309,092</b>	<b>409,949</b>	<b>816,114</b>
Derivatívák	177,848	17,345	177,482	372,675
<b>Eszközök összesen</b>	<b>274,921</b>	<b>326,437</b>	<b>587,430</b>	<b>1,188,788</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik





**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2011. december 31.	EUR	CHF	HUF	Összesen
<b>Kötelezettségek</b>	356	3,794	16,842	20,992
Bankközi felvételek	25,652	136	135,317	161,105
Betétek	-	-	60,511	60,511
Derivatív ügyletek valós értéke	62,671	-	23	62,694
Állami hitel felvétel	74,766	-	266,415	341,181
Kibocsátott értékpapírok	32,544	-	64,798	97,342
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	-	10,060	10,060
Megképzett tartalék járadék fizetésre	-	-	2,265	2,265
Nyereségadó fizetési kötelezettség	-	-	6	6
Halasztott adókötelezettség	-	-	710	710
Céltartalékok	-	195	72	267
Egyéb kötelezettségek	1,671	3,792	137	5,600
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>197,660</b>	<b>7,917</b>	<b>557,156</b>	<b>762,733</b>
<b>Részvényesi vagyon</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53,381</b>	<b>53,381</b>
<b>Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen</b>	<b>197,660</b>	<b>7,917</b>	<b>610,537</b>	<b>816,114</b>
Derivatívák	55,831	329,073	41,709	426,611
<b>Kötelezettség összesen</b>	<b>253,491</b>	<b>336,990</b>	<b>652,246</b>	<b>1,242,727</b>
<b>Pozíció</b>	<b>21,430</b>	<b>(10,553)</b>	<b>(64,816)</b>	<b>(53,939)</b>

A bankcsoport konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatása főbb devizák bontásában (2010. december 31.)

2010. december 31.	EUR	CHF	HUF	Összesen
<b>Eszközök összesen</b>	<b>332,503</b>	<b>350,379</b>	<b>507,113</b>	<b>1,189,995</b>
<b>Kötelezettség összesen</b>	<b>332,418</b>	<b>349,145</b>	<b>566,724</b>	<b>1,248,287</b>
<b>Részvényesi vagyon</b>			<b>59,062</b>	<b>59,062</b>
<b>Pozíció</b>	<b>85</b>	<b>1,234</b>	<b>(59,611)</b>	<b>(58,292)</b>

#### 47. ELŐTÖRLESZTÉSI KOCKÁZAT

Az előtörlesztési kockázat annak a kockázata, hogy az FHB Csoport veszteséget szenved el amiatt, hogy az ügyfelek jelzáloghiteleiket, illetve a refinanszírozási partnerek refinanszírozott hiteleiket a szerződéses lejárat előtt részben vagy teljesen visszafizetik.

A kockázat hatása mind a nettó kamatbevétel, mind a tőke vonatkozásában bemutatásra kerül.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A nettó kamatbevételre gyakorolt hatás számszerűsítése az alábbi módon történt:

A tényleges előtörlesztések összege és a követelések bruttó éves átlagállománya alapján meghatározásra került az éves (év közben évesített) előtörlesztési ráta. A kamatbevételek és a belső elszámoló kamatok (azaz a finanszírozás költsége) különbségéből képződött a nettó kamatbevétel, amely az éves állományhoz arányosítva előáll a hitelek éves átlagos kamatmarzsa. Az éves átlagállomány, az éves átlagos előtörlesztési ráta, valamint az éves átlagos nettó kamatmarzs szorzatából adódott az előtörlesztés becsült nettó kamatbevételre gyakorolt hatása. Az előtörlesztési kockázat így annak a hatását számszerűsíti, hogy az előtörlesztés miatt kieső hitelállományok következtében milyen mértékben csökken a nettó kamatbevétel.

A saját tőkére gyakorolt hatás számszerűsítése az alábbi módon történt:

A nettó kamatbevételre gyakorolt hatás módosításra került a ténylegesen az év folyamán elszámolt előtörlesztési díjbevételekkel, mivel azok részben ellensúlyozzák a kieső nettó kamatbevétel miatt csökkenő eredményt és az így csökkenő saját tőkét. A társasági adó hatása nincs figyelembe véve.

**A Bank előtörlesztési kockázata:**

	Nettó kamatbevétel hatás	Tőkehatás	Nettó kamatbevétel hatás	Tőkehatás
	2011.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2010.12.31
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft
<b>Hitelek</b>	<b>(3,673)</b>	<b>(3,462)</b>	<b>(764)</b>	<b>(506)</b>
HUF	(903)	(779)	(233)	(105)
EUR	(171)	(151)	(171)	(159)
CHF	(2,599)	(2,532)	(360)	(242)
<b>Refinanszírozott jelzáloghitelek</b>	<b>(1,083)</b>	<b>(582)</b>	<b>(509)</b>	<b>(175)</b>
HUF	(155)	(66)	(187)	30
EUR	3	4	(4)	(3)
CHF	(931)	(520)	(318)	(202)
<b>Összesen</b>	<b>(4,756)</b>	<b>(4,044)</b>	<b>(1,273)</b>	<b>(681)</b>

**48. LIKVIDITÁSI ÉS LEJÁRATI KOCKÁZATOK**

A likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Bank nehézségekbe ütközik azon pénzügyi kötelezettségei teljesítése kapcsán, melyek készpénz vagy egyéb pénzügyi eszköz kiáramlásával járnak. A banki tevékenység alapvető eleme a likviditás biztosítása. A Csoport likviditását követeléseinek és kötelezettségeinek lejáratú megfeleltetése révén biztosíthatja. Ugyanakkor a mindenkori fizetőképesség fenntartása mellett a banki jövedelmezőség érdekében limitekkel szabályozott mértékű lejáratú transzformációt alkalmaz. Az ügyfelek szerződés szerinti hitellejáratot megelőzően kezdeményezett előtörlesztését a Csoport folyamatosan elemzi, és hatását figyelembe veszi a piaci – és likviditási kockázatok kezelésénél.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



A Bankcsoport likviditási terveit, finanszírozási pozícióját különböző feltételezéseken alapuló forgatókönyvek mentén készíti el, amelyek a stressz helyzetek hatását is figyelembe veszik.

A likviditási kockázatokat egyfelől a Bank a források diverzifikálásával igyekszik csökkenteni, s így a tőke piaci források mellett a betétgyűjtés is egyre nagyobb szerepet kap. Emellett jelentős mennyiségű likvid eszközállományt tart fenn folyamatosan, amely főleg állampapír formájában van.

A táblázatban bemutatott mérlegen kívüli kötelezettségek a legvégső lehívási (szerződéses lejárat) dátum szerint szerepelnek a lejárat kategóriák között. A legkorábbi lehívhatóság szerint besorolva a legelső kategóriába tartoznának.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**A Bank forrásainak tőke- és kamatlejáratú bontása 2011. december 31-én**

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 - 5 év	5 - 10 év	10 - 15 év	Összesen
<b>Banki kötelezettségek</b>							
Bankközi felvételek	-	16,635	758	1,448	2,273	-	21,114
Betétek	39,220	77,022	46,499	377	-	-	163,118
Derivatív ügyletek valós értéke	-	2,383	10,644	47,306	179	-	60,512
Állami hitel felvétel	-	16,225	47,671	-	-	-	63,896
Kibocsátott értékpapírok	-	33,839	77,591	269,892	21,620	-	402,942
Eredményel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	1,179	8,688	104,267	2,466	6,503	123,103
Mérlegben kívüli kötelezettségek	-	4,901	12,078	2,398	157	21	19,555
<b>Banki kötelezettségek összesen</b>	-	<b>39,919</b>	<b>98,357</b>	<b>376,557</b>	<b>24,243</b>	<b>6,524</b>	<b>854,240</b>

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 - 5 év	5 - 10 év	10 - 15 év	Összesen
Derivatív ügyletekből származó követelés	-	88,230	82,886	246,943	1,613	-	419,672
Derivatív ügyletekből származó kötelezettség	-	83,942	85,188	277,791	1,492	-	448,413
<b>Derivatív ügyletek nettó értéke</b>	-	<b>4,288</b>	<b>(2,302)</b>	<b>(30,848)</b>	<b>121</b>	-	<b>(28,741)</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****A Bank forrásainak tőke- és kamatlejáratú bontása 2010. december 31-én**

	Látra szoló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 - 5 év	5 - 10 év	10 - 15 év	15 éven túl	Összesen
<b>Banki kötelezettségek</b>								
Bankközi felvételek	-	17,793	890	2,274	1,756	-	-	22,713
Betétek	30,325	36,662	46,067	1,050	-	-	-	114,104
Derivatív ügyletek valós értéke	-	6,474	19,696	32,491	-	1,030	-	59,691
Állami hitel felvét	-	15,095	44,791	57,770	-	-	-	117,656
Kibocsátott értékpapírok	-	20,920	42,078	318,697	35,636	-	-	417,331
Eredményel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	15,365	49,604	117,234	2,509	6,579	-	191,291
Mérlegen kívüli kötelezettségek	-	5,700	7,891	4,244	290	128	548	18,801
<b>Banki kötelezettségek összesen</b>	<b>30,325</b>	<b>118,009</b>	<b>211,017</b>	<b>533,760</b>	<b>40,191</b>	<b>7,737</b>	<b>548</b>	<b>941,588</b>

	Látra szoló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 - 5 év	5 - 10 év	10 - 15 év	15 éven túl	Összesen
Derivatív ügyletekből származó követelés	-	36,546	89,107	230,083	1,254	6,077	-	363,067
Derivatív ügyletekből származó kötelezettség	-	42,461	104,367	246,205	1,170	7,537	-	401,740
<b>Derivatív ügyletek nettó értéke</b>	<b>-</b>	<b>(5,915)</b>	<b>(15,260)</b>	<b>(16,122)</b>	<b>84</b>	<b>(1,460)</b>	<b>-</b>	<b>(38,673)</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A kötelezettség struktúráját a következőképpen kezeli a Bank:

- a magyar jelzáloglevél piac felvevőképességének függvényében az értékpapírok lejáratí idejének növelésére törekszik,
- belső szabályzatokban limitekkel korlátozza a jelzáloglevél lejáratí koncentrációját,
- aktívan részt vesz a jelzáloglevél piacon (értékpapír visszavásárlás).

A táblázat a Bank kötelezettségeit sorolja a megfelelő lejáratí kategóriába a mérleg fordulónapjától számított szerződéses lejáratok alapján. A kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények a kibocsátási tájékoztatók, programok szerint esedékes tőkén és a várhatóan kifizetésre kerülő kamatokkal növelt értéken kerültek kimutatásra, és nem tartalmazzák az árfolyamkülönbség és a derivatív ügylet értékelési különbségét. A gyakorlatban a kötelezettségek valós lejáratí különbözhet a szerződésekben megállapítottaktól.

**A Bank eszközeinek és kötelezettségeinek lejáratí megbontása 2011. december 31-én**

	Éven belül	Éven túli
<b>Eszközök</b>		
Készpénz	2,554	-
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	8,707	-
Bankközi kihelyezések	56,338	-
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	1,806	26
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	82,414	3,477
Derivatív ügyletek valós értéke	932	1,763
Refinanszírozott jelzáloghitelek	14,453	212,437
Hitelek	17,431	363,796
Befektetési célú ingatlanok	232	11,079
Tárgyi eszközök	-	6,300
Goodwill és immateriális jószág	-	14,174
Halasztott adókövetelés	-	6,345
Egyéb eszközök	10,862	988
<b>Összesen</b>	<b>195,728</b>	<b>620,386</b>



**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	Éven belüli	Éven túli
<b>Kötelezettségek</b>		
Bankközi felvételek	17,271	3,721
Betétek	160,804	301
Derivatív ügyletek valós értéke	14,754	45,757
Állami hitel felvétel	62,694	
Kibocsátott kötvények	111,107	230,074
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	6,728	90,614
Megképzett tartalék járadék fizetésre		10,060
Nyereségadó fizetési kötelezettség	348	1,917
Halasztott adókötelezettség	6	
Céltartalékok		710
Egyéb kötelezettségek	267	
<b>Összesen</b>	<b>379,579</b>	<b>383,154</b>

**A Bank eszközeinek és kötelezettségeinek lejáratú megbontása 2010. december 31-én**

	Éven belüli	Éven túli
<b>Eszközök</b>		
Készpénz	3,186	-
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	3,458	-
Bankközi kihelyezések	69,463	-
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	4,758	-
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	81,827	19,980
Derivatív ügyletek valós értéke	62	882
Refinanszírozott jelzáloghitelek	14,748	245,572
Hitelek	32,433	354,202
Befektetési célú ingatlanok	97	11,330
Tárgyi eszközök	-	6,412
Goodwill és immateriális jószág	-	13,826
Halasztott adókövetelés	-	3,303
Egyéb eszközök	6,924	1,150
<b>Összesen</b>	<b>216,956</b>	<b>656,481</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	Éven belüli	Éven túli
<b>Kötelezettségek</b>		
Bankközi felvételek	18,619	4,031
Betétek	111,696	1,044
Derivatív ügyletek valós értéke	26,192	33,500
Állami hitel felvét	56,370	55,750
Kibocsátott kötvények	49,834	301,920
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	56,454	89,599
Megképzett tartalék járadék fizetésre	350	2,029
Nyereségadó fizetési kötelezettség	29	-
Halasztott adókötelezettség	-	509
Céltartalékok	918	-
Egyéb kötelezettségek	5,667	-
<b>Összesen</b>	<b>326,008</b>	<b>488,383</b>

#### 49. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT KEZELÉSE

Működési kockázatok kezelését elsősorban a belső szabályzatok, eljárásrendek tökéletesítésével, a munkafolyamatokban résztvevő alkalmazottak megfelelő képzésével, illetve a beépített kontroll-mechanizmusok továbbfejlesztésével végzi a Bank. A működési kockázatkezelés tekintetében rendkívül fontos szerepet szán a vezetőség a visszacsatolásnak, azaz a kockázatok kiküszöbölésére tett intézkedés hatékonyságának ellenőrzésére.

