



**Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan
Működő Részvénytársaság
2010. évi féléves jelentés**

Budapest, 2010. augusztus 16.

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság tájékoztatója a 2010 első félév eredményeiről

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2010. I. féléves jelentése a Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok (IFRS) előírásai szerint összeállított konszolidált mérleg és eredménykimutatás adatain alapul. A Bankcsoport tevékenységének elemzését a 2009. június 30-i nem auditált, a 2009. december 31-i auditált, valamint a 2010. március 31-i és a 2010. június 30-i nem auditált adatok alapján végezte el. Az Időközi vezetőségi beszámoló készítése során alkalmazott számviteli politika és számítási módszerek megegyeznek a 2009. december 31-i IFRS előírások alapján készített konszolidált pénzügyi beszámoló készítése során alkalmazott számviteli politikával és számítási módszerekkel. Jelen Időközi vezetőségi beszámoló az IAS 34 előírásainak megfelelően készült.

I. Az elmúlt időszak tevékenységének és eseményeinek összefoglalója

A **2010. június 30-i konszolidált adózás előtti eredmény meghaladja a 3,8 milliárd forintot**, amely 34,4%-kal alacsonyabb a 2009. június 30-i (5,8 milliárd Ft) adózás előtti eredményénél.

Az **átlagos nettó kamatmarzs** a 2009. június 30-i 3,05%-ról az elmúlt egy év alatt 37 bázisponttal 3,43%-ra nőtt. Az elmúlt félévben a kamatmarzs szűkülése 6 bázispont volt.

A **konszolidált mérlegfőösszeg egy év alatt** 817,5 milliárd forintról **829,5 milliárd forintra, 1,5%-kal emelkedett**, a 2010 első féléves emelkedés 3,6%-ot tett ki.

A Bankcsoport **költséghatékonysági mutatója 47,3%-ot** tett ki 2010. első félévében, ez az arány 2009. félévkor 44,2% volt.

A **részvényesi vagyon 2010. június 30-i értéke, 10,1%-os éves növekedés** eredményeképpen megközelítette az **50 milliárd forintot**.

Lakossági jelzáloghitelezés

Jelzáloghitelezési szabályok módosulása

A második negyedév során tovább szigorodtak a lakáshitelezési és a lízing szabályok, mivel életbe léptek a körültekintő lakossági hitelezésről szóló kormányrendelet újabb passzusai. Így 2010. június 11-től megszűnt a tisztán fedezeti alapú hitelezés. Emellett a későbbiekben a devizahitelt igénylőknek nagyobb önerővel kell rendelkeznie, mint a forint kölcsönt felvevőknek.

A pénzügyintézeteknek kötelező jelleggel meg kell állapítaniuk az ügyfelek hitelezhetőségi limitjét, amely eddig csak általánosan alkalmazott módszer volt. A limit kalkulációjának a módját belső szabályzatban is rögzíteniük kell a bankoknak. Emellett ismertetni kell a kérelmezővel a Magyar Nemzeti Bank és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által készített tájékoztatót, amely a túlzott eladósodás kockázatait mutatja be. Ugyanakkor az új rendelkezések azt is rögzítik, hogy az ügyfelek a forint hitel felvételekor a hitelképességük száz százalékáig igényelhetnek kölcsönt. Míg az euró alapú konstrukciók esetében csak a fizetőképességük 80 százaléka, más deviza - svájci frank - alapú hitelek esetében pedig a hitelezhetőségi limitjük 60 százaléka erejéig kaphatnak csak kölcsönt a kérelmezők.

Az új rendelkezések célja, hogy csökkenjen a jövőbeni hitelfelvételek során az adósok fizetéseképtelenné válásának a kockázata, másrészt, hogy a devizahitelek felől a forint hitelek irányába tereljük a lakossági hitelfelvevőket.

2010. második negyedéve során a bankok egymás után függesztették fel a deviza alapú jelzálog fedezetű hitelezést azt követően, hogy a kormány bejelentette: később elfogadandó törvénnyel 2010. július 1-jéig visszamenően csak forint alapú kölcsönök esetén lesz mód jelzálogot bejegyezni.

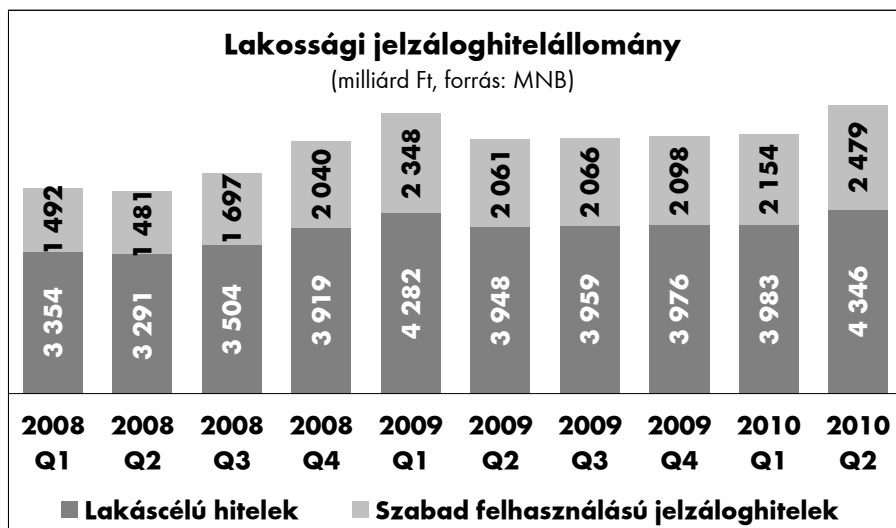
Lakossági jelzáloghitel-piac alakulása

A lakossági jelzáloghitelek állománya 2010. június 30-án 6.824,4 milliárd forintot tett ki a Magyar Nemzeti Bank által közzétett adatok szerint. Ez az állomány - a devizaárfolyamok változásának köszönhetően az előző negyedév végi állománytól 686,2 milliárd forinttal (11,2%-kal) magasabb, míg az egy évvel ezelőtti állománytól 815,7 milliárd forinttal (13,6%-kal) több. Ez az éves állománynövekedés 34,0%-kal alacsonyabb az egy évvel ezelőtti mért, 1.236,2 milliárd forintos éves értéknél. A devizaárfolyamok változásának hatását figyelmen kívül hagyva a lakossági jelzáloghitel-állomány (2010. június 30-i árfolyamon) az előző negyedévhez képest 26,9 milliárd forintos (azaz 0,4%-os) csökkenést mutat, és 89,1 milliárd forinttal, 1,3%-kal csökkent egy év távlatában.

Az erőteljes devizaárfolyam változások miatt a devizahitelek állománya 648,4 milliárd forinttal nőtt 2010. március végéhez képest, és 786,0 milliárd forinttal bővült egy év alatt (2009. június 30-ig az éves növekmény: 1.305,3 milliárd forint).

A forintalapú hitelek állománya mind az éves, mind a negyedéves időszakokra vetítve minimálisan emelkedett 29,7 illetve 37,9 milliárd forinttal. A második negyedév végén az 5.238,8 milliárd

forintos, devizában fennálló jelzáloghitelek aránya a teljes lakossági jelzáloghitel portfolián belül 76,8%-ot tett ki, amellyel szemben a forintbitelek 1.585,6 milliárd forintos, 2010-ben gyakorlatilag stagnáló állománya állt. Egy évvel ezelőtt a devizahitelek aránya 74,1% volt, az arányváltás elsősorban az árfolyamváltás hatása.



A háztartások lakáscélú hiteleinek állománya 9,1%-kal emelkedett az utóbbi negyedévben, amely 362,3 milliárd forintnak felel meg. Az éves növekedés (397,6 milliárd Ft) 39,5%-kal maradt el a 2009-ben mért 656,8 milliárd forintos bővüléstől. Az átlagos havi növekedés 2010 első félévében – nagy szóródás mellett – 62 milliárd forintot tett ki.

A devizahitel állomány 786,0 milliárd Ft-os növekedését egy éves időtávon a szabad felhasználású jelzáloghitelek állományának növekedése 40%-ban biztosította. 2009 júniusának végén az 2.021 milliárd forintos devizában felvett szabad felhasználású jelzáloghitel állomány az összes devizában felvett lakossági jelzáloghitel állomány 45,4%-át tette ki, és a tárgyidőszak végére ez az arány 45,4%-os szinten maradt. Az eltelt egy év alatt a lakossági hitelállomány növekedéséből a szabad felhasználású jelzáloghitelek 51,3%-kal részesedtek.

A háztartásoknak nyújtott szabad felhasználású hitelek növekedése 2009 első félévében csak 1,0%-ot tett ki, 2010 első félévében – köszönhetően az árfolyamváltásnak – már 18,1% volt, míg éves szinten a növekmény 20,3%-ot ért el. 2010 júniusának végén a szabad felhasználású jelzáloghitelek állományának 95,7%-át devizahitelek tették ki, az összes hitel állománya 2.478,8 milliárd forint volt. A szabad felhasználású jelzáloghitelek a háztartások fogyasztási hitelállományának 71,4%-át tették ki 2010. június 30-án, szemben az egy évvel ezelőtti 67,2%-os aránnyal.

Saját hitelezés

Az FHB Csoport saját értékesítésű hiteleinek bruttó állománya 367,9 milliárd forint volt a tárgyidőszak végén, amely 2009. december 31-hez (341,2 milliárd forint) képest 7,9%-os, 2010. március 31-hez (342,4 milliárd forint) képest pedig 7,5%-os növekedést jelent. Az éves növekmény 2009. június 30-hoz (333,3 milliárd forint) képest 10,4%-ot tett ki.

A Bankcsoport által értékesített hiteltermékek állományi összetétele nem változott jelentősen sem 2009. június 30, sem 2009. december 31. óta. A lakossági hitelek aránya az összes hitelen belül továbbra is domináns, 90% körüli, bár, a vállalati hitelek aránya a magasabb üzleti aktivitásból fakadóan, fokozatos emelkedést mutat. A fennálló állomány 60,2%-a devizában kihelyezett hitelekből áll 2010. június 30-án, amely az árfolyamváltozások hatására meghaladja mind a 2009. év végi 57,1%-os, mind a 2009. június végi 56,4%-os arányt.

A lakossági hitelek állománya 5,0%-kal (35,7 milliárd forinttal) nőtt az előző év júniusához képest, míg 2009. év végéhez képest az állomány 7,0%-kal magasabb. A lakossági hiteleken belül az állományi összetételt tekintve, a lakáshitelek állnak az első helyen, 57,4%-os aránnyal. A szabad felhasználású hitelek 38,7%-át teszik ki a lakossági hitelfortfoliónak. Egy évvel korábban ez az arány 60,1%, illetve 36,5% volt, míg 2009. december végén 60,0%, illetve 36,3%-ban oszlott meg az állomány a két domináns hiteltermék csoport között. Az időskori jelzálogkölcson termék állománya 2,4 milliárd forintot tett ki 2010. június 30-án, egy év alatt 0,3 milliárd forinttal bővülve.

A vállalati hitelezés 2009-ben erősödésnek indult, amely folyamat 2010 első félévében kissé megtorpant. A vállalati hitelek állománya a 2009. június 30-i 26,7 milliárd forintról egy év alatt 14,7 milliárd forinttal bővült, 2009. december végéhez képest pedig 3,0 milliárd forintos növekedést produkált. A növekmény nagyjából a KKV üzletágnak köszönhető. A lakásépítési projekthitelek állománya egy év alatt nem változott, míg a kereskedelmi ingatlan finanszírozási hitelek 0,5 milliárd forinttal növekedtek.

Refinanszírozás

A refinanszírozott hitelek állománya 2010. június 30-ra az egy évvel ezelőttihez képest 1,1%-kal, azaz 2,9 milliárd forinttal 270,3 milliárd forintra csökkent. A 2009. december 31-i állományhoz (263,0 milliárd forint) képest 7,3 milliárd forinttal, azaz 2,8%-kal nőtt az állomány, elsősorban az árfolyamváltozás eredményeképpen.

FHB Kereskedelmi Bank Zrt.

A Kereskedelmi Bank – Bankcsoport tagoknak nyújtott hitelek nélküli – nettó hitelállománya megközelítette a 133,5 milliárd forintot, ami 31,8%-os emelkedést jelent egy év alatt. A 2009. december 31-i állományhoz képest a növekmény 20,4 milliárd forint, amely főleg a lakossági hitelek állománynövekedéséből származik (17,3 milliárd forint). A vállalati hitelállomány 3,1 milliárd forinttal emelkedett 2010 első féléve alatt.

A lakossági hitelek állománya 114,5 milliárd forintot ért el 2010. június 30-án. A vállalati hitelállomány meghaladta a 18,9 milliárd forintot az időszak végén, aránya a teljes hitelállományon belül többszörösére emelkedett egy év alatt és elérte a 16,6%-ot. A növekmény elsősorban a KKV üzletág teljesítményén alapult.

A lakossági bankszámlák száma 2010. június végére megközelítette a 46,1 ezer darabot, amely a 2009. június végi állománynál 37,4%-kal, a 2009. december végénél 18,9%-kal magasabb. A lakossági és a vállalati betétek állománya 2009 első félévéhez képest kétharmadával nagyobb, a Bankcsoport kamatozó forrásokon belüli aránya jelentősen változott, 9,2%-ot tesz ki, míg 2009. június végén mindössze 5,5% volt.

