



**Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan
Működő Részvénytársaság
2007. évi féléves gyorsjelentése**

Budapest, 2007. augusztus 2.

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2007. évi féléves gyorsjelentése a társaság tevékenységéről és eredményeiről

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2007. évi féléves gyorsjelentése a Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok (IFRS) előírásai szerint összeállított konszolidált mérleg és eredménykimutatás adatain alapul. A konszolidálási eljárás során bevonásra került a Bank 100%-os tulajdonában álló FHB Szolgáltató Zrt., továbbá a Bank 90%-os tulajdonában álló FHB Kereskedelmi Bank Zrt., a 95%-os tulajdonban lévő FHB Ingatlan Zrt., valamint a 95%-os tulajdonban lévő FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt. A társaságokban a fennmaradó tulajdoni részeket az FHB Szolgáltató Zrt. birtokolja. A konszolidációba bevont társaságok mérlegének és eredménykimutatásának adatai a Bank adataira jelentős befolyással nem bírnak, ezért a gyorsjelentésben mindvégig konszolidált adatok szerepelnek. A Bank tevékenységének elemzését a 2006. június 30-i, a 2007. március 31-i, valamint a 2007. június 30-i nem auditált adatok alapján végezte el.

I. Az elmúlt időszak tevékenységének és eseményeinek összefoglalója

A **2007. I. félévi adózás előtti eredmény** 3,3 milliárd Ft, amely 32,8%-kal alacsonyabb a 2006. első félévi adózás előtti eredményénél. Az év első felében az eredmény alakulására a fedezeti céllal kötött swap ügyletek IFRS szerinti elszámolása jelentős mértékben hatott. A devizaárfolyamok és kamatok alakulása miatt 0,7 milliárd forint ráfordítást kellett elszámolni a nemzetközi standardok szerint. A fedezeti céllal kötött **swap tranzakciók valós érték változása nélkül számított adózás előtti eredmény 2007-ben 4,0 milliárd forintot ért el**, 2006 első félévéhez képest az eredmény 21,5%-kal alacsonyabb.

Az új stratégia implementálása a végéhez közeledik, az ennek eredményeként létrejött FHB Bankcsoport eredményét 2007 első félévében jelentős mértékben befolyásolták a megvalósítás ráfordításai, míg az új tevékenységek beindításából származó többletbevételek a következő időszakban jelentkeznek.

Az **átlagos nettó kamatmarzs** - a jelzáloghitel-piacon tapasztalható élesedő verseny, az utóbbi több mint egy évben folyamatosan emelkedő deviza forrásköltségek illetve a hitelállomány összetételének változása miatt - a 2006. június 30-i 3,34%-ról az elmúlt egy év alatt 28 bázisponttal 3,07%-ra szűkült. Az elmúlt negyedévben a kamatmarzs szűkülése 11 bázispont volt.

A konszolidált mérlegfőösszeg egy év alatt 524,9 milliárd forintról **581,6 milliárd forintra, 10,8%-kal emelkedett.**

A bankjáradék nélkül számított költséghatékonysági mutató 2007. június 30-án 58,2% volt.

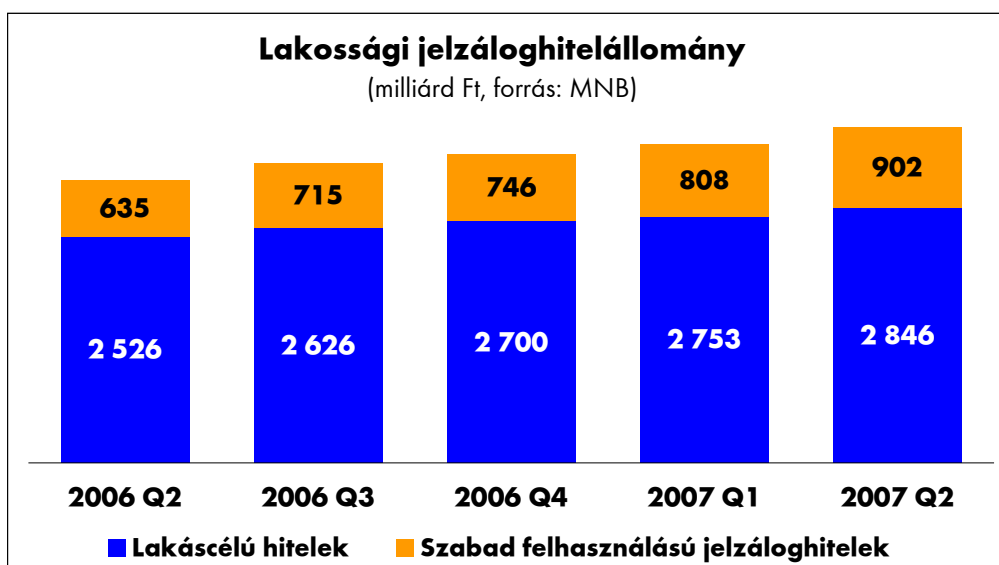
Lakossági jelzáloghitel-piac

A lakossági jelzáloghitelek állománya 2007. június 30-án 3.747,9 milliárd forintot tett ki a Magyar Nemzeti Bank által közzétett adatok szerint. Ez az állomány 187,0 milliárd forinttal magasabb az előző negyedév végi értéknél, míg az egy évvel ezelőtti állományt 587,2 milliárd forinttal haladta meg. A devizaárfolyamok változásának hatását figyelmen kívül hagyva a lakossági jelzáloghitel-állomány (2007. június 30-i árfolyamon) 812 milliárd Ft-tal, 27,7%-kal növekedett az elmúlt év alatt.

Az állománynövekedés továbbra is a devizahitelek növekvő kihelyezési ütemének köszönhető, ugyanis a nem forintban kihelyezett hitelek állománya 650,0 milliárd forinttal bővült egy év alatt. Ezzel szemben a forintalapú hitelek állománya mind az éves, mind a negyedéves időszakra vetítve csökkent, 62,9, illetve 31,1 milliárd forinttal.

A devizahitelek állománya a negyedév végére már meghaladta a forintbitelek arányát annak ellenére, hogy az erős forint árfolyam 2007-ben csökkentő hatást gyakorolt a devizahitelek forintértékére. Az 1.980,6 milliárd forintos, devizában fennálló jelzáloghitelek aránya a teljes lakossági jelzáloghitel portfólión belül 52,5%-ot tett ki, mellyel szemben a forintbitelek 1.779,3 milliárd forintos, folyamatosan csökkenő állománya állt. A növekedés intenzitását jelzi, hogy egy évvel ezelőtt a devizahitelek aránya még 41,7% volt.

A háztartások lakáscélú hiteleinek állománya 12,7%-kal bővült az utóbbi évben, mely 320,2 milliárd forintnak felel meg. Az átlagos növekedés 26,7 milliárd forintot tett ki havonta, a növekedés intenzitása a nyári hónapokban volt a legnagyobb. A 2007. második negyedévi növekmény 93,2 milliárd forint, mely elmarad a bázis negyedévi 159,6 milliárd forintos bővüléstől. A 2007. év első hat havi növekedése 146,8 milliárd forint, mely szintén jelentősen elmarad a bázis félévi 242,8 milliárd forintos növekedéstől. Az alacsonyabb intenzitás a piac telítődésével, a csökkenő lakáspiacei kereslettel, illetve az erős forint árfolyammal magyarázható. A lakossági lakáscélú hitelek állománya 2.846,4 milliárd forint volt 2007. június 30-án.



A devizahitel állomány növekedését az elmúlt évben a **szabad felhasználású jelzáloghitelek állományának** rendkívül **erős növekedése** biztosította. Míg az előző év azonos időszakának végén a 634,6 milliárd forintos állomány az összes lakossági jelzáloghitel állomány 20,1%-át tette ki, addig a tárgyidőszak végére az arány 24,1%-ra nőtt, köszönhetően annak, hogy az elmúlt évben a lakossági hitelállomány növekedéséből a szabad felhasználású jelzáloghitelek 45,5%-al részesedtek.

A háztartásoknak nyújtott szabad felhasználású hitelek növekedése 2007 második negyedévében 11,6%-os, míg éves szinten 42,1%-os volt. A növekedés intenzitása ugyanakkor egy kissé lassult: az átlagos havi növekedés 2006 első félévében 41,2 milliárd forint volt, ezzel szemben 2007 első félévében a havi átlagos növekedés 25,9 milliárd forintot tett ki. A szabad felhasználású jelzáloghitelek állományának 95,6%-át devizahitelek tették ki, az összes hitel állománya megközelítette a 902,0 milliárd forintot 2007. június 30-án. A szabad felhasználású jelzáloghitelek a háztartások fogyasztási hitelállományának 51,8%-át tették ki 2007. június 30-án, szemben az egy évvel ezelőtti 46,8%-os aránnyal. Így a fogyasztási hiteleken belül is jelentős átrendeződés zajlik, az áruvásárlási és személyi hitelek növekedési üteme lassul, míg a szabad felhasználású jelzáloghitelek növekedése továbbra is erősödik.

Saját hitelezés

A saját értékesítésű hitelek bruttó állománya egy év alatt – 2007. június 30-ig – 35,5 milliárd forinttal, 18,1%-kal emelkedett, a második negyedév alatt a növekmény 14,9 milliárd forint, amely 2007. március 31-hez képest 6,9%-os emelkedést jelent. A hitelállomány az első félévben 9,6%-kal, azaz 20,2 milliárd forinttal nőtt 2006. december 31-hez képest.

Az első féléves hitelfolyósítás 2007-ben 34,4 milliárd forint volt, szemben az előző év hasonló időszakának 28,8 milliárd forintos teljesítményével. Így a növekedés 19,4%-ot tett ki. A devizahitelezés továbbra is – hasonlóan a jelzáloghitel-piac egészéhez – meghatározó szerepet játszik, a 2007. évi hitelfolyósítás 78,8%-át a deviza alapú hitelek tették ki.

A Bank vezető terméke a szabad felhasználású jelzáloghitel, amely az első féléves folyósításból 41,0%-kal részesedett. A szabad felhasználású jelzáloghitelek szinte teljes egésze svájci frankban került kihelyezésre. A második helyen a lakásvásárlási hitelek szerepelnek, a negyedéves folyósításból képviselt 26,6%-os arányukkal, az építési hitelek pedig 9,9%-kal részesednek teljesítményből. A kereskedelmi ingatlan finanszírozás júniusi kiemelkedő teljesítményt mutatott, ezért a féléves folyósításban már számottevő, 15%-os súlyt ért el. A folyósítási termékstruktúrának az előző évben elindult átrendeződése befejeződött. A tárgynegyedéves részarányok azonban – elsősorban a kereskedelmi ingatlan finanszírozási hitele erőteljes növekedés következtében – eltérnek az előző negyedév adataitól. Az év második negyedévében a saját hitelek folyósításán belül az építési hitel 7,9%-ot (az első negyedévben 13,7%-ot), a vásárlási 24,9%-ot (az első negyedévben 30,2%-ot), a szabad felhasználású jelzáloghitel pedig 42,9%-ot (az első negyedévben 37,3%-ot) képviselt. A kereskedelmi ingatlan finanszírozás második negyedéves 17,6%-os aránya jelentősen meghaladja az első negyedéves 9,7%-ot.