#### 50. KOCKÁZATI KONCENTRÁCIÓ KEZELÉSE

A Bankcsoport – tekintettel a biztosítékok között az ingatlanok jelentős hányadára – a fedezetek oldaláról erősen kitétt az ingatlanpiac alakulásának. Ezt a koncentrációs kockázatot a konzervatív hitelbiztosítéki érték megállapítással és fedezettségi aránnyal mérsékli, valamint azzal, hogy tevékenységét a biztosítékok tekintetében is diverzifikálja, azaz növeli egyéb biztosítékok szerepét.

#### 51. A SZAVATOLÓ TŐKE, A TŐKEMEGFELELÉS ÉS A ROAE SZÁMÍTÁSA

Az EU által kiadott banki és tőke megfelelési direktíva tervezet, valamint az Európai Bankfelügyeleték Bizottsága által kiadott banki és szavatoló tőkeajánlások (Guidelines on prudential filters for regulatory capital) alapján szavatoló tőke számítása során a cash flow fedezeti tartalékot nem kell figyelembe venni, ami biztosítja az adatok előző időszakokhoz történő megfeleltethetőségét.

Az Európai Bankfelügyeleték Bizottsága ajánlásai alapján a Bank a tőkealapú pénzügyi mutatók vonatkozásában nem veszi figyelembe a cash flow fedezeti tartalék hatását.





**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Mivel a cash flow fedezeti tartalék a szavatoló tőke és a saját tőke vonatkozásában az előző évhez képest jelentős eltéréseket eredményezhet, a Bank a szavatoló tőkét és az annak alapján számított mutatókat külön is kimutatja.

2008-tól megváltoztak a törvényi előírások, így a kockázattal súlyozott eszközök számítása eltér a 2007-es számítástól. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a Banknak a szavatoló tőkeigény számítására vonatkozóan - fokozatos bevezetés mellett - engedélyezte a hitelezési kockázatra az IRB (belső minősítési módszer) alkalmazását 2008. július 1-től, míg a működési kockázat tekintetében a sztenderd módszer használatát 2008. január 1-től.

Az ennek megfelelően a Csoport számított tőkemegfelelési mutatója 2011. december 31-én 10.4 % volt, míg a mutató 2010. decemberében 11.3 %-ot tett ki. A konsolidáltan bemutatott, kockázattal súlyozott eszközök tekintetében a Csoport a magyar számviteli szabályokat alkalmazza, a Tier 1 tételek esetén az IFRS előírásokat.

Ennek megfelelően a Csoport szavatoló tőkéje az alábbi elemeket tartalmazza: jegyzett tőke – visszavásárolt saját részvény + tőketartalék + általános tartalék + részvényopció tartalék + felhalmozott vagyon – immateriális javak – IRB veszteség.

A Csoport tőkemegfelelési mutatója = szavatoló tőke / (tőkekövetelmény összesen / 8%).

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Kockázattal súlyozott eszközök</b>		
Mérleg tételek	317,300	277,560
Mérlegen kívüli tételek	6,080	7,112
<b>Kockázattal súlyozott eszközök összesen</b>	<b>323,380</b>	<b>284,672</b>
Hitelezési kockázat tőkekövetelménye	25,869	22,774
FX árfolyamkockázat és piaci kockázat tőkekövetelménye	738	240
Működési kockázat tőkekövetelménye	2,824	3,655
SREP tőkekövetelmény	2,090	1,893
<b>Tőkekövetelmény összesen</b>	<b>31,521</b>	<b>28,562</b>
<b>Tier 1</b>		
Jegyzett tőke	6,600	6,600
Visszavásárolt saját részvény	(29)	(123)
Ázsió	1,709	1,709
Részvényopció tartalék	106	241
Felhalmozott vagyon	44,986	50,604
<b>Részvényesi vagyon*</b>	<b>53,372</b>	<b>59,031</b>
Immateriális javak	(14,174)	(13,655)
IRB veszteség IFRS szerint	1,940	(4,985)
<b>Szavatoló tőke összesen</b>	<b>41,139</b>	<b>40,391</b>
<b>Tőkemegfelelés (%)</b>	<b>10.4</b>	<b>11.3</b>
<b>ROAE (Átlagos saját tőke arányos megtérülés %)</b>	<b>(10.0)</b>	<b>20.9</b>

\* Cash-flow hedge tartalék és értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték tartaléka kivételével.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**52. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL, TAGOKKAL**

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. A leányvállalatok listája a 2.4-es Megjegyzésben található.

	2011. december 31.	2010. december 31.
Igazgatóságnak, Felügyelő Bizottságnak, Ügyvezetésnek folyósított hitelek	23	48
Bruttó kifizetések		
bér	92	119
jutalom	57	3
tiszteletdíj	36	40
részvény	79	-
<b>Kifizetések összesen</b>	<b>264</b>	<b>162</b>

A kapcsolt felekkel fennálló egyenlegeket, illetve a velük bonyolított tranzakciókat a következő tábla részletezi:

	2011. december 31. Anyavállalat	2010. december 31. Anyavállalat
Egyéb eszközök	1	10
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1</b>	<b>10</b>
Egyéb kötelezettségek	4	-
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>4</b>	<b>-</b>
Nettó egyéb működési bevételek	-	19
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>-</b>	<b>19</b>
Működési költségek	(200)	(9)
<b>ÉVES EREDMÉNY KAPCSOLT FELEKKEL SZEMBEN</b>	<b>(200)</b>	<b>10</b>



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****53. NETTÓ NYERESÉG**

A deviza műveletek eredménye kivételével a működési nyereség felosztása pénzügyi instrumentum kategóriáinként:

2011	Eredményel szemben valós értéken értékelte pénzügyi eszközök	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Kölcsönök és követelések	Eredményel szemben valós értéken értékelte pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelte pénzügyi kötelezettségek	Nem pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó	ÖSSZESEN
Kamatbevétel	18,304	4,522	55,607	-	-	-	78,433
Kamatráfordítás	-	-	-	(18,450)	(38,485)	-	(56,935)
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM</b>	<b>18,304</b>	<b>4,522</b>	<b>55,607</b>	<b>(18,450)</b>	<b>(38,485)</b>	<b>-</b>	<b>21,498</b>
Díj- és jutalékbevétel	-	-	1,415	-	1,433	813	3,661
Díj- és jutalékráfordítás	-	-	(350)	-	(431)	(167)	(948)
<b>NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,065</b>	<b>-</b>	<b>1,002</b>	<b>646</b>	<b>2,713</b>
Derivatív ügyletek valós érték változás eredménye	(1,040)	-	-	4,027	-	-	2,987
Értékpapírból származó nyereség	4	1,751	-	443	1,428	22	3,648
Nettó egyéb működési bevételek	-	-	-	-	-	1,030	1,030
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-	(85)	-	(67)	(2,729)	(2,881)
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>17,268</b>	<b>6,273</b>	<b>56,587</b>	<b>(13,980)</b>	<b>(36,122)</b>	<b>(1,031)</b>	<b>28,995</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik





## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2010	Eredményvel szemben valós értéket pénzügyi eszközök	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Kölcsönök és követelések	Eredményvel szemben valós értéket pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéket pénzügyi kötelezettségek	Nem pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó	ÖSSZESEN
Kamatbevétel	15,114	5,753	54,768	-	-	-	75,634
Kamatráfordítás	-	-	-	(18,136)	(31,309)	-	(49,445)
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM</b>	<b>15,114</b>	<b>5,753</b>	<b>54,768</b>	<b>(18,136)</b>	<b>(31,309)</b>	<b>-</b>	<b>26,189</b>
Díj- és jutalékbevétel	-	-	1,303	-	615	251	2,168
Díj- és jutalékrafordítás	-	-	(145)	(8)	(278)	(116)	(547)
<b>NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,158</b>	<b>(8)</b>	<b>337</b>	<b>135</b>	<b>1,621</b>
Derivatív ügyletek valós érték változás eredménye	(280)	-	-	(2,837)	-	-	(3,116)
Értékpapírból származó nyereség	(14)	1,284	-	(161)	(50)	-	1,059
Nettó egyéb működési bevételek	-	-	-	-	-	10,273	10,273
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-	(10)	-	-	(4,707)	(4,717)
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>14,820</b>	<b>7,037</b>	<b>55,916</b>	<b>(21,142)</b>	<b>(31,022)</b>	<b>5,701</b>	<b>31,309</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik





**FHB JELZÁLOGBANK  
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2011. ÉVI, IFRS ADATOK SZERINTI  
KONSZOLIDÁLT ÜZLETI JELENTÉS**

## TARTALOMJEGYZÉK

I.	Makrogazdasági környezet 2011-ben .....	3
1.	A magyar gazdaság 2010-ben .....	3
2.	A bankszektor 2011-ben .....	4
3.	Jelzáloghitelezés 2011-ben.....	4
4.	Egyéb hitelek alakulása 2011-ben .....	5
5.	Betétek 2011-ben.....	5
II.	Az FHB Csoport bemutatása.....	6
III.	Az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonosi szerkezetének alakulása .....	9
IV.	Beszámoló a 2011. évi üzleti tevékenységről .....	10
1.	Főbb pénzügyi mutatók.....	10
2.	Saját hitelezés.....	11
3.	Refinanszírozás .....	11
4.	Betétgyűjtés és számlavezetés.....	12
5.	Befektetési szolgáltatások.....	12
6.	Értékpapír kibocsátás.....	12
7.	Likviditáskezelés .....	14
8.	Kockázatkezelési elvek .....	15
9.	Jogszabályi környezet és belső banki szabályozás .....	17
10.	Szervezeti változások és a létszám alakulása .....	19
V.	Pénzügyi elemzés .....	20
1.	Mérlegszerkezet alakulása.....	20
1.1.	Kamatkozó eszközök.....	21
1.2.	Befektetési célú ingatlanok, saját és egyéb eszközök .....	21
1.3.	Kamatkozó források .....	21
1.4.	Egyéb kötelezettségek.....	23
1.5.	Részvényesi vagyon .....	23
1.6.	Tőkehelyzet.....	23
2.	Eredményszerkezet .....	23
2.1.	Nettó kamatbevétel .....	24
2.2.	Nettó jutalék- és díjbevétel.....	24
2.3.	Nettó üzleti eredmény .....	24
2.4.	Egyéb eredmény.....	25
2.5.	Működési költségek.....	25
2.6.	Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség .....	25
VI.	A mérleg fordulónap után történt fontosabb események.....	25

## I. MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2011-BEN

### 1. A magyar gazdaság 2011-ben

Mutató	2009	2010	2011*
GDP növekedése (%)	-6,7	1,2	1,7
Ipari termelés növekedése (%)	-17,8	10,6	5,4
Export növekedési ütem (%)	-9,6	14,1	9,0
Fogyasztói árindex (%)	4,2	4,9	3,9
Munkanélküliségi ráta az időszak végén (%)	10,1	11,2	10,9
Az államháztartás egyenlege (milliárd forint)	-920	-1 003	-1 734
Folyó fizetési mérleg (millió euró)	-429	1 225	2 100
MNB alapkamat (% , év vége)	6,25	5,75	7,00
EUR árfolyam (év vége)	270,84	278,75	311,13

Forrás: KSH, MNB, \* 2011 előzetes

A magyar gazdaság a 2010-es növekedés után 2011-ben is bővülni tudott, 1,7%-kal. Bár a munkanélküliség ráta az év folyamán 11% alá esett, a minimális csökkenés a közmunka és a segélyekhez előírt 90 napos évi munkavégzésnek köszönhető – a pénzügyi termékek keresletét nem emeli. 2011-ben a foglalkoztatottak átlagos száma 3.812 ezer fő volt, ami 31 ezer fős bővülést jelent az előző évhez képest.

A szerény gazdasági növekedést termelési oldalon az ipar, felhasználási oldalon az export húzta, az előbbi volumene 5,4%-kal, az utóbbi 9,0%-kal bővült. Az építőipari teljesítmény tovább hanyatlott, és 7,8%-kal elmaradt az előző évitől, a szolgáltatások ágazatai pedig vegyes képet mutattak, teljesítményük együttvéve stagnált. Az export mellett a behozatal is jelentősen emelkedett, mintegy 6,6%-kal, viszont a belföldi felhasználás – a belföldi fogyasztás és beruházás – 1,5%-kal elmaradt a 2010-ben megvalósulttól. A belföldi felhasználás 1,5%-kal, a háztartások fogyasztási kiadása 0,1%-kal esett vissza.