FHB Életjáradék Zrt.

Az Életjáradék Zrt. két terméket értékesít időskori ügyfelek részére, az életjáradék terméket az FHB Életjáradék Zrt. közvetlenül értékesíti, míg a 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 Társaság megalapításától kezdve 2010. június 30-ig összesen 11,2 milliárd forint mögöttes ingatlanértékű életjáradéki szerződés került megkötésre, ebből 2010 első félévére 1,6 milliárd forint jutott. Ez az összeg a 2009 első félévi 1,4 milliárd forintnyi szerződés értékénél 17,1%-kal magasabb. A termékek bevezetése óta összesen 3,4 milliárd forint, 2010-ben 484 millió forint járadék folyósítása történt meg.

FHB Ingatlan Zrt.

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

Central European Credit Zrt.

A CEC Zrt. kizárólag fedezeti alapon nyújt jelzálog finanszírozású termékeket (szabadfelhasználás, vásárlás- és refinanszírozási célra) magán és jogi személyek számára. 2009. második félévében a társaság bővítette termékportfólióját, és ingatlan lízing szolgáltatási tevékenységbe kezdett. A CEC Zrt. az FHB Bankcsoport részeként a bankcsoport tagjaival együttműködve a továbbiakban is a prémium kategóriájú ingatlanok finanszírozási piacán végzi

tevékenységét. 2010 első féléve során 604 millió forint lízing folyósításra került sor, ezzel a lízingek 2010. június 30-i állománya 1,9 milliárd forintot tett ki.

Jelzáloglevél-kibocsátás, finanszírozás

2010 első negyedévében kissé élénkült a hazai tőkepiac, a befektetők érdeklődése növekedett az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott értékpapírok iránt. A befektetői bizalom helyreállításában nagy szerepet játszott a Magyar Nemzeti Bank, amely február közepén meghirdette jelzáloglevél vásárlási programját, amelynek keretében 2010 márciusától az év végéig összesen 100 milliárd forintot szán a három magyarországi jelzálogbank által forgalomba hozott jelzáloglevelek kibocsátáskori és másodpiaci vásárlására. Az új kibocsátásokban való MNB-részvétel feltétele, hogy az adott sorozat össznévértéke a rábocsátások során elérje az 50 milliárd forintot, illetve, hogy legalább három árjegyző biztosítsa a papír likviditását.

A PSZÁF 2010. első negyedévben hagyta jóvá a Bank 2010. évi Kötvény és Jelzáloglevél Kibocsátási Programját, amelynek keretében megindultak a kibocsátások. 2010 első három hónapjában egy sorozat jelzáloglevelet és két sorozat kötvényt bocsátott ki a Bank, emellett a Bank több sorozat visszavételére is ajánlatot tett. A kötvények kibocsátott névértéke összesen 5,8 milliárd forintot, a jelzáloglevelek névértéke 24,0 milliárd forintot tett ki, amelyből az MNB is vásárolt. Az MNB vásárlóként való megjelenése jelentős mértékben növelte a keresletet, a hozamfelárak pedig szűkültek.

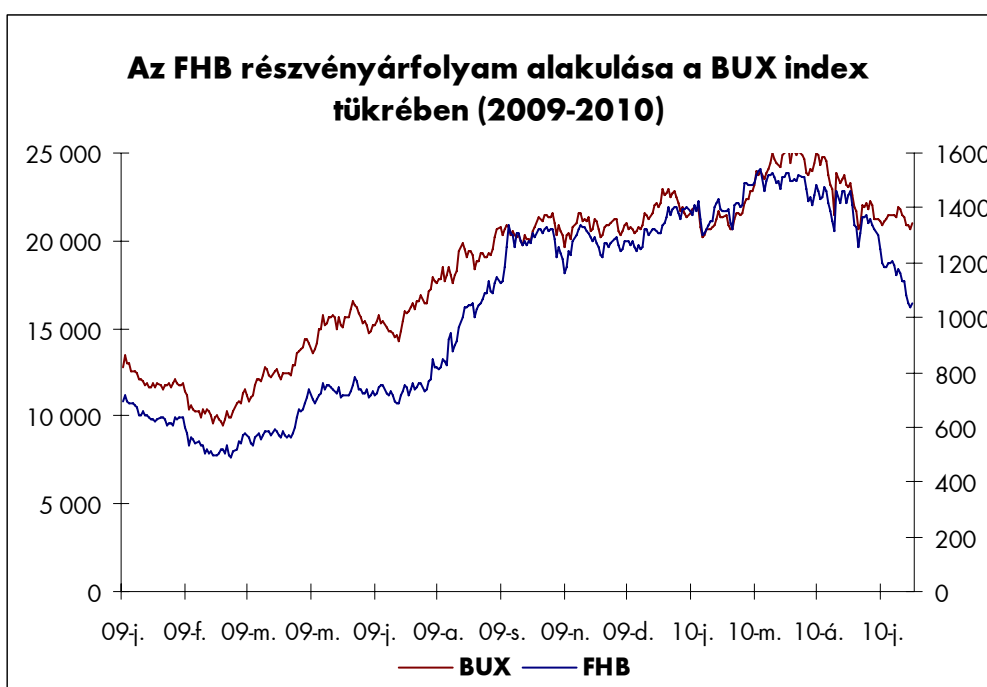
2010 második negyedévében a nemzetközi piacok hektikus mozgásokat produkáltak, s a hazai piacon is érződött a bizonytalanság és az idegesség. Az FHB befektetőinek kedvét részben mérsékelte, hogy az elemzők a magyar bankpiaci kockázatok tartósságát jósolta, az FHB kibocsátású értékpapírok hazai intézményi vásárlóinak viszont lendületet adott, hogy az MNB folytatta az első negyedévben megindított jelzáloglevél vásárlási programját. A felszabaduló limiteket a meghirdetett 2015-ben lejáró jelzáloglevéllel tölthették fel. A Bankcsoport igen vonzó kamatozású lakosságnak szánt kötvénnyel jelent meg, amely sok lakossági ügyfél fantáziáját mozgatta meg.

A második negyedév folyamán, az első negyedévben kibocsátott jelzáloglevél és kötvény sorozatra rábocsátott a Bank, a jelzáloglevelek esetében közel 11,8 milliárd forint, a kötvények esetében 3,5 milliárd forint értékben. Szintén a második negyedévben indult a lakosság számára kidolgozott FHB Forte kötvénycsaládjának első tagja, a Forte Infláció Követő Kötvény, amely igen népszerűnek bizonyult, a kötvényből a negyedév során összesen 7,1 milliárd forintot hozott forgalomba a bank.

A második negyedévben összesen 22,4 milliárd forint, az első félévben összesen pedig 52,2 milliárd forint új forrást vont be a Jelzálogbank jelzáloglevelek és banki kötvények forgalomba hozatala révén. Az aktív eszköz forrás management keretében 2010 első negyedévében összesen közel 8 milliárd forint, míg a második negyedévben összesen közel 13,7 milliárd össznévértékben vásárolt vissza a bank az értékpapíraiból, míg a törlesztések összege az első negyedévben 28,1 milliárd, a második negyedévben 23,9 milliárd forintot tett ki.

Az FHB Jelzálogbank részvényeinek tőzsdei forgalma 2010. második negyedévben napi átlagot tekintve kicsivel több, mint 72 millió forintot, összességében pedig 4,6 milliárd forintot tett ki, amely az előző negyedéves adatokhoz képest (106 millió Ft, illetve 6,6 milliárd Ft) csökkenést jelent, ugyanakkor előző év azonos időszakához képest (47 millió Ft, 2,9 milliárd Ft) emelkedés volt tapasztalható.

Az FHB a kapitalizáció alapján a magyar „A” kategóriájú tőzsdei cégek rangsorában a hetedik helyen áll, a BÉT részvények összesített kapitalizációjának 1,31%-át teszi ki. Az FHB a BUX indexben 2010. június 30-án 1,41%-os súllyal szerepelt (a 6. legnagyobb súly a kosárban), míg a közepes és kis kapitalizációjú társaságok részvényeinek áralakulását reprezentáló BUMIX indexben továbbra is a második legnagyobbként, 11,93%-os súllyal szerepel a kosárban.



Az FHB Jelzálogbank részvényeinek árfolyama a 2010. március 31-i 1.465 Ft-ról 2010. június 30-ig 1.055 Ft-ra csökkent, ez -28,0%-os változást jelent.

A Budapesti Értéktőzsde irányadó indexe 13,2%-ot csökkent 2010. második negyedévében. A BUMIX mozgása visszafogottabb volt, 2010 második negyedévében 10,1%-os csökkenést mutatott.

Az FHB jelzáloglevelek Moody's általi minősítése 2010. június 30-án A3, figyelő listán, a Jelzálogbank minősítése Baa3, figyelő listán. A minősítések 2009. december 31-hez képest nem változtak, 2009. június 30-án a minősítés jelzálogleveleknél A3, a Jelzálogbanknál Baa3 volt.

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

Jogszabályi környezet változása

A 2010. első félévében a Bankcsoportot érintő jelentősebb jogszabályi változások az alábbiak voltak:

2009. évi CL. törvény az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról

A törvény pontosítja a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletét érintő egyes törvények módosításáról szóló 2009. évi XIII. törvényt, amely módosította a Hpt. egyoldalú szerződésmódosításra vonatkozó rendelkezését, valamint rendelkezik az ún. közvetítők működéséről. Módosítja továbbá a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvényt, a csődeljárás alatt az adókat automatikusan megillető fizetési haladék (moratórium) vonatkozásában, valamint a pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról szóló 2009. évi LXXXV. Törvényt.

2009. évi CXLVIII. törvény a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletének hatékonyabbá tételéhez szükséges egyes törvénymódosításokról

A törvény célja, hogy egyrészt megerősítse a pénzügyi közvetítőrendszer mikro- és makroprudenciális felügyelését, valamint az érintett szervezetek eszköztárákat, másrészt az, hogy a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a jelenleginél erősebb fogyasztóvédelmi szerepet kapjon.

2009. évi XLI. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény betétbiztosítást érintő módosításáról

A törvénymódosítás célja a betétbiztosítási rendszerekről szóló 94/19/EK irányelvnek a fedezeti szint és a kifizetési határidő tekintetében történő módosításáról szóló 2009/14/EK irányelv átültetése. A betétesek bizalmának erősítése érdekében jelentősen csökkenti a kártalanítás kifizetésére vonatkozó határidőt és a gyors kifizetés érdekében egyszerűsíti a kártalanítás folyamatát.

2009. évi CXIV. törvény a lakáscélú kölcsönökre vonatkozó állami készfizető kezességéről szóló 2009. évi IV. törvény módosításáról

A törvény módosítja a lakáscélú kölcsönökre vonatkozó állami készfizető kezességéről szóló 2009. évi IV. törvényt annak érdekében, hogy bővüljön azoknak a köre, akik jogosultak az áthidaló kölcsönre, így az állami segítséggel túlújthatnak anyagi nehézségeiken.

Szervezeti változások és a létszám alakulása

Létszám

A konszolidált, teljes munkaidős létszám 2010. június 30-án 598,6 fő volt, amely a 2009. december végi 575,2 főhöz képest 23 fővel nőtt, a 2009. június végi 519,2 főhöz képest pedig 15,3%-os növekedést jelent. A 2010. június 30-i fióki létszám 148,2 fő volt (2009 végén 144,1 fő), míg a központban 447,9 fő dolgozott (2009 végén 431,1 fő). A fióki létszám teljes egészében a Kereskedelmi Bank alkalmazásában állt. Az egyes társaságok létszáma 2010. június 30-án a következő volt: FHB Jelzálogbank Nyrt. 70,8 fő, FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 271,3 fő, FHB Szolgáltató Zrt. 212,2 fő, FHB Életjáradék Zrt. 11,9 fő, FHB Ingatlan Zrt. 12 fő, a CEC Magyarország Zrt 12,3 fő, Pomo csoport 8,2 fő.

Vezető tisztségviselők

A Társaság Éves Rendes Közgyűlése 2010. április 21-én úgy határozott, hogy a Közgyűlés napjától, 2010. április 21-től számított és 2013. április 29. napjáig terjedő határozott időtartamra Vojnits Tamást külső igazgatósági tagként, Köbli Gyulát és Foltányi Tamást belső igazgatósági tagként megválasztja a Társaság Igazgatóságába. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete Vojnits Tamás külső igazgatósági, valamint Köbli Gyula és Foltányi Tamás belső igazgatósági taggá megválasztását a 2010. április 16-án kelt határozatával engedélyezte.

A Közgyűlés úgy döntött, hogy a Közgyűlés napjától, 2010. április 21-től öt éves időtartamra, 2015. április 21-ig Mártonné Uhrin Enikőt tagként megválasztja a Társaság Felügyelő Bizottságába. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete Mártonné Uhrin Enikő felügyelő bizottsági taggá megválasztását a 2010. április 16-án kelt határozatával engedélyezte.