A szabad felhasználású jelzáloghitelek állományának aránya a tárgynegyedévben valamivel magasabb, mint az előző év hasonló időszakában, melynek oka főleg a devizaalapú hitelek súlyának további növekedése. A lakásépítési projekthitel állomány 1,9 milliárd forint volt március végén, és június végére elérte a 2,5 milliárd Ft-ot, az első negyedéves folyósításból 1,1%-os, a második negyedévesből 3%-os arányt képviselt. Az állam által támogatott birtokfejlesztési hitel az első negyedéves folyósításból 3,4%-os, a másodikból 0,7% arányban részesedett. A legnagyobb mértékű fejlődést a 2006. júniusának végén bevezetett, kereskedelmi célú ingatlanokat finanszírozó hitel produkálta, így a félév végére az állomány meghaladta a 7,5 milliárd forintot.

A saját hitelezés értékesítési csatornák szerinti megoszlása az előző időszak azonos negyedévéhez képest mérsékelt változást mutat. A tárgynegyedéves folyósításból az ügynöki hálózat részesedése 41,5% (2007. első három hónapjában 67,1%), míg a közvetlen saját hálózaton keresztül történő hitelezésé 46,2% (első negyedév során 29,3%), a konzorciális hitelezés részesedése 2,4% (az előző negyedévben 3,6%). A változás egyrészt a bevezetett új termékek térnyerésével magyarázható, mivel ezen termékek jellemzően nem az ügynöki csatornán kerülnek értékesítésre, másrészt az időközben bővülő fiókhálózat is a saját hitelezést erősítette. A féléves folyósítási adatokat tekintve, az értékesítési csatornák közötti arányok a 2007. első és második negyedévének adatai között helyezkednek el. A konzorciális hitelezés részesedése 2,8%, az ügynökhálózat 57,1%-ot képviselt, míg a közvetlen saját hálózat 40,0%-ot képviselt a féléves folyósítási teljesítményből.

Refinanszírozás

A refinanszírozott hitelek állománya 2007. június 30-ra az egy évvel ezelőttihez képest 2,0%-kal 273,6 milliárd forintra növekedett. A Bank az első félévben 27,8 milliárd forint összegű új jelzáloghitelt refinanszírozott, ebből a felét a második negyedév során, így a 2006 első féléves 21,6 milliárd Ft-os folyósítását 29,2%-kal haladta meg.

A Bank az önálló jelzálogjog felvásárlásán keresztül megvalósított refinanszírozási üzletágában az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-vel kötött együttműködést követően megtörtént az első bankcsoporton belüli refinanszírozási ügylet, amely a konszolidált mérlegben nem jelentkezik.

Az új kihelyezésű refinanszírozott hiteleken belül növekvő mértékű arányt képviselt a devizában nyújtott összeg: bár a 2006. második negyedévi refinanszírozásnak már 71,7%-a devizahitelekből származott, a tárgyév második negyedévében a folyósításnak már 87,8%-a történt devizában, melynek döntő hányadát a svájci frank hitelek tették ki.

FHB Kereskedelmi Bank Zrt.

Az FHB bankcsoporttá alakulását követően – a stratégiai terveknek megfelelően – a front office tevékenységet átvette a Kereskedelmi Bank. A Jelzálogbank koordinációs irodái a megfelelő átépítés, korszerűsítés után, átkerültek a Kereskedelmi Bank szervezeti keretébe és kereskedelmi bankfiókként működnek tovább, a szolgáltatásokat kibővítve. Az ügynöki tevékenység és az ügynökhálózat kezelése is szervezeten belül a Kereskedelmi Bankon belül működik. A Jelzálogbank szervezeti keretein belül maradt az egyes lakossági jelzáloghitelezési termékkör (ld. támogatott

hitelek, időskori jelzáloghitel) értékesítése mellett a refinanszírozási tevékenység, valamint a Bankkal közös kezelésben, de a Jelzálogbank állományában maradtak a konzorciális hitelügyletek.

A Kereskedelmi Bankban is megkezdődött a jelzáloghitel-folyósítás, melynek összege mintegy 10 milliárd forintot tett ki 2007 első félévében, mely csaknem teljes egészében (98,5%) svájci frankban került kihelyezésre, de már euró és forint kihelyezés is történt a második negyedév során. A hiteltermékek megoszlását tekintve, a szabad felhasználású jelzáloghitelek dominálnak, az összes hitelfolyósítás 71,5%-ával az év első hat hónapja folyamán. Az FHB Kereskedelmi Bank üzleti tevékenységének beindulását jelzi, hogy a második negyedéves folyósítás az előző negyedévinek már több mint tizennyolcszorosa volt. A folyósítás közel azonos arányban oszlik meg az ügynöki hálózat és a közvetlen saját hálózat között. A második negyedéves folyósításból 46,1%-ot képviselt az ügynöki hálózat teljesítménye, és 53,9%-ot a saját hálózaté. A féléves folyósítás esetében az arány 46,5%, illetve 53,5% volt.

FHB Életjáradék Zrt.

Az Életjáradék Zrt. két terméket értékesít időskori ügyfelek részére. Az FHB Életjáradék terméket az FHB Életjáradék Zrt. közvetlenül értékesíti. Az FHB Jelzálogjáradék jelzálogbanki termék, tehát a megkötött szerződések az FHB Jelzálogbank Nyrt. mérlegébe kerülnek közvetlenül. Az FHB Életjáradék Zrt. ebben az esetben egyrészt a termékfejlesztésben, másrészt az FHB Jelzálogbank Nyrt.-vel kötött ügynöki szerződése alapján az értékesítésben vállal szerepet.

A félév során megtörténtek az első szerződéskötések és folyósítások mindkét termék esetében, ennek során az életjáradék termék értékesítése folytán az első negyedévben 88,9 millió Ft; a másodikban 261,7 millió forint értékű ingatlan került a Társaság tulajdonába.

Az Életjáradék Igazgatósága a 2007. július 2-i ülésén hozott határozatával – az éves pénzügyi tervnek megfelelően - kezdeményezte a Társaság alaptőkéjének felemelését összesen 350 millió forinttal, melyből 50 millió forint a jegyzett tőke, 300 millió forint a tőketartalék. A tőkeemelés összegét a tulajdonosok rendelkezésre bocsátották, de a cégbírósági bejegyzés még nem történt meg.

FHB Ingatlan Zrt.

Az FHB Ingatlan Zrt. fő tevékenységeként a Bankcsoport fedezetértékelési, ingatlan-beruházási és értékesítési, valamint ingatlankezelési, és ingatlan értékbecslői feladatok ellátását végzi. A 2007-es év során a bankcsoporti szolgáltatások mellett megjelent a külső megrendelők számára végzett szolgáltatások nyújtása is.

Jelzáloglevél-kibocsátás, finanszírozás

2007 első negyedévében a Bank bruttó hosszú lejáratú forrásbevonása 25,7 milliárd forint volt. 2007. első negyedévében az FHB Nyrt. egy hazai és két nemzetközi jelzáloglevél forgalomba hozatalt szervezett. A hazai zártkörű kibocsátás viszonylag kis volumenű volt, 1 milliárd forintot tett ki.

2007. második negyedévében a Bank egy hazai és két nemzetközi jelzáloglevél forgalomba hozatalt szervezett – csakúgy, mint 2007 első három hónapjában. Májusban egy kisebb volumenű, 10 millió eurós zártkörű kibocsátás során értékesítette a Bank az 5 éves lejáratú, fix kamatozású sorozatot. A sorozat része az FHB Jelzálogbank Nyrt. EMTN programjának, szervezője a Dresdner Kleinwort, s bevezetésre került a Luxemburgi Tőzsdére.

Júniusban két kibocsátást is szervezett a Bank. Először egy kisebb, 500 millió forintos, fix kamatozású sorozatot értékesített zárt körben a hazai piacon. Az EMTN Program keretében pedig júniusban a Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank (DZ) AG szervezésében 100 millió euró össznévértékben értékesített a Bank egy sorozatot, amely 7 éves, zártkörű kibocsátású, változó kamatozású. Ez a sorozat is bevezetésre került a Luxembourggi tőzsdére.

Ezzel a második negyedév során összesen 27,7 milliárd Ft értékű forrásbevonás történt. Ez mintegy 2 milliárd Ft-tal több mint az előző negyedévi érték, és több mint kétszer akkora, mint a 2006 azonos időszaki szint. A 2007 első félévi 53,4 milliárd Ft-os értékpapír-kibocsátás az előző év azonos időszakiénak 135,9%-a.

A Bank eszköz-forrás lejáratú összhangjának optimalizálása céljából 2007. júniusában egy sorozat jelzáloglevél visszavásárlásra is sor került 500 millió forintos össznévértékben. A visszavásárlást is figyelembe véve 2007 második negyedévében 27,2 milliárd forint nettó forrásbevonásra került sor, szemben a 2007 első negyedévi – 7,1 milliárd Ft törlesztéssel együtt kialakuló – nettó 15,7 milliárd forinttal.

Az FHB által kibocsátott jelzáloglevelek tőzsdei forgalma 2007 első negyedévében 3,3 milliárd forintot ért el, ez harmada az előző negyedévi 11,2 milliárd forintos szintnek. A második negyedévében a jelzáloglevelek tőzsdei forgalma nem érte el az 1 milliárd forintot, ez kevesebb, mint harmada az előző negyedévi 3,3 milliárd Ft-nak. Hasonlóan a megelőző három hónaphoz a forgalom jelentős részét a fix kamatozású 2008-as és 2010-es lejáratú jelzáloglevelek adták.

A három hazai jelzálogbank összesített fennálló jelzáloglevél állománya 2007. június 30-án 1.512 milliárd forint volt. Az FHB jelzáloglevél-piaci részesedése 2007 második negyedévének végén 33,2%-ot tett ki, így arányában kis mértékű javulást mutat a megelőző negyedévhez képest, és megegyezik a 2006. év első féléves értékkel.