Az alkalmazásban állók bruttó átlagkeresete az év során összességében 5,2%-kal haladta meg az előző évit, miközben a nettó átlagbérek a nemzetgazdaság egészében 6,4%-kal emelkedtek ugyanezen időszak alatt.

Az államháztartás egyensúlyi helyzete romlott, az államháztartás hiánya az év során emelkedett, év végén a GDP 4,2%-át tette ki. A bővülő kivitelnek (a kivitel euró értéke 11,7%, míg a behozatalé 10,5%-kal emelkedett) köszönhetően a külkereskedelmi termékforgalom egyenlege december végén 1.949 milliárd forint aktívumot mutatott, több mint 433 milliárd forinttal meghaladva az előző évit. A növekvő exportnak és az attól elmaradó importnak köszönhetően a folyó fizetési mérleg is pozitív egyenleget mutatott.

2011-ben a fogyasztói árak átlagosan 3,9%-kal haladták meg az előző évi szintet, amely 1,0 százalékponttal alacsonyabb, mint 2010-ben. Míg az év első felében az élelmiszerárak erőteljes növekedése húzta az inflációt, addig az év utolsó hónapjaiban az üzemanyagok áremelkedése erősítette a drágulást.

2011-ben megközelítőleg 12.660 lakás épült, 39%-kal kevesebb, mint az azt megelőző évben. Az építetők közül a természetes személyek által épített lakások száma megközelítőleg negyedével, a vállalkozások által építetteké közel 60%-kal esett vissza. 2011-ben mintegy 12.490 lakásépítési engedélyt adtak ki, 28%-kal kevesebbet az egy évvel korábbinál.

Az MNB az év során többször emelte az irányadó kamatlábat. Az előző év végén 5,75%-os jegybanki alapkamat az év során három lépésben, januárban 25 bázispontos, majd november és december során 50-50 bázispontos lépésben 7,00%-ig emelkedett. A bankközi kamatok a jegybanki kamathoz hasonló pályát futottak be az év során. A forint árfolyama folyamatosan különösen az év utolsó harmadában gyengült jelentősen, az euró értéke az év eleji 278,75 HUF/EUR szintről év végére 311,13 HUF/EUR-ra emelkedette. A hazai hitelek szempontjából fontosabb szerepet betöltő svájci frank értéke egész évben a 200-as szint felett maradt és a 2010. végi 222,68 HUF/CHF-ről 255,91 HUF/CHF-ra, tehát több mint 30 forinttal emelkedett.

## 2. A bankszektor 2011-ben

A bankszektor 13 év után veszteségessé vált 2011-ben, a szektor összesített adózott eredménye az előzetes adatok alapján -92,6 milliárd forint volt a 2010. évi 12,3 milliárd forint nyereség után.

A bankszektor adózás előtti vesztesége 46,5 milliárd forint volt 2011-ben, szemben az előző évi 34,4 milliárd forint nyereséggel. A kamateredmény enyhén, 0,5%-kal csökkent, mégpedig 861,6 milliárd forintra a 2010. évi 865,7 milliárd forintról. A nem-kamateredmény ezzel szemben dinamikus, 54%-os növekedést mutat és a 2010-es 179,4 milliárd forinttal szemben 276,5 milliárd forint volt. Az értékvesztés és kockázati céltartalék-képzés 528,3 milliárd forintra nőtt 2011-ben az előző évi 377,1 milliárd forintos összegről (+40%).

A bankok összesített mérlegfőösszege 2011. december végén 28.906 milliárd forint volt, amely azt jelenti, hogy 2,8%-kal (781 milliárd forinttal) nőtt 2010 végéhez képest. A bankok portfóliójának minősége az évközi romláshoz hasonlóan, a negyedik negyedévében jelentősen tovább romlott, azonban ebben a végtörlesztés is szerepet játszott, hiszen - tekintettel arra, hogy csak nem lejárt hitel kerülhetett végtörlesztésre - csökkent a jobb minőségű hitelek állománya, és így az arányuk is a portfólión belül. 2011-ben mind az összes hitelen, mind a lakossági hiteleken belül nőtt a késedelmes hitelek részaránya, különösen a 90 napot meghaladó késedelmes hiteleké.

A háztartások hitelintézeti betétállománya annak ellenére nőtt decemberben 1,4%-kal, hogy ebben a hónapban a háztartások a hitelintézeteknél és a pénzügyi vállalkozásoknál 129 milliárd forint összegben hitel igénybe vétele nélkül végtörlesztettek. Az év egészét tekintve a háztartások betétei mintegy 6%-kal, a vállalati betétek állománya 4%-kal emelkedett a bankok mérlegében.

## 3. Jelzáloghitelezés 2011-ben

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.

2011 folyamán jelentős jogszabályi változások történtek, amelyek a korábbiakhoz képest módosították lakossági hitelpiac jellemzőit. A forint árfolyamának gyengülése miatt tapasztalható devizahitel törlesztő-részletek emelkedése miatt a kormány adómentő intézkedéseket hirdetett meg, melyek jelentős hatást gyakoroltak a fennálló hitelállomány alakulására. A 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.

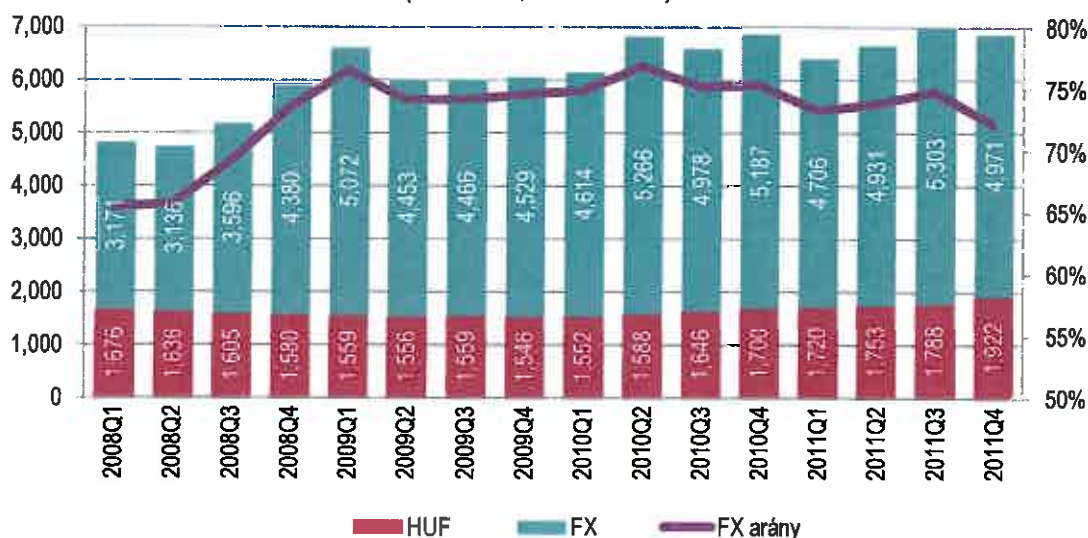
**Lakásárverezések fokozatos elindítása:** 2011. július 1-jével megszűnt a kilakoltatási és árverezési moratórium, azonban a bankok csak fokozatosan, korlátozott számban és meghatározott feltételek esetén árverezhetik el a jelzáloghitelek fedezetét jelentő ingatlanokat. A kvóta 2011-ben 2%, 2012-ben 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.



A lakossági jelzáloghitelek állománya 2011. december 31-én 6.893 milliárd forintot tett ki a Magyar Nemzeti Bank által közzétett adatok szerint. Az éves állománynövekedés 17,5 milliárd forintot tett ki a 2010. év végi állományhoz képest (6.887 milliárd forint).

**Lakossági jelzáloghitelállomány alakulása**  
(milliárd Ft, forrás: MNB)



A háztartások lakáscélú hiteleinek állománya 2011. december 31-én 4.243 milliárd forintot tett ki, éves szinten 110 milliárd forinttal csökkent. A forint hitelek összességében 75,9 milliárd forinttal csökkentek (a hitelkiváltási kölcsönöket is beleértve), míg a deviza hitelek, 186,2 milliárd forinttal csökkentek, a végtörlesztések következtében.

A szabad felhasználású hitelek állománya 2.650 milliárd forintot ért el 2011 végére, az éves növekedés 117 milliárd forint volt. A szabad felhasználású forintbitelek éves növekedése meghaladta a 146 milliárd forintot, míg a szabad felhasználású devizahitelek állománya 29,3 milliárd forinttal csökkent.

A devizahitel állományok átértékelődése és a végtörlesztések együttes hatásaként a deviza hitelek aránya a jelzáloghitel állományon belül a 2010. végi 74,6%-ról 2011. december végére 72,1%-ra csökkent.

#### 4. Egyéb hitelek alakulása 2011-ben

A háztartások fogyasztási hitelei szintén csökkenést mutatnak 2011-ben. Kismértékű állománynövekedés (+12,9%) a gépjármű hitel szegmensben volt tapasztalható részben a deviza alapú hitelek átértékelődésének, részben az új kihelyezéseknek köszönhetően, míg a személyi kölcsönök volumene 7,3%-kal, az áruvásárlási hitelek állománya pedig több mint egyharmadával csökkent.

A hitelintézetek által a nem pénzügyi vállalatoknak nyújtott hitelek állománya lényegében stagnált 2011-ben, a 7.323 milliárd forintos év végi záró állomány 1,7%-os emelkedést jelent az előző év végéhez képest. A teljes állományon belül az éven túli forint hitelek 6,3%-os és a folyószámla hitelek 7,3%-os csökkenését a deviza hitelek – átértékelődésből is adódó – 4,9%-os növekedése ellensúlyozta.

#### 5. Betétek 2011-ben

Az MNB adatai alapján 2011. december 31-én a lakossági és vállalati betétek állománya 12.203 milliárd forint volt, és egy év alatt csaknem 7 %-kal emelkedett. Összetételében hasonló az előző éveshez, a betétek ötöde deviza betét. A lakossági betétek a teljes állomány 64%-át teszik ki 2011. december 31-én (2010. december 31-én 64,2% volt ugyanez az arány).

A lakossági betétek 86,1%-a forint, 13,9%-a deviza betét volt 2011. december végén, amely gyakorlatilag megfelel az egy évvel korábbi arányoknak.

A vállalati betétállomány egy év alatt 293 milliárd forinttal nőtt, így elérte a 4.410 milliárd forintot. A vállalati betétek 32%-át tették ki 2011. december 31-én a devizabetétek.

A látra szóló betétek aránya 2011. december 31-én a teljes betétállományból 35%-ot tett ki, az előző év végéhez képest (33,8%) enyhén emelkedett. A lekötött betétek állománya 7.936 milliárd forintot tett ki.

## II. AZ FHB CSOPORT BEMUTATÁSA

Az FHB Csoport 2011-ben két projekccel bővült, mindkettő fedezetként átvett ingatlan befejezésére/megóvására és értékesítésére alakult. Az Allianz Bank Zrt. a vásárlási folyamat záróakkordjaként, 2011. március 31-én beolvadt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-be. 2011. szeptember 30-án a Portfolió Money FBK Kft. értékesítésre került bankcsoporton kívüli cég részére.

Az FHB Szolgáltató Zrt.-t a Társaság 2011. november 30-án csoporton kívüli tulajdonos részére értékesítette, ezáltal a Szolgáltató kikerült a Bankcsoportból. Az új nevén EXO-BIT Zrt. a korábbi szolgáltatások közül az IT jellegű szolgáltatásokat nyújtja továbbra is a Bankcsoport tagjai felé.

A csoporttagok tulajdonosi struktúrája 2011. december 31-én:

Leányvállalatok	Tulajdonosok					Összesen
	FHB Jelzálogbank Nyrt.	FHB Életjáradék Zrt.	FHB Ingatlan Zrt.	FHB Ingatlanlizing Zrt.	Portfolió Money Zrt.	
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	72,60%	8,96%	8,96%	-	-	90,53%*
FHB Életjáradék Zrt.	100,00%	-	-	-	-	100,00%
FHB Ingatlanlizing Zrt.	-	100,00%	-	-	-	100,00%
FHB Ingatlanlizing Zrt. horvát leányvállalatok	-	-	-	100,00%	-	100,00%
FHB Ingatlan Zrt.	100,00%	-	-	-	-	100,00%
Káry Villa Kft.	-	-	100,00%	-	-	100,00%
Wodomus 54 Kft.	-	-	100,00%	-	-	100,00%
Portfolió Money Zrt.	-	-	-	100,00%	-	100,00%
Hitelmo Kft.	-	-	-	-	100,00%	100,00%

\* Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 2011. december 31-én 9,47%-nyi saját részvényt rendelkeztetett.