Winkler Ágnes a Felügyelő Bizottság tagja 2010. április 14. napjával lemondott felügyelő bizottsági tagságáról. Molnár Kata Orsolya felügyelő bizottsági tag tagsági viszonya 2010. május 5. napján lejárt, így Molnár Kata Orsolya felügyelő bizottsági tag tagsági viszonya ezen a napon automatikusan megszűnt

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

A Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok alapján a konszolidált mérlegfőösszeg egy év alatt 817,5 milliárd forintról 829,5 milliárd forintra, 1,5%-kal emelkedett, amelyet elsősorban a hitelállomány növekedése generált.

A részvényesi vagyon az elmúlt évben – túlnyomórészt a nyereségből felhalmozott vagyon emelkedésével – 10,1%-kal növekedett és 2010. június végére megközelítette a 49,6 milliárd forintot.

A 2010. június 30-i adózott eredmény 2,8 milliárd forintot tett ki, az előző év azonos időszaki eredményénél 31,1%-kal alacsonyabb.

| Fontosabb pénzügyi mutatószámok | Konszolidált adatok IFRS szerint | | |
|---|----------------------------------|----------------|------------------------------------|
| | 2009. jún. 30. | 2010. jún. 30. | 2010. jún. 30. / 2009. jún. 30. |
| Mérlegfőösszeg (millió Ft) | 817.455 | 829.480 | 1,5% |
| Hitelállomány (millió Ft) | 602.422 | 626.230 | 4,0% |
| Jelzáloglevelek könyv szerinti értéke (millió Ft) | 485.077 | 428.516 | -11,7% |
| Kibocsátott kötvények könyv szerinti értéke (millió Ft) | 57.165 | 68.747 | 20,3% |
| Részvényesi vagyon (millió Ft) | 45.054 | 49.587 | 10,1% |
| Adózás előtti eredmény (millió Ft) | 5.828 | 3.824 | -34,4% |
| Adózás utáni eredmény (millió Ft) | 4.055 | 2.793 | -31,1% |
| Átlagos nettó kamatrés (NIM) | 3,05% | 3,43 | 38 bp |
| EPS (Ft)* | 127 | 88 | -30,6% |
| P/E (részvényárfolyam/EPS) | 5,96 | 12,02 | 101,5% |
| P/BV (részvényárfolyam/saját tőke/részvények száma) | 1,11 | 1,40 | 27,0% |
| ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés) | 1,1% | 0,7% | -36,7% |
| ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés) | 20,3% | 11,8% | -40,0% |

* Megjegyzés: az EPS és a hígított EPS megegyezik

¹ IFRS szerinti konszolidált adatok

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

Eredményszerkezet

Adatok millió forintban

| MEGNEVEZÉS | 2009. II. n.év (IV-VI. hó) | 2010. I. n.év (I-III. hó) | 2010. II. n.év (IV-VI. hó) | Változás 2010. II. / 2009. II. | Változás 2010. II. / 2010. I. |
|--|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| Nettó kamatjövedelem | 6.355 | 6.839 | 6.715 | 5,7% | -1,8% |
| Nettó díj- és jutalékkülönbözet | 317 | 229 | 345 | 8,8% | 50,6% |
| Pénzügyi műveletek nettó eredménye | 1.268 | 261 | -351 | - | - |
| Egyéb eredmény | 179 | 300 | 286 | 60,5% | -4,7% |
| Bruttó pénzügyi eredmény | 8.118 | 7.629 | 6.995 | -13,8% | -8,3% |
| Működési költségek | -3.270 | -3.306 | -3.606 | 10,3% | 9,1% |
| Nettó pénzügyi eredmény | 4.848 | 4.323 | 3.389 | -30,1% | -21,6% |
| Értékvesztés és hitelezési veszteségek | -1.589 | -2.016 | -1.872 | 17,8% | -7,2% |
| Adózás előtti eredmény | 3.259 | 2.307 | 1.517 | -53,4% | -34,2% |
| Adófizetési kötelezettség | -656 | -804 | -228 | -65,3% | -71,7% |
| Adózott eredmény | 2.603 | 1.503 | 1.290 | -50,4% | -14,2% |

A Bank 2010 második negyedében **1,3 milliárd forintnyi konszolidált, IFRS szerinti adózott eredményt** ért el, amely a 2010. első negyedév időszaki nyereségénél 14,2%-kal kedvezőtlenebb, a 2009. év hasonló időszakának eredményétől pedig 50,4%-kal marad el. A 2010 második negyedéves **adózás előtti eredmény 1,5 milliárd forintot tett ki.**

Adatok millió forintban

| MEGNEVEZÉS | 2009. I. félév | 2010. I. félév | Változás 2010 / 2009 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------|
| Nettó kamatjövedelem | 11.096 | 13.554 | 22,1% |
| Nettó díj- és jutalékkülönbözet | 683 | 574 | -16,0% |
| Pénzügyi műveletek nettó eredménye | 2.497 | -90 | - |
| Egyéb eredmény | 685 | 587 | -14,4% |
| Bruttó pénzügyi eredmény | 14.961 | 14.624 | -2,3% |
| Működési költségek | -6.549 | -6.912 | 5,5% |
| Nettó pénzügyi eredmény | 8.412 | 7.712 | -8,3% |
| Értékvesztés és hitelezési veszteségek | -2.584 | -3.888 | 50,5% |
| Adózás előtti eredmény | 5.828 | 3.824 | -34,4% |
| Adófizetési kötelezettség | -1.772 | -1.031 | -41,8% |
| Adózott eredmény | 4.055 | 2.793 | -31,1% |

| | | | |
|--------------|-----|----|--------|
| EPS | 127 | 88 | -30,6% |
| Hígított EPS | 127 | 88 | -30,6% |

Megjegyzés: az EPS és a hígított EPS megegyezik

A 2010 első félévi **konzolidált, IFRS szerinti adózott eredmény megközelítette a 2,8 milliárd forintot**, amely így a 2009. első félévi nyereségtől 31,1%-kal maradt el. Az **adózás előtti eredmény 3,8 milliárd forintot** tett ki, amely 34,4%-kal kedvezőtlenebb a 2009. félévi eredményénél.

Nettó kamatbevétel

A 2010 második negyedében realizált 6,7 milliárd forint nettó kamatbevétel 5,7%-kal haladta meg az előző év azonos időszakának teljesítményét (6,4 milliárd forint), azonban az előző negyedéves nettó kamatbevételnél 1,8%-kal alacsonyabb. Az egyenleg 17,8 milliárd forintos kamatbevétel (a 2009. második negyedévinél 11,2%-kal, a 2010. első negyedévinél 5,3%-kal alacsonyabb) és 11,1 milliárd forintos kamatráfordítás (a 2009. második negyedévitől 19,0%-kal, a 2010. első negyedévinél pedig 7,3%-kal alacsonyabb) összegéből adódott.

A 2010. első félévi nettó kamatbevétel összege 13,6 milliárd forintot tett ki, mely 22,1%-kal haladta meg a 2009. első féléves nettó kamateredményt (11,1 milliárd forint). A nettó kamatbevétel egyenlege 36,7 milliárd forintos kamatbevételből (2009 első félévben 40,3 milliárd forint, a csökkenés 8,9%), valamint 23,1 milliárd forintos kamatráfordításból (2009-ben 29,2 milliárd forint, a csökkenés 20,8%) adódott.

A 2010 második negyedévi kamatbevételnek 44,6%-át a saját folyósítású hitelek utáni (2010 első negyedévben 43,3%-át, 2009 azonos időszakában 41,7%-át), 28,8%-át a refinanszírozott hitelek utáni kamatbevételek adták (2010 első negyedévben 28,0%-át, 2009 azonos időszakában 28,6%-át). A bankközi kihelyezésekből és értékpapírokból származó kamatbevétel aránya – köszönhetően a megnövekedett értékpapír állománynak – együttesen 9,7%-ot képviselt (2010 első negyedévében 10,0%-ot, 2009 azonos időszakában 12,6%-ot), míg a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatbevételek 16,8%-ot tettek ki az összes kamatbevételből (2010 első negyedévben 18,6%-át, 2009 azonos időszakában 17,1%-ot).

A féléves összetételt tekintve a kamatbevételének 43,9%-át a saját folyósítású hitelek utáni (2009 első féléve során 41,6% volt az arányuk), 28,4%-át a refinanszírozott hitelek utáni kamatbevételek adták (egy éve 28,6% volt). A bankközi kihelyezésekből és értékpapírokból származó kamatbevétel aránya együttesen 9,9%-ot képviselt, ami az egy évvel ezelőtti 7,8%-hoz képest növekedést jelent, míg a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatbevételek aránya 17,8%-ot tett ki az összes kamatbevételből, mely alacsonyabb a 2009 első hat hónapja 21,9%-nál.

Az összes kamatbevételeken belül az állami kamattámogatás aránya (jelzáloglevél- és kiegészítő kamattámogatás együttesen) 2009 második negyedévében 23,2%-ot, 2010. első negyedévében 22,5%-ot tett ki, s ez az arány 2010 második negyedévében 23,1% volt. Féléves időszakot tekintve a 2009 első félévi állami kamattámogatás 23,2%-ot tett ki az összes kamatbevételben belül, míg ez az arány 2010 első hat hónapját tekintve 22,8% volt.

A kamatkiadások 45,2%-a a jelzáloglevelekkel kapcsolatban merült fel 2010 második negyedévben, míg a kötvények utáni kamatkiadások 22,5%-ot tesznek ki. A bankközi felvételek kamatkiadás hatása 0,4%, azonban a betétek utáni kamatköltségek elérték a 7,5%-ot, a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamat kiadások pedig 13,7%-ot tettek ki. A jelzáloglevelekhez kapcsolódó kamatkiadások 2010 első negyedévében 51,3%-ot, 2009. második negyedévében

pedig még 50,4%-ot tettek ki, a kötvényekhez kapcsolódó kamatkidadások 2010 első negyedévében 9,1%-ot tettek ki, a második negyedévben arányuk már elérte a 22,5%-ot. A derivatív ügyletek kamatkidadásai az előző negyedévben 21,4%-ban, egy évvel ezelőtt pedig 21,5%-ban részesedtek a kamatkidadásokból. A betétek után fizetett kamatok aránya 2009. második negyedévében 7,9%-ot, 2010. első negyedévében 8,3%-ot tettek ki.

Az állami hitel kamatkidadása 2010 második negyedévében 1,1 milliárd forint volt, ami a kamatkidadások 9,6%-át tette ki. Ez az arány 2009 második negyedévében 6,6%-ot, 2010 első negyedévében 8,6%-ot tett ki.

A félévet tekintve a kamatkidadások összetétele eltérő képet mutat, mint egy évvel korábban. 2009 első félévében a jelzáloglevelekkel kapcsolatban merült fel a ráfordítások 53,1%-a, a bankközi felvétek kamatkidadás hatása minimális (0,9%), a betétek után fizetett kamatok 7,7%-ot, a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamat kiadások 24,6%-ot, az állami hitel kamatkidadásai 3,1%-ot tettek ki. Ugyanezek az arányok 2010-ben: jelzáloglevelek 48,3%, a kötvények 15,6%, a bankközi felvétek 0,5%, betétek után fizetett kamatok 7,9%, a derivatív ügyletek 17,7%, míg az állami hitel kamatkidadása 9,0%-ot tett ki.

A 2010. első féléves kamatkidadásokból 6,3 milliárd forint a saját hitelek finanszírozásához kapcsolódott, míg 6,2 milliárd forint a refinanszírozott hitelekhez. 2009 első félévében a saját hitelekhez rendelhető kamatkidadás 7,3 milliárd forintot, a refinanszírozáshoz kapcsolódó kamatkidadás 7,9 milliárd forintot tett ki.

Az átlagos nettó kamatmarzs (NIM) 2010. június 30-án 3,43%-ot, 2010. március 31-én egyaránt 3,49%-ot tett ki, 2009. első félévének végén pedig 3,05% volt. Az átlagos kamatmarzs az elmúlt félévben stabilizálódott, az előző évihez képest mutatott jelentős mértékű emelkedést elsősorban a meglévő forrásállomány költségeinek a mérséklődése, illetve a forrásállomány összetételének fokozatos megváltozása segítette.

Nettó jutalék- és díjbevételek

A díj- és jutalékbevételek, illetve ráfordítások egyenlegeként a Bank 2010. első negyedévében 229 millió forintos pozitív eredményt ért el, a 2010 második negyedévi eredménye ennél magasabb, 345 millió forint volt. Ez az eredmény így 8,8%-kal magasabb, mint a 2009 második negyedévi 317 millió forintos nyereség. A nettó díjbevételek bruttó pénzügyi eredményen belüli aránya 4,9%-ot tett ki 2010 második negyedévében.

A 2010 második negyedéves díjbevételek (422 millió forint) 37,9%-át az előtörlesztési díjak tették ki (2010 első negyedévben 46,7%, 2009 második negyedéven 52,9% volt az arány), 14,9%-át a lebonyolítási díjak jelentették (18,7% 2010 első, illetve 20,1% 2009 második negyedévében), a bankszámla szolgáltatások és a kártyaüzletág utáni díjbevételek 16,2%-ot (18,6%, illetve 14,4%) tesznek ki. A fennmaradó tételek az ügyfeleket terhelő egyéb ügyintézési, szerződéskötési díjakból származnak. A 2010 második negyedéves díjkiadások 66,8%-át a jelzáloglevelek forgalomba hozatali díja teszi ki, a kártyaüzletággal kapcsolatos díjak 13,8%-kal részesednek, 12,2%-át az ügynököknek fizetett jutalékok adják, a fennmaradó tételek jellemzően más hitelintézetek, szervezetek felé fizetett díjkiadásokból állnak össze.

A 2010 első félévi nettó jutalék- és díjbevétel 574 millió forint, mely 16,0%-kal alacsonyabb a bázis időszaki 683 millió forintnál. A hat hónap alatt kumulálódott nettó díjbevételek a bruttó pénzügyi eredményen belüli aránya 3,9%-ot tett ki.

A 2010 első féléves díjbevételek (772 millió forint) közel felét (41,9%) az előtörlesztési díjak tették ki, 16,6%-át a lebonyolítási díjak jelentették, a bankszámla szolgáltatások és a kártyaüzletág utáni díjbevétel elérte a 17,3%-ot. A fennmaradó tételek az ügyfelektől származó egyéb ügyintézési, szerződéskötési, ingatlan értékbecslési és takarnet díjakból származnak. A díjkiadások 49,7%-át a jelzáloglevelek és kötvények forgalomba hozatali díja teszi ki, 28,0%-ban részesednek a fizetett ügynöki jutalékok, a kártyaüzletággal kapcsolatos díjak 9,8%-ot jelentenek, a további tételek jellemzően más hitelintézetek, elszámolóházak felé fizetett díjkiadásokból állnak össze.

Pénzügyi műveletek nettó eredménye

A pénzügyi műveletek eredménye 2010 második negyedévében 351 millió Ft-os negatív egyenleget mutatott a 2010 első negyedéves 261 millió Ft-os nyereséggel, illetve a 2009 második negyedéves 1.268 millió Ft-os nyereséggel szemben. A 2010 első féléves eredmény 90 millió forint veszteség volt, míg 2009 első félévében 2,5 milliárd forint nyereség keletkezett. Az eredmény alakulására elsősorban a rövid devizaswap ügyletek valós érték változása, a konverziós eredmény, valamint az értékpapír tranzakciókból származó árfolyamnyereség volt jelentős hatással.

A tárgynegyedév során tapasztalt árfolyammozgások, valamint a rövid lejáratú devizaswap ügyletek hatására a devizaműveletek eredménye 2010. második negyedéve során 759 millió forinttal csökkentette az eredményt, amely mind 2009 azonos időszakához (1,7 milliárd forint nyereség) képest, mind 2010. első negyedévéhez képest (210 millió forint negatívum) jelentősen kedvezőtlenebb. A 2010. első féléves veszteség 969 millió forint, jelentősen kedvezőtlenebb a 2009. első féléves 4,1 milliárd forint pozitívumnál.

Az eredménnyel szemben valóban értékelt instrumentumok valós érték változása a 2010. első negyedévében még 0,4 milliárd forintos veszteség volt, 2010. félévre azonban már 564 millió Ft-os pozitív eredmény keletkezett, így 2010 második negyedéve közel 1,0 milliárd forint nyereséget mutat. A 2010 féléves eredmény jelentősen kedvezőbb a 2009. első féléves 2,0 milliárd forint veszteségnél.

2010 második negyedéve során 551 millió forintos veszteség keletkezett az értékpapír műveleteken, amely a 2010 első negyedévi 866 millió forintos nyereséggel együtt képezte a 2010. első féléves 315 millió forintos eredményt. A 2009. második negyedéves eredmény 544,1 millió forint nyereség, az első féléves eredmény 365,3 millió forint nyereség volt. Az értékpapír műveletek eredménye a kibocsátott, valamint az év során visszavásárolt jelzáloglevelek, illetve kötvények árfolyamnyeresége és vesztesége egyenlegeként alakult ki.

Egyéb eredmény

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 587 millió forint nyereség volt 2010 első hat hónapja során, amely 1,8 milliárd forintos bevétel valamint 1,2 milliárd forintos ráfordítás

egyenlegeként alakult ki. Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 687 millió forint nyereség volt 2009. június 30-án. A 2010 első félévben felmerült egyéb bevételekből 1.535 millió forintot tett ki az Életjáradék Zrt. tevékenységéhez kapcsolódó, s az életjáradék szerződésekkel az Életjáradék Zrt. tulajdonába került ingatlanok piaci értéken történő felvétele eredménnyel szemben. A fennmaradó tételekből 77 millió forint egyszeri bevétel jelentkezett CEC akvizícióhoz kapcsolódóan. Az egyéb ráfordításokon belül 90%-ot tett ki az életjáradék kötelezettségek átértékeléséhez kapcsolódó tételek (az új kötelezettségek felvétele, valamint a régebben felvett tételek valós értékének változása) 1.058 millió forintos összege. Ez 2009 első félévében 0,6 milliárd forint (78,7%) volt.

Működési költségek

Adatok millió forintban

| MEGNEVEZÉS | 2009. II. n.év (IV-VI. hó) | 2010. I. n.év (I-III. hó) | 2010. II. n.év (IV-VI. hó) | Változás 2010. II. / 2009. II. | Változás 2010. II. / 2010. I. |
|--------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| Általános igazgatási költségek | 2.725 | 2.704 | 2.982 | 9,5% | 10,3% |
| Személyi jellegű ráfordítások | 1.284 | 1.304 | 1.368 | 6,6% | 4,9% |
| - bérköltségek | 884 | 902 | 912 | 3,1% | 1,1% |
| - személyi jellegű egyéb kifizetések | 92 | 131 | 185 | 101,2% | 40,7% |
| - bérjárulékok | 308 | 271 | 272 | -11,7% | 0,3% |
| Egyéb igazgatási költségek | 1.441 | 1.400 | 1.614 | 12,0% | 15,3% |
| Egyéb fizetett adók | 227 | 204 | 205 | -9,9% | 0,4% |
| Értékcsökkenési leírás | 319 | 398 | 419 | 31,5% | 5,2% |
| ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG | 3.270 | 3.306 | 3.606 | 10,3% | 9,1% |

A működési költségek összege 3,6 milliárd forint volt 2010 második negyedévében, amely 9,1%-kal meghaladja a 2010 első negyedévi költségszintet, illetve 10,3%-kal a 2009. második negyedéves költségeket. A működési költségek és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa (CIR) 44,2%-ot tett ki 2009. június 30-án. Ez az érték 2010. első negyedév végére 43,3%-ot, 2010. június 30-ra pedig 47,3%-ot tett ki. A működési költségek 2010 második negyedéves növekedését jelentős részben az Allianz megállapodáshoz kapcsolódó költségek tették ki.

A költségösszetétel kismértékben változott a korábbi negyedévek adatához képest. A személyi jellegű költségek aránya 2010 második negyedévében 37,9%, 2009 második negyedévben 39,3%, 2010. első negyedévében 39,4% volt. A személyi jellegű költségek az előző negyedévhez képest 4,9%-kal, 2009. második negyedévéhez képest 6,6%-kal emelkedtek. A 2010 második negyedéves egyéb igazgatási költségek 12,0%-kal növekedtek a 2009. második negyedévi értékhez képest, a 2010 első negyedévével összevetve 15,3% növekedés figyelhető meg. Az összköltségen belüli arány e költségkategóriában kismértékben elmozdult: míg 2009. második negyedévében 44,1% volt a részesedés, addig a tárgynegyedév végén 44,8%-kal részesedett az összes működési költségből.

Adatok millió forintban

| MEGNEVEZÉS | 2009. I. félév | 2010. I. félév | Változás 2010 / 2009 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-------------------------|
| Általános igazgatási költségek | 5.362 | 5.687 | 6,1% |
| Személyi jellegű ráfordítások | 2.699 | 2.672 | -1,0% |
| - bérköltségek | 1.834 | 1.814 | -1,1% |
| - személyi jellegű egyéb kifizetések | 228 | 316 | 38,2% |
| - bérjárulékok | 637 | 543 | -14,8% |
| Egyéb igazgatási költségek | 2.663 | 3.014 | 13,2% |
| Fizetett adók | 444 | 408 | -7,9% |
| Értékcsökkenési leírás | 743 | 817 | 9,8% |
| ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG | 6.549 | 6.911 | 5,5% |

2010. első félévében a működési költségek 6,9 milliárd forintot tettek ki, szemben az előző év azonos időszakának 6,5 milliárd forintos kiadásával. A növekmény 5,5%-ot tesz ki, amely főleg az egyéb igazgatási költségek növekedésével van összefüggésben. E költségek aránya 2009-ben 40,7%-ot, 2010-ben 43,6%-ot tett ki, míg az éves növekmény 13,2% volt. A személyi jellegű ráfordítások aránya a 2009 félévi 41,2%-ról 2010 félév végére kismértékben csökkent, és 38,7%-ot tett ki.

A 2010. második negyedéves egyéb igazgatási költségek előző negyedévekhez viszonyított növekedése nem gyakorolt jelentős hatást a költségcsoport összetételére, a költségkategóriák többsége megtartotta korábbi arányait.

2009 második negyedévében az ingatlanokhoz kapcsolódó költségek aránya az egyéb igazgatási költségeken belül 18,8%-ot, 2010 első negyedévben 21,8%-ot, a tárgynegyedévben 20,2%-ot tett ki, miközben összegük a 2009. második negyedéves 272 millió forintról 305 millió forintra nőtt 2010 első negyedévében, majd 326 millió forintra a tárgynegyedévben.

Az IT eszközök üzemeltetéséhez kapcsolódó kiadások 2010 második negyedéves aránya is megegyezik az egy évvel ezelőtti 19,2%-kal, az összeg azonban 277 millió forintról 310 millió forintra nőtt.

A marketing költségek aránya kismértékben változott, a 2009 második negyedéves 15,5%-ról 13,9%-ra csökkent, miközben összegük nem változott, 225 millió forintot tett ki.

A szakértői díjak összege a 2010 első negyedéves 113 millió forintról 243 millió forintra növekedett 2010 második negyedévére, ennek eredményeként az egyéb igazgatási költségeken belüli arányuk is növekedett 7,9%-ról 15,1%-ra.

A 2010. második negyedéves egyéb igazgatási költségek 9,3%-át az üzleti tevékenység költségei teszik ki (2009 második negyedévében 12,9%-át, 2010. első negyedévében 15,4%-át). Az üzleti jellegű költségek szerkezete megváltozott, a hitelezési aktivitás csökkenésével egyetemben az értékbecslési költségek aránya is csökken, ugyanakkor, egyre nagyobb szerepet kapnak a passzív oldali tevékenységhez kapcsolódó költségek. 2010 első félévében e költségek

aránya már 27,1% volt az üzleti tevékenységeken belül, míg 2009 hasonló időszakában 24,6%-ot tett ki.

Az értékcsökkenési leírás összege 2010 második negyedévében 419 millió forint volt, 2010 első negyedévben 398 millió forint, 2009 második negyedévben 319 millió forint merült fel. A 2010. féléves 817 millió forintos összeg 9,8%-kal magasabb a 2009 féléves adatnál. Az értékcsökkenés 68,4%-a immateriális javak, míg 31,6%-a tárgyi eszközök amortizációs leírásához kapcsolódott 2010 eltelt időszakában.

A működési költségként elszámolt egyéb fizetett adók összege 2009. második negyedévében 227 millió forintot, 2010. első negyedévében 204 millió forintot tett ki, míg 2010 második negyedévében 205 millió forint adóráfordítást számolt el a Bank. A 2010. első féléves adók összege 408 millió forint volt, 7,9%-kal alacsonyabb a 2009. első félévi összegnél.

Portfólió minősége, értékvesztés és céltartalék képzés

A portfólió minősége – figyelembe véve a makrogazdasági változásokat és a bankszektori átlagot – továbbra is jónak tekinthető amellet, hogy csökkent a problémamentes kihelyezések aránya az előző év hasonló időszakához, illetve az év végéhez képest is. 2010. június 30-án az IFRS elszámolások alapján meghatározott portfólió összege 704,1 milliárd forintot tett ki, míg 2010. március 31-én az állomány 649,6 milliárd forint, 2009. december 31-én 645,1 milliárd forint, és 2009. június 30-án 656,9 milliárd forint volt.

A nem teljesítő hitelállomány aránya 2010. június 30-án 5,06%, 2010. március 31-én 4,25%, 2009. december 31-én 4,77%, 2009. június 30-án 2,77% volt. Az értékvesztés aránya a teljes állományra vetítve 2010. június 30-án 1,72%, 2010. március 31-én 1,47%, 2009. december 31-én 1,17%, 2009. június 30-án 0,74% volt.