Jogszabályi környezet változása

A 2007. első félévet tekintve a legfőbb módosítások 2007. január 1-én, illetve azt követően léptek hatályba. A második negyedévében a legfontosabban, a Bank életére jelentősebb befolyással bírnak az alábbiak:

A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény, valamint egyes szakosított hitelintézetekről szóló törvények módosításáról szóló 2007. évi LI. törvény

A törvénymódosítás fő célja egyrészt az európai tökemegfelelési szabályok átültetése, másrészt a korábbi jogharmonizációs célú módosítások felülvizsgálata. A jogszabály Jht.-t érintő módosításai meghatározzák a jelzálog-hitelintézet alkalmazásában álló ingatlanértékelőkre, illetőleg ingatlanértékelő szervezet megbízása esetén az értékelést jóváhagyó személyre vonatkozó alapvető személyi feltételeket. A törvény szakaszosan lép hatályba a 2007. évben.

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény és egyéb törvények módosításáról szóló 2007. évi LXI. törvény

Az új Cégtörvény kihirdetése óta olyan új körülmények merültek fel mind európai mind nemzetközi szinten, melyek a szabályozás továbbfejlesztésének szükségességéhez vezettek. A módosítások a cégalapítás teljes folyamatának gyorsítását, egyszerűsítését, olcsóbbá tételét szolgálják. A törvény szakaszosan lép hatályba a 2007. évben.

Egyéb jogszabályi változások

Szakaszosan lépnek hatályba a 21/2006. (XI. 24.) MNB rendelet a pénzforgalom lebonyolításáról, valamint a 227/2006. (XI. 20.) Korm. rendelet a pénzforgalmi szolgáltatásokról és az elektronikus fizetési eszközökről.

2007. 04. 05. napján lép hatályba a 5/2007. (III. 28.) PM rendelet a származtatott (derivatív) ügyletek fedezetbe vonásáról és nyilvántartásáról.

A jogügyletek biztonságának erősítése érdekében szükséges törvénymódosításokról szóló 2007. évi LXIV. törvény célja, hogy az ún. lakásmaffia tevékenység visszaszorításához szükséges kormányzati intézkedések végrehajtását elősegítse.

Fontos megemlíteni még egyes adótörvények módosításáról szóló 2007. évi XXXIX. törvényt, az országkockázat tőkekövetelményéről szóló 16/2001. (III. 9.) PM rendelet, valamint a befektetési vállalkozások országkockázatának tőkekövetelményéről szóló 8/2002. (II. 20.) PM rendelet módosításáról szóló 11/2007. (VI. 6.) PM rendeletet, a földhivatalokról szóló 62/1999. (VII. 21.) FVM rendeletet módosító 46/2007. (VI. 11.) FVM rendeletet, valamint a jegybanki alapkamat mértékéről szóló 7/2007. (VI. 25.) MNB rendeletet.

Szervezeti változások és a létszám alakulása

Létszám

A Jelzálogbank létszáma 2007. június 30-án 96 fő volt, az egy évvel ezelőttinél (356 fő) 73,0%-kal alacsonyabb, a 2007 március 31-i létszámhoz (106) képest pedig 9,4%-kal csökkent. A csökkenés oka, hogy a Jelzálogbank alkalmazottainak jelentős része folyamatosan az egyes Bankcsoport tagokhoz került átcsoportosításra. A konszolidált létszám a negyedév végén 496 fő volt, ami a 2007. első negyedév végi 478 főhöz képest 3,7%-os, a 2006. félév végi 361 főhöz képest pedig 37,4%-os növekményt jelent. A 2007. június 30-i fióki létszám 178 fő volt, míg a központban 318 fő dolgozott. A fióki létszám teljes egészében a Kereskedelmi Bank alkalmazásában állt. A létszám alakulása összhangban van a tervszel.

Vezető tisztségviselők

A Bank 2007. április 27-én tartott éves rendes közgyűlésén Somkúti Istvánt az Igazgatóság külső tagjává választották. A Felügyelő Bizottsági tagok közül Somfai Róbert, és Winkler Ágnes mandátumát további öt évvel meghosszabbították.

II. A pénzügyi mutatók alakulása az elmúlt időszakban (IFRS)¹

A Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok alapján **a konszolidált mérlegfőösszeg egy év alatt 524,9 milliárd forintról 581,6 milliárd forintra, 10,8%-kal emelkedett**, amelyet döntően a jelzáloghitel-állomány növekedése generált.

A **részvényesi vagyon az elmúlt évben** – túlnyomórészt a nyereségből felhalmozott vagyon emelkedésével – **5,2%-kal növekedett** és a félév végére meghaladta a **28,5 milliárd forintot**.

Az **adózás előtti eredmény 3,3 milliárd Ft-ot** tett ki (swap hatás nélkül 4,0 milliárd forint), az előző év félévéhez (4,9 milliárd Ft) képest 32,8%-kal alacsonyabb. Az **adózott nyereség 2,8 milliárd forint** (swap hatás nélkül 3,5 milliárd forint).

Fontosabb pénzügyi mutatószámok	Konzolidált adatok IFRS szerint		
	2006. jún. 30.	2007. jún. 30.	2007. jún. 30. / 2006. jún. 30.
Mérlegfőösszeg (Millió Ft)	524.907	581.552	10,8%
Jelzáloghitelek könyv szerinti értéke (Millió Ft)	464.955	505.890	8,8%
Jelzáloglevelek könyv szerinti értéke (Millió Ft)	463.231	491.251	6,0%
Részvényesi vagyon (Millió Ft)	27.113	28.514	5,2%
Adózás előtti eredmény (Millió Ft)	4.922	3.306	-32,8%
Adózás utáni eredmény (Millió Ft)	3.750	2.787	-25,7%
Átlagos nettó kamatrés (NIM)	3,34%	3,07%	-8,2%
EPS (Ft)	115	85	25,7%
P/E (részvényárfolyam/EPS)	10,30	27,00	162,1%
P/BV (részvényárfolyam/saját tőke/részvények száma)	2,87	5,32	85,3%
Szavatoló tőke	26.446	25.347	-4,2%
Tőke megfelelés	13,7%	12,0%	-12,5%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés)	1,5%	1,0%	-32,3%
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés)	27,9%	17,4%	-37,4%

¹ IFRS szerinti konszolidált, nem auditált adatok

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

Eredményszerkezet²

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2006. II. n.év (IV.-VI.hó)	2007. I. n.év (I.-III.hó)	2007. II. n.év (IV.-VI.hó)	Változás 2007. II. / 2006. II.	Változás 2007. II. / 2007. I.
Nettó kamatjövedelem	4.147	4.310	4.088	-1,4%	-5,1 %
Nettó díj- és jutalékkülönbözet	180	314	258	43,4%	-17,7%
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	32	53	1	-98,4%	-99,0%
Egyéb eredmény ³	-2	-14	-52	-	277,6%
Bruttó pénzügyi eredmény	4.357	4.663	4.295	-1,4%	-7,9%
Működési költségek	-2.059	-2.631	-3.086	49,9%	17,3%
Nettó pénzügyi eredmény	2.299	2.032	1.209	-47,4%	-40,5%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-113	215	-150	32,2%	-169,7%
Adózás előtti eredmény	2.186	2.247	1.059	-51,5%	-52,8%
Adófizetési kötelezettség	-518	-511	-8	-98,4%	-98,3%
Adózott eredmény	1.668	1.736	1.051	-37,0%	-39,5%
Swap hatás nélküli adózás előtti eredmény	2.379	2.413	1.565	-34,2%	-35,1%
Swap hatás nélküli adózott eredmény	1.861	1.902	1.557	-16,4%	-18,2%

A Bank 2007 második negyedévében **1.050,8 millió forintnyi konszolidált, IFRS szerinti adózott eredményt** ért el, amely a 2007. első negyedév időszaki nyereségénél 39,5%-kal, a 2006. év hasonló időszakának eredményénél pedig 37,0%-kal alacsonyabb. Az **adózás előtti eredmény 1,1 milliárd forintot** tett ki, amely 52,8%-kal marad el az előző negyedév eredményétől.

A fedezeti célú ügyletek nélkül számított adózott eredmény 2007. második negyedévében 1,6 milliárd forint volt, mely az előző év azonos időszakához képest 16,4%-kal, a 2007. első negyedévi eredményhez képest 18,2%-kal marad el.

² IFRS szerinti konszolidált, nem auditált adatok

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2006. I. félév	2007. I. félév	Változás 2007 / 2006
Nettó kamatjövedelem	8.336	8.398	0,8%
Nettó díj- és jutalékkülönbözet	314	572	82,2%
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	307	53	-82,6%
Egyéb eredmény	-16	-66	310,6%
Bruttó pénzügyi eredmény	8.941	8.958	0,2%
Működési költségek	-3.877	-5.717	47,5%
Nettó pénzügyi eredmény	5.064	3.241	-36,0%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-142	65	-145,7%
Adózás előtti eredmény	4.922	3.306	-32,8%
Adófizetési kötelezettség	-1.172	-519	-55,7%
Adózott eredmény	3.750	2.787	-25,7%
Swap hatás nélküli adózás előtti eredmény	5.070	3.978	-21,5%
Swap hatás nélküli adózott eredmény	3.898	3.459	-11,3%

A 2007 első félévi **konzolidált, IFRS szerinti adózott eredmény 2,8 milliárd forint** volt, amely a 2006. első félévi nyereségnél 25,7%-kal alacsonyabb. Az **adózás előtti eredmény 3,3 milliárd forintot** tett ki, amely 32,8%-kal marad el a 2006. félévi eredménytől. A fedezeti célú swap tranzakciók nélkül számított, adózott eredmény 3,5 milliárd forint 2007-ben, míg 2006. június 30-án az érték 3,9 milliárd forint volt. Az elmaradás 11,3%.

Nettó kamatbevétel

A 2007 második negyedévében realizált **4,1 milliárd forint nettó kamatbevétel** gyakorlatilag azonos szinten alakult az előző év azonos időszakának teljesítményével (4,1 milliárd Ft). Az előző negyedéves nettó kamatbevételtől 5,1%-kal marad el. Az egyenleg a 14,6 milliárd forintos kamatbevétel (a 2006. második negyedévének 104,6%-a, a 2007. első negyedévének 101,7%-a) és a 10,5 milliárd forintos kamatráfordítás (a 2006. második negyedévének 107,2%-a, a 2007. első negyedévének 104,7%-a) összegéből adódott. A 2007 első félévi nettó kamatbevétel összege 8,4 milliárd forint volt, mely az előző év azonos időszakának 100,8%-a, ebben a kamatbevétel 4,8%-os (2006 június 30.-ig 27,5 milliárd forint) növekedése és a kamatkiadás 6,6%-os (2006 június 30.-ig 19,2 milliárd forint) emelkedése játszott szerepet.