### FHB Jelzálogbank Nyrt.

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot ("FHB" vagy "a Bank"), a magyar állam 1997. október 21-én hozta létre zártkörű alapítású részvénytársaságként, 3 milliárd forintos részvénytőkével.

A Bank alapítását követően jelzálogbanki szolgáltatásokat nyújtott a Magyarország területén elhelyezkedő központjában és regionális képviseleti irodáiban. A Bank a kereskedelmi bankok által az ügyfeleknek nyújtott jelzáloghiteltek refinanszírozásával is foglalkozik.

A Bank a működési engedélyét 1998. március 6-án, szakosodott pénzügyintézetként kapta a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény, valamint a jelzálogintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. évi XXX. számú törvénnyel összhangban. A Bank működését 1998. március 16-án kezdte meg.

2003. október 31-én a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) megadta az engedélyt az FHB Bank számára, hogy kibocsátási prospektust adjon ki és bevezesse részvényeit a Budapesti Értéktőzsdére. A Bank részvényeinek nyilvános és zártkörű kibocsátását követően összesen 2.500.000 tőzsrésztvényt értékesített nyilvános forgalomba hozatal keretében, további 1.324.899 tőzsrésztvényt pedig intézményi befektetők részére, zártkörű kibocsátás keretében. További, összesen 588.570 szavazati jogot biztosító, elsőbbségi részvény a Bank legfontosabb stratégiai partnerei részére, zártkörű kibocsátás keretében került eladásra. A tőzsrésztvények jegyzésére 2003. november 24-én került sor a Budapesti Értéktőzsdén.

A Bank 2006 februárjában mutatta be a banki tevékenység és a fiókhálózat bővítését szolgáló Új Stratégiai Tervet. Ennek keretében a Bank új leányvállalatokat hozott létre a korábban is meglévő FHB Szolgáltató Zrt. mellett, az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-t, az FHB Ingatlan Ingatlanforgalmazó és –értébecslő Zrt-t, valamint az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt-t. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. a csoport anyavállalata. (A Bank és leányvállalatai a továbbiakban együtt: Csoport vagy Bankcsoport.)

2007. harmadik negyedévében kiemelkedő jelentőségű változás állt be a Bank tulajdonosi struktúrájában azáltal, hogy a Bankban korábban 54,11%-os többségi részesedéssel rendelkező ÁPV Zrt. 2007. augusztus 29-én a hazai és nemzetközi tőkepiacon gyorsított könyvépítés keretében értékesítette a tulajdonában álló, 50% + 1db „A” sorozatú törzsrészcseppny állományát. A tranzakció következtében az ÁPV Zrt. részesedése a Bankban 4,11%-ra csökkent, amely részesedés kizárólag „B” sorozatú elsőbbségi részvényekben testesül meg. A „B” sorozatú elsőbbségi részvények 2009. során törzsrészcseppnyre kerültek átalakításra.

2009. során a kiteljesedő csoport tevékenység keretében csoport tagjai a Stratégia Tervnek megfelelően végezték tevékenységüket, kialakítva a működéshez szükséges környezetet és ügyfélkört. A Kereskedelmi Bank Zrt fokozatosan növelte aktivitását, egyrészt egyre nagyobb szerepet vállalva a lakossági és vállalati hitelek értékesítéséből, másrészt forrásgyűjtő tevékenységbe fogott, amelynek során folyamatosan bővíti forrásoldali termékeinek körét a különböző bankszámla és bankkártya szolgáltatások terén. 2010-ben tovább bővült a Kereskedelmi Bank tevékenysége a befektetési szolgáltatási üzletággal.

2009. március 31-én – a súlyos tőkepiaci likviditási problémák miatt – a Bank 400 millió EUR értékű állami hitelt kapott azzal a céllal, hogy biztosítsák a jelzáloghitelezést a lakossági ügyfelek részére.

2009. áprilisában és júniusában a Bank tovább növelte az általa irányított Csoportot a Central European Credit Zrt., (CEC, majd 2010. december 31. napjától hatályos cégnév: FHB Ingatlanlízing Zrt.) valamint a POMO csoport 3 társaságának felvásárlásával.

Az FHB Csoport bővülése 2010-ben az Allianz Hungária Biztosító Zrt-vel kötött hosszú távú stratégiai együttműködési megállapodással, illetve ennek keretében az Allianz Bank Zrt. megvásárlásával folytatódott. 2011. április 1-jével az Allianz Bank beolvadt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-be, és mint önálló jogi személyiség megszűnt.

2011. november 30-án a bankcsoport részét képező, és annak SLA szolgáltatásokat nyújtó FHB Szolgáltató Zrt-t a Jelzálogbank bankcsoporton kívüli vevő részére értékesítette. A korábbi nem IT jellegű eszközöket és tevékenységeket a Jelzálogbank, illetve a Kereskedelmi Bank vette át, attól függően, hogy üzleti jellegű vagy háttértevékenységről volt szó. (A fiókokat és kapcsolódó eszközöket, illetve hitelgondozási, adatfeldolgozási, háttérművelési, minősített hitelkezelési feladatokat a Kereskedelmi Bank vette át, a székház, nem fióki eszközök és gépjárművek, valamint az eszközközelési feladatok, könyvvizetés és munkaügy, ellátás és IT support pedig a Jelzálogbankba kerültek). Az átszervezést követően a Jelzálogbank tevékenysége bővült, így 2011. decembere óta belső szolgáltatásokat nyújt a Bankcsoport többi tagja részére.

A Jelzálogbank, mint az FHB Csoport anyavállalata, tulajdonosi felügyeletet gyakorol a csoport tagjai felett.

#### *FHB Kereskedelmi Bank Zrt.*

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 5.996 millió forint saját tőkével – amelyből 3.996 millió forint tőketartalék és 2.000 millió forint a jegyzett tőke – került megalapításra. A 2008-2010. közötti időszakban a társaság jegyzett tőkéjét a tulajdonos Jelzálogbank több esetben megemelte. 2011. folyamán a nem volt szükség tőkeemelésre a társaságnál, így jegyzett tőkéje az év végén 4.328 millió forint, saját tőkéje 28 milliárd forint volt.

2011. április 1-jén az Allianz Bank beolvadt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-be. A beolvadás következtében a Bank létszáma, fiókhálózatának mérete és vagyona is jelentősen megemelkedett.

Az FHB Szolgáltató 2011. november 30-án történt értékesítésével kapcsolatban a Kereskedelmi Bank jelentős eszköz állományt vásárolt meg az értékesítést megelőzően az FHB Szolgáltatótól (nem IT jellegű, zömében fiókokhoz kapcsolódó eszközöket), illetve a Szolgáltató üzleti tevékenységhez kapcsolódó tevékenységei – így a hitelgondozási és minősített hitelkezelési, valamint adatfeldolgozási feladatok – a kapcsolódó létszámmal együtt átszervezésre kerültek a Kereskedelmi Bankhoz. Ezeket a feladatokat a Bank – ügynöki megállapodás keretében – a Jelzálogbank megbízásából is ellátja.

2011. év végén a Kereskedelmi Bank mintegy 50 fiókkal rendelkezett. A vezetett lakossági számlák száma meghaladta a 156 ezer darabot, a vállalati számlák száma pedig a 6 ezer darabot.

#### *Allianz Bank Zrt.*

Az Allianz Bank 2011 első negyedévében önálló társaságként volt a Bankcsoport tagja, majd 2011. április 1-jén beolvadt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-be és jogutódlással megszűnt.

#### *FHB Szolgáltató Zrt.*

Az FHB Szolgáltató 100%-ban az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonában állt és 2011. november végéig a Bankcsoport tagjai részére nyújtott szolgáltatásokat. A 2011. november 30-i értékesítést követően a Szolgáltató EXO-BIT néven, lényegesen csökkentett létszámmal és feladatkörrel IT szolgáltatásokat nyújt kizárólagosság vállalása mellett a Bankcsoport tagjai számára.

#### *FHB Ingatlan Zrt.*

A társaság alapításának célja az volt, hogy tevékenységével elősegítse az FHB Jelzálogbank Nyrt. stratégiai koncepciójában megfogalmazott feladatok teljesítését, kiemelten az FHB Csoport fedezetértékelési, ingatlan-beruházási és értékesítési, valamint ingatlankezelési, és ingatlan értékbecslői tevékenységi körben. Ugyanakkor a társaság a csoporton belüli szolgáltatásokon túl külső társaságoknak is végez ingatlanokhoz kapcsolódó szolgáltatásokat. Az FHB Ingatlan Zrt. jegyzett tőkéje 2011. december 31-én 65 millió forint, saját tőkéje 109,3 millió forint volt.

Az FHB Ingatlan Zrt. 100%-os tulajdonosa a Wodomus 54 Ingatlanfejlesztő Kft.-nek, amely 2011. február 11-én került megalapításra, 500 ezer forint jegyzett tőkével a Csepel, II. Rákóczi Ferenc utca 144. szám alatt található, 54 lakásos lakóingatlan projektársaság keretében történő befejezésére, illetve az eladatlan ingatlanok értékesítésére; valamint a Káry-Villa Ingatlanfejlesztő Kft.-nek, amely szintén projektársaságként jött létre 2011. február 11-én, 500 ezer forint jegyzett tőkével a Budapest 1071 Dózsa György út 74. szám alatt található ingatlan hasznosítására.

#### *FHB Életjáradék Zrt.*

Az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2006. június 9-én 100 millió forint jegyzett tőkével került megalapításra. A Társaság az alapításkor 95%-ban az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, 5%-ban az FHB Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság tulajdona volt. Az FHB Életjáradék Zrt. tényleges gazdasági tevékenységét 2006. november 6-án kezdte meg. A társaság tulajdonosai 2007-ben 350 millió forinttal emelték a társaság tőkéjét. A következő tőkeemelésre 2011. december 23-án került sor, a jegyzett tőkét 10 millió forinttal, a tőketartalékot 89 millió forinttal emelte meg a tulajdonos Jelzálogbank, mely tőkeemelés az FHB Ingatlanlízing Zrt. megvásárlásához kapcsolódott.

Az FHB Szolgáltató a tulajdonában álló FHB Ingatlanlízing Zrt-t 2011. november 17-én adta el az FHB Életjáradéknak. Az Életjáradék Zrt. a megvásárlást követően a 360 millió forintos tőkeemelést hajtott végre az Ingatlanlízing Zrt-ben.

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 – ügynöki szerződés alapján – közvetítí az ügyfelek részére, a megkötött jelzálogjáradék szerződések az FHB Jelzálogbank Nyrt. mérlegében kerülnek kimutatásra.

A társaság 2011. év végi jegyzett tőkéje 160 millió forint volt, ezen felül további 439 millió forint tőketartalékkal rendelkezett.

#### *FHB Ingatlanlízing Zrt.*

Az FHB Ingatlanlízing Zrt. 2004. december 15-én alakult. A Társaság 2005. augusztus 28-án kezdte meg tevékenységét, alapításkori alaptőkéje 50 millió forint, amely kizárólag pénzbeli hozzájárulásból állt. A Társaság pénzügyi vállalkozás formájában működik. PSZÁF engedély száma: E-I-737/2005.

A PSZÁF engedély a társaságnak két tevékenységre ad lehetőséget: jelzáloghitel és ingatlan lízing nyújtására. A korábbi jogszabályi változások miatt új jelzáloghitelt a társaság nem nyújt ügyfelei számára, csak lízing termékeket értékesít mind a lakosság, mind a vállalatok részére.

A Társaság 2009-ben vált az FHB Csoport részévé, a társaság 100%-os tulajdonosa az FHB Szolgáltató Zrt. volt. Az FHB Szolgáltató 2011. november 17-én az FHB Életjáradék részére eladta a társaságot. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által benyújtott kérelem alapján a Felügyelet 2009. június 29. napján kelt határozatával a Társaság összevont felügyelet alá tartozik.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. – mint az FHB Szolgáltató Zrt. és mint az FHB Életjáradék Zrt. befektetési felett a tulajdonosi jogok gyakorlója – 2011. évben három alkalommal döntött a társaság tőkéjének emeléséről, mely alapján összesen 850 millió forint tőkeemelésre került sor, ebből 30 millió forinttal a jegyzett tőkét, 820 millió forinttal pedig a tőketartalékot emelték meg a tulajdonosok.

2010. december 31-én az FHB Ingatlanlízing Zrt. két pénzügyi közvetítési tevékenységet végző társaságnak (Portfolio Money Pénzügyi Közvetítő Zrt., valamint a Portfolio Money FBK Független Biztosításközvetítő Kft.) és két horvát leányvállalatnak (a CEC d.d. és CEL d.d.-nek) is 100%-os tulajdonosa volt. A Portfolió Money FBK Kft. 2011. szeptember 30-án értékesítésre került. A horvát lízingcég (CEL d.d.) végelszámolás alatt állt 2011-ben.

A Portfolió Money Zrt. 2012. február 1-jétől FHB DWH Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság (röviden FHB DWH Zrt.) néven és megváltozott – főtevékenységként adatfeldolgozás, web-hozsting szolgáltatás – tevékenységi körrel működik tovább.