Az időszak végén fennálló értékvesztés állománya 12,0 milliárd forintot tett ki, mely 2009. június 30-i állománynál 2,5 milliárd forinttal magasabb. Az értékvesztés állományát, valamint az időszaki értékvesztést az alábbi tábla mutatja:

Adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2009. június 30. | 2010. március 31. | 2010. június 30. |
|--|------------------|-------------------|-------------------|
| Értékvesztés január 1-én | 1.848.262 | 7.393.352 | 7.393.352 |
| Időszaki növekedés | 4.606.624 | 2.993.403 | 6.253.004 |
| Értékvesztés állomány árfolyamváltozása | -186.756 | 96.143 | 1.131.961 |
| Időszak alatti (feloldás)/visszaírás | -2.189.422 | -996.836 | -2.745.384 |
| Értékvesztés az időszak végén | 4.078.709 | 9.486.062 | 12.032.934 |
| Értékvesztés időszaki változása | 2.416.552 | 1.993.114 | 3.122.287 |
| Leírt hitelek | 0 | 0 | 24 |
| Értékesített hitelek eredménye | -688 | 0 | 2.539 |
| Felmondott hitelek eredménye | 66.185 | 21.037 | 33.065 |
| Függő tételekre képzett/(felszabadított) céltartalék | 101.838 | 2.242 | 730.285 |
| Hitelezési veszteség/értékvesztés | 2.583.887 | 2.016.394 | 3.888.200 |

Mérlegszerkezet

Adatok millió forintban

| MEGNEVEZÉS | 2009.06.30. | 2009.12.31. | 2010.03.31. | 2010.06.30. | 2010.06.30. / 2009.06.30. | 2010.06.30./ 2009.12.31. | 2010.06.30./ 2010.03.31. |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Készpénz | 770 | 1.100 | 847 | 1.085 | 40,9% | -1,4% | 28,0% |
| MNB-vel szembeni követelések | 6.237 | 2.449 | 836 | 3.629 | -41,8% | 48,2% | 334,3% |
| Bankközi kihelyezések | 42.319 | 37.974 | 49.620 | 58.688 | 38,7% | 54,6% | 18,3% |
| Kereskedési célú értékpapírok | - | - | 995 | 1.010 | - | - | 1,6% |
| Értékesíthető értékpapírok | 133.981 | 131.022 | 96.192 | 101.046 | -24,6% | -22,9% | 5,0% |
| Refinanszírozott jelzáloghitelek | 273.237 | 263.015 | 257.899 | 270.317 | -1,1% | 2,8% | 4,8% |
| Hitelek | 329.185 | 333.759 | 332.893 | 355.913 | 8,1% | 6,6% | 6,9% |
| Derivatív ügyletek valós értéke | 6.266 | 3.555 | 2.812 | 5.610 | -10,5% | 57,8% | 99,5% |
| Befektetési célú ingatlanok | 7.405 | 9.560 | 10.394 | 11.165 | 50,8% | 16,8% | 7,4% |
| Tárgyi eszközök, immateriális javak | 11.398 | 13.639 | 13.719 | 13.849 | 21,5% | 1,5% | 0,9% |
| Goodwill | 1.488 | 127 | 127 | 127 | -91,4% | 0,0% | 0,0% |
| Egyéb eszközök | 4.849 | 4.815 | 6.044 | 7.041 | 45,2% | 46,2% | 16,5% |
| Eszközök összesen | 817.455 | 801.015 | 772.378 | 829.480 | 1,5% | 3,6% | 7,4% |
| Kötelezettségek összesen | 772.401 | 753.579 | 723.918 | 779.893 | 1,0% | 3,5% | 7,7% |
| Bankközi felvételek | 16.757 | 26.429 | 24.533 | 29.930 | 78,6% | 13,3% | 22,0% |
| Jelzáloglevelek | 485.077 | 438.423 | 420.455 | 428.516 | -11,7% | -2,3% | 1,9% |
| Kötvények | 57.165 | 52.710 | 61.232 | 68.747 | 20,3% | 30,4% | 12,3% |
| Betétek | 40.364 | 63.562 | 68.274 | 66.672 | 65,2% | 4,9% | -2,3% |
| Állami hitel felvétel | 140.157 | 138.958 | 107.216 | 115.253 | -17,8% | -17,1% | 7,5% |
| Derivatív ügyletek valós értéke | 26.117 | 25.058 | 33.309 | 60.813 | 132,9% | 142,7% | 82,6% |
| Tartalék járadékfizetésre | 1.347 | 1.864 | 2.173 | 2.439 | 81,0% | 30,9% | 12,2% |
| Egyéb kötelezettségek | 5.417 | 6.575 | 6.726 | 7.523 | 38,9% | 14,4% | 11,9% |
| Részvényesi vagyon | 45.054 | 47.436 | 48.460 | 49.587 | 10,1% | 4,5% | 2,3% |
| Jegyzett tőke | 6.600 | 6.600 | 6.600 | 6.600 | - | - | - |
| Visszavásárolt saját részvény | -1.400 | -1.546 | -1.546 | -1.619 | 15,6% | 4,7% | 4,7% |
| Ázsió | 1.709 | 1.709 | 1.709 | 1.709 | - | - | - |
| Általános tartalék | 4.121 | 4.470 | 4.604 | 4.756 | 15,4% | 6,4% | 3,3% |
| Cash-flow hedge tartalék | 1.763 | 833 | 349 | 828 | -53,0% | -0,7% | 137,2% |
| Részvényopció tartalék | 71 | 0 | 0 | 0 | - | - | - |
| Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása | 398 | 915 | 920 | 376 | -5,6% | -58,9% | -59,2% |
| Árfolyam tartalék | 3 | 21 | 21 | -4 | -230,8% | -119,2% | -119,2% |
| Felhalmozott vagyon | 31.789 | 34.434 | 35.803 | 36.941 | 16,2% | 7,3% | 3,2% |
| Források összesen | 817.455 | 801.015 | 772.378 | 829.480 | 1,5% | 3,6% | 7,4% |

A Bank 2010. június 30-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 829,5 milliárd forint volt, amely 28,5 milliárd forinttal, mintegy 3,6%-kal nagyobb a 2009. december 31-i értéknél, és 12,0 milliárd forinttal, 1,5%-kal magasabb a 2009. június 30-i mérlegfőösszegeknél. A 2009. június 30-i bázishoz képest eszközoldalán a növekmény több tényező együttes hatásának eredménye. Míg a saját hitelállomány bővülése 26,7 milliárd forinttal és a befektetési célú ingatlanok állományának bővülése 3,8 milliárd forinttal járult hozzá a növekményhez, addig a refinanszírozott állomány 2,9 milliárd forinttal csökkentette azt. Ehhez járult még hozzá a bankközi kihelyezések 16,4 milliárd forintos bővülése és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések 2,6 milliárd forintos csökkenése. Az eladási célú értékpapírok állománya 32,9 milliárd Ft-tal maradt el az előző év június végi állománytól.

A forrásoldal éves növekedéséhez 7,5 milliárd forinttal járult hozzá a kötelezettségek állomány növekedése. Az állami hitelek összege 24,9 milliárd forinttal csökkent. 26,6 milliárd forinttal bővült a betétállomány, a bankközi felvételek összege 13,2 milliárd forinttal növelte a forrásoldalt. A jelzáloglevél állomány 56,6 milliárd forinttal csökkent, míg a kibocsátott kötvények állománya 11,6 milliárd forinttal emelkedett. A részvényesi vagyon egy év alatt mintegy 4,5 milliárd forinttal emelkedett, elsősorban a felhalmozott vagyon gyarapodásának következtében és az általános tartalék növekedése is 0,6 milliárd forintos volt.

A 2009. december 31-i mérleghez képesti eszközváltozásra döntő hatást az értékesíthető értékpapírok állományának 30,0 milliárd forintos csökkenése gyakorolta. A saját hitelállomány 22,2 milliárd forintot bővült, a refinanszírozott hitelek állománya félév alatt kisebb mértékben, 7,3 milliárd forinttal nőtt. Emelkedett a bankközi kihelyezések állománya, 20,7 milliárd forinttal. A derivatív ügyletek valós értékének változása 2,1 milliárd forinttal, az MNB-vel szembeni követelések állománya pedig 1,2 milliárd forinttal növelte a mérlegfőösszeg nagyságát.

A forrásoldali változásához 23,7 milliárd forintos csökkenéssel járult hozzá az állami hitelfelvétel állomány változása. 9,9 milliárd forinttal csökkent a jelzáloglevél és 16,0 milliárd forinttal nőtt a kibocsátott kötvények állománya. A betétállomány félév alatt 3,1 milliárd forint növekménnyel járult hozzá a források bővüléséhez. 2010 során a részvényesi vagyon növekedése 2,2 milliárd forintot tett ki, nagyobb mértékben a felhalmozott vagyon 2,5 milliárd forintos, kisebb részben az általános tartalék növekedésének köszönhetően.

A 2010. március 31-i mérleghez képesti eszköznövekedésre is a döntő hatást a saját hitelállomány 23,0 milliárd forintos, a refinanszírozott hitelek állományának 12,4 milliárd forintos emelkedése gyakorolta. Emelkedett az eladási célú értékpapírok állománya is 4,9 milliárd forinttal. A derivatív ügyletek valósértékének változása miatt is 2,8 milliárd forinttal nőtt a mérlegfőösszeg nagysága. 9,1 milliárd forinttal emelkedett a bankközi kihelyezések állománya, az MNB-vel szembeni követelések állománya pedig 2,8 milliárd forinttal növelte a mérlegfőösszeg nagyságát.

A forrásoldali növekedésében a legnagyobb tétel a derivatív ügyletek valós érték 27,5 milliárd forintos változása jelentette. 2010 második negyedévében azonban 8,1 milliárd forinttal nőtt a jelzáloglevél és 7,5 milliárd forinttal a kibocsátott kötvények állománya. A betétállomány a második negyedév alatt 1,6 milliárd forinttal szűkült. Az állami hitelfelvétel állománya 8,0 milliárd forinttal emelkedett. 2010 második negyedéve során a részvényesi vagyon növekedése 1,1 milliárd forintot tett ki, ebben a legnagyobb szerepet a felhalmozott vagyon 1,1 milliárd forintos növekedése játszotta, negatívan hatott rá az értékesíthető eszközök valós értékének 0,6 milliárd forintos csökkenése.

Kamatkozó eszközök

A Bankcsoport kamatozó eszközeinek értéke a 2009. december 31-i 768,2 milliárd forintról 2010. március 31-re 738,4 milliárd forintra csökkent, majd 2010. június 30-ra 790,6 milliárd forintra nőtt. Ez a 2009. június végi állományhoz képest egy év alatt 0,7%-os növekményt jelent. A saját folyósítású hitelek állománya 8,1%-kal volt magasabb 2010. június 30-án, mint egy évvel korábban, 2009. június végi állományához képest pedig 6,6%-kal emelkedett, a 2010. március végi értékhez képest 6,9%-os növekedés figyelhető meg. A hitelezési veszteségekre képzett

értékvesztés 2009. június 30-hoz képest egy év alatt 4.078 millió forintról 12.033 millió forintra nőtt, 2010 első negyedévében az időszaki változás 2.093 millió forintot, a második negyedévében 2.547 millió forintot tett ki. A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 1,1%-kal csökkent, félév alatt 2,8%-os, az utolsó negyedévben 4,8%-os növekedés figyelhető meg. 2009. június 30-án a refinanszírozott és saját hitelek adták a kamatozó eszközök 76,7%-át, amely arány 2010. március 31-re 80,0%-ra, 2010. június 30-ra 79,2%-ra módosult.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2010. június 30-án 1.291,7. milliárd forint volt, amely a 2009. december 31-i értéktől (1.368,4 milliárd forint) 5,61%-kal, a bázis időszakitól (1.387,4 milliárd forint) pedig 6,90%-kal maradt el. A rendes fedezetekre számított hitelfedezeti arány (LTV) 40,6%-os volt 2010. június 30-án, amely kissé magasabb az előző év hasonló időszaki 39,3%-os, és a 2009. december 31-i 38,6%-os értéknél.

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2009. december 31-i 40,4 milliárd forintról a 2010. március 31-re 50,5 milliárd forintra emelkedett, majd tovább nőtt a 2010. június 30-i 62,3 milliárd forintra. A kamatozó eszközök közötti aránya ezzel 7,9%-ot tett ki.

A Bank eladási célú értékpapír állományának értéke a 2009. június 30-i 134,0 milliárd forintról 131,0 milliárd forintra módosult 2009. december 31-re, majd 96,2 milliárd forintra esett 2010. március 31-re. 2010. június 30-án az értékpapír állomány értéke 101,0 milliárd forintot tett ki. Így 2010. június végén a kamatozó eszközök közötti értékpapír-arány 12,8%-ra nőtt. Az értékpapírokból 54,9 milliárd forint MNB kötvény, 4,1 milliárd forint diszkont kincstárjegy és 31,0 milliárd forint államkötvény és 11,0 milliárd forint az egyéb értékesíthető értékpapír. Az értékpapír állomány kizárólag likviditási célokat szolgál.

A Bank a kamatozó eszközök igen csekély 0,1%-át kitevő kereskedési célú értékpapír állománnyal is rendelkezett 2010. június 30-án.

Befektetési célú ingatlanok, saját és egyéb eszközök

Az év során értékesített életjáradék termékek eredményeként a bank tulajdonába került ingatlanok értéke 2010. június 30-án megközelítette az 11,2 milliárd forintot, mely 7,4%-os növekedést jelent az előző negyedévi 10,4 milliárd forintos állományhoz képest, míg egy év alatt a bővülés elérte az 50,8%-ot.

A tárgyi eszközök állománya 2010. június 30-án 2,3 milliárd forintot tett ki. Az állomány a 2010-ben megvalósult számítástechnikai és egyéb tárgyi eszköz beruházásainak köszönhetően 144,0 millió forinttal nőtt, miközben a kivezetések miatt 28,7 millió forinttal, az értékcsökkenés állományváltozása miatt pedig 238,9 millió forinttal csökkent. Az immateriális javak állománya a 2009. második negyedév végi 9,1 milliárd forintos állományról 2010. június 30-ra 11,7 milliárd forintra emelkedett. Az állomány a 2010 során 892,1 millió forintot kitevő szoftver beruházásoknak, valamint a felvásárlás kapcsán keletkezett portfólió értéknek és goodwillnek köszönhetően nőtt, miközben a kivezetések miatt 1,9 millió forinttal, az értékcsökkenés állományváltozása miatt pedig 556 millió forinttal csökkent. A Bankcsoport tárgyi eszközök, immateriális javak és egyéb eszközök kapcsán sem új értékvesztést, sem új értékvesztés visszairást nem számolt el.

Az egyéb eszközök állománya 2010. június 30-án 6,5 milliárd forint volt, szemben az előző negyedév végi 5,9 milliárd forintos összeggel.

Kamatkozó források

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott jelzáloglevelek aránya 2010. június 30-án 60,4% volt. Ez az arány 61,7% volt 2010. március 31-én, 60,9% volt 2009. december 31-én, az előző év június 30-án pedig 65,6%-os volt. A forrásösszetétel változásának oka egyrészt a betétállomány és a kibocsátott kötvények emelkedésében keresendő, másrészt a csökkenést ellensúlyozta az állami hitelállomány csökkenése. A jelzáloglevelek 2010. június 30-i 428,5 milliárd forintos könyv szerinti állománya a 2010. március végi értékhez (420,5 milliárd forint) képest 1,9%-kal nőtt, a 2009. december 31-i 438,4 milliárd forinthez képest 2,3%-kal csökkent. Az elmúlt 12 hónap alatt 40,8 milliárd forintnyi új kibocsátás, 89,8 milliárd forint összegű törlesztés, 21,3 milliárd forintos visszavásárlás, valamint az ezekkel kapcsolatos árfolyam korrekciók együtteseként a jelzáloglevelek állományának csökkenése 56,6 milliárd forintot tett ki.

Jelzáloglevél fedezetek

A Bank által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló eszközök, a rendes fedezetek értéke 2010. június 30-án 860,4 milliárd forint volt, mely a 2010. március 31-én fennálló 875,8 milliárd forintnál 1,8%-kal alacsonyabb, a 2009. december 31-hez (912,7 milliárd forint) képest 5,7%-os, a 2009. június 30-i 955,0 milliárd forinthez képest pedig 9,9% csökkenést jelent.

A fedezetül szolgáló eszközcsoporthoz 2010. június 30-i értékének alakulása (millió Ft)

A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett

| | |
|------------------|----------------|
| Névértéke: | 449.565 |
| Kamata: | 104.670 |
| Összesen: | 554.235 |

A rendes fedezet értéke

| | |
|------------------|----------------|
| Tőke: | 527.470 |
| Kamat: | 332.959 |
| Összesen: | 860.429 |

A pótfedezetként bevont eszközök értéke

| | |
|---|----------|
| MNB-nél elkülönített, zárolt számla egyenlege – tőke | 0 |
| MNB által kibocsátott kötvény – tőke | 0 |
| Magyar Állam által kibocsátott állampapír – tőke és kamat | 0 |
| Összesen: | 0 |

A jelzáloglevelek jelenértékének összege 489,9 milliárd forint, a fedezetek jelenértéke 584,9 milliárd forint volt 2010. június 30-án, azaz a fedezettség mértéke 119%.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 117,3%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 318,1% volt 2010. június 30-án.

Kibocsátott kötvények

A 2009. december 31-én a könyvekben nyilvántartott kötvények értéke 52,7 milliárd forint volt. 2010 első félév végére a konszolidált kötvényállomány az elmúlt egy évben történt 21,3 milliárd forintos kibocsátás, a 10,5 milliárd forintos törlesztés és 3,2 milliárd forintos visszavásárlás, valamint IFRS módosító tételek együttes következményeként 68,7 milliárd forintra változott.

Bankközi források

A 2010. június végi 29,9 milliárd forintos bankközi forrásállomány 21,3 milliárd forint felvett bankközi betétet, valamint 8,6 milliárd forintnak megfelelő, euróban felvett, Schuldschein típusú hitelt tartalmazott. A bankközi forrásokat kiegészítő forráslehetőségként kezeli a Bank.

Betétek

2010. június 30-án a betétállomány 66,7 milliárd forintot tett ki, amelyből közel 1,8 milliárd forintot a vállalati hitelek fedezetéül szolgáló óvadéki betéti számlák tesznek ki, míg a

Kereskedelmi Bank által gyűjtött lakossági betétek összege 46,9 milliárd, a vállalati betétek összege 18,0 milliárd forint volt. 2009. december 31-én a betétállomány 63,6 milliárd forint, míg 2009. június 30-án 40,4 milliárd forint volt.

Állami kölcsön

A Pénzügyminisztérium (PM), az MNB, a PSZÁF és az FHB között 2009 januárjában kezdődött egyeztetések eredményeként 2009. március 25-én a PM és az FHB Nyrt. üzleti megállapodást írt alá 400 millió euró összegű kölcsön nyújtásáról. Az első részlet 2009. április 1-én, a második 2009. április 30-án került lehívásra. 2010. június 30-án az Állami kölcsönből közel 115,3 milliárd forint (400 millió EUR a 2010. június 30-i MNB árfolyamon) forrás állt a Bank rendelkezésére.

Egyéb kötelezettségek

A Bank a 7,5 milliárd forintot kitevő egyéb kötelezettségek között mutatja ki többek között a szállítókkal szembeni tartozásokat (aránya 2010. június végén 2,0%, 2009. december 31-én 11,1%; 2009. június 30-án 2,7%), a passzív elhatárolásokat (2010. június 30-án 9,3%, 2009. december 31-én 10,0%; 2009. június végén 12,0%), a fizetendő adókat (2010 június 30-án 6,6%; 2009. december végén 11,7%, 2009. június végén 17,3%), valamint a halasztott adókat (2010. június 30-án 22,9%, 2009. december 31-én 23,2%, 2009. június 30-án 30,3%). 1,1 milliárd forintot tett ki az ügyfelekkel kapcsolatos elszámolások miatt keletkezett kötelezettség állomány, amely az összes egyéb kötelezettség állomány 14,1%-át érte el a tárgyidőszak végére.

Részvényesi vagyon

A Bank részvényesi vagyona 2010. június 30-ra egy év alatt 10,1%-kal (4,5 milliárd forinttal), 49,6 milliárd forintra növekedett. A 2010 első negyedéves növekedés 1,0 milliárd forint, 2,2% volt, a második negyedévre eső növekmény 1,1 milliárd forint, 2,3% volt.

Az éves növekmény döntő részét a nyereségből felhalmozott vagyonelem 5,2 milliárd forintos emelkedése idézte elő. A cash-flow hedge tartaléknak a hozam- és árfolyamváltozások miatti valós érték változás hatására bekövetkezett éves 0,9 milliárd forintos csökkenése negatív, az általános tartalék 0,6 milliárd forintos növekedése pozitív irányban befolyásolta a részvényesi vagyon alakulását. Negatívan hatott rá a visszavásárolt saját részvények állományának 0,2 milliárd forintos emelkedése.

A részvényesi vagyon 2010 első félévében 2,2 milliárd forinttal bővült, ebből a második negyedév során 1,1 milliárd forint volt a növekmény. A havi növekedésben leginkább meghatározó szerepe a nyereségből felhalmozott vagyonelem 2,5 milliárd forintos emelkedésének volt (második negyedévben 1,1 milliárd forint), amelyet az általános tartalék 286 millió forintos növekedése erősített, míg a visszavásárolt saját részvény állomány 73 millió forintos emelkedése negatívan befolyásolt.

Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli tételeken belül az ügyfelek által még fel nem használt hitelkeretek állománya 0,4 milliárd forintot tett ki, a már szerződött, de még nem folyósított hitelek állománya 2,8 milliárd forint volt 2010. június 30-án. A határidős kötelezettségek értéke 388,3 milliárd forint volt, amely jellemzően a kibocsátott jelzáloglevelekhez kapcsolódó swap ügyletekből áll, az egyéb devizawap ügyletekből származó kötelezettségek értéke 39,6 milliárd forint volt. A nyújtott bankgarancia összege 196,9 millió forintot tett ki.

A Bank származékos ügyleteket nem köt spekulatív céllal, csak a devizapozíciók zárása, a kockázatok kezelése érdekében.

Tőkehelyzet

Adatok millió Ft-ban

| MEGNEVEZÉS | 2009. június 30. | 2009. december 31. | 2010. március 31 | 2010. június 30. |
|------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kockázattal súlyozott eszközök | 315.213 | 350.025 | 249.100 | 271.350 |
| Szavatoló tőke | 56.470 | 57.823 | 28.104 | 28.657 |
| Szabályozói tőkemegfelelési mutató | 16,1% | 15,0% | 9,7% | 9,2% |
| Szavatoló tőke (IFRS) | 31.313 | 33.099 | 32.852 | 32.872 |
| Tőkemegfelelési mutató (IFRS) | 8,9% | 8,6% | 11,3% | 10,5% |

IV. A MÉRLEGFORDULÓ NAPJA ÉS A JELENTÉS KÖZZÉTÉTELE KÖZÖTTI IDŐSZAKBAN BEKÖVETKEZETT FŐBB ESEMÉNYEK ÖSSZEFOGLALÓJA

IV.1. Stratégiai megállapodás az FHB és az Allianz között

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. („FHB”) és az Allianz Hungária Biztosító Zrt. („Allianz Hungária”) által 2010. június 16-án aláírt szándéknyilatkozattal összhangban 2010. július 2. napján a felek által aláírásra kerültek a hosszú távú exkluzív stratégiai együttműködésre, illetve az Allianz Bank Zrt. („Allianz Bank”) az FHB-nak történő értékesítésére és átadására vonatkozó szerződések (a „Tranzakció”).

A Tranzakció teljesülésére – számos ilyenkor szokásos előfeltétel teljesítésétől függően – 2010. szeptember 30. napjáig bezárólag kerülhet sor a felek szándéka szerint.

A szerződések aláírásával létrejöttek az FHB Bankcsoport és az Allianz magyarországi csoportja közötti hosszú távú exkluzív stratégiai együttműködés alapjai, amelyek a következők:

- A részvénycserén alapuló szerződés révén az FHB szert tesz az Allianz Bank részvényeinek 100 százalékára, az Allianz Hungáriától. A Tranzakció értéke a Felek által előzetesen 3,8 milliárd forintban került meghatározásra, amelyet az FHB saját részvényekkel (1.829.864 darab törzsrészvény) és mintegy 1,1 milliárd forint pénzbeli ellenértékkel teljesít. A vételár végleges összege a Tranzakció zárásakor kerül meghatározásra, az Allianz Bank saját tőkéjének a Tranzakció zárási dátumakor megállapított értékétől függően.
- A Tranzakció eredményeként az FHB Csoport fiókjainak száma meghaladja majd a hetvenet.
- A stratégiai együttműködési megállapodás és az ehhez kapcsolódó további megállapodások keretében az Allianz értékesítési hálózata részt vesz az FHB Bankcsoport meghatározott banki, befektetési és életjáradéki termékeinek értékesítésében, míg a FHB fiókhálózatán keresztül kiszolgálja az Allianz közel 2 millió ügyfelét, illetve értékesíti az Allianz magyarországi csoport biztosítói, nyugdíj- és egészségpénztári termékeit, befektetési jegyeit.
- A stratégiai együttműködés a két cégcsoport között 20 évre szól és az 5. év végéig nem mondható fel. Emellett mind az Allianz magyarországi csoportja, mind az FHB Bankcsoport kizárólagosságot vállal egymás termékeinek értékesítésére.

A kialakításra kerülő hosszú távú stratégiai együttműködés célja az, hogy a felek kihasználják az FHB Bankcsoport és az Allianz magyarországi csoportja – kiemelten az FHB Jelzálogbank Nyrt. és az Allianz Hungária Biztosító Zrt. – ügyfélkörében rejlő értékesítési és keresztértékesítési lehetőségeket annak érdekében, hogy a belső erőforrásaikat a lehető leghatékonyabban működtessék.

IV.2. Pénzügyi szektort érintő változások

Az Országgyűlés 2010. július 22-én elfogadta a Kormány által benyújtott T/581. számú az egyes gazdasági és pénzügyi tárgyú törvények megalkotásáról, illetve módosításáról szóló törvényjavaslatot. Az elfogadott törvényjavaslat tartalmazza többek között devizahitelezést korlátozó jogszabálymódosításokat, valamint a pénzügyi intézmények részére előírt különadó fizetési kötelezettséget.

A pénzügyi tárgyú vegyes törvénycsomag részét képezi az állami osztaléks többségi részvénytársaság után – külön megállapodás esetén – az állammal való elszámolás lehetőségének megteremtése is. Ezen jogszabály 2010. augusztus 21-én lép hatályba.

A lakossági jelzáloghitelezési szabályok módosulásánál említett devizahitelezést korlátozó jogszabályt is a fenti törvénycsomag részeként fogadta el a Parlament. A jogszabály 2010. augusztus 14-től lépett hatályba és az ezután kötött új jelzáloghitel szerződésekre alkalmazandó.

A különadó alapja az egyes adóalanyok szervezeti formájától függően a 2009. üzleti évi számviteli beszámolóban kimutatott módosított mérlegfőösszeg, kamateredmény, díj- és jutalékeredmény, korrigált nettó árbevétel vagy a biztosítók esetén a megszolgált díj viszontbiztosítás nélkül, befektetési alapkezelőnél a kezelt vagyon együttes értéke.

Az elfogadott törvényjavaslat tartalmazza a 2011-2012. évekre vonatkozó különadó fizetési kötelezettséget is.

A hitelintézetek esetében a különadó mértéke hitelintézet esetén az adóalap 50 milliárd forintot meg nem haladó része után 0,15 százalék, az e feletti összegre 0,5 százalék. A banki különadót a 2010. évben két egyenlő részletben, 2010. szeptember 30. napjáig és december 10. napjáig kell megfizetni. A megállapított és bevallott különadót a 2010. üzleti év adózás előtti eredménye terhére kell elszámolni.

Nyilatkozat

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. kijelenti, hogy a konszolidált féléves beszámoló az alkalmazható számviteli előírások alapján, legjobb tudása szerint elkészített. A féléves beszámoló adatai és állításai a valóságnak megfelelnek, illetve nem hallgat el olyan tényt vagy információt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

A konszolidált féléves beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről valamint nyereségéről, továbbá megbízható képet ad a kibocsátó és konszolidálásba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a kockázatokat és a bizonytalansági tényezőket.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. kijelenti, hogy a konszolidált féléves beszámolót független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

Budapest, 2010. augusztus 16.

Gyuris Dániel
vezérigazgató

Köbli Gyula
vezérigazgató-helyettes

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2010.01.01. – 2010.06.30.

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 konszolidált pénzügyi kimutatásai

A konszolidálási eljárás során teljes körűen bevonásra kerültek az FHB Szolgáltató Zrt., az FHB Kereskedelmi Bank Zrt., az FHB Ingatlan Zrt., valamint az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt. és részlegesen a CEC Magyarország Zrt. és befektetései (Central European Credit d.d.; Central European Leasing d.d.; Portfolio Money Zrt.; Hitelunió Kft.; Portfolio Money FBK Kft.) üzleti adatai.

Eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2010. június 30-ra és 2009. június 30-ra vonatkozóan, ezer forintban)

| MEGNEVEZÉS | 2010. június 30. | 2009. június 30. | Változás (%) |
|---|---------------------|---------------------|-----------------|
| Kamatbevétel | 36.676.428 | 40.272.908 | -8,9% |
| Kamatráfordítás | -23.122.619 | -29.176.828 | -20,8% |
| Nettó kamatjövedelem | 13.553.809 | 11.096.080 | 22,1% |
| Díj- és jutalékbevétel | 771.765 | 763.430 | 1,1% |
| Díj- és jutalék ráfordítás | -198.190 | -80.774 | 145,4% |
| Deviza műveletek eredménye | -968.784 | 4.128.139 | -123,5% |
| Eredménnyel szemben valóban értékelt instrumentumok valós érték változása | 563.666 | -1.996.599 | -128,2% |
| Értékpapírokból származó nyereség | 315.281 | 365.330 | -13,7% |
| Egyéb működési bevétel | 1.762.481 | 912.109 | 93,2% |
| Egyéb működési ráfordítás | -1.175.886 | -226.702 | 418,7% |
| Működési nyereség | 14.624.143 | 14.961.013 | -2,3% |
| Értékvesztés és hitelezési veszteségek | -3.888.200 | -2.583.887 | 50,5% |
| Működési költségek | -6.911.799 | -6.549.400 | 5,5% |
| Adózás előtti nyereség | 3.824.144 | 5.827.726 | -34,4% |
| Nyereségadó | -1.030.941 | -1.772.378 | -41,8% |
| Adózás utáni nyereség | 2.793.203 | 4.055.348 | -31,1% |

| Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás | 2010. június 30. | 2009. június 30. | Változás (%) |
|---|---------------------|---------------------|-----------------|
| Adózás utáni nyereség | 2.793.203 | 4.055.348 | -31,1% |
| Egyéb átfogó eredmény | | | |
| Cash-flow hedge tartalék | -7.004 | 783.063 | -100,9% |
| Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték vált. | -665.587 | 421.070 | -258,1% |
| Árfolyam tartalék | -24.613 | 3.026 | -913,4% |
| Egyéb átfogó jövedelem halasztott adó hatása | 127.792 | -134.852 | -194,8% |
| Teljes átfogó eredmény | 2.223.791 | 5.127.656 | -56,6% |

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2010.01.01. – 2010.06.30.

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

| MEGNEVEZÉS | 2010. Április- Június | 2009. Április- Június | Változás (%) |
|--|--------------------------|--------------------------|-----------------|
| Kamatbevétel | 17.839.622 | 20.090.388 | -11,2% |
| Kamatráfordítás | -11.125.113 | -13.735.454 | -19,0% |
| Nettó kamatjövedelem | 6.714.509 | 6.354.934 | 5,7% |
| Díj- és jutalékbevétel | 422.277 | 379.742 | 11,1% |
| Díj- és jutalék ráfordítás | -77.565 | -62.882 | 23,4% |
| Deviza műveletek eredménye | -759.229 | 1.717.734 | -144,2% |
| Eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása | 959.417 | -994.045 | -196,5% |
| Értékpapírokból származó nyereség | -550.912 | 544.083 | -201,2% |
| Egyéb működési bevétel | 892.648 | 395.542 | 125,7% |
| Egyéb működési ráfordítás | -606.358 | -217.139 | 179,2% |
| Működési nyereség | 6.994.786 | 8.117.969 | -13,8% |
| Értékvesztés és hitelezési veszteségek | -1.871.807 | -1.588.708 | 17,8% |
| Működési költségek | -3.605.598 | -3.270.218 | 10,3% |
| Adózás előtti nyereség | 1.517.381 | 3.259.043 | -53,4% |
| Nyereségadó | -227.568 | -656.058 | -65,3% |
| Adózás utáni nyereség | 1.289.813 | 2.602.985 | -50,4% |

| Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás | 2010. Április- Június | 2009. Április- Június | Változás (%) |
|---|--------------------------|--------------------------|-----------------|
| Adózás utáni nyereség | 1.289.813 | 2.602.985 | -50,4% |
| Egyéb átfogó eredmény | 0 | | |
| Cash-flow hedge tartalék | 592.631 | -1.996.653 | -29,7% |
| Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték vált. | -671.890 | 533.771 | -225,9% |
| Árfolyam tartalék | -24.613 | 3.026 | -913,4% |
| Egyéb átfogó jövedelem halasztott adó hatása | 13.835 | 379.365 | -96,4% |
| Teljes átfogó eredmény | 1.199.776 | 1.522.495 | -21,2% |

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2010.01.01. – 2010.06.30.

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 2010. június 30-ra és konszolidált, IFRS szerinti, auditált adatok 2009. december 31-re és nem auditált adatok 2009. június 30-ra vonatkozóan, ezer forintban)

| MEGNEVEZÉS | 2010. jún. 30. | 2009. dec. 31. | 2009. jún. 30. | 2010. jún. 30./ 2009. dec. 31. |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Eszközök | | | | |
| Készpénz | 1.084.824 | 1.099.824 | 770.028 | -1,4% |
| MNB-vel szembeni követelések | 3.629.084 | 2.448.682 | 6.237.289 | 48,2% |
| Bankközi kihelyezések | 58.688.465 | 37.973.739 | 42.319.180 | 54,6% |
| Kereskedési célú értékpapírok | 1.010.232 | 0 | 0 | - |
| Értékesíthető értékpapírok | 101.045.991 | 131.021.643 | 133.980.608 | -22,9% |
| Derivatív ügyletek valós értéke | 5.609.790 | 3.555.210 | 6.265.794 | 57,8% |
| Refinanszírozott jelzáloghitelek | 270.316.658 | 263.015.031 | 273.237.054 | 2,8% |
| Hitelek | 355.913.233 | 333.759.479 | 329.184.651 | 6,6% |
| Befektetési célú ingatlanok | 11.164.850 | 9.560.414 | 7.405.413 | 16,8% |
| Tárgyi eszközök | 2.172.723 | 2.448.328 | 2.296.163 | -11,3% |
| Goodwill és immateriális javak | 11.803.128 | 11.317.024 | 10.589.521 | 4,3% |
| Egyéb eszközök | 7.040.873 | 4.815.560 | 5.169.285 | 46,2% |
| Eszközök Összesen | 829.479.851 | 801.014.934 | 817.454.986 | 3,6% |
| Kötelezettségek | | | | |
| Bankközi felvételek | 29.930.467 | 26.428.618 | 16.757.335 | 13,3% |
| <i>ebből eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek</i> | 8.624.156 | 8.137.089 | 8.197.447 | 6,0% |
| Jelzáloglevelek | 428.515.559 | 438.422.970 | 485.077.387 | -2,3% |
| <i>ebből eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek</i> | 122.021.482 | 129.605.045 | 129.673.329 | -5,9% |
| Kötvények | 68.747.154 | 52.710.250 | 57.165.429 | 30,4% |
| <i>ebből eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek</i> | 47.808.530 | 46.998.215 | 53.233.343 | 1,7% |
| Betétek | 66.671.838 | 63.561.587 | 40.364.261 | 4,9% |
| Állami hitelfelvétel | 115.252.696 | 138.957.968 | 140.156.879 | -17,1% |
| Derivatív ügyletek valós értéke | 60.812.918 | 25.057.800 | 26.116.519 | 142,7% |
| Tartalék járadék fizetésre | 2.438.992 | 1.863.914 | 1.347.239 | 30,9% |
| Egyéb kötelezettségek | 7.523.321 | 6.576.120 | 5.415.755 | 14,4% |
| Kötelezettségek Összesen | 779.892.945 | 753.579.227 | 772.400.804 | 3,5% |
| Jegyzett tőke | 6.600.001 | 6.600.001 | 6.600.001 | 0,0% |
| Visszavásárolt saját részvény | -1.618.612 | -1.546.021 | -1.400.567 | 4,7% |
| Ázsió | 1.709.014 | 1.709.014 | 1.709.014 | 0,0% |
| Általános tartalék | 4.755.736 | 4.469.502 | 4.121.034 | 6,4% |
| Cash-flow hedge tartalék | 827.796 | 833.470 | 1.762.565 | -0,7% |
| Részvényopció tartalék | 0 | 0 | 71.261 | - |
| Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása | 375.847 | 914.973 | 398.278 | -58,9% |
| Árfolyam tartalék | -3.959 | 20.654 | 3.026 | - |
| Felhalmozott vagyon/(veszteség) | 36.941.083 | 34.434.114 | 31.789.570 | 7,3% |
| Részvényesi vagyon összesen | 49.586.906 | 47.435.707 | 45.054.182 | 4,5% |
| Kötelezettségek és Részvényesi Vagyon Összesen | 829.479.851 | 801.014.934 | 817.454.986 | 3,6% |

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2010.01.01. – 2010.06.30.

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

Pénzforgalmi (Cash Flow) kimutatás

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2010. június 30-ra és 2009. június 30-ra vonatkozóan, ezer forintban)

| MEGNEVEZÉS | 2010. június 30. | 2009. június 30. |
|--|---------------------|---------------------|
| Üzleti tevékenység pénzforgalma | | |
| Nettó nyereség | 2.793.203 | 4.055.348 |
| Nem pénzmozgások nettó eredményt módosító hatásai: | | |
| Értécsökkenés | 816.700 | 743.623 |
| Befektetési ingatlanok valós értékváltozása | -693.187 | -851.536 |
| Veszteségre képzett céltartalék | 5.206.309 | 3.006.010 |
| Tárgyi eszköz és immateriális jószág eladáson realizált veszteség/(nyereség) | 16.192 | 27.776 |
| Részvényopció tartalék | 0 | -14.529 |
| Részvényjuttatás | 0 | 0 |
| Derivatív ügyletek hatása | 33.694.864 | -2.681.264 |
| Járadék kötelezettség valós értéke | 575.078 | 241.526 |
| Akvízió során beszerzett tárgyi eszközök és immateriális javak | 0 | 0 |
| Árfolyam tartalék hatása | -24.613 | 3.026 |
| Működési eszközök változása előtti üzleti eredmény | 42.384.546 | 4.529.980 |
| <i>Működési eszközök (növekedése), csökkenése:</i> | | |
| Refinanszírozott jelzáloghitelek | -7.301.627 | 13.375.458 |
| Hitelek | -26.793.336 | -4.955.653 |
| Elhatárolt kamatbevétel | 0 | 0 |
| Egyéb eszközök | -2.225.313 | 54.079 |
| <i>Működési kötelezettségek növekedése, (csökkenése):</i> | | |
| Betétek | 3.110.251 | 6.597.796 |
| Bankközi felvételek | 3.033.249 | 2.295.128 |
| Elhatárolt kamatkiadás | 0 | 0 |
| Egyéb kötelezettségek | 380.474 | 679.762 |
| Üzleti tevékenységhez használt nettó pénzforgalom | 12.588.244 | 22.576.550 |
| Befektetési tevékenység pénzforgalma | | |
| Értékesíthető értékpapírok növekedése | 29.436.526 | -115.166.332 |
| Kereskedési célú értékpapírok | -1.010.232 | |
| Tárgyi eszköz és immateriális jószág eladás bevétele | -8.260 | -8.247 |
| Tárgyi eszköz és immateriális jószág vásárlás | -1.035.131 | -1.323.440 |
| Befektetési célú ingatlan vásárlás | -958.990 | -573.811 |
| Befektetési célú ingatlan eladása | 47.741 | -1.807.974 |
| Vásárolt leányvállalat nettó pénzárama | 0 | 0 |
| Befektetési tevékenységhez használt nettó pénzforgalma | 26.471.654 | -118.879.804 |
| Finanszírozási tevékenység pénzforgalma | | |
| Értékesített/visszavásárolt saját részvény | -72.592 | -245.849 |
| Saját részvény korábbi éveket érintően | 0 | 0 |
| Hosszúlejáratú bankhitel tőketörlesztés | -23.705.272 | 0 |
| Hosszú lejáratú hitel felvétel | 468.600 | 140.386.379 |
| Kifizetett osztalék | 0 | 0 |
| Cash-flow hedge tartalék | 0 | 0 |
| Jelzáloglevél és kötvény tőketörlesztés | -39.011.676 | -27.672.326 |
| Jelzáloglevél és kötvény kibocsátás bevétele | 45.141.170 | 1.464.170 |
| Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom | -17.179.770 | 113.932.374 |
| Pénz és pénzhelyettesítők nettó növekedése | 21.880.128 | 17.629.120 |
| Pénz és pénzhelyettesítők év eleji állománya | 41.522.245 | 31.697.377 |
| Pénz és pénzhelyettesítők periódus végi állománya | 63.402.373 | 49.326.497 |
| Pénz és pénzhelyettesítők összetétele: | | |
| Készpénz | 1.084.824 | 770.028 |
| Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések | 3.629.084 | 6.237.289 |
| 90 napnál korábbi lejáratú bankközi kihelyezések | 58.688.465 | 42.319.180 |
| Pénz és pénzhelyettesítők periódus végi állománya | 63.402.373 | 49.326.497 |
| <i>Kiegészítő adatok</i> | | |
| Kapott kamatok | 39.981.204 | 39.503.403 |
| Fizetett kamatok | -45.742.601 | -31.080.607 |
| Fizetett adó | -353.931 | -419.454 |

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2010.01.01. – 2010.06.30.

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 2009. június 30-ra és 2010. 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 | Árfolyam tartalék | Felhalmozot t vagyon / veszteség | Részvényesi vagyon |
|---|------------------|---------------------------------------|------------------|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------|---|----------------------|--|-----------------------|
| 2009. június 30. | 6.600.001 | -1.400.567 | 1.709.014 | 4.121.034 | 1.762.565 | 71.261 | 398.278 | 3.026 | 31.789.569 | 45.054.182 |
| Átsorolás általános tartalékba | | | | 348.468 | | | | | -348.468 | 0 |
| Teljes átfogó eredmény | | | | | -929.095 | | 516.695 | 17.628 | 2.993.013 | 2.598.241 |
| Részvény visszavásárlás | | -145.454 | | | | | | | | -145.454 |
| Részvényjuttatás | | | | | | | | | | 0 |
| Részvény opció miatti tartalékképzés | | | | | | -71.261 | | | | -71.261 |
| 2009. december 31. | 6.600.001 | -1.546.021 | 1.709.014 | 4.469.502 | 833.470 | 0 | 914.973 | 20.654 | 34.434.114 | 47.435.707 |
| Átsorolás általános tartalékba | | | | 286.234 | | | | | -286.236 | 0 |
| Teljes átfogó eredmény | | 1 | | | -5.674 | | -539.126 | -24.613 | 2.793.203 | 2.223.791 |
| Részvény visszavásárlás | | -72.592 | | | | | | | | -72.592 |
| Részvényjuttatás | | | | | | | | | | 0 |
| Részvény opció miatti tartalékképzés | | | | | | | | | | 0 |
| 2010. június 30. | 6.600.001 | -1.618.612 | 1.709.014 | 4.755.736 | 827.796 | 0 | 375.847 | -3.959 | 36.941.083 | 49.586.906 |

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2010.01.01. – 2010.06.30.

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

Hitelek

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2010. június 30-ra és 2009. június 30-ra vonatkozóan, ezer forintban)

| MEGNEVEZÉS | 2010. június 30. | 2009. június 30. |
|--|---------------------|---------------------|
| Ingatlan vásárlási hitelek | 120.388.222 | 119.761.114 |
| Lakásépítési hitel | 49.562.577 | 50.857.819 |
| Ingatlan felújítási hitelek | 4.733.797 | 4.419.115 |
| Ingatlan bővítési hitelek | 9.929.206 | 10.468.961 |
| Ingatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek | 156.429.239 | 137.808.253 |
| Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek | 18.268.962 | 3.816.835 |
| Dolgozói hitelek | 2.446.393 | 2.113.644 |
| Lízing | 1.970.323 | - |
| Egyéb hitel típusú | 6.505 | - |
| Hitelek, bruttó | 363.735.224 | 329.245.742 |
| Ebből: lakosság részére nyújtott hitelek | 319.827.222 | 301.122.803 |
| egyéb adósok részére nyújtott | 43.908.002 | 28.122.939 |
| Veszteségekre képzett értékvesztés | -12.032.934 | -4.078.709 |
| Elhatárolt kamatok | 2.590.901 | 1.924.357 |
| Amortizált bekerülési érték | 1.620.043 | 2.093.261 |
| Hitelek, nettó | 355.913.233 | 329.184.651 |

Jelzáloglevelek

(konszolidált, IFRS szerinti, nem auditált adatok 2010. június 30-ra és 2009. június 30-ra vonatkozóan, ezer forintban)

| MEGNEVEZÉS | Könyv szerinti érték | | Könyv szerinti érték | |
|---|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | 2010. június 30. | Névérték | 2009. június 30. | Névérték |
| Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek | | | | |
| Fix kamatozású | 160.688.073 | 160.449.560 | 160.099.268 | 159.911.991 |
| Változó kamatozású | 39.677.259 | 41.455.550 | 67.832.847 | 69.141.285 |
| Fix kamatozású | 109.901.874 | 109.401.800 | 131.376.254 | 133.157.745 |
| Változó kamatozású | 108.330.310 | 108.691.184 | 114.223.212 | 114.566.283 |
| Elhatárolt kamatok | 9.918.044 | | 11.545.806 | 0 |
| Összesen | 428.515.560 | 419.998.094 | 485.077.387 | 476.777.304 |

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2010.01.01. - 2010.06.30.

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

A RÉSZVÉNYSTRUKTÚRÁHOZ, A TULAJDONOSI KÖRHÖZ KAPCSOLÓDÓ ADATLAPOK

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

| Tulajdonosi kör megnevezése | Teljes alaptőke | | | | | | Bevezetett sorozat ¹ | | | | | |
|--|-----------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|-------------------|---------------------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| | Tárgyév elején | | | Időszak végén | | | Tárgyév elején | | | Időszak végén | | |
| | (2010.01.01.) | | | (2010.06.30.) | | | (2010.01.01.) | | | (2010.06.30.) | | |
| | % ² | % ³ | Db | % ² | % ³ | Db | % ² | % ³ | Db | % ² | % ³ | Db |
| Belföldi intézményi/társaság | 36,91 | 64,51 | 41.394.763 | 68,43 | 70,45 | 45.166.823 | 62,72 | 64,51 | 41.394.763 | 68,43 | 70,45 | 45.166.823 |
| Külföldi intézményi/társaság | 16,47 | 28,79 | 18.473.958 | 20,74 | 21,35 | 13.685.421 | 27,99 | 28,79 | 18.473.958 | 20,74 | 21,35 | 13.685.421 |
| Belföldi magánszemély | 1,32 | 2,31 | 1.484.433 | 3,69 | 3,80 | 2.434.521 | 2,25 | 2,31 | 1.484.433 | 3,69 | 3,80 | 2.434.521 |
| Külföldi magánszemély | 0,02 | 0,04 | 24.255 | 0,04 | 0,04 | 25.469 | 0,04 | 0,04 | 24.255 | 0,04 | 0,04 | 25.469 |
| Munkavállalók, vezető tisztségviselők | 0,07 | 0,12 | 78.437 | 0,12 | 0,13 | 82.112 | 0,12 | 0,12 | 78.437 | 0,12 | 0,13 | 82.112 |
| Saját tulajdon | 1,63 | 0,00 | 1.829.864 | 2,87 | 0,00 | 1.891.364 | 2,77 | 0,00 | 1.829.864 | 2,87 | 0,00 | 1.891.364 |
| Államháztartás részét képező Tulajdonos ⁴ | 2,42 | 4,23 | 2.714.300 | 4,11 | 4,23 | 2.714.300 | 4,11 | 4,23 | 2.714.300 | 4,11 | 4,22 | 2.714.300 |
| Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵ | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 |
| Magyar Állam, Pénzügyminisztérium "C" sorozat | 41,15 | 0,00 | 46.153.999 | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 |
| Egyéb | 0,00 | 0,00 | 1 | 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 | 112.154.010 | 100,00 | 100,00 | 66.000.010 | 100,00 | 100,00 | 66.000.010 | 100,00 | 100,00 | 66.000.010 |

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

² Tulajdoni hányad

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

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

⁵Pl.: EBRD, EIB, stb.

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

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2010.01.01. - 2010.06.30.

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)

| | Tárgyév eleje (2010. január 1.) | Tárgyidőszak vége (2010. június 30.) |
|-------------|------------------------------------|---|
| Bank | 69 | 71 |
| Konzolidált | 575 | 598 |

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 | Dr. Spéder Zoltán | Elnök | 2008.04.29 | 2013.04.29 | 0 |
| IT | Somkúti István | Tag | 2008.04.29 | 2013.04.29 | 0 |
| IT | Dr. Borsányi Gábor | Tag | 2008.04.29 | 2013.04.29 | 14.000 |
| IT | Dr. Salamon Károly | Tag | 2008.04.29 | 2013.04.29 | 6.000 |
| IT | Gyuris Dániel | Tag, vezérigazgató | 2008.04.29 | 2013.04.29 | 16.000 |
| IT | Harmati László | Tag, vezérigazgató-helyettes | 2008.04.29 | 2013.04.29 | 16.192 |
| IT | Dr. Vági Márton | Tag | 2008.04.29 | 2013.04.29 | 3.000 |
| IT | Dr. Christian Rienert | Tag | 2008.04.29 | 2013.04.29 | 0 |
| IT | Köbli Gyula | Tag, vezérigazgató-helyettes | 2010.04.21 | 2013.04.29 | 0 |
| IT | Foltányi Tamás | Tag, vezérigazgató-helyettes | 2010.04.21 | 2013.04.29 | 12.000 |
| IT | Vojnits Tamás | Tag | 2010.04.21 | 2013.04.29 | 675 |
| FB | Lantos Csaba | Elnök | 2009.04.29 | 2014.04.29 | 0 |
| FB | Somfai Róbert | Tag | 2008.04.29 | 2013.04.29 | 5.000 |
| FB | Mártonné Uhrin Enikő | Tag | 2010.04.21 | 2015.04.21 | 0 |
| FB | Dr. Landgraf Erik | Tag | 2006.05.02 | 2011.05.02 | 4.000 |
| FB | Nguyen Hoang Viet | Tag | 2006.05.02 | 2011.05.02 | 5 245 |
| Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN: | | | | | 82.112 |

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

Társaság neve: FHB Jelzálogbank Nyrt.
Társaság címe: 1082 Budapest, Üllői út 48.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2010.01.01. – 2010.06.30.

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

TÁJÉKOZTATÁSOK ÉS KÖZZÉTÉTELEK 2010 I. FÉLÉVBEN

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
- Jelzáloglevelekhez kapcsolódó tájékoztatások (jelzáloglevél kibocsátás és visszavásárlás, magyar és nemzetközi jelzáloglevél-kibocsátási program frissítése, jelzáloglevelek és fedezeteinek értéke)
- Az FHB Nyrt. alaptőkéje és a szavazati jogok száma hó végi értékei
- Időközi vezetőségi beszámoló
- Az FHB Nyrt. tájékoztatása a Magyar Állam tulajdonában lévő különleges osztalékelsőbbbségi részvények visszavásárlásának elhatározásáról
- Tájékoztató az Allianz Hungária Biztosítóval megkötött stratégiai együttműködésről, valamint az Allianz Bank FHB által történő megvásárlásáról
- Közgyűlési előterjesztések és közgyűlési meghívó
- Tulajdonosi bejelentések, értesítés FHB részvénytranzakciókról

Az FHB által közzétett tájékoztatások elérhetők az alábbi helyeken:

www.bef.hu

www.kozzetetelek.hu

www.fhb.hu