A 2007 második negyedévi kamatbevételnek 43,0%-át a saját folyósítású hitelek utáni (2007 első negyedévben 43,5%-át, 2006. azonos időszakában 42,9%-át), 41,0%-át a refinanszírozott hitelek utáni kamatbevételek adták (2007 első negyedévben 42,0%-át, 2006. azonos időszakában 45,8%-át). A bankközi kihelyezésekből és értékpapírokból származó kamatbevétel aránya együttesen 3,7%-ot képviselt (2007 első negyedévben 3,6%-ot, 2006. azonos időszakában 3,4%-ot), míg a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatbevételek 12,2%-ot tettek

ki az összes kamatbevételből (2007 első negyedévben 10,9%-át, 2006. azonos időszakában 7,9%-ot).

A féléves összetételt tekintve a kamatbevételének 43,3%-át a saját folyósítású hitelek utáni (2006 első féléve során 42,4% volt az arányuk), 41,5%-át a refinanszírozott hitelek utáni kamatbevételek adták (míg egy éve 46,4% volt). A bankközi kihelyezésekből és értékpapírokból származó kamatbevétel aránya együttesen 3,7%-ot képviselt, ami az egy évvel ezelőtti 3,6%-hoz képest további növekedést jelent, míg a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatbevételek 11,6%-ot tettek ki az összes kamatbevételből szemben a 2006 első hat hónapi 7,5%-kal.

A kamatbevételek összetételét tekintve folytatódott a korábbi trend, a refinanszírozás aránya mintegy 4,9 százalékponttal csökkent, míg a derivatív ügyleteké 4,1 százalékponttal nőtt egy év alatt. 2007. első negyedévéhez képest a refinanszírozás aránya a kamatbevételeken belül 1,0%-kal csökkent, a bankközi kihelyezések aránya 0,1%-kal erősödött, összege azonban csökkent, mely hozzájárult a nettó kamatbevételeknek a 2007 első negyedévéhez képest 5,1%-kal alacsonyabb értékéhez.

Az összes kamatbevételeken belül az állami kamattámogatás aránya (jelzáloglevél- és kiegészítő kamattámogatás együttesen) 2006 második negyedévében 57,3%-ot tett ki, míg ez az arány 2007 második negyedévében 49,4%-ot jelentett. A korábbi években tapasztalt tendenciának megfelelően folyamatosan csökken az állami támogatások aránya a kamatbevételeken belül, s ezzel párhuzamosan, növekszik ügyfelektől kapott bevételek aránya. Féléves időszakot tekintve a 2006 első félévi állami kamattámogatás 58,2%-ot tett ki az összes kamatbevételben belül, míg ez az arány 2007 első hat hónapját tekintve, már csak 50,3% volt.

A kamatkiadások 77,4%-a a jelzáloglevelekkel kapcsolatban merült fel a második negyedévben, a bankközi felvételek kamatkiadás hatása 3,0%, ugyanakkor a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamat kiadások 19,1%-ot tettek ki. A jelzáloglevelekhez kapcsolódó kamatkiadások 2007 első negyedévében 77,8%-ot, 2006. második negyedévében pedig 83,2%-ot tettek ki. A derivatív ügyletek kamatkiadásai az első negyedévben 18,9%-ban, egy évvel ezelőtt pedig 15,6%-ban részesedtek a negyedéves kamatkiadásokból.

Félévet tekintve a kamatkiadások összetétele hasonló képet mutat, mint egy évvel korábban: a jelzáloglevelekkel kapcsolatban merült fel a ráfordítások 77,6%-a, a bankközi felvételek kamatkiadás hatása minimális a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamat kiadások pedig 19,0%-ot tettek ki 2007. első hat hónapjában. Ugyanezek az arányok egy évvel ezelőtt 83,7%, illetve 15,2% voltak.

Az átlagos nettó kamatrés (NIM) 2007. június 30-án 3,07%, 2007. március 31-én 3,18%, az előző év második negyedéve végén pedig 3,34% volt. A Bank kamatrésének csökkenését változatlanul két tényező befolyásolja. Egyrészt a hitelportfólió struktúrája folyamatos, hosszabb ideje tartó átalakuláson megy keresztül. Ez a folyamat hosszabb távon alakítja át a Bank saját és refinanszírozott hitelállományának összetételét. A refinanszírozott portfólión belül folyamatosan csökken a támogatott hitelek állománya, mivel az új hitelfolyósítások jellemzően deviza alapúak, és így az ütemezett tőketörlesztések, és az előtörlesztések összege meghaladja az új hitelkihelyezést. A csökkenő támogatott állomány helyébe alacsonyabb kamatmátrúsú devizarefinanszírozási hitelek lépnek. További negatív hatásként jelentkezik a Bank teljes átlagos

kamatmarzsára, hogy a támogatott hitelek átárazódása túlnyomórészt a 2007-2008-as időszakra esik. Hasonló átalakulási folyamat játszódik le a saját hitelek állományán belül is. A saját hitelek esetében további negatív hatást gyakorol az euró és svájci frank hozamgörbék és a forrásköltségek emelkedése, amelyet az éles versenyben a bankszektor szereplői az ügyfelek felé csak kis mértékben, illetve egyáltalán nem érvényesítettek az elmúlt több mint egy év folyamán. A marzsok csökkenését lassítja a finanszírozás javuló forrásköltsége.

Nettó jutalék- és díjbevétel

A díj- és jutalékbevételek és ráfordítások egyenlegeként a Bank 2007. első negyedévében 313,9 millió forintos pozitív eredményt ért el, a második negyedévi eredménye ettől kissé elmaradva 258,4 millió Ft volt. Ez az eredmény 43,4%-kal magasabb mint a 2006. év második negyedévi 180 millió forintos nyereség. A nettó díjbevételek bruttó pénzügyi eredményen belüli aránya 6,0%-ot tett ki a tárgynegyedévben.

A 2007 első félévi nettó jutalék- és díjbevétel 572,2 millió forint, mely 82,2%-kal magasabb a bázis időszaki 314 millió forinttól. A hat hónap alatt kumulálódott nettó díjbevételek a bruttó pénzügyi eredményen belüli aránya 6,4%-ot tett ki.

A második negyedéves díjbevételek közel harmadát a lebonyolítási díjak tették ki, 42,8%-át adták a hitelintézetektől származó díjak, 17,3%-át pedig a szerződéskötési díjak jelentették. A díjkiadások jelentős részét, 149,1 millió forintot az akviráló ügynököknek fizetett jutalékok adják és 14,9%-ot tesz ki a jelzáloglevelek forgalomba hozatali díja. A konzorciális partnereknek fizetett kamatfelár ráfordítás 3,2%-ot tett ki. Az akviráló ügynöki díjak részaránya a 2007 első negyedévi 83,8%-ról 79,7%-ra csökkent.

A díjbevételek 2007. június 30-án 889,7 millió forintot tettek ki, ez 22,6%-kal magasabb a 2006. félév végi értéknél. Az összegből a lebonyolítási díjak 247,5 millió forintot, a hitelintézetektől kapott díjak 388,4 millió forintot tettek ki, míg a jelzáloghitelekhez kapcsolódó bevételek 199,2 millió forintot jelentettek.

A féléves díjkiadásokból az ügynököknek fizetett díjak 258,4 millió forintot tettek ki, ez 81,4%-a a teljes díjkiadásnak. A konzorciális partnereknek fizetett díjak összege 11,2 millió forint (ez 3,5%-ot tett ki az összes díjkiadásból), a jelzáloglevelek forgalomba hozatali díja 33,9 millió forint volt (10,7%). 2006. első félévében a teljes díjkiadás 411,6 millió forint volt, ebből az akviráló ügynöki jutalékok 256,5 millió forintot (62,3%-os részesedés), a jelzáloglevelek forgalomba hozatali díja 71,0 millió forintot (17,2%) tettek ki.

Pénzügyi műveletek nettó eredménye

A tárgynegyedévben a devizaműveletek eredménye gyakorlatilag nulla volt, szemben az előző negyedév 52,9 millió forintos eredményével, és az előző év azonos időszaki eredményével (174 millió Ft nyereség). Ennek oka elsősorban a derivatív ügyletek eredményének változása. Ez az összeg a 2007. első negyedévi 166,1 millió forintos veszteségről 2007 június 30-ra 672,0 millió forint veszteségre emelkedett.

A devizaműveletekből származó eredmény a tárgynegyedévben 421,1 millió Ft-ot tett, ki ez 306,2 millió Ft-tal lépi túl az első negyedévi 114,9 millió forintot, és 141,4%-kal magasabb 2006 második negyedévének eredményénél. A devizaműveletek a félév során 535,9 millió Ft-tal járultak hozzá az eredményalakuláshoz, ami a 2006 első félévhez (352 millió forint nyereség) képest 183,8 millió Ft-tal kedvezőbb.

2007 második negyedéve során 85,3 millió forintos pozitívum keletkezett az értékpapír műveleteken, ami a 2007 március 31-ig 104,1 millió forinttal együtt féléves szinten 189,5 millió Ft-tal járult a féléves eredményhez. Az előző év első hat hónapja során ez az érték 103 millió Ft pozitívum volt. Az értékpapír műveletek a kibocsátott, valamint az év során visszavásárolt jelzáloglevelek árfolyamnyeresége és vesztesége egyenlegeként alakult ki.

Egyéb eredmény

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 65,8 millió forint veszteség volt 2007. június 30-án, ez az első negyedévi 14,9 millió forintos illetve a második negyedévi 197,5 millió forintos bevétel és az első negyedévi 28,7 millió forintos illetve a második negyedévi 249,5 millió forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki. 2006. június 30-án az egyéb eredmény 16 millió forint negatívum volt, ebből a bevételek 41 millió forintot, a ráfordítások 57 millió forintot tettek ki.