### III. AZ FHB JELZÁLOGBANK NYRT. TULAJDONOSI SZERKEZETÉNEK ALAKULÁSA

2011-ben az FHB Jelzálogbank Nyrt. kizárólag „A” sorozatú részvényekkel rendelkezik, mely papírok a tőzsdére bevezetettek. A tőzsdéi kereskedésen kívül 2011-ben nem történt olyan esemény, amely a Társaság tulajdonosi szerkezetét módosította.

A Társaság döntő tulajdoni hányada (73,61%) belföldi intézményi befektetők kezében van. A 2011. december 31-i tulajdonosi szerkezet az alábbiak szerint alakult:

Tulajdonosi szerkezet	Részvények száma (db)		Tulajdoni részarány a teljes alaptőkére vetítve	
	2010.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2011.12.31
Belföldi intézményi befektetők/társaságok	46 939 736	48 585 278	71,12%	73,61%
Külföldi intézményi befektetők/társaságok	13 672 542	12 216 058	20,72%	18,51%
Magánszemélyek	2 535 031	2 182 461	3,84%	3,31%
MNV Zrt.	2 714 300	2 714 300	4,11%	4,11%
FHB Jelzálogbank Nyrt.	138 401	53 601	0,21%	0,08%
Dolgozói részvények	0	248 312	0,00%	0,38%
<b>Részvények összesen</b>	<b>66 000 010</b>	<b>66 000 010</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## IV. BESZÁMOLÓ A 2011. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉGRŐL

### 1. Főbb pénzügyi mutatók

Adatok milliárd forintban	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.	Valtozas 2011/2010
Mérlegfőösszeg	873,4	816,1	-6,6%
Hitelállomány, bruttó	670,1	647,0	-3,5%
Jelzáloglevél állomány	400,1	338,0	-15,5%
Kötvény állomány	97,7	100,6	2,9%
Részvényesi vagyon	59,0	53,4	-9,5%
Tőke megfelelési mutató (IFRS, %)	11,3%	10,5%	-7,7%
Adózás előtti eredmény	8,8	-7,3	-
Adózás utáni eredmény	11,1	-5,6	-
Adózás utáni eredmény banki különadó és végtörlesztések vesztesége nélkül	13,6	7,3	-46,3%
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	3,13%	2,54%	-0,58%
Költség/bevétel arány (CIR, %)	54,3%	59,9%	5,6%
EPS (Ft)	241,1	-85,2	-135,3%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	1,33%	-0,67%	-
ROAA banki különadó és végtörlesztések vesztesége nélkül (%)	1,62%	0,86%	-0,76%
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	20,9%	-10,0%	-
ROAE banki különadó és végtörlesztések vesztesége nélkül (%)	25,5%	13,0%	-12,6%

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. 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 járadról 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.

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 beszűkülése – is kedvezőtlenül befolyásolta az eredményt.

Mind ezek következtében az FHB Csoport a 2011. évet IFRS szerint 5,6 milliárd forint veszteséggel zárta. A konszolidált adózott eredmény a bemutatott egyszeri tételek nélkül ennél lényegesen kedvezőbb nyereség lett volna. 2011-ben a teljes 2011. évi átlagos nettó kamatmarzs 2,54% volt, ami az egy évvel korábbinál 58 bázisponttal alacsonyabb.

A Bankcsoport költséghatékonysági mutatója 59,9% volt 2011-ben, ami a 2010. évi 54,3%-hoz képest 5,6%-pont emelkedést mutat. A költség-bevétel arány növekedését elsősorban az Allianz Bank integrációjának költségei és a csökkenő kamatmarzs okozta.

Az FHB Csoport Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok alapján számított konszolidált mérlegfőösszege a 2010. végi 873,4 milliárd forintról 816,1 milliárd forintra, 6,6%-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 – 9,5%-kal, 53,4 milliárd forintra csökkent.

## 2. Saját hitelezés

Az FHB Csoport saját értékesítésű hiteleinek bruttó állománya 420,3 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.

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).

Adatok millió forintban	2010.dec.31	2011.dec.31	Változás 2011/2010
Lakás célú jelzáloghitelek	198 105	184 510	-6,9%
Ingtatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	178 185	180 912	1,5%
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	28 837	48 936	69,7%
Dolgozói hitelek	2 478	2 244	-9,5%
Lízing	2 153	3 604	67,4%
Egyéb hitel típusú kintérvőség	55	54	-2,0%
<b>Hitelek összesen, bruttó</b>	<b>409 813</b>	<b>420 260</b>	<b>2,5%</b>
Veszteségekre képzett értékvesztés	-23 178	-39 033	68,4%
<b>Hitelek, nettó</b>	<b>386 635</b>	<b>381 227</b>	<b>-1,4%</b>

A lakossági hitelek állománya 2,3%-kal (8,2 milliárd forinttal) csökkent 2010 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 hitelportfoliónak. 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 18,7 milliárd forinttal (40,6%-kal) bővült. A hitelállomány túlnyomó része (mintegy 70%) a KKV üzletághoz kapcsolódott, melynek aránya 2010. december 31-én 54,2% volt.

## 3. Refinanszírozás

A refinanszírozott hitelek állománya 2011. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 12,8%-kal, 226,9 milliárd forintra csökkent. Az állomány csökkenésében a refinanszírozott állomány esetében is szerepet játszottak a végtörlesztések.

Adatok millió forintban	2010.dec.31	2011.dec.31	Változás 2011/2010
Lakosság részére nyújtott hitelek	363 891	355 683	-2,3%
Vállalat részére nyújtott hitelek	45 922	64 577	40,6%
<b>Saját hitelek összesen, bruttó</b>	<b>409 813</b>	<b>420 260</b>	<b>2,5%</b>
Refinanszírozás	260 320	226 890	-12,8%

#### 4. Betétgyűjtés és számlavezetés

2011. december végén a Bank 156,5 ezer darab lakossági látra szóló számlát vezetett, amelyek látra szóló egyenlege 13,3 milliárd forintot ért el. Az 51,7 ezer darab lakossági lekötött betétszámla egyenlege 79,5 milliárd forint volt 2011. december 31-én. A vállalati ügyfelek számára december végére a Bank 6.537 darab számlát vezetett, a vállalati lekötött betéteknek egyenlege pedig 58,5 milliárd forintot tett ki.

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt 2011. december 31-én 157,6 milliárd forint betétet kezel, amely a 2010. év végi állományt 107,1%-kal haladta meg. A lakossági betétek 99,1 milliárd forintot tettek ki 2011. december 31-én, a vállalati betétállomány 75 milliárd forint volt.

Forrás oldali termékek közül továbbra is a lekötött betét volt a legnépszerűbb, elsősorban a versenyképes kamata miatt. A 2011 augusztusában bevezetett nyereménybetét termékben elhelyezett megtakarítások összege év végére meghaladta az 521 millió forintot.

A kibocsátott bankkártyák száma 2011. év végén 118,9 ezer db volt, ezen belül a lakossági kártyák száma meghaladta a 115 ezret, míg a vállalati kártyák száma 3.586 ezer db volt. A bankkártyákkal lebonyolított tranzakciók száma jelentősen emelkedett 2011 során, a POS vásárlások száma meghaladta az 2.179,6 ezer darabot, ATM készpénz felvétel pedig 1.123,6 ezer darab volt.

#### 5. Befektetési szolgáltatások

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. befektetési szolgáltatási üzletágát 2010. márciusban indította. 2011-ben az Allianz Bank beolvadása, illetve az Allianz Biztosítóval kötött stratégiai együttműködési megállapodás, amely az Allianz Alapok értékesítésére is kiterjed, nagymértékben hozzájárultak az üzletág fejlődéséhez.

A piacok volatilitásának megugrása, illetve a kibővült fiókhálózat aktivizálódása jelentősen érezte hatását az idei negyedik negyedévben: az ügyfeleink értékpapír forgalma és állománya is jelentős növekedést mutatott. A lakossági ügyfélkör értékpapír számlán kezelt vagyona az év végén megközelítette a 11 milliárd forintot, ezen belül az FHB Jelzálogbank által kibocsátott értékpapírok volumene több mint 7 milliárd forint volt.

Az FHB Bank, az FHB Jelzálogbank által kibocsátott kötvényekre és jelzáloglevelekre folyamatosan kétoldali másodpiaci árjegyzést végez mind intézményi, mind lakossági ügyfelek részére, ami jelentősen növeli a bankcsoport által kibocsátott értékpapírok likviditását.

#### 6. Értékpapír kibocsátás

##### 6.1. Jelzáloglevél- és kötvénykibocsátás

A PSZÁF 2011 első negyedévében hagyta jóvá a Bank 2011. évi Kötvény és Jelzáloglevél Kibocsátási Programját, amelynek keretében megindultak a kibocsátások. 2011. évben összesen 27 tranzakció során 11 különböző sorozatban (ebből 8 új kötvény és 3 új jelzáloglevél) voltak tranzakciók, emellett a Bank több sorozat visszavételére is ajánlatot tett.

Az első negyedévben a kötvények kibocsátott névértéke összesen 7,4 milliárd forintot, a jelzáloglevelek névértéke 6,2 milliárd forintot tett ki. A második negyedévben összesen 17,9 milliárd forint új forrást vont be a Bank jelzáloglevelek és banki kötvények forgalomba hozatala révén (ebből 16,1 milliárd jelzáloglevél). 2011 első félévében összesen 59,1 milliárd forint névértékű jelzáloglevelet és kötvényt törlesztett a bank, ebből 30,1 milliárd forint jelzáloglevelet 2011



Q1-ben, 2011 Q2-ben pedig 18 milliárd forint jelzáloglevet és 11 milliárd forint kötvényt. Visszavásárlásra 2011 első félévében nem került sor.

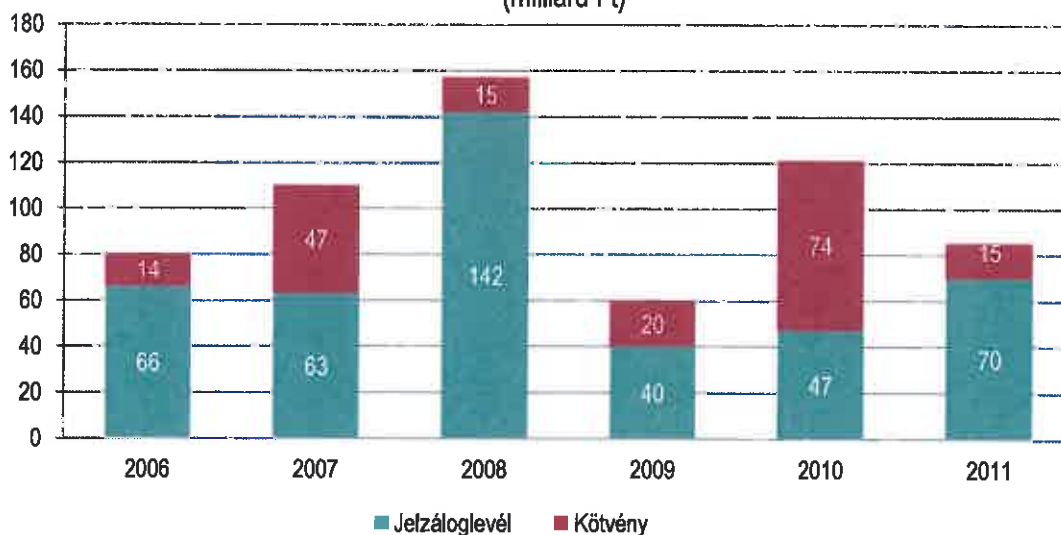
A harmadik negyedévben közel 46,3 milliárd forint értékben történt forrásbevonás, amelyből közel 45,8 milliárd forintot tett ki a jelzáloglevelek és 0,5 milliárd forintot a kötvények értékesítése. A harmadik negyedév folyamán 2,3 milliárd forint névértékű jelzáloglevél visszavásárlására került sor, kötvényt nem vásárolt vissza a bank. Ezen felül a bevont források állománya tovább csökkent, mivel 31,5 milliárd forint névértékű jelzáloglevél törlesztésére is sor került 2011 Q3-ban.

2011 utolsó negyedévében a Bank 7,5 milliárd forint értékben vont be új forrást, ebből 5,7 milliárd forint értéket képviselt a fedezetlen kötvény kibocsátás, és 1,8 milliárd forint jelzáloglevél kibocsátásra került sor. Az utolsó negyedévben 2,2 milliárd forint értékben törlesztett a bank jelzáloglevelet és 27,7 milliárd forint értékben vásárolt vissza. Ezen felül további 790 millió forint értékű kötvény visszavásárlására is sor került.

2011 során a Jelzálogbank bruttó forrásbevonása közel 85,2 milliárd forint volt, amely mintegy 70%-a a 2010-ben forgalomba hozott 121 milliárd forintnyi jelzáloglevélnek és banki kötvénynek. A teljes év alatt az értékpapír sorozatokból közel 92,8 milliárd jött le, a visszavásárlások össznévértéke 30,8 milliárd forint volt.

A három hazai jelzálogbank összesített fennálló jelzáloglevél állománya 2011. december végén 1.610 milliárd forint volt, az FHB-jelzáloglevél részesedése 24,0%-ra emelkedett az év folyamán az előző évi 23,6%-hoz képest.