Működési költségek

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2006. II. n.év (IV.-VI.hó)	2007. I. n.év (I.-III.hó)	2007. II. n.év (IV.-VI.hó)	Változás 2007. II. / 2006. II.	Változás 2007. II. / 2007. I.
Általános igazgatási költségek	1.810	2.074	2.230	23,3%	7,6%
Személyi jellegű ráfordítások	765	869	776	1,5%	-10,6%
- bérköltségek	409	556	379	-7,4%	-31,9%
- személyi jellegű egyéb kifizetések	129	118	234	82,0%	98,1%
- bérjárulékok	227	195	163	-28,2%	-15,9%
Egyéb igazgatási költségek	1.045	1.205	1.454	39,2%	20,7%
- ebből speciális jelzálogbanki költségek	315	245	317	0,4%	28,9%
Fizetett adók	115	398	478	316,3%	20,2%
Értékcsökkenési leírás	134	159	378	181,6%	137,1%
ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG	2.059	2.631	3.086	49,9%	17,3%

A **működési költség 3,1 milliárd forint volt** 2007 második három hónapjában, mely a 2007. első negyedévi költségnél **(2,6 milliárd forint)** 17,3%-kal magasabb. Az előző év második negyedéves 2,1 milliárd forintos működési költségénél 49,9%-kal volt magasabb a tárgynegyedévi összeg. Az infrastrukturális beruházások, a szervezeti átalakítások és változások eredményeképpen a működési költség és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa (CIR) 43,4%-ot tett ki 2006. június 30-án. Ez az érték 2007 első félévének végére 63,8 % lett. **A bankjárdék nélkül számított költséghatékonysági mutató 2007. június 30-án 58,2% volt.**

A **költségösszetétel** kismértékben megváltozott. A **személyi jellegű költségek** aránya 2007 második három hónapjában 25,2%, 2007 első negyedévének végén 33,0% volt. A személyi költségek csökkenése az előző negyedévről a másodikra 10,6%-ot tett ki. Az **egyéb igazgatási költségek** 20,7%-kal nőttek a 2007. első negyedévi értékhez képest, míg a 2006 második negyedévével összevetve 39,2%-os növekedés figyelhető meg. Az összköltségen belüli arány e költségkategóriában kismértékben elmozdult: míg 2007. március 31-én 45,8% volt a részesedés, addig a tárgynegyedév végén 47,1%-kal részesedett az összes működési költségből.

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2006. I. félév	2007. I. félév	Változás 2007 / 2006
Általános igazgatási költségek	3.382	4.304	27,3%
Személyi jellegű ráfordítások	1.447	1.645	13,7%
- bérköltségek	795	935	17,6%
- személyi jellegű egyéb kifizetések	269	353	31,3%
- bérjárulékok	383	357	-6,8%
Egyéb igazgatási költségek	1.935	2.659	37,4%
- ebből speciális jelzálogbanki költségek	524	562	7,2%
Fizetett adók	232	876	276,9%
Értékcsökkenési leírás	263	537	104,7%
ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG	3.877	5.717	47,5%

2007. első félévében a működési költségek 5,7 milliárd forintot tettek ki, szemben az előző év azonos időszakának 3,9 milliárd forintos kiadásával. A növekmény 47,5%-ot tesz ki, mely főleg a fizetett adók (főleg a bankjárdék) növekedésével van összefüggésben. A személyi jellegű költségek aránya 2007-ben 28,8%-ot, 2006-ban 37,3%-ot tett ki, míg az éves növekmény 13,7% volt. Az egyéb igazgatási költségek aránya a 2006 félévi 55,9%-ról 2007 félév végére 46,5%-ra csökkent.

Az egyéb igazgatási költségeken belül bizonyos költségek jelentősen megváltoztak az eltelt időszakban. A bérleti díjak összege a fiókhálózat bővülésének következményeként 506,3 millió forintot tett ki 2007 első hat hónapjában, míg a második negyedévében ez az összeg 241,7 millió forint volt (az első negyedévben 264,6 millió forint). Ezzel szemben, a bérleti díjak összege 117,9 millió forint volt 2006. második negyedévében, és 256,0 millió forintot tett ki 2006 első félévében. 2007. június 30-án 19,0% volt a bérleti díjak részesedése a féléves költségekből, míg egy évvel ezelőtt az arány 13,2% volt.

A reklám, és hirdetési költségek összege 452,6 millió forint volt 2007. június 30-án, 25,2%-kal nagyobb, mint előző évben. A hirdetési költségek nagyobb része, 301,6 millió forint 2007 első negyedévében, míg a kisebb része a második negyedévben keletkezett.

2006. második negyedévéhez képest jelentős emelkedést mutat a tanácsadói díjak költsége, ez az összeg az első negyedévi 105,3 millió forintról 473,3 millió forinttal nőtt az elmúlt negyedévben. A féléves összeg így 2007-ben 578,6 millió, 2006-ban 408,3 millió forintot tettek ki. A növekedés 41,7%, köszönhetően annak, hogy a stratégiai projektek nagy része 2006

második felében kezdődött el. 2007. június 30-án a tanácsadói díjak 21,8%-kal részesedtek az egyéb igazgatási költségek összegéből.

Az egyéb igazgatási költségeken belül az általános és adminisztratív költségek összege 135,9 millió forintot tett ki 2007. első negyedévében, ennél 35,3%-kal magasabb a második negyedévben költött 183,9 millió forintos összeg, mely 24,6%-kal nagyobb a 2006. második negyedévben felmerült 147,6 millió forintnál. A 2007. évben eddig felmerült költség összesen 319,7 millió forintot tett ki, mely a 2006 első félévi 259,4 millió forintot 23,3%-kal haladta meg.

Az egyéb igazgatási költségek 21,1%-át a **speciális jelzálogbanki költségek** teszik ki (2007 első negyedévében 20,4%-át, 2006 második negyedévében 30,2%-át). A speciális jelzálogbanki költségek legjelentősebb eleme a hitelfedezeti életbiztosítás díja, amely 89,9%-át tette ki 2007. március 31-én az összes speciális költségelemnek, a második negyedévben viszont 64,7%-ot képviselt. A nettó értékbecslési díjkiadás 156,0 millió forint volt 2007. június 30-án, ez az előző évben 215,9 millió forint nettó díjkiadás volt.

Az **értékcsökkenési leírás** összege 2007-ben 537,4 millió forint volt, ebből az első negyedévben 159,4 millió Ft, a másodikban 378 millió forint merült fel. A 2007. évi összeg 104,7%-kal magasabb a 2006. első félévi adatnál. Az előző évihez képesti változás oka a stratégiai beruházások keretében az újonnan beszerzett tárgyi eszközök és immateriális javak után képződött többlet értékcsökkenése. Az értékcsökkenés 53%-a immateriális javak, míg 47%-a tárgyi eszközök leírásához kapcsolódott a félévben.

A fizetett adók összege jelentősen megnőtt az eltelt időszakban: míg 2007. március 31-én 397,7 millió forintot, 2006. második negyedévében 114,8 millió forintot tett ki az adók összege, addig 2007. második negyedévében már 478,0 millió forint adóráfordítást számolt el a Bank. Ennek oka, hogy **2007. január 1-től új elemként jelent meg a fizetendő bankjárdék**, melynek mértéke 5%, az alapja pedig az államilag támogatott hitelek után járó kamatbevételek összege. Az adónem összege a félévben meghaladta az 500 millió forintot, és a költségeken belüli részaránya 8,8%-ot tett ki.

Portfólió minősége, értékvesztés és céltartalék képzés

A portfólió továbbra is jó minőségű. Kis mértékben csökkent a problémamentes kihelyezések aránya mind a teljes, mind a hitelportfólióban (ügyfelekkel szembeni követeléseknél és kötelezettségvállalásoknál) a 2006. második negyedév végén mért értékekhez képest.

2007. június 30-án a minősített portfólió 97,8%-a (2007.03.31-én 98,0 %; 2006.06.30-án 99,1%) problémamentes. Az átlag alatti, kétes és rossz követelések aránya összesen 1,0% (2007.03.31-én 0,9%; 2006.06.30-án 0,5%), a külön figyelendő ügyletek 1,1%-ot (2007.03.31-én 1,0%-ot; 2006.06.30-án 0,7%) tettek ki.

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2007. június 30.	2006. június 30.
Értékvesztés január 1-én	819.296	546.906
Időszaki növekedés	1.129.564	588.457
Időszak alatti feloldás/visszaírás	-1.315.270	-444.511
Értékvesztés az időszak végén	633.590	690.852
Értékvesztés időszaki változása	-165.596	139.198
Leírt hitelek		
Értékesített hitelezési veszteség	90.963	-764
Felmondott hitelek vesztesége	9.920	6.422
Függő tételekre képzett/(felszabadított) céltartalék	-134	-2.864
Hitelezési veszteség/értékvesztés	-64.847	141.992

Mérlegszerkezet*

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2006.06.30.	2007.03.31.	2007.06.30.	2007.06.30. / 2006.06.30.	2007.06.30. / 2007.03.31.
Készpénz	2	117	367	-	215,0%
MNB-vel szembeni követelések	22.139	172	394	-98,2%	128,6%
Bankközi kihelyezések	20.909	24.408	27.012	29,2%	10,7%
Eladási célú értékpapírok	3.706	14.097	25.453	586,8%	80,6%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	268.532	272.129	273.968	2,0%	0,7%
Hitelek	196.423	216.963	231.922	18,1%	6,9%
Derivatív ügyletek valós értéke	7.045	3.686	5.251	-25,5%	42,5%
Tárgyi eszközök	2.607	7.733	8.918	242,1%	15,3%
Egyéb eszközök	3.544	6.302	8.267	133,3%	31,1%
Eszközök összesen	524.907	545.607	581.552	10,8%	6,6%
Kötelezettségek összesen	497.794	514.613	553.038	11,1%	7,5%
- Bankközi felvétek	30.557	38.356	48.760	59,6%	27,1%
- Jelzáloglevelek	463.231	466.606	491.251	6,0%	5,3%
- Betétek	140	1.197	2.530	-	111,4%
- Derivatív ügyletek valós értéke	804	5.059	7.028	774,5%	38,9%
- Egyéb kötelezettségek	3.062	3.395	3.469	13,2%	-2,2%
Részvényesi vagyon	27.113	30.994	28.514	5,2%	-8,0%
- Jegyzett tőke	6.600	6.600	6.600	0,0%	0,0%
- Visszavásárolt saját részvény	-12	-159	-19	57,4%	-88,1%
- Árszió	1.210	1.709	1.709	41,3%	0,0%
- Általános tartalék	2.276	2.753	2.827	24,2%	2,7%
- Cash-flow hedge tartalék	-178	-1.985	-2.985	-	50,4%
- Részvényopció tartalék	0	334	63	-	-81,3%
- Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása	-14	0	0	-	-
- Tartalék járadék fizetésre	0	0	163	-	-
- Felhalmozott vagyon	17.231	21.742	20.156	17,0%	-7,3%
Források összesen	524.907	545.607	581.552	10,8%	6,6%

A Bank 2007. június 30-i konszolidált, IFRS szerinti **mérlegfőösszege 581,6 milliárd forint** volt, amely 35,9 milliárd forinttal, mintegy 6,6%-kal haladja meg a 2007. első negyedév végi értéket, és 56,6 milliárd forinttal, 10,8%-kal magasabb a 2006. június 30-i mérlegfőösszegeknél. A 2006. június 30-i bázishoz képest eszközoldal a növekmény több tényező együttes hatásának eredménye. Míg a hitelállomány bővülése 40,9 milliárd forinttal járult hozzá a növekményhez, addig a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések 21,7 milliárd forinttal csökkentették azt. Ezt azonban ellensúlyozta a bankközi kihelyezések és értékpapírok 27,8 milliárd forintos növekedése. A forrásoldali bővülést 49,5%-ban a jelzáloglevél-állomány 28,0 milliárd forinttal történő növekedése befolyásolta, a bankközi felvétek összegének 18,2 milliárd forintos emelkedése 32,1%-ban járult hozzá a források növekedéséhez. A 2007. március 31-i mérleghez képesti eszköz- és forrásoldali növekményben is döntően a hitelállomány, illetve a jelzáloglevelek emelkedése játszott szerepet.

* IFRS szerinti konszolidált, nem auditált adatok

Kamatkozó eszközök

A Bankcsoport kamatozó eszközeinek értéke a 2007. március 31-i 527,8 milliárd forintról 2007. június 30-ra 558,7 milliárd forintra emelkedett. Ez 2006 második negyedévihez képest 9,2%-os növekményt mutatott. A lakossági – saját folyósítású – hitelek állománya 18,1%-kal volt magasabb 2007. június 30-án, mint egy évvel korábban, 2007 első negyedévéhez képest pedig 6,9%-kal bővült. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2006. júniusához képest egy év alatt 690,9 millió forintról 633,6 millió forintra csökkent. A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 2,0%-kal emelkedett. 2006. június 30-án a refinanszírozott és saját hitelek adták a kamatozó eszközök 90,9%-át, mely arány 2007. júniusára 90,5%-ra módosult, azaz lényegében nem változott.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2007. június 30-án 1.255,9 milliárd forint volt, amely a 2007. március 31-i értéket (1.239,8 milliárd Ft) 1,2%-kal, a bázis időszakit (1.146,8 milliárd forint) pedig 9,5%-kal haladta meg. A hitelfedezeti arány (LTV) 38,1%-os volt 2007. június 30-án, amely alacsonyabb az előző év hasonló időszaki 39,2%-os értékénél.

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2007. március 31-i 24,6 milliárd forintról a tárgynegyedévre 27,4 milliárd forintra nőtt. A kamatozó eszközök közötti aránya ezzel 4,9%-ot tett ki. Az MNB-vel szembeni kihelyezések az előző félév végi 22,1 milliárd forintról 393,6 millió forintra csökkent, a megváltozott MNB metódus miatt. A korábban kéthetes betétek formájában elhelyezett összegeket az MNB 2007 januárjától kötvénykibocsátással váltotta ki. A bankközi kihelyezések továbbra is elsősorban likviditási célokat szolgálnak.

Az MNB-vel szembeni követelések csökkenésével összefüggésben a Bank **értékpapír állományának** értéke a 2006. június 30-i 3,7 milliárd forintról 14,1 milliárd forintra növekedett 2007. március 31-re, majd 24,5 milliárd Ft-ra június 30-ra. Így a tárgynegyedév végén a kamatozó eszközök közötti értékpapír-arány 4,6%-ra változott. Az értékpapírokból 21,0 milliárd forint az MNB betéteket kiváltó MNB diszkontkötvény, 4,5 milliárd forint diszkont kincstárjegy. A Banki értékpapír állomány kizárólag likviditási célokat szolgál.

Saját eszközök

A **tárgyi eszközök és immateriális javak** nettó értéke 2006. június 30-án 2,6 milliárd forintot tett ki, amely a stratégiai programnak megfelelően a számítástechnikai és egyéb tárgyi eszközök, illetve szoftverek beruházásainak köszönhetően – a tárgynegyedévben 8,9 milliárd forintra növekedett.

Az **egyéb eszközök** állománya 2007. június 30-án 8,3 milliárd forint volt, szemben az előző év hasonló időszakának 3,5 milliárd forintos összegével. A változás fő oka a Magyar Állammal kapcsolatos (kamattámogatással összefüggő) elszámolások alacsony bázisidőszaki értéke volt. Emellett, a beruházások után keletkezett ÁFA követelés 600 millió forintos összege, valamint a 932 millió forintot kitevő halasztott adó követelés járult hozzá jelentős mértékben a növekedéshez.

Kamatozó források

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott **jelzáloglevelek aránya** 2007. június 30-ra 91,0%-ra csökkent. Ez az arány 92,4% volt 2007 március 31-én, és az előző évi június 30-án 93,8%-os arányt képviselt. A jelzáloglevelek 2007. június 30-i 491,2 milliárd forintos könyv szerinti állománya a 2007. március végi értékhez (466,6 milliárd forint) képest 5,3%-kal emelkedett, a növekmény az elmúlt 12 hónap alatt 79,5 milliárd forintnyi új kibocsátás, 19,1 milliárd forint összegű törlesztés, 13,0 milliárd forintos visszavásárlás, valamint az ezekkel kapcsolatos árfolyam korrekciók együtteseként 28,0 milliárd forintot tett ki.

Jelzáloglevél fedezetek

A Bank által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló eszközök, a **rendes fedezetek** értéke 2007. június 30-án **850,3 milliárd Ft** volt, mely a 2007. március 31-hez (852,3 milliárd Ft) képest 0,2%-os csökkenést, a 2006. június 30-i 781,1 milliárd Ft-hoz képest pedig 8,9% növekedést jelent.

A fedezetül szolgáló eszközcsoport 2007. június 30-i értékének alakulása (millió Ft)

A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett	
névértéke:	478.015
kamata:	156.285
összesen:	634.300
A rendes fedezet értéke	
tőke:	483.466
kamat:	366.853
összesen:	850.319
A pótfedezetként bevont eszközök (állampapírok) értéke	
tőke:	0
kamat:	0
összesen:	0

A Bank folyamatosan megfelelt a Jht-ban előírt összes fedezeti követelménynek.

Bankközi források

A 2007. június végi 48,8 milliárd forintos **bankközi állomány** 14,2 milliárd forint értékben felvett bankközi betéteket, 22,3 milliárd forintnak megfelelő, svájci frankban felvett szindikált hitelt tartalmazott, valamint 12,3 milliárd forintnak megfelelő, euróban felvett, Schuldschein típusú hitelt. A bankközi forrásokat kiegészítő forráslehetőségként kezeli a Bank.

Betétek

2007. június 30-án a betétállomány 2,5 milliárd forintot tett ki, melyből 1,3 milliárd forint a vállalati hitelek fedezetéül szolgáló óvadéki betéti számlák tesznek ki, míg a Kereskedelmi Bank által begyűjtött lakossági betétek összege 1,2 milliárd forint volt. 2007. március 31-én a betétállomány 1,2 milliárd forint, 2006. június 30-án 140 millió forint volt.

Egyéb kötelezettségek

A Bank a 3,5 milliárd forintot kitevő egyéb kötelezettségek között mutatja ki többek között a szállítókkal szembeni tartozásokat (aránya 2007. félévkor 22,9%, 2006 júniusában 12,4%), a passzív elhatárolásokat (2007. június végén 13,7%, 2006-ban 12,1%), a fizetendő adókat (2007-ben 13,7%, 2006 júniusában 16,8%). Jelentős összeget, 1,0 milliárd forintot tett ki az ügyfelekkel kapcsolatos elszámolások miatt keletkezett kötelezettség állomány, mely az összes egyéb kötelezettség állomány 29,0%-át tette ki. Ez az arány 2006-ban 14,0% volt.

Részvényesi vagyon

A Bank részvényesi vagyona 2007. június 30-ra egy év alatt 5,2%-kal (1,4 milliárd forinttal), **28,5 milliárd forintra növekedett.** A negyedéves változás 2,5 milliárd Ft-os csökkenés volt. Az éves növekmény döntő részét a nyereségből felhalmozott vagyonelem 2,9 milliárd forintos emelkedése idézte elő. A cash-flow hedge tartaléknak a hozam- és árfolyamváltozások miatti valós érték változás hatására bekövetkezett 2,8 milliárd forintos csökkenése negatív irányban befolyásolta a részvényesi vagyon növekedését. Az árszió, és az általános tartalék együttesen 1,1 milliárd forinttal nőttek, ez mintegy 74,9%-ban járult hozzá a részvényesi vagyon növekedéséhez.

A részvényesi vagyon előző negyedévhez képest bekövetkezett csökkenésének oka egyrészt a cash-flow hedge tartalék 1,0 milliárd forintos csökkenése, másrészt a felhalmozott vagyon 1,6 milliárd forintos csökkenése volt, melynek oka a 2006. évi osztalék (2,1 milliárd forint) elkülönítése volt.

Tőkeszerkezet

Adatok millió Ft-ban

MEGNEVEZÉS	2007. június 30.	2007. március 31.	2006. június 30.
Kockázattal súlyozott eszközök (RWA)			
Mérleg tételek	203.616	191.306	187.536
Mérlegen kívüli tételek	6.938	4.871	5.044
Kockázattal súlyozott eszközök összesen	210.554	196.177	192.580
Tier 1			
Jegyzett tőke	6.600	6.600	6.600
Visszavásárolt saját részvény	-19	-159	-12
Ázsió	1.709	1.709	1.210
Általános tartalék	2.827	2.753	2.276
Részvényopció tartalék	63	335	0
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása	0	0	-14
Felhalmozott vagyon	20.156	21.742	17.231
Tartalék járadék fizetésre	163		
Cash-flow hedge tartalék*	0	0	0
Részvényesi vagyon **	31.499	32.979	27.291
Immateriális javak	-6.153	-5.214	-845
Tier 2			
Általános kockázati céltartalék	0	0	0
Tier 2 tőke összesen	0	0	0
Szavatoló tőke összesen	25.347	27.765	26.446
Tőkemegfelelés (%)	12,0	14,2	13,7

* A cash flow hedge tartalék a szavatoló tőke számításánál nem kerül figyelembe vételre.

** Cash flow hedge tartalék nélkül.

A Bank **kockázattal súlyozott eszközei** 196,2 milliárd forintot tettek ki 2007. március 31-én. **2007 júniusra 7,3%-ot növekedve elérték a 210,6 milliárd Ft-ot.** Az egy év alatti 18,0 milliárd Ft-os növekedést szinte teljes egészében a mérlegtételek produkálták, ezen belül is a hitelállomány változása dominál. A szavatoló tőke 25,3 milliárd forint volt a tárgynegyedév végén.