**A kibocsátott értékpapírok névértéke**  
(milliárd Ft)



## 6.2. Jelzáloglevél-fedezettség

A Bank a törvényi előírásnak megfelelően továbbra is folyamatosan biztosítja a szigorúbb jelzáloglevél-fedezeti megfeleltetést, azaz minden időpontban biztosítja a tőke-tőke megfeleltetést. Ezzel összhangban a nettó – értékvesztéssel csökkentett – rendes fedezeti valamint pótfedezeti tőke együttes összege minden napon meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek névértékének összegét. Ugyanez a megfeleltetés a kamat-kamat viszonylatában is fennállt.

A Bank a Jht. és a fedezet-nyilvántartási szabályzata előírásainak megfelelően folyamatosan figyelemmel kísérte a fedezettség helyzetét és az arányossági követelmények teljesülését. A jelzáloglevelek fedezettségének biztosítása érdekében a hitelek folyósítását követően vizsgálta a rendes fedezeti nyilvánítás feltételeinek meglétét. A Bank annak érdekében, hogy a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékét és kamatát meghaladó összegű, jelenértéken számított fedezettségét kamatváltozás és devizaárfolyam változás esetére is biztosítsa, negyedévente végez stressz tesztet.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2011. december 31-én 685,8 milliárd forint volt, amely 2010. december 31-hez (807,4 milliárd forint) képest 15,1%-os csökkenést jelent.

*A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2011. december 31-én fennálló értéke (millió forintban)*

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

A jelzáloglevelek jelenértékének összege 448,9 milliárd forint, a fedezetek jelenértéke 557,2 milliárd forint volt 2010. december 31-én, azaz a fedezettség mértéke 124,1% volt. 2011. december 31-re a jelzáloglevelek jelenértékének összege 413,3 milliárd forintra, a fedezetek jelenértéke 471,9 milliárd forintra változott, a fedezettség mértéke 114,2%-ot tett ki.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 113,6%, 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.

## 7. Likviditáskezelés

A stratégiával összhangban az egész FHB Csoport likviditását a Jelzálogbank biztosítja úgy, hogy a többi csoporttaggal az e tevékenységhez szükséges szokásos üzleti kapcsolatokat tart fenn. A csoport likviditási helyzete a 2011. év során folyamatosan stabil volt, a mindenkor szükséges likviditást a Jelzálogbank biztosította, a teljes csoport vonatkozásában megfelelő likviditás minden tag részére rendelkezésre állt. A Bank az egész üzleti év alatt folyamatos rövid és hosszú távú likviditástervezéssel alapozta meg a hosszú finanszírozások ütemezési és mennyiségi döntéseit a menedzsment számára.

2010. december 31-én a Bankcsoport forint bankközi nettó pozíció állománya 0,1 milliárd forint nettó felvevői volt, ugyanakkor 43,4 milliárd forint MNB kötvény állomány állt fenn a 2010. év végén. A forint nostro számlák záró állománya 1,5 milliárd forint volt. A margin betét kihelyezett állománya 0,9 milliárd forint volt. A Bank euró bankközi nettó pozíciója 43,6 milliárd forint nettó kihelyezői volt, a margin betét kihelyezett állománya 201,5 millió euró (56,2 milliárd forint volt).

2011. december 31-én a Bank forint bankközi nettó pozíció állománya 10,8 milliárd forint nettó kihelyezői volt, ugyanakkor 73,9 milliárd forint MNB kötvény állomány állt fenn a 2011. év végén. A forint nostro záró állománya 980 millió forint. Forintban denominált margin betét nem volt. A Bank euró bankközi nettó pozíciója 52,1 milliárd forint nettó kihelyezői volt, a margin betét kihelyezett állománya 157,6 millió euró (49,0 milliárd forint volt).

2011. december 31-én, a kéthetes MNB kötvény állomány felett a kezelt értékpapír portfólióban (amelyet a Bank likviditási és kockázatkezelési célból tart), államkötvények (0,5 milliárd forint), diszkontkincstárjegyek (6,7 milliárd forint), jelzáloglevelek (3,1 milliárd forint), valamint kereskedelmi banki kötvények (0,3 milliárd forint) voltak. Az értékpapír portfólió nagysága összesen 84,6 milliárd forint volt.

## 8. Kockázatkezelési elvek

### 8.1. Kockázatkezelési politika

A csoport üzleti tevékenységében megjelenő kockázatokat a csoport kezeli. A kockázatkezelés elsődleges célja a csoport pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, és hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik. A csoport által alkalmazott kockázatkezelési elvek egységesek, kiterjednek az anyabank mellett a leánybankokra és a leányvállalatokra is.

A kockázatkezelés azonosítja, méri és elemzi a csoport és tagjainak kockázati kitétségeit, az így nyert információkat feldolgozza, kockázatvállalási szabályokat alkot, limiteket állít fel, kockázatkezelési rendszereket működtet.

2011 folyamán is áttekintésre, validálásra kerültek az ügyfél- és partnerminősítési rendszerek, amelynek eredményeként a lakossági, valamint az ún. különleges vállalati kitétségek, a projekthitelek minősítési rendszere módosult.

A körültekintő lakossági hitelezés feltételeiről és a hitelképesség vizsgálatáról szóló (361/2009) kormányrendeletben előírtaknak való megfelelés keretében a hitelezhetőségi limit megállapításához alkalmazott jövedelemvizsgálat módszertana 2010. június 11-ei hatállyal átalakításra került mind a fedezett, mind a fedezetlen hitelek esetében. Ehhez kapcsolódóan a hitelezés egyéb feltételeit is finomította és differenciálta.

A meglévő portfólió monitoringja, kezelése elsődleges prioritást kapott, amely felölelte a behajtás teljes folyamatát. A behajtás korai szakaszának intenzifikálása mellett a csoport tovább folytatta és fejlesztette a lakossági Ügyféltámogató Programot. Az ebben való részvételt ajánlotta azoknak az ügyfeleknek, akik hitelük problémássá válását szerették volna elkerülni, illetve akiknek a hitele problémássá vált. Az eszköztár a prolongálástól, a türelmi időn át az áthidaló hitel nyújtásáig terjedt.

Az ÜTP igénybe vétele lecsökkent az ígért kormányzati intézkedések hatására az év második felében. A rögzített árfolyamon való törlesztés lehetőségével (gyűjtőszámla konstrukció, 2011 augusztusi bevezetés) még nem sokan éltek az ügyfelek közül, az év végén igénybe vehető rögzített árfolyamú végtörlesztéssel azonban már igen. A végtörlesztéssel leginkább az egyébként is jó minősítéssel rendelkező, alacsony kockázatú ügyfelek éltek, ami összességében a Bankcsoport portfólióminőségének alakulására kedvezőtlen hatással volt.

A likviditási kockázatkezelés terén pontosításra került néhány mutató, amellyel növekedett a mutatók kockázatjelző szerepe.

A PSZÁF felkérésére az FHB is részt vesz a Bázeli III. keretében bevezetni tervezett mutatók monitoringjában. A félévenként ismétlődő gyakorlatot a kockázatkezelés koordinálása mellett a kontrolling, az adatszolgáltatás, a likviditás menedzsment és kockázatelemzés hajtotta végre. Konzultációt folytattunk a Bázeli III. EU Direktívában és Szabályozásban megjelenő szövegének tervezetéről a Nemzetgazdasági Minisztériummal, a PSZÁF-fal. Emellett a Bank szintén részt vett a PSZÁF és MNB által közösen rendezett stressz teszten a többi nagy magyar bankokkal együtt. Az eredmények kielégítőek voltak, amelyek összevontan kerültek ismertetésre a szervezők által.

### 8.2. Hitelkockázat

2011. I. félévében az Allianz Bank integrációja, a III. negyedévben pedig a hitelezésre vonatkozóan megjelent új jogszabályok alkalmazására való felkészülés jelentett megnövekedett feladatokat a kockázatkezelés számára is.

Az Allianz integráció keretében módosítani kellett az FHB adós- és partner minősítési szabályzatát az Allianz Bank termékeire, a megtakarítások (életbiztosítás, önkéntes nyugdíjpénztári megtakarítás) fedezete mellett nyújtott személyi hitelekre vonatkozóan kifejlesztett jelentkezési scoring bevezetése miatt. Az egyesülés után az FHB Kereskedelmi Bank által is forgalmazott termékekre kialakítottuk a hitelezhetőségi limit számítás módját, részt vettünk a termékszabályzat összeállításában. A fedezetlen hiteltermékek monitoringjának átalakítása az egységesítés jegyében megkezdődött. Ennek első lépéseként a folyószámlahitel monitoring során alkalmazott riport a Kockázatkezelés közreműködésével újradefiniálásra került a II. negyedévben.

Ehhez hasonlóan szerepet vállalt az FHB Ingatlanlízing I. negyedévben bevezetett lakossági – és vállalati lízing termékei kockázati szempontú kritériumainak meghatározásában. Június 1-jétől az FHB Ingatlanlízing Zrt is a bankcsoport bankjai által alkalmazott jelentkezési scoringot használja a lízing ügyletek bírálata során is.

A belső gazdasági (ICAAP) tőkeigény validációja alapján változott a működési kockázati tőkeigény számításának módszere, finomodott a projekthitelek LGD becslése és kockázaterzékenyebbé váltak a stressz tesztek.

Egyrészt az Allianz Bank integrációja, másrészt üzletpolitikai okok miatt át kellett tekintenünk a hitelkockázat tőkeigényének számítására alkalmazott belső minősítésen alapuló módszerek fokozatos bevezetési ütemtervét. Az ütemtervet a Felügyelet határozatba foglaltan jóváhagyta.

A III. negyedévben elvégeztük a projekthitelek éves rendes minősítésének kockázatkezelési vizsgálatát, a minősítések jóváhagyásra kerültek.

A végtörlesztési kérelmekhez nyújtott hitelek bírálati szempontjainak kidolgozása, valamint a megnövekedett ügyletszám elbírálás jelentős terheket rótt a szakterületekre.

### 8.3. Piaci kockázat

A Bank speciális jelzálogbanki tevékenységéből és törvényi szabályozásából eredően a hazai bankrendszeren belül sajátos eszköz-forrás struktúrával rendelkezik, tekintettel arra, hogy a csoport eszközei és forrásai alapvetően hosszulejáratúak és forrásainak meghatározó része a tőkepiacról származik. Likviditási és piaci kockázat tekintetében alapvetően a csoportot vezető Jelzálogbank feladata a szükséges finanszírozási források biztosítása és a kockázatok kezelése a csoport egészében és csoporttagonként. Az eszközök- és források, a mérlegen kívüli tételek lejárat-, kamatkockázati- és devizaárfolyam kockázati kitettséget alacsony szinten tartja.

Az eszköz-forrás menedzsment tevékenység keretében a Bank továbbra is a természetes hedge alkalmazásával, a nyitott deviza pozíció minimális szinten tartásával, valamint fedezeti ügyletek megkötésével, aktív EF kezeléssel tartja kézben a kockázatokat.

### 8.4. Likviditási és lejárat kockázatok

A banki tevékenység alapvető eleme a likviditás biztosítása. A csoport likviditását követeléseinek és kötelezettségeinek lejárat megfeleltetése révén biztosíthatja. Ugyanakkor a mindenkori fizetőképesség fenntartása mellett a banki jövedelmezőség érdekében limitekkel szabályozott mértékű lejárat transzformációt alkalmaz. Az ügyfelek szerződés szerinti hitellejáratot megelőzően kezdeményezett előtörlesztését a csoport folyamatosan elemzi, és hatását figyelembe veszi a piaci és likviditási kockázatok kezelésénél.

### 8.5. Devizakockázat

A Bank szakosított hitelintézeti jellege lényegesen leszűkíti azt a tevékenységi kört, amely deviza árfolyamkockázat keletkezésével járhat, ezen felül a csoport üzletpolitikai szándéka szerint is alacsony szinten kívánja tartani az eltérő devizanemből eredő kockázatot. A csoport célja, hogy az alapvető tevékenysége – a jelzáloghitelzés, illetve refinanszírozás és jelzáloglevéllel történő finanszírozás – során keletkező deviza árfolyamkockázatot a piaci körülmények függvényében lehetőleg azonnal fedezze. Deviza nyitott pozíció emiatt elsősorban likviditásmenedzselési okok, a hitelezésből, illetve refinanszírozásból fakadó elszámolások, illetve aktív/passzív elhatárolások miatt állhat fenn azokban a devizanemekben, amelyekben a Bank nostro számlával rendelkezik.

A rögzített árfolyamon történő deviza hitelek végtörlesztéséből származó nyitott deviza pozíció teljes egészében fedezésre került az MNB által biztosított facilitással, így a forint év végi gyengülése és volatilitása nem gyakorolt extra hatást az említett tényezőkre.