A **tőkemegfelelési mutató** 2007. június 30-án **12,0%** volt, az időszaki eredmény beszámításával. A mutató 2007 március 31-én 14,2%-ot tett ki, míg 2006. június 30-én 13,7% volt.

Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli tételeken belül a még fel nem használt hitelkeretek állománya 2,0 milliárd forintot tett ki, a már szerződött, de még nem folyósított hitelek állománya 8,7 milliárd forint volt. A határidős kötelezettségek értéke 201,0 milliárd forint volt, mely jellemzően a kibocsátott jelzáloglevelekhez kapcsolódó fedezeti ügyletekből áll. A devizaswap ügyletekből származó kötelezettségek értéke 194,4 milliárd Ft volt, melyből a svájci frank 133,7 milliárd forintot, a forint swap 60,7 milliárd forintot tett ki. A 3,8 milliárd forintot kitevő kamatswap ügyletek jellemzően forintban kötött ügyletekből (2,9 milliárd forint), kisebb részben svájci frankból (0,9 milliárd forint) álltak.

A Bank származékos ügyleteket nem köt spekulatív céllal, csak és kizárólag fedezeti ügyletei vannak, a devizapozíciók zárására, a kockázatok kizárása érdekében.

Nyilatkozat

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. kijelenti, hogy ezen gyorsjelentés adatai és állításai a valóságnak megfelelnek, illetve nem hallgat el olyan tényt vagy információt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt., mint kibocsátó a gyorsjelentés tartalmáért kizárólagos felelősséget vállal. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. kijelenti, hogy a rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért, mint kibocsátó felel.

Budapest, 2007. augusztus 2.

Gyuris Dániel
vezérigazgató

Siklós Jenő
vezérigazgató-helyettes

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1132 Budapest, Váci út 20.
Ágazati besorolás: 6522
Beszámolási időszak: 2007.01.01. – 2007.06.30.

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

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság IFRS szerinti pénzügyi kimutatásai

Eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2007. június 30-ra, és nem auditált adatok 2006. június 30-re vonatkozóan, ezer forintban)

MEGNEVEZÉS	2007. június 30.	2006. június 30.	Változás (%)
Kamatbevétel	28.872.875	27.541.461	4,8%
Kamatráfordítás	-20.474.439	-19.205.766	6,6%
Nettó kamatjövedelem	8.398.436	8.335.695	0,8%
Díj- és jutalékbevétel	889.661	725.605	22,6%
Díj- és jutalék ráfordítás	-317.413	-411.556	-22,9%
Deviza műveletek eredménye	535.944	352.152	52,2%
Derivatív ügyletek valós érték változás eredménye	-672.004	-148.397	352,8%
Értékpapírokból származó nyereség	189.468	103.234	83,5%
Egyéb működési bevétel	212.414	41.253	414,9%
Egyéb működési ráfordítás	-278.238	-57.283	385,7%
Működési nyereség	8.958.268	8.940.703	0,2%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	64.847	-141.992	-145,7%
Működési költségek	-5.717.118	-3.877.210	47,5%
Adózás előtti nyereség	3.305.998	4.921.501	-32,8%
Nyereségadó	-519.023	-1.171.860	-55,7%
Adózás utáni nyereség	2.786.975	3.749.641	-25,7%

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1132 Budapest, Váci út 20.
Ágazati besorolás: 6522
Beszámolási időszak: 2007.01.01. - 2007.06.30.

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

Mérleg

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2007. június 30-ra, és nem auditált adatok 2006. június 30-ra vonatkozóan, ezer forintban)

MEGNEVEZÉS	2007. június 30.	2006. június 30.	Változás (%)
Eszközök			
Készpénz	367.313	2.320	-
MNB-vel szembeni követelések	393.616	22.139.355	-98,2%
Bankközi kihelyezések	27.012.286	20.909.490	29,2%
Eladási célú értékpapírok	25.452.909	3.705.776	586,8%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	273.968.393	268.531.750	2,0%
Hitelek	231.921.721	196.423.352	18,1%
Derivatív ügyletek valós értéke	5.250.963	7.044.804	-25,5%
Tárgyi eszközök	8.918.417	2.606.854	242,1%
Egyéb eszközök	8.266.205	3.543.284	133,3%
Eszközök Összesen	581.551.823	524.906.985	10,8%
Kötelezettségek			
Bankközi felvételek	48.759.727	30.556.783	59,6%
Jelzáloglevelek	491.251.410	463.231.312	6,0%
Betétek	2.530.312	139.399	-
Derivatív ügyletek valós értéke	7.027.672	803.576	774,5%
Egyéb kötelezettségek	3.468.408	3.063.411	13,2%
Kötelezettségek Összesen	553.037.529	497.794.481	11,1%
Részvényesi vagyon			
Jegyzett tőke	6.600.001	6.600.001	0,0%
Visszavásárolt saját részvény	-18.871	-11.988	57,4%
Ázsió	1.709.014	1.209.562	41,3%
Általános tartalék	2.827.210	2.276.211	24,2%
Cash-flow hedge tartalék	-2.984.713	-178.265	-
Részvényopció tartalék	62.517	-	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása	-334	-14.250	-97,7%
Tartalék járadék fizetésre	163.322	0	-
Felhalmozott vagyon/(veszteség)	20.156.148	17.231.233	17,0%
Részvényesi vagyon összesen	28.514.294	27.112.504	5,2%
Kötelezettségek és Részvényesi Vagyon Összesen	581.551.823	524.906.985	10,8%

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1132 Budapest, Váci út 20.
Ágazati besorolás: 6522
Beszámolási időszak: 2007.01.01. - 2007.06.30.

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

Cash Flow

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2007. június 30-ra, és nem auditált adatok 2006. június 30-ra vonatkozóan, ezer forintban)

MEGNEVEZÉS	2007. június 30.	2006. június 30.
Üzleti tevékenység pénzforgalma		
Nettó nyereség	2.786.975	3.749.641
Nem pénzmozgások nettó eredményt módosító hatásai:		
Értékcsökkenés	537.392	262.572
Veszteségre képzett céltartalék	-185.980	141.114
Tárgyi eszköz eladáson realizált veszteség/(nyereség)	61.123	-9
Részvényopció tartalék	-119.654	0
Részvényjuttatás	0	0
Derivatív ügyletek hatása	-48.361	-6.937.861
Járadék kötelezettség valós értéke	163.322	0
Cash flow hedge tartalék		0
Működési eszközök változása előtti üzleti eredmény	3.194.818	-2.784.543
<i>Működési eszközök (növekedése), csökkenése:</i>		
Refinanszírozott jelzáloghitelek	-4.778.213	-8.619.299
Hitelek	-20.054.198	-25.302.982
Elhatárolt kamatbevétel	0	0
Egyéb eszközök	-3.198.009	637.749
<i>Működési kötelezettségek növekedése, (csökkenése):</i>		
Betétek	2.530.312	0
Bankközi felvételek	5.611.898	-939.275
Elhatárolt kamatkiadás	0	0
Egyéb kötelezettségek	-651.865	-1.349.144
Üzleti tevékenységhez használt nettó pénzforgalom	-17.345.257	-38.357.494
Befektetési tevékenység pénzforgalma		
Eladási célú értékpapírok növekedése	-22.592.574	-298.936
Tárgyi eszköz eladás bevétele	12.210	8
Tárgyi eszköz vásárlás	-3.012.528	-1.076.855
Befektetési tevékenységhez használt nettó pénzforgalma	-25.592.892	-1.375.783
Finanszírozási tevékenység pénzforgalma		
Értékesített/visszavásárolt saját részvény	-596.423	-245.624
Hosszúlejáratú bankhitel	-1.601.000	0
Kifizetett osztalék	-2.112.000	0
Cash-flow hedge tartalék	0	0
Jelzáloglevél tőketörlesztés	-12.583.130	-7.628.000
Jelzáloglevél kibocsátás bevétele	48.153.553	50.126.675
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	31.261.000	42.253.051
Pénz és pénzhelyettesítők nettó növekedése	-11.677.149	2.519.774
Pénz és pénzhelyettesítők év eleji állománya	39.450.364	40.531.391
Pénz és pénzhelyettesítők periódus végi állománya	27.773.215	43.051.165
Pénz és pénzhelyettesítők összetétele:		
Készpénz	367.313	2.320
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	393.616	22.139.355
90 napnál korábbi lejáratú bankközi kihelyezések	27.012.286	20.909.490
Pénz és pénzhelyettesítők periódus végi állománya	27.773.215	43.051.165
<i>Kiegészítő adatok</i>		
<i>Kapott kamatok</i>	<i>28.520.096</i>	<i>26.909.430</i>
<i>Fizetett kamatok</i>	<i>-22.359.194</i>	<i>-20.724.590</i>
<i>Fizetett adó</i>	<i>-736.384</i>	<i>-849.917</i>

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1132 Budapest, Váci út 20.
Ágazati besorolás: 6522
Beszámolási időszak: 2007.01.01. – 2007.06.30.

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

Részvényesi vagyon

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2007. június 30-ra, és nem auditált adatok 2006. június 30-ra vonatkozóan, ezer forintban)

MEGNEVEZÉS	Jegyzett tőke	Visszavá- sárolt saját részvény	Ázsió	Általános tartalék	Cash-flow hedge tartalék	Részvény opció tartalék	Értékesíthető pü. eszközök valós érték változása	Járadék tartalék	Felhalmozott vagyon / veszteség	Részvényesi vagyon
2006. június 30.	6.600.001	-11.988	1.209.562	2.276.211	-178.265	0	-14.250	0	17.231.233	27.112.504
Átsorolás általános tartalékba				327.283					-327.283	
Cash-flow hedge valós érték változása					-1.705.664					-1.705.664
Részvény visszavásárlás										
Részvényjuttatás										
2005. év utáni osztalék elkülönítése										
Részvény opció miatti tartalékképzés						182.171				182.171
Értékesíthető pü. eszköz valós érték változása							8.247			8.247
Időszaki nyereség									3.889.930	3.889.930
2006. december 31.	6.600.001	-11.988	1.209.562	2.603.494	-1.883.929	182.171	-6.003	0	20.793.880	29.487.188
Átsorolás általános tartalékba				223.716					-223.716	0
Cash-flow hedge valós érték változása					-1.100.784					-1.100.784
Részvény visszavásárlás		-525.595								-525.595
Részvényjuttatás		518.712	499.452			-145.667			-1.088.992	-216.495
2006. év utáni osztalék elkülönítése									-2.112.000	-2.112.000
Részvény opció miatti tartalékképzés						26.013			0	26.013
Értékesíthető pü. eszköz valós érték változása							5.669			5.669
Járadék tartalék képzés								163.322		163.322
Időszaki nyereség									2.786.975	2.786.975
2007. június 30.	6.600.001	-18.871	1.709.014	2.827.210	-2.984.713	62.517	-334	163.322	20.156.148	28.514.294

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1132 Budapest, Váci út 20.
Ágazati besorolás: 6522
Beszámolási időszak: 2007.01.01. – 2007.06.30.