### 8.6. Kamatláb kockázat, árfolyamkockázat

A kamatláb kockázat abból ered, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a pénzügyi instrumentum értékét. A Bank akkor is ki van téve kamatkockázatnak, ha az adott időszakban lejáró vagy átárazódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegen kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással. A kamatláb kockázatot Gap-elemzéssel, VaR értékek számításával és érzékenység vizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri a csoport. A piaci kockázatok kezelését lehetőség szerint természetes fedezéssel igyekszik végezni, emellett swap ügyletek kötésével, jelzáloglevél visszavásárlásokkal, illetve a kibocsátott jelzáloglevelek eszközökhöz illeszkedő futamidejével és kamatozásával aktívan menedzseli a csoport eszközei és forrásai összhangját. Kamat- és árfolyamkockázatának csökkentésére a Bank derivatív ügyleteket köt.

### 8.7. Működési kockázat

Működési kockázatok kezelését elsősorban a belső szabályzatok, eljárásrendek tökéletesítésével, a munkafolyamatokban résztvevő alkalmazottak megfelelő képzésével, illetve a beépített kontroll-mechanismusok

továbbfejlesztésével végzi a Bank. A működési kockázatkezelés tekintetében rendkívül fontos szerepet szán a vezetőség a visszacsatolásnak, azaz a kockázatok kiküszöbölésére tett intézkedés hatékonyságának ellenőrzésének.

A III. negyedévben a Bank megkezdte a fejlett mérési módszerre (AMA) vonatkozó engedélykérelem összeállítását. A IV. negyedévben az FHB Bankcsoport benyújtotta az AMA alkalmazására vonatkozó kérelmet, amelynek kapcsán módosultak az operációs kockázattal kapcsolatos szabályzatok. Az engedély elbírálásához a Felügyelet helyszíni vizsgálatot folytatott, amelynek eredményeként az FHB megkapta a fejlett módszer használatának jogát 2011. december 31-től.

## 9. Jogszabályi környezet és belső banki szabályozás

2011-ben számos az adótörvényeket módosító törvény került elfogadásra. Ezek közül a legfajshíyosabb a végtörlesztés miatti veszteség figyelembe vételének a lehetősége az ún. banki különadóból. Szintén szabályozásra került a 2012. évi forintosítás miatti veszteség figyelembe vételének a lehetősége a banki különadóból. Ehhez kapcsolódik a végtörlesztés szja, illetve illeték mentessége is. Módosultak továbbá a személyi jövedelemadó törvény cafeteria, reprezentációra vonatkozó rendelkezései, és a Társasági adó tv. veszteségelhatárolásra vonatkozó rendelkezései, valamint a nyugdíj és társadalombiztosítási kötelezettségek megállapítására és befizetésére vonatkozó rendelkezések. A Bankcsoport szempontjából leglényegesebb változások az alábbiak voltak:

### 2011. évi CCVIII. törvény a Magyar Nemzeti Bankról

Az új törvény megalkotását elsősorban a 2012. január 1-jén hatályba lépő új Alaptörvény tette szükségessé. Összhangban van az Alaptörvénnyel és az európai uniós szabályokkal, a korábbi törvény újradefiniált változatát tartalmazza, amely részben a korábbi szabályozást veszi alapul, emellett új elemeket is tartalmaz (pl. a nemzeti központi bank függetlenségét biztosítja: működési függetlenség, intézményi függetlenség, személyi függetlenség, pénzügyi függetlenség (hatályos: 2012. 01. 01., 2013. 01. 01.)).

### 2011. évi CXCVIII. törvény a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról

A törvény módosította többek között a Hpt. rögzített árfolyamon történő végtörlesztésre vonatkozó szabályait, azzal, hogy a végtörleszteni kívánó ügyfeleknek 2012. január 30. napjáig vagy meg kell fizetniük a végtörlesztéshez szükséges teljes forintösszeget, vagy be kell mutatniuk a végtörlesztéshez hitel nyújtó pénzügyi intézmény igazolását a feltétlen és visszavonhatatlan folyósítási kötelezettségvállalásról. A Hpt. ún. átlátható árazással kapcsolatos előírásainak hatályba lépését 2012. április 1. napjára módosította. Ehhez kapcsolódóan módosult a különadóról szóló törvény is (hatályos: 2011. 12. 29., 2011. 12. 30., 2012. 01. 01., 2012. 01. 03., 2012. 02. 01., 2013. 01. 01., 2013. 12. 31., az Európai Bizottság jóváhagyó határozatának meghozatalát követő 15. naptól).

### 2011. évi CLXX. törvény a hitelszerződésből eredő kötelezettségeiknek eleget tenni nem tudó természetes személyek lakhatásának biztosításáról

A törvény célja, hogy biztosítsa, hogy a Magyar Állam a törvényben meghatározott feltételek fennállása esetén gondoskodik a szociálisan leginkább rászorult természetes személy hiteladós lakhatását biztosító lakóingatlan megvásárlásáról, ezt követően közreműködik abban, hogy a megvásárolt lakóingatlanban bérleti díj fizetése ellenében a hiteladós és a vele egy háztartásban élő személyek lakhatása továbbra is biztosított legyen. A törvény rögzíti, hogy ezeknek a feladatoknak az állam a Nemzeti Eszközkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságon (a továbbiakban: Nemzeti Eszközkezelő) keresztül tesz eleget (hatályos: 2011. 12. 15., 2012. 01. 01.).

### 2011. évi CXLVIII. törvény a kölcsönök kamatai és a teljes hiteldíj mutató korlátozása, valamint az átlátható árazás biztosítása érdekében az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról

A törvény korlátot állít a kölcsönök után felszámítható kamatok, költségek elé kimondva, hogy a magánszemélyek egymás közötti ügyeleteiben alkalmazott kamat, valamint a pénzügyi intézmények hiteleinél a fogyasztó által fizetendő kamatot és egyéb költségeket is tartalmazó teljes hiteldíj mutató nem haladhatja meg a törvényben meghatározott értéket. A törvény további célja a jelzáloghitelek árazásának átláthatóbbá tétele.

**2011. évi CXLVII. törvény az otthonvédelmi intézkedésekkel kapcsolatos egyes törvények módosításáról**

A törvény pontosította a Khr tv. szabályait, valamint a Hpt. rögzített árfolyamon történő végtörlesztésre vonatkozó szabályait tovább részletezi (pl. lakóingatlan fogalma, tartozásigazolás, törlési engedély kiadása), amellet, hogy a végtörlesztés lehetőségét kiterjeszti a pénzügyi lízingből eredő követelésekre (hatályos: 2011. 11. 15.).

**2011. évi CXXX. törvény az otthonvédelmi intézkedések kiterjesztése kapcsán a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény módosításáról**

A törvény pontosítja a Hpt. rögzített árfolyamon történő végtörlesztésre vonatkozó szabályait (hatályos: 2011. 10. 15.).

**2011. évi CXXV. törvény az államháztartás stabilitását elősegítő egyes adótörvények módosításáról**

A több törvényt is módosító jogszabály tovább pontosította az otthonvédelemmel összefüggő egyes törvények módosításáról szóló 2011. évi CXXI. törvénnyel módosított, az illetékekről szóló 1990. évi XCIII. törvényt valamint a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvényt (hatályos: 2011. 09. 30. – kivétellel).

**2011. évi CXXII. törvény a központi hitelinformációs rendszerről**

A törvény a jelenleg hatályos szabályozást, amely a vállalkozások esetében a teljes körű nyilvántartásra, a természetes személyek esetében pedig a negatív adólistára vonatkozó rendelkezéseket foglalja magába, lényegében változatlanul áttemeli a Hpt.-ből, és a teljes körű lakossági hitelnyilvántartásra (TLH) vonatkozó szabályokkal kiegészítve egy önálló törvényt alkot. A TLH-ra vonatkozó rendelkezések kialakítása során elsődleges szempont volt az adatvédelmi szabályok és az információs önrendelkezési jog alkotmányos garanciáinak beépítése olyan módon, hogy a TLH hatékony működése is biztosított legyen (hatályos: 2011. 10. 11.).

**2011. évi CXXI. törvény az otthonvédelemmel összefüggő egyes törvények módosításáról**

A törvény - átmeneti időre lehetővé teszi, hogy az ingatlanal fedezett fogyasztóval kötött deviza alapú hitelek rögzített árfolyamon (180 HUF/CHF, 250 HUF/EUR, teljes előtörlesztésre (végtörlesztésre) kerüljenek. A devizahittel rendelkező adósok megsegítésére kidolgozott programban résztvevők, valamint a szociálisan rászoruló természetes személyek megsegítése érdekében meghatározott körben adó- és illetékmentességet ir elő (hatályos: 2011. 09. 29.).

**2011. évi CXVI. törvény a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvény módosításáról**

A törvény elsődleges célja a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvény pontosítása, az árfolyamrögzítés lehetőségének a 2015. január 1-jét megelőzően lejárt kölcsönökre történő kiterjesztése, valamint annak egyértelművé tétele, hogy a törvény olyan devizakölcsönökre is alkalmazandó, ahol a fedezet egy része nem lakóingatlanon alapított jelzálogjog, hanem állami kezesség (hatályos: 2011. 09. 22. – kivétellel).

**2011. évi CXII. törvény az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról**

Lényeges új rendelkezései a törvénynek: a pénzügyi intézmények esetében a jövőben az ügyfélkapcsolaton alapuló adatkezelések is bejelentendők, nem csak az „új” marketing stb. célú adatkezelések; a bejelentett adatkezelések a nyilvántartásba vételt megelőzően – a kivételekkel - nem kezdhetők meg; a törvény fő szabályként 8 napos hatósági eljárást határoz meg a nyilvántartásba vételre, mely alatt ha nem bírálja el a hatóság a kérelmet, az adatkezelés a kérelemben foglaltak szerint megkezdhető, mely rendelkezés azonban nem vonatkozik a pénzügyi szervezetek adatkezelésére, ahol 40 nap áll a hatóság rendelkezésére a nyilvántartásba vételre, de amelynél nem mondja ki a törvény, hogy ennek elteltét követően megkezdhető az adatkezelés ha nem bírálja el a hatóság 40 nap alatt. További lényeges rendelkezés, hogy a 2012. január 1-től létrejövő Nemzeti Adatvédelmi és Információbiztonsági Hatóság százezertől tízmillió forintig terjedő bírság kiszabásáról is rendelkezhet, a jelenleg is meglévő, személyes adatok jogellenes kezelésének megtiltása stb. szankciók mellett, valamint egyéb, hatásköri szabályokat állapít meg (hatályos: 2011. 07. 27., 2012. 01. 01., 2013. 01. 01.).

**2011. évi LXXV. törvény a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről**

A devizakölcsönrel rendelkező természetes személy 2011. december 31-ig írásban kezdeményezheti a törlesztési árfolyam 36 hónapig, de legkésőbb 2014. december 31-ig történő rögzítését. A rögzített árfolyam és az ezt meghaladó tényleges törlesztési árfolyamok közötti különbségre a devizakölcsönt nyújtó speciális célú, a felelős hitelezés szabályai alá nem eső forint jelzáloghitelt nyújt (gyűjtőszámla hitel). A Magyar Állam készfízető kezesként felel a gyűjtőszámlahitelből eredő tartozások 100%-ért a rögzített árfolyam alkalmazási időszaka alatt, továbbá kezesként felel a gyűjtőszámlahitelből eredő tartozások 25%-ért a rögzített árfolyam alkalmazási időszaka záró időpontját követően.

A lakóingatlanok kényszerértékesítése tekintetében 2011. július 1. és október 1. közötti időszakra fenntartja az árverési és kilakoltatási moratóriumot, de annak körét tovább szűkíti. 2015. január 1-jével pedig újra teljes körűen működhet – a polgári jog általános szabályai, valamint a hitelezésre vonatkozó joganyag rendelkezései szerint – a követelésérvényesítés rendszere (hatályos: 2011. 06. 30., 2011. 07. 01., 2011. 08. 12., 2011. 10. 01.).

**10. Szervezeti változások és a létszám alakulása**

2011-ben jelentős szervezeti változásokat okozott az Allianz Bank integrációja, majd a IV. negyedévben az FHB Szolgáltató Zrt bankcsoportból való kiválása, illetve az ezt megelőző átszervezések.

Az Allianz Bank beolvadásával a Kereskedelmi Bank és az Allianz Bank azonos feladatokat ellátó szakterületei összeolvadtak, illetve néhány feladatot ellátására új, korábban az FHB szervezetében nem önállóan működő szervezeti egység is létrejött (pl. Banki Háttérműveleti Igazgatóság, Folyamatszervezési Főosztály, Csalás Megelőzési Osztály).

Az FHB Szolgáltató Zrt. értékesítését megelőzően az üzleti tevékenységet támogató feladatok és azokat ellátó szervezeti egységek a Kereskedelmi Bankhoz, az ügyviteli, munkaügyi, IT fejlesztési, valamint ellátási és beruházási tevékenység a Jelzálogbankhoz került.

A konszolidált teljes munkaidős létszám 2011. december 31-én 835,6 fő volt, 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:

	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.	Változás 2011/2010
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 Ingatlanlizing Zrt.	8,2	11	34,4%
FHB Portfólió Money Zrt.	5,8	2,8	-52,2%
FHB Egyéb*	653,3	0,0	-100,0%
<b>FHB Konszolidált</b>	<b>1 003,0</b>	<b>835,6</b>	<b>-16,7%</b>

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

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, Dr. Salamon Károly 2011. április 21. napjával, míg Dr. Borsányi Gábor 2011. december 14. napjával lemondott igazgatósági tagi tisztségéről.

## V. PÉNZÜGYI ELEMZÉS

### 1. Mérlegszerkezet alakulása

Adatok millió forintban	2010.dec.31	2011.12.31	Valtózás 2011/2010
Készpénz	3 186	2 554	-19.8%
MNB-vel szembeni követelések	3 458	8 707	151.8%
Bankközi kihelyezések	69 463	65 046	-18.9%
Kereskedési célú értékpapírok	4 758	1 832	-61.5%
Értékesíthető értékpapírok	101 808	85 891	-15.6%
Derivatív ügyletek valós értéke	944	2 695	185.5%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	260 320	226 890	-12.8%
Hitelek	409 813	420 260	2.5%
Hitelekre képzett értékvesztés	-23 178	-39 033	68.4%
Befektetési célú ingatlanok	11 426	11 311	-1.0%
Tárgyi eszközök	6 412	6 299	-1.8%
Immateriális javak, goodwill	13 650	14 174	3.8%
Egyéb eszközök	11 377	18 195	59.9%
<b>Eszközök összesen</b>	<b>873 437</b>	<b>816 114</b>	<b>-6.6%</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>814 472</b>	<b>762 733</b>	<b>-6.4%</b>
Bankközi felvételek	22 650	20 992	-7.3%
Jelzáloglevelek	400 082	337 965	-15.5%
Kötvények	97 726	100 558	2.9%
Betétek	112 740	161 105	42.9%
Állami hitel felvét	112 120	62 694	-44.1%
Derivatív ügyletek valós értéke	59 691	60 511	1.4%
Lízing kötelezettség		10 060	-
Tartalék járadékfizetésre	2 380	2 265	-4.8%
Egyéb kötelezettségek	7 083	6 582	-7.1%
<b>Részvényesi vagyon</b>	<b>58 964</b>	<b>53 382</b>	<b>-9.5%</b>
<b>Források összesen</b>	<b>873 436</b>	<b>816 114</b>	<b>-6.6%</b>

A Bank 2011. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 816,1 milliárd forint volt, amely 57,3 milliárd forinttal, 6,6%-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 6,8 milliárd forintos növekedése növelte, míg a refinanszírozott állomány 33,4 milliárd forinttal, az értékpapírok összesen 15,9 milliárd forinttal, a bankközi kihelyezések 4,4 milliárd forinttal, valamint a 15,9 milliárd forinttal magasabb értékvesztés állomány csökkentette a 2011. december 31-i mérlegfőösszeget.

A forrásoldalon a kötelezettségek összességében jelentősen csökkentek (-51,7 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, 48,4 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 5,6 milliárd forinttal csökkent, elsősorban az éven belül realizált veszteségnek köszönhetően.



### 1.1. Kamatozó eszközök

A Bankcsoport kamatozó eszközeinek értéke a 2010. december 31-i 825,0 milliárd forintról 2011. december 31-re 764,7 milliárd forintra csökkent. A kamatozó eszközök a mérlegfőösszegnek mintegy 93,7%-át teszik ki.

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2010. december 31-i 69,5 milliárd forintról 2011. december 31-re 65,0 milliárd forintra csökkent. A kamatozó eszközök közötti aránya ezzel 8,5%-ot tett ki 2011 végén.

A Bank értékesíthető értékpapír állományának értéke a 2010. december 31-i 101,8 milliárd forintról 85,9 milliárd forintra csökkent 2011. december 31-ére, ami közel 16 milliárd forintos állománycsökkenés, így 2011 végén a kamatozó eszközök között az értékpapírok aránya 11,5%-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 1,6 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.

A saját hitelek (nettó) állománya 1,5%-kal volt alacsonyabb 2011. december 31-én, mint egy évvel korábban 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 39,0 milliárd forintra nőtt. A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 12,8%-kal csökkent. 2011. december 31-én a bruttó saját hitelek adtak a kamatozó eszközök 55,0%-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. 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.

A problémamentes kihelyezések aránya az előző negyedévhez képest tovább csökkent. A saját hiteleket tekintve a nem teljesítő hitelállomány (NPL) aránya év végére 14,0%-ra emelkedett a 2010. végi 10,1%-ról. A portfólióromlást egyrészt 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).

Az időszak végén az értékvesztés állomány 39,0 milliárd forintot tett ki, mely 2010. december 31-i állománynál 15,9 milliárd forintra magasabb. A 2011. év végi állományon belül 6,8 milliárd forint volt a 2012. január és február hónapokban megvalósult végtörlesztések veszteségére képzett értékvesztés. A nem teljesítő hitelek fedezettsége 55% körül alakult.

### 1.2. 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, így éves szinten 1,0%-kal csökkent az állomány.

A tárgyi eszközök állománya 2011. december 31-én 6,3 milliárd forintot tett ki, amely egy év alatt 113 millió forintra csökkent. Az éves állomány tekintetében az értékcsökkenést az új beruházások ellensúlyozták. Az immateriális javak és goodwill állománya 2011. december végén 14,2 milliárd forintot tett ki, amely így 524 millió forintra, 3,8%-kal magasabb, mint az egy évvel ezelőtti érték.

Az egyéb eszközök állománya 2011. december 31-én 18,2 milliárd forint volt, szemben 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.

### 1.3. Kamatozó források

A kamatozó források volumene a 2010. december 31-i 745,3 milliárd forintról 2011. december végére 693,4 milliárd forintra csökkent, ami a mérlegfőösszegen belül mintegy 85,0%-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, 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 48,7%-ra változott. Ez az arány 53,7% volt 2010. december 31-én. A jelzáloglevelek 2011. december 31-i 338,0 milliárd forintos könyv szerinti állománya 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.

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

### Bankközi források

A 2011. december végi 21,0 milliárd forintos bankközi forrásállomány 7,3%-kal marad el a 2010. december 31-i bankközi forrásállománytól. A bankközi forrásokat kiegészítő forráslehetőségként kezeli a Bank, a kamatozó források közötti aránya 2011 végén 3,0% volt.

### Betétek

2011. december 31-én a betétállomány 161,1 milliárd forintot tett ki, míg ez 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.

#### 1.4. Egyéb kötelezettségek

A Bank a 6,6 milliárd forintot kitevő egyéb kötelezettségek között mutatja ki többek között a szállítókkal szembeni tartozásokat (aránya 2011. december végén 11,9%), a passzív elhatárolásokat (4,9%), a fizetendő adókat (9%), valamint a halasztott adókat (10,8%). 1,9 milliárd forintot tett ki az ügyfelekkel kapcsolatos elszámolások miatt keletkezett kötelezettség állomány, amely az összes egyéb kötelezettség állomány 28,9%-át érte el a tárgyidőszak végére.

#### 1.5. Részvényesi vagyon

A Bank részvényesi vagyona 2011. december 31-re egy év alatt 8,1%-kal (5,7 milliárd forinttal), 53,4 milliárd forintra csökkent. Az év/év alapú csökkenés döntő részét a nyereségből felhalmozott vagyonelem 5,7 milliárd forintos csökkenése és az éven belüli eredmény 16,8 milliárd forintos csökkenése idézte elő. Az egyéb tartalékok összege 2010. december 31-hez képest 33,7 millió forinttal csökkent. A részvényesi vagyon csökkenését korigálta a visszavásárolt saját részvények állományának 94,5 millió forintos növekedése is.

#### 1.6. Tőkehelyzet

A Bankcsoport kockázattal súlyozott eszközeinek értéke 2011. december 31-én 323,4 milliárd forintot tett ki, ami az egy évvel korábbinál 13,6%-kal magasabb. Az időszak végén a Bankcsoport IFRS szerint számított tőkeemfelelési mutatója 10,4% volt (2010. december 31-én 11,3%). A rendelkezésre álló szavatoló tőke a 2010. december 31. értékről (40,5 milliárd forint) 2011. év végére 41,2 milliárd forintra nőtt.

## 2. Eredményszerkezet

Adatok millió forintban	2010	2011	Változás 2011/2010
Kamatbevétel	75 634	78 433	3,7%
Kamatráfordítás	-49 445	-56 935	15,2%
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>26 189</b>	<b>21 498</b>	-18,0%
Díj- és jutalékbevétel	2 168	3 661	68,8%
Díj- és jutalék ráfordítás	-547	-948	73,4%
<b>Nettó díj- és jutalékeredmény</b>	<b>1 621</b>	<b>2 713</b>	67,3%
Deviza műveletek eredménye	-810	2 465	-
Eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása	-3 116	2 987	-
Értékpapírokból származó nyereség	1 058	3 648	246,5%
<b>Nettó üzleti (trading) eredmény</b>	<b>-2 868</b>	<b>9 100</b>	-
Egyéb működési bevétel	10 274	1 030	-91,2%
Egyéb működési ráfordítás	-4 717	-2 882	-41,6%
<b>Működési nyereség</b>	<b>30 498</b>	<b>31 460</b>	3,1%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-5 127	-19 944	267,1%
Működési költségek	-16 551	-18 831	13,9%
<b>Adózás előtti nyereség</b>	<b>8 821</b>	<b>-7 314</b>	-
Nyereségadó	2 279	1 696	-38,9%
<b>Adózás utáni nyereség</b>	<b>11 100</b>	<b>-5 618</b>	-

A teljes 2011-es év tekintetében az adózott eredmény -5,6 milliárd forint, banki különadó és a végtörlesztések hatása nélkül 7,3 milliárd forint lett.

## 2.1. 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-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 portfolió és a bankközi kihelyezések (2010: 9,2%) tették ki. A derivatív ügyletek kamatbevételének aránya 23,3%-ot ért el 2011. évben (2010: 19,6%).

A kamatkiadások összetétele a 2011-es évben 2010-hez képest kisebb mértékben megváltozott a forrás struktúra változásának megfelelően. 2011-es évben a kamatkiadások 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 kamatráfordításokból. Ugyanezek az arányok a 2010-es évben: jelzáloglevelek 50,6%, kötvények 12,2%, derivatív ügyletek 19,9%, betétek 7,4%, állami hitel 8,6%.

## 2.2. Nettó jutalék- és díjbevétel

A 2011. évi nettó díjbevétel elérte a 2,7 milliárd forintot, amely 67,3%-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 megállapodáshoz kapcsolódó jutalékbevétel 13,9%-át adta az éves díjbevételeknek<sup>1</sup>.

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.

## 2.3. Nettó üzleti eredmény

A nettó üzleti eredmény a 2011-es évben 9,1 milliárd forintos pozitív egyenleget mutatott, amely lényegesen kedvezőbb a 2010-es évi 2,9 milliárd forintos veszteségnél. A tárgyidőszak során tapasztalt árfolyammozgások, valamint a rövid lejáratú deviza swap 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.

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 2011-es évben 3,6 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.

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

## 2.4. Egyéb eredmény

Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 1,9 milliárd forint nettó ráfordítás volt 2011. év végén, amely 1.030 millió forint bevétel, valamint 2,9 milliárd forint ráfordítás egyenlegeként alakult ki. Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 7,4 milliárd forinttal maradt el az előző év azonos időszakának teljesítményétől.

2011. évben az egyéb működési bevételek között 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. Az egyéb működési bevételek között 216 millió forint 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 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.

## 2.5. Működési költségek

A 2011 teljes évi működési költség 18,8 milliárd forint, így 13,8%-kal volt magasabb a 2010. évi költségeknél. Az év/év alapú költségemelkedés 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 negyedévvél 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.

Az összes működési kiadáson belül a személyi jellegű költségek aránya 2011 teljes évében 36,0%, (negyedévente, kumuláltan rendre 42,6%; 40,5%; 37,2%), 2010 teljes évében 36,4% volt. 2010 teljes évéhez képest a személyi költségek 12,6%-kal magasabbak.

Az anyagjellegű költségek aránya 2011 teljes évet tekintve 47,3%, míg 2010 teljes évet tekintve 40,7%. 2011-ben 12,1%-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.

## 2.6. Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség

Az értékvesztés képzés és hitelezési veszteség összege 19,9 milliárd forintot tett ki 2011-ben, amely majdnem négyszerese az egy évvel korábbinak, 14,8 milliárd forinttal nagyobb annál. A kockázati költségek ilyen mértékű növekedésében a portfólió – kedvezőtlen árfolyam alakulás, illetve az ügyfelek fizető képességének és készségének romlása miatti – alakulásán túl a végtörlesztések vesztesége játszott kiemelt szerepet, amely a növekményből 12,8 milliárd forintot tesz ki. A végtörlesztésekre elszámolt teljes veszteségből 5,9 milliárd forintot realizált a Bankcsoport a 2011. évben.

## VI. A MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB 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 jelentkezni 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.

Budapest, 2012. március 24.



**Dr. Spéder Zoltán**  
az Igazgatóság elnöke



**Köbli Gyula**  
stratégiai és pénzügyi  
vezérigazgató