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

Jelzáloghitelek

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2007. június 30-ra, és nem auditált adatok 2006. június 30-ra vonatkozóan, ezer forintban)

MEGNEVEZÉS	2007. június 30.	2006. június 30.
Ingatlan vásárlási hitelek	106.784.476	100.982.797
Lakásépítési hitel	49.015.941	42.769.546
Ingatlan felújítási hitelek	4.468.470	4.065.194
Ingatlan bővítési hitelek	12.203.683	12.714.290
Ingatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	58.661.860	34.694.893
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	19.509	0
Dolgozói hitelek	1.595.780	1.348.654
Hitelek, bruttó	232.749.719	196.575.374
Ebből: lakosság részére nyújtott hitelek	222.173.358	195.108.169
egyéb adósok részére nyújtott	10.576.361	1.467.205
Veszteségekre képzett értékvesztés	-633.590	-690.852
Elhatárolt kamatok	751.378	538.830
Elhatárolt bírálati díjak	-945.786	0
Hitelek, nettó	231.921.721	196.423.352

Jelzáloglevelek

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2007. június 30-ra, és nem auditált adatok 2006. június 30-ra vonatkozóan, ezer forintban)

MEGNEVEZÉS	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték
	2007. június 30.		2006. június 30.	
Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	181.954.377	181.490.750	179.196.297	178.618.250
Változó kamatozású	70.186.179	70.236.500	25.940.618	25.960.750
Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	153.356.986	153.382.290	185.617.663	185.772.640
Változó kamatozású	72.704.013	72.906.180	58.396.844	58.638.680
Elhatárolt kamatok	13.049.856		14.079.890	
Összesen	491.251.410	478.015.720	463.231.312	448.990.320

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1132 Budapest, Váci út 20.
Ágazati besorolás: 6522
Beszámolási időszak: 2007.01.01. - 2007.06.30.

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

PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ KAPCSOLÓDÓ ADATLAPOK

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

	Igen	Nem		
Auditált	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		
Konzolidált	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
Számviteli elvek	Magyar <input type="checkbox"/>	IFRS <input checked="" type="checkbox"/>	Egyéb <input type="checkbox"/>	

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs / Alapítke (ezer Ft)	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás ¹
FHB Szolgáltató Zrt.	1.500.000	100,00	100,00	L
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	2.000.000	90,00	90,00	K
FHB Ingatlan Zrt.	100.000	95,00	95,00	K
FHB Élejtárjradék Ingatlanbefektető Zrt.	100.000	95,00	95,00	K

¹ Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T)

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1132 Budapest, Váci út 20.
Ágazati besorolás: 6522
Beszámolási időszak: 2007.01.01. - 2007.06.30.

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

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	2007. június 30. (millió Ft)
Függő kötelezettségek	10.792
- folyósított hitelek még igénybe vehető hitelkerete	2.039
- szerződött de nem folyósított hitelek	8.749
- partnerbanktól megvásárolandó hitel	4
Jövőbeni kötelezettségek	201.005
Összesen	211.797

A RÉSZVÉNYSTRUKTÚRÁHOZ, A TULAJDONOSI KÖRHÖZ KAPCSOLÓDÓ ADATLAPOK

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

A 2007. június 30-án érvényes tulajdonosi struktúra

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat ¹					
	Tárgyév elején (2007.01.01.)			Időszak végén (2007.06.30.)			Tárgyév elején (2007.01.01.)			Időszak végén (2007.06.30.)		
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db
Belföldi intézményi/társaság	18,99	18,99	12.534.199	28,68	28,69	18.932.041	12,50	10,98	7.248.499	23,53	20,68	13.646.341
Külföldi intézményi/társaság	24,52	24,53	16.185.389	15,90	15,90	10.490.893	27,91	24,53	16.185.389	18,09	15,90	10.490.893
Belföldi magánszemély	2,22	2,22	1.463.771	1,10	1,10	726.309	2,52	2,22	1.463.771	1,25	1,10	726.309
Külföldi magánszemély	0,05	0,05	35.452	0,01	0,01	7.200	0,06	0,05	35.452	0,01	0,01	7.200
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,09	0,09	57.205	0,18	0,18	119.418	0,10	0,09	57.205	0,21	0,18	119.418
Saját tulajdon	0,01	0,00	8.674	0,01	0,00	8.829	0,01	0,00	8.674	0,02	0,00	8.829
Államháztartás részét képező Tulajdonos ⁴	54,11	54,12	35.715.320	54,11	54,12	35.715.320	56,90	50,01	33.001.020	56,90	50,01	33.001.020
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
Egyéb	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
Ö S S Z E S E N	100,00	100,00	66.000.010	100,00	100,00	66.000.010	100,00	87,88	58.000.010	100,00	87,88	58.000.010

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

² Tulajdoni hányad

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

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

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

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1132 Budapest, Váci út 20.
Ágazati besorolás: 6522
Beszámolási időszak: 2007.01.01. - 2007.06.30.

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

RS2. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben

A 2007. június 30-án érvényes tulajdonosi struktúra

	Január 1.	Március 31.	Június 30.	Szeptember 30.	December 31.
FHB Nyrt.	8.674	80.005	8.829		

RS3/1. Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett sorozatra vonatkozóan

A 2007. június 30-án érvényes tulajdonosi struktúra

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%) ³	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Állami Privatizációs És Vagyonkezelő Zrt.	B	A	33.000.010	56,90	50,01	
Allianz Hungária Biztosító Rt.	B	I	1.252.350	2,16	1,90	
Vcp Finanz Holding Kft.	B	T	6.500.000	11,21	9,85	
Silvermist Estate S.A.	K	T	6.303.545	10,87	9,55	

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Letételező (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézet (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

⁴ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

⁵ Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

RS3/2. Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a teljes alaptőkére vonatkozóan

A 2007. június 30-án érvényes tulajdonosi struktúra

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%) ³	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Állami Privatizációs És Vagyonkezelő Zrt.	B	A	35.714.310	54,11	54,12	
Allianz Hungária Biztosító Rt.	B	I	6.538.050	9,91	9,91	
Vcp Finanz Holding Kft.	B	T	6.500.000	9,85	9,85	
Silvermist Estate S.A.	K	T	6.303.545	9,55	9,55	

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Letételező (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézet (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

⁴ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog

⁵ Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1132 Budapest, Váci út 20.
Ágazati besorolás: 6522
Beszámolási időszak: 2007.01.01. - 2007.06.30.

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

A KIBOCSÁTÓ SZERVEZETÉHEZ, MŰKÖDÉSÉHEZ KAPCSOLÓDÓ ADATLAPOK

TSZ2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége (2006. december 31.)	Tárgyév eleje (2007. január 1.)	Tárgyidőszak vége (2007. június 30.)
Bank	373	141	96
Konzolidált	433	436	496

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége / megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Somkúti István	Tag	2007.04.27	2012.04.27	0
IT	Dr. Borsányi Gábor	Tag	2006.05.12	2011.05.12	8.000
IT	Dr. Salamon Károly	Tag	2006.05.12	2011.05.12	8.000
IT	Gyuris Dániel	Tag, vezérigazgató	2006.04.21	2011.04.21	2.500
IT	Harmati László	Tag, vezérigazgató-helyettes	2006.04.21	2011.04.21	4.192
IT	Dr. Szedlacskó Zoltán	Tag	2003.05.23	2008.05.23	18.242
IT	Dr. Csányi Gábor	Tag	2005.05.28	2010.05.28	0
IT	Dr. Vági Márton	Elnök	2006.04.21	2011.04.21	0
FB	Somfai Róbert	Elnök	2007.04.27	2012.04.27	5.000
FB	Winkler Ágnes	Tag	2002.04.27	2012.04.27	0
FB	Kék Mónika	Tag	2005.05.05	2010.05.05	0
FB	Molnár Kata Orsolya	Tag	2005.05.05	2010.05.05	0
FB	Baranyi Éva	Tag	2005.05.05	2010.05.05	0
FB	Dr. Czok Gyula	Tag	2006.05.12	2011.05.12	4.000
FB	Dr. Landgraf Erik	Tag	2006.05.02	2011.05.02	609
FB	Nguyen Hoang Viet	Tag	2006.05.02	2011.05.02	4.684
FB	Szántó Márta	Tag	2006.05.02	2006.05.02	0
SP	Siklós Jenő	Vezérigazgató-helyettes	1997.10.21	határozatlan	6.310
SP	Foltányi Tamás	Vezérigazgató helyettes	2005.11.07	határozatlan	0
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					61.537

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

Megjegyzés:

- a) Az Igazgatóság 2007. március 26-i ülésén Karvalits Ferenc, az Igazgatóság elnöke lemondott elnöki tisztségéről és igazgatósági tagságáról is. A leköszönő elnök helyére az Igazgatóság Dr. Vági Mártont választotta meg az Igazgatóság elnökének.
- b) A vezető állású személyek tulajdonában lévő FHB részvények száma a Közgyűlés által jóváhagyott vezetői részvényjuttatási program 2006. évi teljesülését is tartalmazza.

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1132 Budapest, Váci út 20.
Ágazati besorolás: 6522
Beszámolási időszak: 2007.01.01. - 2007.06.30.

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

TÁJÉKOZTATÁS ÉS KÖZZÉTÉTELEK 2007 ELSŐ FÉLÉVÉBEN

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

- A Bankcsoport működéséhez kapcsolódó események (banki hirdetések, üzletszabályzat változása).
- Gyorsjelentések, éves jelentések közzététele, közgyűléssel kapcsolatos információk megjelentetése.
- Jelzáloglevelekhez kapcsolódó tájékoztatások (jelzáloglevél kibocsátás és visszavásárlás, magyar és nemzetközi jelzáloglevél-kibocsátási program frissítése).
- A vezetői részvényjuttatási programmal kapcsolatos információk.
- Vezető állású személyek (Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok) változása.
- Az FHB privatizációjához kapcsolódó információk.

Az FHB által közzétett tájékoztatások elérhetők a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu)