



**FHB JELZÁLOGBANK  
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2015. ÉVI, IFRS ADATOK SZERINTI KONSZOLIDÁLT ÉVES  
JELENTÉS**



**FHB JELZÁLOGBANK  
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2015. ÉVI, IFRS ADATOK SZERINTI  
KONSZOLIDÁLT ÜZLETI JELENTÉSE**

Budapest, 2016. április 5.

## TARTALOMJEGYZÉK

1	Az FHB Csoport bemutatása.....	3
1.1	FHB Jelzálogbank Nyrt. ....	3
1.2	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.....	5
1.3	FHB Ingatlan Zrt.....	6
1.4	FHB Lízing Zrt.....	6
1.5	Diófa Alapkezelő Zrt.....	7
1.6	FHB INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft.....	7
1.7	Közös vezetésű és társult vállalkozások .....	8
2	Makrogazdasági és piaci környezet 2015-ben .....	9
2.1	A magyar gazdaság 2015-ben .....	9
2.2	A hitelintézeti szektor 2015-ben .....	10
3	Beszámoló az üzleti tevékenységről .....	14
3.1	Főbb pénzügyi mutatók.....	14
3.2	Saját hitelezés.....	14
3.3	Refinanszírozás .....	15
3.4	Betétgyűjtés és számlavezetés .....	15
3.5	Befektetési szolgáltatások.....	16
3.6	Értékpapír kibocsátás.....	16
4	Likviditáskezelés .....	17
5	Kockázatkezelési elvek .....	18
5.1	Kockázatkezelési politika .....	18
5.2	Hitelkockázat.....	19
5.3	Likviditási és lejárat kockázatok .....	19
5.4	Devizakockázat .....	20
5.5	Kamatláb kockázat, árfolyamkockázat.....	20
5.6	Működési kockázat.....	20
5.7	Egyéb.....	20
6	Szervezeti változások és a létszám alakulása .....	20
7	Pénzügyi elemzés .....	22
7.1	Mérlegszerkezet alakulása.....	22
7.2	Eredményszerkezet .....	25
7.3	Tőkehelyzet.....	27
8	A mérleg fordulónap után történt fontosabb események.....	28

## 1 AZ FHB CSOPORT BEMUTATÁSA

### 1.1 FHB JELZÁLOGBANK NYRT.

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

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

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

2003. október 31-én a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) megadta az engedélyt az FHB Jelzálogbank számára, hogy kibocsátási prospektust adjon ki és bevezesse részvényeit a Budapesti Értéktőzsdére. A tőzsrészvények jegyzésére 2003. november 24-én került sor a Budapesti Értéktőzsdén.

Az FHB Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelést hajtott végre, mely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú tőzsrészvény zártkörű kibocsátásával valósult meg. A kibocsátásra kerülő új „B” és „C” részvénytársaságok tőzsdéi bevezetésére nem került sor.

A tőkeemelés következtében 2015. december 31-én az FHB Jelzálogbank Nyrt. „A”, „B” és „C” sorozatú részvényekkel rendelkezett. A Társaság döntő tulajdoni hányada (77,8%) belföldi intézményi befektetők kezében van.

**Az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonosi szerkezete 2015. december 31-én az alábbiak szerint alakult:**

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke*					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	%	%szav	Db	%	%szav	Db
<b>BÉT-re bevezetett "A" sorozatú részvények</b>						
Belföldi intézményi/társaság	61,3%	61,6%	40 475 017	38,6%	44,6%	41 911 917
Külföldi intézményi/társaság	21,7%	21,7%	14 297 742	10,7%	12,4%	11 642 388
Belföldi magánszemély	7,5%	7,5%	4 943 054	6,2%	7,1%	6 669 193
Külföldi magánszemély	0,1%	0,1%	45 045	0,0%	0,0%	16 326
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,2%	0,2%	148 055	0,1%	0,1%	77 808
Saját tulajdon	0,4%	0,0%	253 601	0,2%	0,0%	253 601
Államháztartás részét képező Tulajdonos	7,3%	7,3%	4 832 225	4,5%	5,1%	4 832 225
Egyéb	1,5%	1,5%	1 005 271	0,6%	0,6%	596 552
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>66 000 010</b>	<b>60,8%</b>	<b>69,9%</b>	<b>66 000 010</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett "B" sorozatú részvények</b>						
Belföldi intézményi/társaság	0,0%	0,0%	0	13,1%	0,0%	14 163 430
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>13,1%</b>	<b>0,0%</b>	<b>14 163 430</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett "C" sorozatú részvények</b>						
Belföldi intézményi/társaság	0,0%	0,0%	0	26,1%	30,1%	2 832 686
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>26,1%</b>	<b>30,1%</b>	<b>2 832 686</b>
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>66 000 010</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>82 996 126</b>

\*A 2015. december 30-án kibocsátott „B” és „C” sorozatú részvényeket a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2016. február 24-én kelt határozatával jegyezte be.

A Bank Igazgatósága 2006 februárjában fogadta el azt a stratégiai tervet, amely a banki tevékenység és a fiókhálózat bővítését tűzte ki középtávú célként. Ennek keretében a Bank több új leányvállalatot hozott létre, köztük az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-t, jelentősen bővítve ezáltal az FHB által nyújtott szolgáltatások körét. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. a csoport anyavállalata. (A Bank és leányvállalatai a továbbiakban együtt: Csoport vagy Bankcsoport.)

2012-ben a Jelzálogbank Igazgatósága elfogadta a Bankcsoport 2013-2015. évekre szóló középtávú stratégiai tervét. Az új stratégia az addig elért eredményekre, az Allianz stratégiai partnerség lehetőségeire, a bankcsoporti munkavállalók elkötelezettségére épült és egyértelmű célokat határozott meg a Bankcsoport fejlődése tekintetében. Az FHB ügyfél- és értékesítés központú középbank kíván lenni a már korábban elfogadott „A család bankja” koncepció mentén, ügyfélközpontú és irányultságú kiszolgálás mellett, ahol a szervezeti kultúra az értékesítés köré épül, és ahol a közös célok elérését aktívan támogatja a munkavállalók belső összefogása.

2013-ban az FHB Jelzálogbank több akvizíciót is végrehajtott, mely során bővült a leányvállalatok, ezáltal a Bankcsoport által végzett tevékenységek köre.

A Bank 2013 júliusában adásvételi szerződést kötött a Diófa Alapkezelő Zrt. részvényeinek közel 100%-ára vonatkozóan. A részvények tényleges átruházásához szükséges feltételeket a szerződő felek 2013. szeptember 2. napján teljesítették, így a Diófa Alapkezelő Zrt. törzsrészvényeinek közel 100%-a az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonába került.

Több hónapig tartó tárgyalások eredményeképpen a Bank előbb szándéknyilatkozatot, majd 2013. július 10-én üzletrész adásvételi szerződést írt alá a Díjbeszedő Holding Zrt. (DBH) részvényeseivel a DBH-ból kiválás útján létrejövő Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft. (DÜSZ) üzletrészei megvásárlására vonatkozóan. A kiválás során a DÜSZ tulajdonába kerül a Díjbeszedő Faktorház Zrt. (DBF) részvényeinek 51%-a, a DíjNET Zrt. részvényeinek 75%-a, valamint a Díjbeszedő Informatikai Kft. (DBIT) üzletrészeinek 50%-a.

Az üzletrész adásvételi tranzakciókhoz kapcsolódóan, az FHB és a Magyar Posta stratégiai együttműködésre léptek, melynek keretében együttműködnek az FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft. (korábban DÜSZ, továbbiakban FHB Invest Kft.), a DBH, valamint a közös irányításuk alá tartozó vállalatok tulajdonolása és irányítása, valamint az FHB Invest Kft. és DBH Csoport tagjai üzleti tevékenységének összehangolása során.

A FHB Jelzálogbank és a Magyar Posta között létrejött megállapodás alapján 2013 decemberében az FHB közvetetten 50%-os részesedést szerzett a Magyar Posta Befektetési Zrt.-ben (MPBSZ) is.

A Szindikátusi Szerződés rendelkezései szerint az FHB Invest Kft. közvetlen tulajdonában álló DBF, DíjNET, DBIT és MPBSZ az FHB és a Magyar Posta közös vezetésű leányvállalatai, ami irányítási szempontból 50%-os tényleges befolyást jelent a tulajdoni hányadtól függetlenül. Közülük az FHB Invest Kft., a DBF, valamint az MPBSZ összevont felügyelet alá tartozik, az erre vonatkozó MNB határozatot a Jelzálogbank 2014. január 24-én kapta meg.

2014 elején az FHB Jelzálogbank Nyrt. a Magyar Takarékszövetkezeti és Vagyongazdálkodási (MATAK) Zrt.-ben tőkeemelés útján 25%-os részesedést szerzett, amin keresztül az MNB engedélyező határozata után az év folyamán két lépésben az FHB Jelzálogbank Nyrt. 13,76%-os közvetett befolyásoló részesedést szerzett a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-ben.

2014. december 29-én lezárult az FHB Életjáradék Zrt. alaptőkéjének 100%-át megtestesítő 175 db törzsrészvényének adásvétele az FHB Jelzálogbank Nyrt., mint eladó valamint a Magyar Állam nevében és javára eljáró Nemzeti Eszközkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint vevő között.

2015. szeptember 23. napján az FHB Jelzálogbank Nyrt. és a többségi tulajdonában álló FHB Kereskedelmi Bank Zrt. a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) szerinti Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált.

2015. szeptember 24. napjától a Jelzálogbankra és a Kereskedelmi Bankra a Takarékbank Zrt. Igazgatóságának döntése alapján kiterjed a Szhiv. 1.§ (4) bekezdése szerinti egyetemlegesség, a Jelzálogbank és a Kereskedelmi Bank a Takarékszövetkezeti Garanciaközösség tagja lett.

Az MNB 2015. október 16.-án kelt H-EN-I-654/2015. számú határozata alapján a Jelzálogbank, FHB Kereskedelmi Bank Zrt., az FHB Lízing Zrt., a Díjbeszedő Faktorház Zrt., az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Invest Kft., a Magyar Posta Befektetési Zrt. és a Diófa Alapkezelő Zrt. a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-vel összevont felügyelet alá tartozó vállalkozások. Az MNB hivatkozott határozata előírta azt is, hogy az *FHB Jelzálogbank Nyrt. fenti befektetései a*

Jelzálogbankkal a CRR –ben<sup>1</sup> megfogalmazott prudenciális követelményeknek szubkonszolidált alapon való megfelelés szempontjából összevontan kezelt vállalkozások.

**Az FHB Jelzálogbank és jelentősebb befektetési 2015. december 31-én az alábbiak szerint alakultak:**

Leányvállalatok/ egyéb befektetések	Tulajdonosok										
	FHB Jelzálogbank Nyrt.	FHB Bank Zrt.	FHB Ingatlan Zrt.	FHB Lizing Zrt.	Diófa Alapkezelő Zrt.	FBH Invest Kft.	Dijbeszedő Informatikai Kft.	Magyar Takarékbefektetési Zrt.	Takarékbank Zrt.	DOM-P Zrt.	Összesen
FHB Bank Zrt.	51,00%	-	-	-	-	-	-	-	7,39%	-	52,02%
FHB Ingatlan Zrt.	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,00%
Káry-Villa Kft.	-	-	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	100,00%
Diófa Alapkezelő Zrt.	89,19%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89,19%
Diófa Ingatlankezelő Kft.	-	-	-	-	100,00%	-	-	-	-	-	89,19%
FHB Invest Kft.	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,00%
FHB Lizing Zrt.	-	-	-	-	-	100,00%	-	-	-	-	100,00%
CEC d.d.	-	-	-	100,00%	-	-	-	-	-	-	100,00%
FHB DWH Zrt.	-	-	-	100,00%	-	-	-	-	-	-	100,00%
Dijbeszedő Faktorház Zrt.	-	-	-	-	-	51,00%	-	-	-	-	51,00%
DijNet Zrt.	-	-	-	-	-	51,00%	-	-	-	-	51,00%
Dijbeszedő Informatikai Kft.	-	-	-	-	-	50,00%	-	-	-	-	50,00%
Dijbeszedő Kártya Központ Zrt.	-	-	-	-	-	-	49,95%	-	-	-	24,98%
Magyar Posta Befektetési Zrt.	-	-	-	-	-	50,00%	-	-	-	-	50,00%
Magyar Kártya Zrt.	-	99,18%	-	-	-	-	0,82%	-	-	-	52,00%
Magyar Takarékbefektetési Zrt.	25,10%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,10%
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	-	-	-	-	-	-	-	54,82%	-	-	13,76%
DOM-P Informatikai Szolgáltató Zrt.	-	-	-	-	-	13,91%	-	-	13,91%	-	15,83%
MPT Security Zrt.	-	-	-	-	-	9,99%	-	-	40,00%	-	15,50%
MA-TAK-EL Zrt.	-	-	-	-	-	40,00%	-	40,00%	-	20,00%	53,21%

Az FHB Csoport irányítási feladatait az FHB Jelzálogbank látja el, mint anyavállalat és tulajdonosi felügyeletet gyakorol a Csoport tagjai felett.

## 1.2 FHB KERESKEDELMI BANK ZRT.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2006 februárjában – a 2006-2010. évekre szóló középtávú bankcsoporti stratégia keretei között – határozott az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. megalapításáról. Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 5.996 millió forint saját tőkével – amelyből 3.996 millió forint tőketartalék és 2.000 millió forint a jegyzett tőke – került megalapításra. Alapításkor a Bank részvényeinek 90%-át az FHB Jelzálogbank Nyrt., 10%-át az FHB Szolgáltató Zrt. tulajdonolta. A működési engedély kézhezvételét követően, 2006. december 5-én indult el a hitelintézeti működés Budapesten a központi bankfiókban. A 2007-es év során a Bank kibővítette fiókhálózatát és fokozatosan átvette a lakossági és vállalati hitelek értékesítését a Jelzálogbanktól, forrásgyűjtő tevékenységbe fogott, amelynek során folyamatosan bővítette forrásoldali termékeinek körét a különböző bankszámla és bankkártya szolgáltatások terén. A Bank 2008 negyedik negyedévében elindította KKV üzletágát, 2010-ben pedig a befektetési szolgáltatási üzletágát.

<sup>1</sup> Az európai parlament és a tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról

Az Allianz Bank Zrt. FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-be történő – 2011. április 1-jei – beolvadása következtében a Kereskedelmi Bank létszáma, fiókhálózatának mérete és vagyona is jelentősen megemelkedett, termékpalettája kibővült.

A Kereskedelmi Bank ügynöki szolgáltatást nyújt a Jelzálogbank és más csoporttagok részére, melynek keretében értékesíti az FHB Jelzálogbank jelzáloghiteleit és kezeli hitelportfólióját, valamint hitelgondozási és minősített hitelkezelési feladatokat is végez.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2014. szeptemberben adásvételi szerződést kötött a Magyar Posta Zrt.-vel az ellenőrző befolyása alatt álló FHB Kereskedelmi Bank Zrt. alaptőkéjének 49%-át megtestesítő „A” sorozatú tőzsrészesvények értékesítésére vonatkozóan. Az MNB – Magyar Posta tulajdonszerzéséhez szükséges – engedélyének megszerzését követően a részvény adásvételi tranzakció zárására 2014. szeptember 30-án került sor. A részvénycsomag eladását megelőzően az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. közgyűlése közel 20 milliárd forint összegű tőkeemelését határozott el, és az új részvények átvételére az FHB Jelzálogbank Nyrt.-t jogosította fel, mely a teljes mennyiséget szabályszerűen lejegyezte. A tőkeemelés 2014. október 1. napján került bejegyezésre a cégjegyzékbe.

A Kereskedelmi Bank 2013 novemberében megalapította az FHB Kártyaközpont Zrt.-t, (2014 márciusában Magyar Kártya Szolgáltató Zrt.-re átnevezve) melynek fő tevékenysége bankkártyákhoz köthető, elektronikus fizetési rendszerekhez kapcsolódó szolgáltatások nyújtása.

Az FHB Kereskedelmi Bank Magyar Számvetési Szabályok (MSZSZ) szerinti mérlegfőösszege 473,8 milliárd forintot tett ki 2015. december 31-én, amely az előző évi értéktől (521,3 milliárd forint) 9,1%-kal maradt el. A Kereskedelmi Bank bruttó hitelállománya 211,6 milliárd forint volt, ami 5,2%-os csökkenést jelent 2014. év végéhez képest. A Bank betétállománya az elmúlt év során 11,0%-kal növekedett és 331,1 milliárd forintot tett ki.

2015. év végén a Kereskedelmi Bank országosan 41 fiókkal rendelkezett. A vezetett lakossági számlák száma megközelítette a 208 ezer darabot, a vállalati számlák száma pedig meghaladta a 12 ezer darabot, amelyekhez 165 ezer lakossági és 7,2 ezer darab vállalati bankkártya tartozott.

A Kereskedelmi Bank 2015. évi mérleg szerinti eredménye 1.990 millió forint veszteség. A Bank saját tőkéje az év végén 37,3 milliárd forint, tőkeemegfelelési mutatója 20,00% volt, az egy évvel korábbi 17,63%-kal szemben.

### 1.3 FHB INGATLAN ZRT.

Az FHB Ingatlan Zrt. 2006. február 7-én alakult, 100 millió forint jegyzett tőkével, amelyből az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdoni aránya 95%, míg az FHB Szolgáltató Zrt. tulajdoni aránya 5% volt. Az FHB Ingatlan Zrt. 2006. május 8-án került bejegyezésre a Cégbíróságnál, a tényleges működést a Társaság 2006. december 1-jével kezdte meg. 2009 óta a Társaság egyedüli tulajdonosa az FHB Jelzálogbank Nyrt.

A társaság alapításának célja az volt, hogy tevékenységével elősegítse az FHB Jelzálogbank Nyrt. stratégiai koncepciójában megfogalmazott feladatok teljesítését, kiemelten a fedezetértékelési, ingatlan-beruházási és értékesítési, valamint ingatlankezelési, és ingatlan értékbecslői tevékenységi körben. Ugyanakkor a társaság a csoporton belüli szolgáltatásokon túl külső társaságoknak is végez ingatlanokhoz kapcsolódó szolgáltatásokat.

Az FHB Ingatlan Zrt. a 2015-ös évet 25,6 millió forint nyereséggel zárta. A Társaság jegyzett tőkéje 2015. december 31-én 70 millió forint, saját tőkéje 207 millió forint volt.

### 1.4 FHB LÍZING ZRT.

Az FHB Ingatlanlízing Zrt. 2004. december 15-én alakult. A Társaság 2005. augusztus 28-án kezdte meg tevékenységét, alapításkori alaptőkéje 50 millió forint, amely kizárólag pénzbeli hozzájárulásból állt. A Társaság pénzügyi vállalkozás formájában működik. A Társaság kérelme alapján a Magyar Nemzeti Bank 2014 decemberében új tevékenységekhez adott engedélyt. A módosított Felügyeleti engedély sorszáma H-EN-I-825/2014. Az új MNB engedély a korábbi ingatlanfinanszírozási engedélykört kiterjesztve lehetőséget biztosít a Társaságnak termékkorlátozás mentesen pénzügyi lízing tevékenységre, valamint pénzkölcsön nyújtási tevékenységre, fogyasztási kölcsönök termékkorlátozással.



A Társaság 2009-ben vált az FHB Csoport részévé, a társaság 100%-os tulajdonosa az FHB Szolgáltató Zrt. volt. Az FHB Szolgáltató 2011. november 17-én az FHB Életjáradék részére eladta a társaságot. Az FHB Életjáradék Zrt. 2014. november 24-én értékesítette a Társaságot az FHB INVEST Kft. részére.

A Társaság az üzleti tevékenységének kiszélesítésével párhuzamosan 2015. június 15.-től FHB Lízing Zártkörűen Működő Részvénytársaság néven folytatja tevékenységét.

Az FHB Lízing Zrt. 100%-os tulajdonosa a Central European Credit d.d.-nek, valamint az FHB DWH Szolgáltató Zrt.-nek. Előbbi Horvátországban bejegyzett pénzügyi vállalkozás, míg az FHB DWH Zrt. főtevékenységként adatfeldolgozás, web-hoztíng szolgáltatás tevékenységi körrel működik.

Az FHB Lízing Zrt. konszolidált IFRS szerinti hitelállománya 9,4 milliárd forint volt 2015. december 31-én. 2015-ben 3.135 millió forint folyósítás történt. Ezzel a 2015. december 31-i lízing állomány 5,4 milliárd forintot tesz ki, és 31,7%-kal magasabb a 2014. december 31-i közel 4,1 milliárd forintos állománynál.

A 2015. év során egy alkalommal került sor tőkeemelésre, összesen 440 millió forint értékben.

Az FHB Lízing Zrt. a 2015. évet 614 millió forint veszteséggel zárta. Saját tőkéje MSZSZ szerint 2015. december 31-én 55,5 millió forint, a jegyzett tőke 130 millió forint, a tőketartalék értéke 2,910 milliárd forint.

## 1.5 DIÓFA ALAPKEZELŐ ZRT.

A Diófa Alapkezelő Zrt.-t 2009 februárjában alapította az Évgűrűk Magánnyugdíjpénztár Évgűrűk Ingatlan Alapkezelő Zrt. néven. 2013. július 8-án az FHB Jelzálogbank adásvételi szerződést kötött a Diófa Alapkezelő Zrt. részvényeinek közel 100%-ára vonatkozóan. A tulajdonosváltást követően az Alapkezelő az FHB Csoport összevont felügyelet alá tartozó tagja lett és 2013. szeptember végétől teljes körűen konszolidálásra került.

Az Alapkezelő az FHB Bankcsoporthoz történő csatlakozást megelőzően elsősorban ingatlanpiaci befektetésekkel, nyugdíjpénztári vagyonkezeléssel és egyedi intézményi igényekre szabott vagyonkezelési megoldásokkal foglalkozott. Az akvizíciót követően – a korábbi üzletágak fenntartása és erősítése mellett – az Alapkezelő megkezdte az FHB Bankcsoport fiókhálózatában forgalmazott új lakossági alapok kezelését is. Az FHB Forte Rövid Kötvény Alap és az FHB Pénzpiaci Alap, valamint az FHB Abszolút Hozamú Alap befektetési jegyeinek forgalma év végéig meghaladta a 13,2 milliárd forintot.

2014 elején az Alapkezelő további két új alapot indított, melyeket induláskor a Magyar Posta Befektetési Zrt. forgalmazott a Magyar Posta hálózatában. A Diófa Alapkezelő 2015-ben a lakossági ügyfelei részére értékesített befektetési alapjainak jelentős átalakítását kezdte meg. Az átalakítás előtt az Alapkezelő több esetben azonos profilú, de különböző befektetési alapot kezel, melyek az egyes forgalmazói hálózatokban egymástól függetlenül kerültek értékesítésre (pl. pénzpiaci alapok). A folyamat során a hasonló profilú alapok összevonására és átalakítására kerül sor, melynek köszönhetően egységes és jól felépített termékstruktúra jön létre. A termékstruktúra átalakításának célja az értékesítési és marketing tevékenység hatékonyságának javítása és az adminisztrációs terhek csökkentése. Az Alapkezelő jövő évben egy további beolvadást tervez. A Magyar Posta Takarékos Ingatlan Alap nettó eszközértéke az év végén megközelítette a 81,4 milliárd forintot, míg a Magyar Posta Takarékos Pénzpiaci Alap piaci értéke több mint 23,9 milliárd forintot ért el. A Magyar Posta Takarékos Ingatlan Alap az FHB Kereskedelmi Bank és a Takarékbank hálózatában is értékesítésre kerül, ennek is köszönhetően 2015. évben kiemelkedő növekedést ért el és év végére Magyarország második legnagyobb ingatlanalapja lett.

A Diófa által kezelt alapok és egyéb portfóliók összesített nettó eszközértéke a 2014. december 31-i 338,7 milliárd forintról 393,0 milliárd forintra emelkedett az elmúlt évben.

A 2015-ös évet az Alapkezelő 737,5 millió forint adózott eredménnyel zárta, jegyzett tőkéje 2015. december 31-én – ázsziós tőkeemelését követően – 196,2 millió forint, saját tőkéje 317,9 millió forint.

## 1.6 FHB INVEST BEFEKTETÉSI ÉS INGATLANKEZELŐ KFT.

A Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft. a Díjbeszedő Holding Zrt.-ből történő kiválás útján jött létre 2013. szeptember 30-án. A kiválás során a DÜSZ tulajdonába került a Díjbeszedő Faktorház Nyrt. részvényeinek 51%-a, a DíjNET Zrt. részvényeinek 75%-a, valamint a Díjbeszedő Informatikai Kft. üzletrészeinek 50%-a. 2013 decemberében a



DÜSZ Kft. 50%-os részesedést szerzett a Magyar Posta Befektetési Zrt-ben (MPBSZ), mely tranzakció eredményeként a DíjNET Zrt.-ben lévő tulajdoni hányada 51%-ra változott.

2014-től az FHB Csoport ingatlanüzemeltetéssel foglalkozó leányvállalataként ingatlan bérbeadással is foglalkozik. A tulajdonosi jogokat gyakorló FHB Jelzálogbank Igazgatósága 2014. december 16-án úgy döntött, hogy a DÜSZ új cégneve FHB INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft lesz.

A Társaság jegyzett tőkéje 2015. december 31-én 636 millió forint, a saját tőke 7,0 milliárd forint, az év során keletkezett adózott eredménye 3,6 milliárd forint volt MSZSZ szerint.

## 1.7 KÖZÖS VEZETÉSŰ ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK

A Díjbeszedő Faktorház Zrt. (DBF) IFRS szerinti adózott eredménye 271,6 millió forint lett 2015-ben. A lejárat előtt vásárolt követelésekhez kapcsolódó adózás előtti eredmény 2015. december 31-én 725 millió forint, míg a lejáraton vásárolt követelésekhez kapcsolódó -120 millió forint volt IFRS szerint. A Társaság IFRS szerinti saját tőkéjének értéke 2015 negyedik negyedév végén 12,2 milliárd forint volt.

A DíjNET Zrt. fő tevékenysége egy elektronikus számlabemutató és számlafizetési rendszer működtetése és fejlesztése. A Társaság 2015. évi magyar számviteli standardok szerinti adózott eredménye 90,5 millió forint. A jegyzett tőke 5 millió forint, míg a saját tőke 196,7 millió forint volt 2015. december 31-én.

A Díjbeszedő Csoporthoz tartozó vállalatok informatikai tevékenységével kapcsolatos szolgáltatásokat ellátó Díjbeszedő Informatikai Kft. (DBIT) adózott eredménye 2015-ben 8,8 millió forint volt MSZSZ szerint. A Társaság jegyzett tőkéje 672 millió forint, a saját tőke 680,3 millió forint volt.

A Magyar Posta Befektetési Zrt. 2015. év végéig közel 40.600 értékpapír, illetve tartós befektetési számlát nyitott ügyfelei részére, a számlákon kezelt értékpapír állomány piaci értéke az év végén 116,8 milliárd forint volt, szemben a 2014. december végi 58,1 milliárd forinttal. Az MPBSZ a 2015-ös évet MSZSZ szerint 281,4 millió forint veszteséggel zárta. A saját tőke 425,5 millió forint, a Társaság mérlegfőösszege 3,0 milliárd forint.

Az FHB Invest által tulajdonolt ezen vállalkozásokat az FHB – szindikátusi szerződés alapján – a Magyar Posta Zrt.-vel közösen irányítja.

A Magyar Takarékszövetkezeti Befektetési és Vagyongazdálkodási (MATAK) Zrt.-ben az FHB Jelzálogbank 25,1%-os közvetlen részesedéssel rendelkezik. A Társaság eredménye – a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (Takarékbank) és a konszolidációs körébe tartozó vállalatok eredményét is figyelembe véve – mintegy 580 millió forinttal járult hozzá az FHB Csoport 2015. évi konszolidált eredményéhez.

## 2 MAKROGAZDASÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET 2015-BEN

### 2.1 A MAGYAR GAZDASÁG 2015-BEN<sup>2</sup>

Mutató	2013	2014	2015
GDP növekedése (%)	1,9%	3,7%	2,9%
Ipari termelés növekedése (%)	0,9%	7,6%	7,5%
Fogyasztói árindex (%)	1,7%	-0,2%	-0,1%
Munkanélküliségi ráta az időszak végén (%)	10,2%	7,7%	6,8%
Az államháztartás egyenlege (milliárd forint)	-933	-826	-1 219
Folyó fizetési mérleg (millió euró) *	4 162	2 356	4 245
MNB alapkamat (% , év vége)	3,00%	2,10%	1,35%
EUR árfolyam (év vége)	297	315	313

\*2015 esetében az I-III. negyedév adatait tartalmazza

Forrás: KSH, MNB, NGM

2015-ben ellentétes hatások érték a magyar gazdaságot; egyrészt az európai, amerikai gazdasági növekedés gyengébb lett a vártnál, míg a feltörekvő gazdaságok (és kiemelten Kína) növekedése lassult. Ezt a kedvezőtlen hatást ellensúlyozta a külső finanszírozási környezet: a további monetáris lazítás az Európai Unióban és a vártnál lassabban kibontakozó szigorítás Amerikában az eddiginél is alacsonyabb hozamkörnyezetet alakított ki. Magyarországot szintén segítette az energiaárak 2015 végén további esése, ami komoly külkereskedelmi cserearány-javuláson keresztül tovább segítette az ország külső egyensúlyi mutatóinak javulását, sebezhetőségének csökkenését.

A 2014. évi 3,7%-ról a magyar gazdasági növekedés a tavalyi évben lassult a korábbi növekvő beruházások csillapodó dinamikájának, illetve az időjárási nehézségtől terhelt mezőgazdaság erős visszaesésének hatására. Termelési oldalról jelentősen nőtt az új exportkapacitásokkal bővülő ipar, és a belföldi kereslet élénkülésében megmutatkozó szolgáltatói szektor, amely felhasználási oldalról a lakossági fogyasztás növekedését eredményezte. Ezt segítette a továbbra is jelentős (4%-ot is meghaladó) reálbér-növekedés, a munkaerőpiac további javulása (7,7%-ról 6,8%-ra csökkent a munkanélküliségi ráta), valamint a banki elszámoltatás és a devizahitelek kivezetése következtében a lakoságnál maradó többlet-jövedelem is. Nőtt a nettó export növekedési hozzájárulása; az év közepén tapasztalt beruházás ütemének lassulása után 2015 második felétől már teljes kapacitással termeltek az új feldolgozóipari (legfőképp járműipari) beruházások, átlagban 2,9% növekedést eredményezve.

A növekedés javuló egyensúlyi feltételek között ment végbe: kiadási oldalon az államháztartás fegyelmzettisége, a csökkenő kamatkidadások; a bevételi oldalon elsősorban a jobb gazdasági teljesítmény következtében a jövedelmi és a forgalmi adókból jelentős többletek, a gazdaság további fehéredése, és újabb adónemek (pl. útdíj) is fontos szerephez jutottak. Az év egészében az államháztartás hiánya az utóbbi évek legalacsonyabb szintjén, a GDP 2%-a alatt maradt, s amellyel az államadósság ugyan csökkenő pályán maradt, de még mindig a GDP 75%-át meghaladó mértékű volt. A külső egyensúly javulását eredményezte, hogy az áru- és szolgáltatáskereskedelem többletének növekedéséből, a jövedelemegyenleg javulásából és a rekord magas nettó EU-forrásbeáramlásból adódóan a nettó külső finanszírozási képességünk 2015-ben becsléseink szerint a GDP 10%-ára ugrott. A külfölddel szembeni pozíció javulását mutatja, hogy az ún. egyéb tőkét (anya- és leányvállalatok egymás közti hiteleit) is tartalmazó bruttó külföldi adósság 2015 végén már alig haladta meg a GDP 100%-át, a nettó külföldi adósság pedig a GDP 30%-a közelébe csökkent.

Az elmúlt évekhez képest gyorsabb gazdasági növekedés mellett az infláció 12-havi üteme 2015 végére sem emelkedett 1% fölé, éves átlagban pedig enyhén ismét negatív (-0,1%-os) lett. Ezt az energiaárak és egyéb, a monetáris politika hatókörén kívülálló tényezők, illetve a jegybank 3%-os középtávú inflációs céljától távolabb lévő maginfláció

<sup>2</sup> A fejezet adatai az MNB és a KSH (Központi Statisztikai Hivatal) által közzétett adatokra és jelentésekre, valamint a Takarékbank Zrt. által készített elemzésekre támaszkodnak

stabil 1-1,5% körüli értéke okozta. Az MNB erre és a tovább enyhülő európai hozamkörnyezetre is reagálva 2015 márciusától júliusáig öt lépésben további 75bp-tal, 1,35%-ig vágta a jegybanki alapkamatot, ezután azonban eszköztárának egyéb elemeivel illetve átalakításával maradt a monetáris lazítás útján. Az önfinanszírozási program elmélyítése keretében fokozatosan kiterelte a kétételes jegybanki eszközökből a bankok szabad forrásait: részben az új alapinstrumentumnak számító három hónapos betéti eszközbe, részben (kedvezményes díjú kamatcsere-ügyletek biztosításával) az állampapír-piacra, amivel segített a hosszú állampapír-hozamok stabilizálásban is. Továbbá folytatta a 2013-ban először meghirdetett és azóta többször megújított Növekedési Hitelprogramját is 2100 milliárd forintot is meghaladó (ebből 2015-ben közel 800 milliárd) forrást juttatva kis- és középvállalkozások számára jórészt kedvezményes, új beruházási hitel formájában.

A forint 2015-ben jelentősen javította stabilitását - az év folyamán egy szűkebb sávban ingadozott, míg éves átlagban 310 körül mozgott az euróhoz képest. Fontos, hogy változékonysága csökkent a pár éve még hasonló kockázati osztályba sorolt, sebezhetőnek tekintett feltörekvő devizákhoz (pl. török lira, dél-afrikai rand) képest. A devizahitelek kivételével, a kimagaslóan javuló külső egyensúlyi mutatók és a robusztus gazdasági növekedés csökkentették Magyarország adóskockázatát, amely hatással volt a forint árfolyamának stabilizálására és a hitelminősítő intézetek osztályzatainak változására. 2015 folyamán az S&P 'BB'-ről 'BB+'-ra javította a szuverén magyar adósságosztályzatot, a Fitch és a Moody's pedig az utóbbinak megfelelő osztályzatához már a felminősítés lehetőségére utaló pozitív kilátást rendelt hozzá, amellyel 2016-ban Magyarország visszaszerezheti a 2011-ben elveszített befektetésre ajánlott hitelminősítését.

A kiadott lakóépület építési engedélyek száma jelentős növekedést mutat az előző évhez képest, az újlakás építések száma azonban csökkent 2014-hez viszonyítva. A kiadott lakásépítési engedélyek száma az egy évvel korábbiról 29,9%-kal 12.515-re növekedett. A legnagyobb erősödés Közép-Magyarországon és Észak-Alföldön volt tapasztalható (2014-hez képest +53,5%, illetve +53,2%). Budapesten az országos változást jelentősen meghaladó mértékkel, 72,8%-kal, 3.170-re növekedett a tervezett új lakások száma. A megyei jogú városokban a kiadott építési engedélyek száma 18,1%-kal, 3.145-re emelkedett, míg a többi városban 23,4%-os, a községekben pedig 16,7%-os növekedés volt megfigyelhető 2014-hez képest.

Az újlakás-építések száma a 2014-es 8.358-ról 8,9%-kal 7.612-re csökkent. Az egy évvel korábbi lakásépítési számhoz viszonyítva mindössze Nyugat-Dunántúlon, valamint Dél-Alföldön volt növekedés megfigyelhető (7,2%, illetve 1,6%). A területi egységek tekintetében Budapesten és a községekben közel 4%-kal, míg a megyei jogú városokban 14,2%-kal csökkent az épített lakások száma 2014-hez viszonyítva. A vállalkozások által épített lakások aránya 38,7%-ról 39,4%-ra (2.999 db) nőtt, a természetes személyek által épített lakások aránya gyakorlatilag változatlan maradt (58,8%, 4.476 db). Többek között az építetők kör átrendeződésének következményeként a használatba vett lakások átlagos alapterülete 101 m<sup>2</sup> volt, gyakorlatilag ugyanannyi, mint az előző évben.

## 2.2 A HITELINTÉZETI SZÉKTOR 2015-BEN<sup>3</sup>

A hitelintézetek mérlegfőösszege 2015. év végén 32.886 milliárd forintot tett ki, a 2014. év végihez képest 0,4%-kal növekedett. Az előzetes adatok alapján a hitelintézetek összesített adózás előtti nyeresége 38,9 milliárd forint volt 2015. évben, jelentősen jobb a 2014. évi 486 milliárd forint veszteségnél, azonban a 2014. évi jelentősen negatív eredmény nagyrészt az elszámolási törvény miatt várható veszteségekre képzett céltartalékoknak köszönhető. 2015-ben a 135 hitelintézetből 82 hitelintézetnek 304,3 milliárd forint adózás előtti nyeresége, míg 53 hitelintézetnek 265,5 milliárd forint vesztesége volt. A hitelintézeti fióktelepek 30,4 milliárd forint adózás előtti veszteséget könyveltek el.

A teljes hitelintézeti szektor nettó hitelállománya 2015-ben összesen 7,9%-kal csökkent. Ezen belül a háztartási hitelek állománya folyamatosan, összességében 12,5%-kal csökkent, mely nagyrészt az Elszámolási törvény végrehajtásának következménye. A lakáscélú jelzáloghitelek állománya az év egészét tekintve 10,0%-kal csökkent.

A hitelintézetek 5.830 milliárd forint nettó háztartási forinthitel állományának 17,4%-a (1.017 milliárd forint) 90 napon túl késedelmes volt 2015. év végén. A háztartási hiteleken belül a késedelmes ügyletek aránya 27,8%-ot tett ki (2014 végén

<sup>3</sup> A fejezet az MNB közzétett adataira és jelentéseire támaszkodik.

30,7%), a 90 napon túli késedelemmel rendelkező hitelek aránya pedig 17,6% volt 2015. december 31-én szemben a 2014. december végi 19,0%-kal, ami a háztartási portfólió javulását mutatja. A forintosítás után fennmaradó 53 milliárd forint háztartási devizahitel 35,3%-a volt 90 napon túl késedelmes, szemben a 2014 végi 23,5%-os értékkel.

A nem pénzügyi vállalatok 3.211 milliárd forintos forinthitel állománya esetében 8,7% volt 90 napon túl késedelmes, mely a 2014 végi 13,1%-hoz képest szintén csökkenést mutat. Az összes késedelmes ügylet aránya a forintportfólión belül 2015 végén 12,3%, 2014. december 31-én 18,1% volt. A 2.726 milliárd forintos devizahitel állomány 11,0%-a volt 90 napon túl késedelmes, mely csökkenést jelent a 2014. december 31-i 14,5%-os értékhez képest.

Az átstrukturált hitelállomány 2.294 milliárd forint volt az év végén, amely 22,7%-kal alacsonyabb volt a 2014. év végi szintnél. 2015-ben az átstrukturált hitelállomány 40,9%-a volt késedelmes, 90 napon belül 13,9%, míg 90 napon túl 27,0%.

A hitelintézetek ügyfelei által elhelyezett betétállomány forrásokon belüli aránya 2015-ben nőtt. A hitelintézeti szektor forrásain belül a betétek 2015. év végén 51,6%-ot képviseltek az egy évvel korábbi 48,9%-kal szemben, és állományuk elérte a 16.984 milliárd forintot. A betéteken belül a háztartások betétei adják az állomány 41,4%-át.

### 2.2.1 Háztartások megtakarításai

Az MNB adatai alapján a háztartások pénzügyi megtakarítása 2015. december 31-én 23.492 milliárd forint volt, amely 7,8%-kal, 1.700 milliárd forinttal magasabb az egy évvel korábinál. A megtakarítási szerkezet átrendeződése – a csökkenő betéti kamatoknak köszönhetően – 2014-hez hasonlóan folytatódott az év során: a háztartások a betétekkel szemben az értékpapír jellegű megtakarításokat preferálták. Ennek megfelelően a megtakarítások szerkezetében a betétek aránya a 2014. év végi 34,9%-ról 33,1%-ra csökkent, míg a befektetési jegyek és egyéb értékpapírok együtt a megtakarítások 35,7%-át képviselték, szemben a 2014. év végi 34,8%-kal. A betétek állománya csekély növekedést produkált egy év alatt (2,2%), míg a befektetési jegyek 1,1%-os, az egyéb értékpapírok 21,1%-os növekedést értek el.

A betéteken belül dinamikusan – éves szinten 26,7%-kal – nőtt a folyószámlabetétek volumene, ezzel arányuk közel 48%-ra emelkedett. Az egyéb betétek állománya 13,0%-kal, 4.076 milliárd forintra csökkent. A lakossági betétek 85,8%-a forint, 14,2%-a deviza betét volt 2015. december végén, amely az egy évvel korábbi arányokhoz viszonyítva a devizabetétek csekély mértékű növekedését jelenti.

### 2.2.2 Háztartások jelzáloghiteliei

A lakossági jelzáloghiteliek folyósítása 2015 során negyedévről negyedévre növekedést mutatott a harmadik negyedévig, a negyedik negyedévben enyhe csökkenés volt megfigyelhető. Az éves folyósítás közel 400 milliárd forint volt, mely volumen (399,7 milliárd forint) lényegesen magasabb az előző évi folyósításnál (273,6 milliárd forint), 46,1%-os növekedés figyelhető meg.

#### 2.2.2.1 Jelzáloghiteliek állományának alakulása

A lakossági jelzáloghiteliek állománya 2015. december 31-én 4.722 milliárd forintot tett ki a Magyar Nemzeti Bank által közzétett adatok szerint. Az éves állománycsökkenés 720 milliárd forint volt a 2014. év végi állományhoz képest (5.442 milliárd forint). A devizahitelek állománya a forintosítás következtében az elmúlt egy évben 99,4%-kal csökkent, a forint hitelek többek között szintén ennek köszönhetően 122,6%-kal nőttek, a teljes jelzáloghitel-állományban 13,2% csökkenés következett be.

A háztartások lakáscélú hiteleinek állománya 2015. december 31-én 3.009 milliárd forintot tett ki, éves szinten 332 milliárd forinttal csökkent. Ezen belül a forint hitelek 1.406 milliárd forinttal nőttek, míg a deviza hitelek 1.738 milliárd forinttal csökkentek egy év alatt. A szabad felhasználású hitelek állománya 1.713 milliárd forintot ért el 2015 végére, az éves csökkenés 388 milliárd forint volt. A forint szabad felhasználású hitelek állománya 1.183 milliárd forinttal nőtt, míg a deviza szabad felhasználású hitelek állománya 1.571 milliárd forinttal csökkent.

A forintosításnak köszönhetően a deviza hitelek aránya a jelzáloghitel állományon belül a 2014. végi 61,2%-ról 2015. december végére 0,5%-ra csökkent.

### 2.2.2.2 Otthonvédelmi intézkedések

2014-ben a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatát követően az Országgyűlés elfogadta a fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló törvényt (Elszámolási törvény), elhatározta a deviza alapú jelzáloghitelek forintosítását, valamint jóváhagyta az ún. Fair-bank törvényt is. Ezt követően 2015-ben hatályba lépett a nem jelzálog fedezet mellett nyújtott, illetve felmondott deviza alapú hitelszerződésekkel kapcsolatos elszámolás szabályaira vonatkozó 2015. évi CXLV. törvény. A fenti jogszabályoknak megfelelően a forintosítások, elszámolások határidőre lezajlottak.

#### ***Nemzeti Eszközkezelő Zrt.***

Az Otthonvédelmi akcióterv pontjai között szerepelt a szociálisan legrászorultabb hiteladósok lakásának megvásárlása érdekében a Nemzeti Eszközkezelő Zrt. felállítása. A kapcsolódó 2011. évi CLXX. törvény rendelkezik a szociálisan leginkább rászorult természetes személy hiteladósok lakhatását biztosító lakóingatlan Nemzeti Eszközkezelő Zrt. általi megvásárlásának feltételeiről és menetéről. A NET részére történő felajánlásnak 2012. június 20-át követően nem feltétele az ingatlan kényszerértékesítésre jelölése. Az elfogadott ingatlanok vételárát a NET településmérettől függően az eredeti forgalmi érték 35-55%-ában állapítja meg.

A NET-re vonatkozó szociális jogosultságot szabályozó kormányrendelet 2012. decemberi, valamint 2013. júliusi módosításaihoz hasonlóan a 2015. szeptember 1-jén életbe lépett - NET programot érintő - törvényi változások tovább bővítették a NET-re jogosultak körét.

A jogosult ügyfelek NET programba való betelérése folyamatos, a fentebb említett változás miatt 2015. III. és IV. negyedévében a felajánlott ingatlanok száma növekedésnek indult.

2015. december 31-ig 1.786 db ingatlan került felajánlásra a NET részére, mely mögött 3.274 ügylet áll. 1.523 ingatlan (2.789 ügylet) esetében történt meg a vételár kifizetése.

#### ***Elszámolási, forintosítási és Fair bank törvény***

2014. július 18-án kihirdetésre került a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. XXXVIII. számú törvény (a továbbiakban Kúria törvény), amely a 2014. június 16-i 2/2014 PJE határozattal összefüggésben született.

Az Országgyűlés 2014. szeptember 24-én fogadta el a 2014. évi XL. törvényt „a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvényben rögzített elszámolás szabályairól és egyes egyéb rendelkezésekről” (a továbbiakban Elszámolási törvény), amely alapján a pénzügyi intézményeknek el kellett számolniuk ügyfeleikkel az árfolyamrés semmissége és az egyoldalú szerződésmódosítások miatt keletkezett túlfizetéseik miatt.

Az elszámolási törvény pontosította a Kúria törvény előírásait, az elszámolási törvény hatálya alól kikerültek a hitelkártyák, a folyószámlahitelek és az állami támogatott lakáscélú kölcsönök. Továbbá a fogyasztónak juttatandó összeg csökkenthető a Bank által az ügyfelek részére nyújtott valamennyi kedvezmény összegével.

Kihirdetésre került továbbá a 2014. évi LXXVII. törvény, az egyes fogyasztói kölcsönszerződések devizanemének módosulásával és a kamatszabályokkal kapcsolatos kérdések rendezéséről. A törvény rendelkezett a deviza, vagy devizaalapú fogyasztói jelzálogkölcsön-szerződésből eredő tartozások 2015. február 1. napjával történő forintosításáról (továbbiakban Forintosítási törvény).

Míg a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény (Fhtv.) módosítása (a 2014. évi LXXVIII. törvény, az ún. Fair-bank törvény) az elszámolással nem érintett fogyasztói hitelszerződésekre, valamint valamennyi új fogyasztói hitelszerződésre vonatkozóan állapította meg az új szerződéses feltételeket, addig a Forintosítási törvény az elszámolással érintett szerződésekre nézve tette meg ugyanezt.

2015. október 5. napján lépett hatályba az egyes fogyasztói kölcsönszerződésekből eredő követelések forintra átváltásával kapcsolatos kérdések rendezéséről szóló 2015. évi CXLV. törvény, amely a fogyasztó és a pénzügyi intézmény között létrejött nem jelzálog fedezet mellett nyújtott deviza alapú kölcsönszerződésekre, illetve a felmondott deviza alapú kölcsönszerződésekből eredő devizában nyilvántartott követelésekre terjed ki.



Az elszámolással és forintosítással kapcsolatban a Csoportnak 39,3 milliárd forint ráfordítása keletkezett, melyet részben kompenzált a függősített kamatokból és díjbevételekből megtérült bevétel. Az elszámolási törvény miatt várható veszteségekre 2014-ben képzett céltartalékot a Csoport 2015 során teljes mértékben felhasználta.

### **Magáncsőd**

2015. szeptember 1. napjától hatályos a természetes személyek adósságrendezéséről szóló 2015. évi CV. törvény (az ún. Magáncsödtörvény), amelynek célja, hogy a fizetési nehézségekkel küzdő természetes személyek adóssága az ehhez szükséges vagyon és jövedelem felhasználásával rendezésre kerüljön, a fizetőképesség helyreálljon a bíróságon kívüli és a bírósági adósságrendezési eljárás törvényben szabályozott keretei között.

#### **2.2.2.3 Családi Otthonteremtési Kedvezmény**

2015. július 1-jétől érhető el a Családok Otthonteremtési Kedvezménye (CSOK), melynek célja elődjéhez hasonlóan továbbra is az, hogy támogassa a gyermekes családokat az otthonteremtésben, azonban a korábbi szociálpolitikai kedvezményhez képest jelentős újításokat tartalmaz. A vissza nem térítendő egyszeri állami támogatás igénybe vehető új lakás vásárlásához vagy építéséhez, használt lakás vásárlásához, valamint bővítéshez is. A támogatás összege több tényezőtől is függ, így a gyermekek számától, a lakás hasznos alapterületétől, valamint az energetikai minősítéstől is.

Az FHB Csoport 2015. június 30-tól az elsők között indult el az új, eddigénél szélesebb kör számára elérhető CSOK-kal, mely új támogatási forma iránt nagy volt a kereslet az év során. 2015. év végéig mintegy 600 igénylés került befogadásra és ebből 350 folyósítás történt több mint 394 millió forint összegben. Az igénylések több mint 40%-ához kapcsolódóan banki hiteligénylést is nyújtottak be a Bank ügyfelei. A szerződött támogatások tekintetében a Bankcsoport becsült piaci részesedése meghaladta a 10%-ot.

#### **2.2.3 Háztartások egyéb hitelei**

A háztartások fogyasztási hitelei továbbra is csökkenést mutatnak 2015-ben. Az állománycsökkenés 7,3%, a legjelentősebb csökkenés a gépjármű hiteleknél, valamint a folyószámlahiteleknél figyelhető meg, míg az áruhitelek állománya növekedett. A fogyasztási hitelek 36,3%-a személyi kölcsön, a hitelkártyahitelek a fogyasztási hitelek 21,9%-át tették ki.

#### **2.2.4 Vállalati hitelek és betétek**

A hitelintézetek által a nem pénzügyi vállalatoknak nyújtott hitelek állománya 12,2%-kal csökkent 2015-ben, az év végi záró állomány 5.937 milliárd forint volt. A teljes állományon belül a devizahitelek 17,2%-kal, míg a forint hitelek 7,4%-kal csökkentek.

A Magyar Nemzeti Bank 2013 áprilisában hirdette meg a Növekedési Hitelprogramot, összesen 750 milliárd forint értékben. A program első két pillérének célja a kis- és középvállalkozások forint alapú hitelhez jutásának elősegítése és ezáltal a pénzügyi stabilitás megerősítése volt.

2013 októberétől folytatódott a program. Az NHP II keretében 2.000 milliárd forintos a keretösszeg, annak az első 500 milliárd forintos részletének 90%-a csak új hitelek nyújtására volt fordítható. A második szakaszban összesen alig több mint 29 milliárd forint volt az állománynövekedés 2013 év végéig, emiatt 2014-től bővült az igénybevételi lehetőség (őstermelők és családi gazdálkodók hitelezése, emelkedik az ügyfelenként maximálisan felvehető hitelösszeg, üzleti célú ingatlanfejlesztés támogatása, pénzügyi vállalkozások bevonása).

Az NHP második szakaszában a hitelintézetek 2015. december 31-ig 1.402,1 milliárd forint összegű szerződést jelentettek az MNB felé, amely 45 977 darab ügylethez és 26 745 vállalkozáshoz kapcsolódott, és melynek 95%-a új hitel volt. A program második szakasza 2015 végén lezárult, 2016-ban indul a harmadik szakasz.

A vállalati betétállomány 2015 év végén 5.971 milliárd forintot tett ki, ezen belül 72,7% volt a folyószámlabetétek aránya. A vállalati betétek 28,0%-át tették ki 2015. december 31-én a devizabetétek.

### 3 BESZÁMOLÓ AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉGRŐL

#### 3.1 FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK

milliárd forintban	2014.12.31	2015.12.31	Változás
Mérlegfőösszeg	769,4	744,8	-3,2%
Hitelállomány, bruttó	474,0	397,6	-16,1%
Jelzáloglevél állomány	179,6	194,5	8,3%
Kötvény állomány	112,2	60,5	-46,1%
Betétek	298,8	329,0	10,1%
Részvényesi vagyon	88,0	108,5	23,3%
Szavatolótőke	72,8	66,5	-8,7%
Teljes kockázati kitettségérték	408,2	330,1	-19,1%
Tőke megfelelési mutató (%)	17,84%	20,13%	2,3%-pt
Adózás előtti eredmény	-17,3	-7,7	-55,5%
Adózás utáni eredmény	-16,2	-10,5	-34,9%
Adózás utáni eredmény banki különadó és egyszeri tételek nélkül	3,8	-4,0	-203,4%
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	2,74%	1,93%	-0,8%-pt
Korrigált költség/bevétel arány (CIR, %)	54,4%	48,4%	-6,0%-pt
EPS (Ft)	-223,2	-126,3	-43,4%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	-2,15%	-1,39%	0,8%-pt
ROAA banki különadó nélkül (%)	-1,77%	-1,02%	0,8%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	-19,7%	-10,7%	9,0%-pt
ROAE banki különadó nélkül (%)	-16,3%	-7,9%	8,4%-pt

Az FHB Csoport Nemzetközi Pénzügyi Beszámoló Készítési Standardok (IFRS) alapján számított konszolidált mérlegfőösszege 2015. december 31-én 744,8 milliárd forint volt, ami 3,2%-kal, 24,6 milliárd forinttal alacsonyabb az egy évvel korábbinál. Az elmúlt év során a mérlegfőösszeg csökkenését elsősorban a hitel- és kötvény állomány csökkenése okozta. A nettó hitelállomány egy év alatt 64,2 milliárd forinttal, 14,7%-kal csökkent, ezen belül a refinanszírozott hitelállomány csökkenése meghaladta a 28,7%-ot.

Forrás oldalon a céltartalékok, az eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek és a kötvények állománya csökkent a legnagyobb mértékben, amelyet a betétek volumenének több mint 10%-os növekedése sem tudott kompenzálni.

A Bankcsoport az évet 10,6 milliárd forint veszteséggel zárta, a nettó kamatbevétel 14,6 milliárd forint volt. Az átlagos mérlegfőösszegre vetített nettó kamatmarzs 1,93% volt, ami az elmúlt év azonos időszakához képest 81 bázisponttal alacsonyabb.

A Bankcsoport költséghatékonysági mutatója banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül 48,4%-ot tett ki, ami 2014-ben 54,4% volt.

Az FHB Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelést hajtott végre. A tőkeemelés következtében a Bank részvényesi vagyona egy év alatt 23,3%-kal, 108,5 milliárd forintra növekedett. A Bank az IFRS előírásaival összhangban saját tőke elemként tartja nyilván a 112 millió euró névértékű alapvető kölcsöntőke kötvényeket. Az anyavállalatra jutó felhalmozott veszteség -8,3 milliárd forintot tett ki. A tőke megfelelési mutató az év végén 20,13% volt.

#### 3.2 SAJÁT HITELEZÉS

Az FHB Csoport saját értékesítésű hiteleinek bruttó állománya 314,9 milliárd forint volt 2015. december 31-én, éves szinten 12,0% csökkenés tapasztalható. A csökkenésben egyrészt az elszámolások miatti visszatérítések, másrészt a szerződés szerű törlesztések játszottak szerepet, melyeket még nem tudott kompenzálni a dinamikus növekvő új kihelyezésállomány.



A fennálló teljes hitelállomány 7,8%-a devizában kihelyezett hitelekkel állt 2015. december 31-én, szemben az egy évvel korábbi 49,3%-kal, amely csökkenés az év során lezajlott forintosítás következménye. A lakossági hitelek esetében a devizahitelek aránya 1,3%, amely jelentősen csökkent az előző év végéhez képest (57,3%) a fentebb említett ok miatt.

A lakossági hitelek aránya az összes hitelen belül továbbra is domináns, bár részesedése a teljes portfólióból a 2014. év végi 76,2%-ról 71,0%-ra csökkent 2015. december végére. A hitelállomány összetételének változása annak az eredménye, hogy a lakossági hitelek állománya éves szinten 49,2 milliárd forint (-18,0%) csökkenést mutatott, míg a vállalati hitelek volumene 7,4%-kal, 6,3 milliárd forinttal bővült.

#### A hitelállomány összetétele 2015. december 31-én:

millió forintban	2014.12.31	2015.12.31	Változás
<b>Lakosság részére nyújtott hitelek</b>	<b>272 770</b>	<b>223 584</b>	<b>-18,0%</b>
Lakás célú jelzáloghitelek	134 241	118 120	-12,0%
Ingatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	127 596	94 564	-25,9%
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	6 365	6 871	7,9%
Dolgozói hitelek	1 523	1 306	-14,2%
Lakossági ingatlanlízing	3 045	2 724	-10,5%
<b>Vállalat részére nyújtott hitelek</b>	<b>85 002</b>	<b>91 271</b>	<b>7,4%</b>
Vállalati hitelek	83 917	87 862	4,7%
Vállalati ingatlanlízing	1 085	1 397	28,8%
Termelőeszköz lízing	0	2 012	-
<b>Saját hitelek összesen, bruttó</b>	<b>357 772</b>	<b>314 855</b>	<b>-12,0%</b>
Veszteségekre képzett értékvesztés	-38 669	-26 557	-31,3%
<b>Hitelek, nettó</b>	<b>319 103</b>	<b>288 299</b>	<b>-9,7%</b>
Refinanszírozás	116 182	82 790	-28,7%

2015. során 20,2 milliárd forint lakossági és 43,9 milliárd forint vállalati hitelkihelyezés történt, ez utóbbi részben a Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hiteleknek köszönhető. A program keretében 2015-ben a Bank összesen 11,2 milliárd forintot helyezett ki vállalati ügyfelek részére. A lakossági hitelfolyósításon belül a támogatott hitelek aránya meghaladta a 18,6%-ot.

A lakossági jelzáloghitelek folyósítását tekintve az FHB piaci részesedése a támogatott hitelek esetében 8,1%-os (2014-ben 4,8%), míg a teljes éves jelzáloghitel folyósításból a Bankcsoport megtartotta 4,4%-os részesedését.

### 3.3 REFINANSZÍROZÁS

A refinanszírozott hitelek állománya 2015. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 28,7%-kal, 82,8 milliárd forintra csökkent. A csökkenés az elszámolás és forintosítás miatt bekövetkezett előtörlesztésekből, valamint az állomány szerződés szerinti amortizációjából adódik, az új ügyletek volumene elhanyagolható.

### 3.4 BETÉTGYŰJTÉS ÉS SZÁMLAVEZETÉS

2015 év végén az FHB fiókhálózata 41 db teljes körű kereskedelmi banki tevékenységet folytató fiókból állt. A fiókok közül 14 db Budapesten, a többi megyeszékhelyeken, illetve nagyobb városokban található. 2015. év végén az FHB Kereskedelmi Bank 207,9 ezer darab lakossági, illetve 12,2 ezer darab vállalati folyószámlát vezetett, amelyekhez 164,7 ezer lakossági és 7,2 ezer darab vállalati bankkártya tartozott – mind a folyószámlák, mind a kártyaszámok számában növekedés tapasztalható.

Az ügyfélbetéteken belül a lakossági betétek állománya 1,7%-kal nőtt, míg a vállalati betétek állománya 16,2%-kal emelkedett 2014-hez képest. A betétállomány összesen 10,1%-kal nőtt egy év alatt, összege 329,0 milliárd forint volt 2015. december 31-én. A lakossági betéteken belül a látra szóló állomány 51,0 milliárd forint volt, a vállalati betétek között pedig 73,7 milliárd forint, így a látra szóló betétek aránya összességében az év végén közel 38% volt.

Az FHB Jelzálogbank és a Magyar Posta között létrejött stratégiai együttműködési megállapodás keretében a Társaság megbízási szerződést kötött a Magyar Posta Zrt.-vel egyes pénzügyi szolgáltatások közvetítésére vonatkozóan. A

szerződés alapján a Magyar Posta hálózatában 2013. december elejétől értékesít folyamatosan bővülő termékpalettával lakossági lekötött betéteket, valamint lakossági számlacsomagokat. A postán értékesített betétek állománya 2015 végén meghaladta a 37 milliárd forintot. A Posta számlák száma közel 53 ezer volt az év végén.

### 3.5 BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSOK

Az FHB Bank Zrt. befektetési szolgáltatások üzletágának bővülése 2015-ben is folytatódott. A sikeres ügyfél akvizícióknak köszönhetően a befektetési és tartós befektetési (TBSZ) számlanyitások száma jelentős növekedést mutatott, a Bank által kezelt értékpapír számlák száma év végére meghaladta a 23.300 darabot (+45,6%). A piaci környezet kedvezett a befektetési alapok és a saját kibocsátású kötvények értékesítésének, ami hozzájárult ahhoz, hogy a lakossági és vállalati ügyfelek számláin nyilvántartott állományok piaci értéke 2015. év végére meghaladta a 71 milliárd forintot (32,0%-os növekedés 2014 végéhez képest).

Értékpapír termékkörben, a kifejezetten lakossági befektetőknek kibocsátott saját hitelpapírok mellett kiemelt szerepet kaptak a termékpalettán belül a befektetési alapok. Ezek volumene év végén meghaladta a 26,2 milliárd forintot, ami 36,6%-os részesedést jelent a kezelt vagyonon belül. A saját kibocsátású értékpapírok között a legnagyobb részarányt a kötvények tették ki 11,0 milliárd forinttal, az értékesített részvények állománya 7,4 milliárd forint. A kibocsátott jelzáloglevelek iránti érdeklődés nagymértékben erősödött, az állomány a 2015-ös év végén 6,6 milliárd forint volt szemben a 2014 végi 3,7 milliárd forinttal. A legjelentősebb növekedés az állampapírok terén volt észlelhető, a 2014. december 31-ei 5,9 milliárd forintról állományuk 20,5 milliárd forintra emelkedett 2015 végére.

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

A Diófa Alapkezelő által kezelt alapok közül 2015. december végére a Magyar Posta Takarékpénzpiaci Alap FHB Bank Zrt. hálózatában értékesített befektetési jegyeinek értéke 5,3 milliárd forint volt, míg a Takarékpénz FHB Rövid Kötvény Alap volumene 4,2 milliárd forintot ért el. A Takarékpénz FHB Abszolút Hozamú Alap ügyfélszámlákon kezelt nettó eszközértéke közel 590 millió forint volt. A Kereskedelmi Bank szintén forgalmazza a Magyar Posta Takarékpénz Ingatlan Alap befektetési jegyeit, ezek FHB ügyfelek által tartott állománya év végén megközelítette a 8,4 milliárd forintot. Az Ingatlanalap sikerét mutatja, hogy mintegy 81 milliárd forintos nettó eszközértékével Magyarország második legnagyobb ingatlanalapja lett az Erste hasonló alapja után, meghaladva az OTP Ingatlanalap 79 milliárd forintos nettó eszközértékét.

### 3.6 ÉRTÉKPAPÍR KIBOCSÁTÁS

#### 3.6.1 Jelzáloglevél- és kötvénykibocsátás

2015-ben összesen 25 tranzakciót bonyolított le a Bank, ezen belül 20 tranzakciót kibocsátás és 5 tranzakciót visszavásárlás formájában, szemben a 2014. évi 13 tranzakcióval.

2015-ben (az euróforrásokat a kibocsátáskori árfolyamon számolva) összesen 76,4 milliárd forintnyi új tőkepiaci forrást vont be a Bank. A megoszlást tekintve 2015-ben összesen 75,4 milliárd forint jelzáloglevelet és 1 milliárd forint fedezetlen kötvényt hozott forgalomba a Bank.

A három hazai jelzálogbank összesített fennálló jelzáloglevél állománya 2015. december végén 955 milliárd forint volt, amelyből az FHB Jelzálogbank 20,4%-kal részesedett.

### 3.6.2 Jelzáloglevél-fedezettség<sup>4</sup>

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

A Bank a Jht. és a fedezet-nyilvántartási szabályzata előírásainak megfelelően folyamatosan figyelemmel kísérte a fedezettség helyzetét és az arányossági követelmények teljesülését. A jelzáloglevelek fedezettségének biztosítása érdekében a hitelek folyósítását követően vizsgálta a rendes fedezetté nyilvánítás feltételeinek meglétét.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2015. december 31-én 292,6 milliárd Ft volt (207,4 milliárd Ft tőke + 85,2 milliárd Ft kamat), amely 2014. december 31-hez (393,6 milliárd Ft) képest 25,7%-os csökkenést jelent. A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2015. december 31-én fennálló értéke:

#### A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2015. december 31-én fennálló értéke

millió forint	2014.12.31	2015.12.31	Változás
A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett			
Névértéke	199 488	195 084	-2,2%
Kamata	38 804	40 676	4,8%
<b>Összesen</b>	<b>238 292</b>	<b>235 760</b>	<b>-1,1%</b>
A rendes fedezet értéke			
Tőke	276 905	207 402	-25,1%
Kamata	116 722	85 178	-27,0%
<b>Összesen</b>	<b>393 627</b>	<b>292 580</b>	<b>-25,7%</b>
A pótfedezetként bevont eszköz értéke			
Állam által garantált kötvények	0	17 007	-
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>17 007</b>	<b>-</b>

2015. december 31-én a rendes fedezetek jelenértéke 258,2 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 226,7 milliárd forint volt, a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét, arányuk 113,9%-os értéket mutatott.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 115,0%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 209,4% volt 2015. december 31-én.

## 4 LIKVIDITÁSKÉZELÉS

A stratégiával összhangban az egész FHB Csoport likviditását a Jelzálogbank biztosítja úgy, hogy a többi csoporttaggal az e tevékenységhez szükséges szokásos üzleti kapcsolatokat tart fenn.

A Bankcsoport likviditási helyzete 2015-ben folyamatosan stabil volt. Az FHB likviditását a vizsgált időszakban is a korábban kialakított csoport likviditási tevékenység keretein belül kezelte a Treasury. A stabil háttér, és a mindenkor fizetőképesség az összes csoporttag rendelkezésére állt. A csoportlikviditás során a pénz és tőkepiacokon elsősorban a Jelzálogbank jelenik meg piaci szereplőként, a többi csoporttag – beleértve a Kereskedelmi Bankot is – általában az

<sup>4</sup> MSZSZ szerinti adatok az FHB Jelzálogbank Nyrt.-re vonatkozóan

anyabankkal zárta pozícióit, bár az elmúlt év során már tapasztalható egyes üzletágak tekintetében a Kereskedelmi Bank önállósodása.

A Kereskedelmi Bank önálló piaci megjelenése a szabályozói környezet változásai okán szükségessé vált. A likviditási mutatók kapcsán az egyes entitások piaci, azaz külső megjelenésének optimalizálása elengedhetetlen, tekintettel arra, hogy az új likviditási mutatók a pozíciók aggregálását és konszolidálását nem támogatják, így a harmadik negyedév során rendszeressé vált, hogy egyes termékek, ügylettípusok esetén a csoport mindkét bankja párhuzamosan is kilép a nyílt piacra. A JZB Treasury mint szakmai irányító a jelentkező pozíciókat biztonsággal menedzselte, a Kereskedelmi Bank önálló tevékenységeit felügyelte, a vonatkozó limitek és előírások betartása mellett.

A bankcsoporti nostro záró állományok HUF értéke 2,9 milliárd forint volt (csak JZB tekintetében ez 1,2 milliárd HUF érték). A forintban denominált margin betét 2015 végén 1,1 milliárd forint volt (ebből 1,08 JZB), az EUR-ban denominált margin számla a Kereskedelmi Banknál 8 millió EUR volt, valamint a Jelzálogbank bankközi betét formában jelentkező margin nettó pozíciója 5,7 millió euró nettó kihelyezést mutatott. Mindezek eredőjeként a csoport kihelyezett margin állománya 13,7 millió EUR (mintegy 4,3 milliárd forint volt) valamint 1,1 milliárd forint, azaz összesen 5,4 milliárd forint.

2015. december 31-én a kezelt konszolidált értékpapír állományban jellemzően állampapírok (46,4 milliárd HUF valamint 12,2 millió EUR és 0,6 millió USD), valamint egyéb, nagyrészt államilag garantált értékpapírok (52,5 milliárd forint és 58,4 millió EUR) voltak. (Ezen JZB tulajdonban lévő értékpapír részt - 31 milliárd HUF és 4 millió EUR állampapír, valamint 15 milliárd HUF és 5 millió EUR egyéb jellemzően államilag garantált értékpapír - a Bankcsoport kizárólag likviditási és kockázatkezelési célból tart).

A szabad likvid eszközállomány bankcsoport szinten (kizárólag a szabad értékpapír portfólió, a nostroszámlák, az overnight nettó bankközi, illetve overnight MNB betét elhelyezés figyelembevételével) az év végén 184,0 milliárd forint.

## 5 KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK

### 5.1 KOCKÁZATKEZELÉSI POLITIKA

A Csoport az üzleti tevékenységében megjelenő kockázatokat az FHB Jelzálogbank irányításával csoport szinten kezeli. A kockázatkezelés elsődleges célja a Csoport pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, valamint hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik. A Bankcsoport által alkalmazott kockázatkezelési elvek egységesek, kiterjednek az anyabank mellett az összevont felügyelet alá tartozó társaságokra is.

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

Hitelkockázat tekintetében a kitűzött céloknak megfelelően 2015-ben a lakossági ügyfélkörben a devizahitelek forintosításakor sikerült megtartani, illetve növelni a jó minőségű portfóliót, másrészt körültekintő kockázatvállalással emelni a kitétségállományt, a stratégia partner, Magyar Posta révén elérhető ügyfélkörre is kiterjedően. Vállalati ügyfélkörben a kifejezetten jó minőségű portfólióval kívánta és tudta az FHB növelni a kitétségeket.

A diverzifikált forrásstruktúra jegyében az FHB 2015-ben is több alkalommal vont be forrást értékpapír kibocsátással a tőkepiacokról, amelyek hosszú lejáratú forrásokkal pótolták a lejáró forrásokat. A betétek állományában a Magyar Posta hálózatában gyűjtött betétek volumene növekvő arányú.

A Bank jelentős mennyiségű likvid eszközállományt tartott fenn folyamatosan az év során, főleg állampapírok formájában. A lakossági deviza jelzáloghitelek forintosításából fakadó devizaárfolyam kockázatok fedezése következtében a CHF/EUR árfolyamkülönböztölése gyakorlatilag neutrális hatást fejtett ki a Bank mérlegére.

2015. szeptember 23. napján az FHB Jelzálogbank Nyrt. és a többségi tulajdonában álló FHB Kereskedelmi Bank Zrt. a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált. Az Integráció központi bankja, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Igazgatósága határozatával 2015. szeptember 24. napjától kiterjesztette az FHB bankokra az

Integráció kockázatkezelési szabályzatainak hatályát és ettől az időponttól kezdve a Jelzálogbankra és a Kereskedelmi Bankra kiterjed az Szhitv. 1.§ (4) bekezdése szerinti egyetemleges felelősségvállalás. Az FHB Jelzálogbank és a vele összevont felügyelet alá tartozó társaságok a részvévé váltak a Takarékbank által vezetett összevont felügyelet alatt álló csoportnak. Ezekkel a lépésekkel az FHB csoport betagozódott az Integráció kockázatkezelési rendszerébe.

A tőkehelyzet megerősítésére 2015 decemberében tőkeemelést hajtott végre a Jelzálogbank, amely a cégbírósági bejegyzést és az MNB engedélyét követően figyelembe vehető a szavatoló tőkében.

## 5.2 HITELKOCKÁZAT

Hitelkockázat kezelése terén 2015. évben – a napi teendőkhöz túl – a Bankcsoportban elvégzett feladatok közül az alábbiak emelhetők ki:

Az I. negyedévben frissítésre került a vállalati hitelezés ágazati limitrendszere, amely 2015. évre kijelölte a kockázatvállalási irányokat. A vállalati kitétségek monitoring eljárásrendjébe a határidőkhöz a folyamat státuszát és teljeskörűségét jelző lépések épültek be, erősítve az ügyfelek gazdasági-pénzügyi helyzetének kockázatkezelés által is ellenőrzött vizsgálatát. A kockázatkezelés negyedévente elvégezte a monitoringok ellenőrzését és az értékelés eredményét a negyedévek követően jelentésben foglalta össze. Március hónaptól kezdve a sztenderd vállalati ügyfelek adóminősítése új informatikai bázisú scoring rendszerrel történik.

A lakossági ügyfélkörben az I. negyedévben a fő feladatot az elszámolások által generált hitelkiváltásra való felkészülés jelentette. Ennek keretében a kockázatkezelés részt vett a kiváltó hiteltermék nyújtásakor vizsgálandó feltételek és dokumentumok körének és árazásának meghatározásában. A meglévő személyi kölcsön termék további finomhangolására került sor, ill. új személyi kölcsön termék kifejlesztésére is folytak munkálatok.

2015 júniusában az FHB új személyi kölcsön termék forgalmazását kezdte meg a Magyar Posta hálózatában. A termék kockázati feltételeinek kialakításában, majd az évközbéli további kalibrálásban, valamint az értékesítő postai dolgozókat oktatók képzésében a kockázatkezelés is részt vállalt.

A lakossági hitelezés során elfogadható jövedelmekre vonatkozó belső szabályzatát a Bank a gyakorlati tapasztalatok, felmerült kérdések alapján az év folyamán több alkalommal is módosította, finomhangolta. A jelzáloghitelek bizonyos kockázati paraméterei szintén módosításra kerültek.

Júliustól valamennyi lakossági hiteltermék vonatkozásában a sztenderd feltételektől eltérő egyedi hitelkérelmek befogadását a lakossági kockázatkezelési szakterület engedélyezi.

A IV. negyedévben kezdődött meg a kockázatkezelés közreműködésével is kialakított Tartozásrendező személyi kölcsön értékesítése a Posta hálózatában. Az FHB dolgozók körében megindított hitelkártya kampány feltételeinek, bírálatának kidolgozásához a kockázatkezelés is hozzájárult.

Az FHB Lízing Zrt. az ingatlanok pénzügyi lízingje mellett termelőeszközök lízingelésével bővítette tevékenységét, amelyek kockázati feltételrendszerét fel kellett állítani.

## 5.3 LIKVIDITÁSI ÉS LEJÁRATI KOCKÁZATOK

A banki tevékenység alapvető eleme a likviditás biztosítása. A Bankcsoport likviditását követeléseinek és kötelezettségeinek lejáratú megfeleltetése révén biztosíthatja. Az eszköz-forrás menedzsment tevékenység keretében a kibocsátott értékpapírok visszavásárlásával és új kibocsátásokkal is kezeli a lejáratú kockázatot. Ugyanakkor a mindenkori fizetőképesség fenntartása mellett a banki jövedelmezőség érdekében limitekkel szabályozott mértékű lejáratú transzformációt alkalmaz. Az ügyfelek szerződés szerinti hitellejáratot megelőzően kezdeményezett előtörlesztését a Csoport folyamatosan elemzi és hatását figyelembe veszi a piaci és likviditási kockázatok kezelésénél.

Az FHB csoport forrásai diverzifikálására törekszik, mind a források típusa, mind az értékesítési csatorna tekintetében. Az intézményi befektetőket megcélzó tőkepiaci instrumentumok kibocsátása mellett betéteket gyűjt és értékpapírokat értékesít fiókhálózatában, valamint a Magyar Posta hálózatában is.

A Bankcsoport likviditási terveit, finanszírozási pozícióját különböző feltételezéseken alapuló forgatókönyvek mentén készíti el, amelyek a stresszhelyzetek hatását is figyelembe veszik. A likvid eszközök állománya folyamatosan magas.

## 5.4 DEVIZAKOCKÁZAT

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

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

A lakossági deviza jelzáloghitelek forintosítását követően - korábbiakhoz képest - marginális lett a retail devizahitel állománya, s az ezzel kapcsolatos kockázatok szintén minimálissá válnak.

## 5.5 KAMATLÁB KOCKÁZAT, ÁRFOLYAMKOCKÁZAT

A kamatláb kockázatot abból eredhet, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a pénzügyi instrumentum értékét. A Bank akkor is ki van téve kamatkockázatnak, ha az adott időszakban lejáró vagy átárazódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegen kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással.

A kamatláb kockázatot gap-elemzéssel, VaR értékek számításával és érzékenység vizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri a Csoport és limitekkel korlátozza. A piaci kockázatok kezelését lehetőség szerint természetes fedezéssel igyekszik végezni, emellett swap ügyletek kötésével, jelzáloglevél visszavásárlásokkal, illetve a kibocsátott jelzáloglevelek eszközökhöz illeszkedő futamidejével és kamatozásával aktívan menedzseli a Csoport eszközei és forrásai összhangját.

A befektetési szolgáltatások során vállalható kockázatokat limitek felállításával szabályozza.

## 5.6 MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT

Működési kockázatok kezelését elsősorban a belső szabályzatok, eljárásrendek tökéletesítésével, a munkafolyamatokban résztvevő alkalmazottak megfelelő képzésével, illetve a beépített kontroll-mechanismusok továbbfejlesztésével végzi a Bank. A működési kockázatkezelés tekintetében rendkívül fontos szerepet szán a vezetőség a visszacsatolásnak, azaz a kockázatok csökkentésére tett intézkedések hatékonysága ellenőrzésének.

A Bankcsoport gyűjti és elemzi a működési kockázati veszteségadatokat és a kulcs kockázati indikátorokat.

A Bankcsoport évente elvégzett működési kockázati önértékelése alapján összeállítja és aktualizálja a Bankcsoport működési kockázati térképét és meghatározza azokat a ritkán előforduló, de bekövetkezésük esetén súlyos veszteséggel járó eseményeket, amelyek hatását forgatókönyv elemzéssel méri fel.

## 5.7 EGYÉB

A II. negyedévben az FHB Bankcsoport intézmény tagjai eleget tettek a CRR nyilvánosságra hozatali követelményeinek és publikálták az előírt információkat a kockázatkezelésről, a tőkemegfelelésről és a javadalmazási politikáról.

## 6 SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK ÉS A LÉTSZÁM ALAKULÁSA

A Bankcsoportban több szervezeti változás is történt 2015-ben, mind a Kereskedelmi, mind a Jelzálogbankban, melyek célja az érintett területek hatékonyságának növelése volt.



Az FHB Jelzálogbank Nyrt. szervezeti felépítése 2015. május 22-én jelentősen megváltozott. A Bank működési struktúrája átalakult az Informatikai Igazgatóság alá tartozó szakterületek kiválásával. Az IT szakterületek kiszervezésre kerültek a DOM-P Zrt.-hez, amely társaság hosszú távú SLA szolgáltatási megállapodásokkal biztosítja a Bank működéséhez szükséges IT szoftvereket, valamint a kapcsolódó infrastruktúra teljes körű fejlesztését, üzemeltetését, és karbantartását a prudens működést biztosító színvonalon, kölcsönösen egyeztetett és meghatározott szabályok szerint.

A Kereskedelmi Bank Vállalati Igazgatósága esetében a hatékony üzleti aktivitás elérése és az optimálisabb működés érdekében indokolt volt egy új, az ügyfélszegmensekhez is jobban igazodó szervezeti struktúra létrehozása, így több új szervezeti egység került kialakításra az év folyamán.

A konszolidált teljes munkaidős létszám 2015. december 31-én 863,8 fő volt, a 2014. december végi 812,3 főhöz képest 51,5 fő (6,3%) növekedést jelent.

**Az egyes társaságok létszáma (TMD, záró) a következők szerint alakult:**

	2014.12.31	2015.12.31	Változás
FHB Jelzálogbank Nyrt.	180,7	129,4	-28,4%
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	584,2	657,4	12,5%
FHB Ingatlan Zrt.	8,9	9,9	11,3%
FHB Lízing Zrt.	12,3	14,3	16,5%
Diófa Alapkezelő Zrt.	18,8	32,1	70,3%
Diófa Ingatlankezelő Kft.	3,0	8,4	179,2%
FHB Invest Kft.	1,1	1,1	0,0%
Magyar Kártya Zrt.	3,3	11,3	246,2%
<b>FHB Bankcsoport összesen</b>	<b>812,3</b>	<b>863,8</b>	<b>6,3%</b>



## 7 PÉNZÜGYI ELEMZÉS<sup>5</sup>

### 7.1 MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA

millió forintban	2014.12.31	2015.12.31	Változás
Készpénz	2 348	3 017	28,5%
Bankközi kihelyezések	177 680	210 957	18,7%
Kereskedési célú értékpapírok	34 596	51 913	50,1%
Értékesíthető pénzügyi eszközök	75 377	74 042	-1,8%
Társult részesedések közös vezetésű vállalkozásban	6 932	7 755	11,9%
Derivatív pénzügyi eszközök	2 547	884	-65,3%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	116 182	82 790	-28,7%
Hitelek	357 772	314 855	-12,0%
Hitelekre képzett értékvesztés	-38 669	-26 557	-31,3%
Befektetési célú ingatlanok	0	780	-
Tárgyi eszközök	6 733	6 168	-8,4%
Goodwill és más immateriális javak	8 326	1 915	-77,0%
Halasztott adókövetelés	9 363	8 232	-12,1%
Egyéb eszközök	10 250	8 069	-21,3%
<b>Eszközök összesen</b>	<b>769 437</b>	<b>744 820</b>	<b>-3,2%</b>
Bankközi felvételek	43 036	39 774	-7,6%
Kibocsátott értékpapírok	255 344	235 115	-7,9%
Jelzáloglevelek	156 386	174 591	11,6%
Kötvények	98 958	60 524	-38,8%
Ügyfelek betétei	298 762	329 048	10,1%
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	12 736	2 308	-81,9%
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek	36 501	19 878	-45,5%
Pénzügyi lízing kötelezettség	5 772	12	-99,8%
Nyeréségadó fizetési kötelezettség	145	1	-99,3%
Halasztott adókötelezettség	0	1	-
Céltartalékok	25 204	999	-96,0%
Egyéb kötelezettségek	3 889	9 152	135,3%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>681 389</b>	<b>636 288</b>	<b>-6,6%</b>
Jegyzett tőke	6 600	10 849	64,4%
Tőketartalék (ázsíó)	1 709	27 926	-
Visszavásárolt saját részvény	-207	-207	0,0%
Alapvető kölcsöntőke	31 749	31 749	0,0%
Egyéb tartalékok	33	599	-
Eredménytartalék	39 133	24 441	-37,5%
Külső tagok részesedése	23 717	21 479	-9,4%
Felhalmozott vagyon/veszteség	-14 685	-8 304	-43,5%
<b>Részvényesi vagyon összesen</b>	<b>88 048</b>	<b>108 532</b>	<b>23,3%</b>
<b>Források összesen</b>	<b>769 437</b>	<b>744 820</b>	<b>-3,2%</b>

<sup>5</sup> Az üzleti jelentésben a Bankcsoport pénzügyi adatait üzleti (kontrolling) szemléletben mutatjuk be, így az egyes mérleg és eredménykimutatás tételek az auditált Nemzetközi Beszámoló Készítési Standardok (IFRS) előírásaival összhangban készült konszolidált pénzügyi kimutatások adataihoz és megnevezéseikhez képest – átsorolásokból adódóan – eltérhetnek.

A Bank 2015. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 744,8 milliárd forint volt, és 24,6 milliárd forinttal, 3,2%-kal csökkent az előző év azonos időszakos értékéhez viszonyítva. Eszköz oldalon éves szinten a kereskedési célú értékpapírok volumene több, mint 50%-kal emelkedett, a refinanszírozott hitelek 28,7%-kal, a saját hitelek 12,0%-kal, míg az elszámolt értékvesztés 31,3%-kal csökkent.

Forrás oldalon a kötelezettségek összességében 6,6%-kal csökkentek az előző évhez képest. A 2014. év végéhez viszonyítva növekedett a kibocsátott jelzáloglevelek (11,6%) és a jegyzett tőke (64,4%) állománya, míg a kibocsátott kötvények volumene 38,8%-kal csökkent. A betétek több mint 10,1%-kal emelkedtek egy év alatt.

A részvényesi vagyon egy év alatt mintegy 20,5 milliárd forinttal, 23,3%-kal növekedett a 2015. december végén megvalósult összesen 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelésnek köszönhetően.

### 7.1.1 Kamatozó eszközök

A Bankcsoport kamatozó eszközeinek értéke a 2014. december végi 763,3 milliárd forintról 2015. december 31-re 736,6 milliárd forintra csökkent. A kamatozó eszközök a mérlegfőösszeg 98,9%-át teszik ki.

#### **Bankközi kihelyezések**

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2014. december végi 177,7 milliárd forintról 2015. december 31-re 211,0 milliárd forintra növekedett. A kamatozó eszközök közötti aránya 28,6% volt 2015. év végén.

#### **Értékpapírok**

A Bank értékesíthető értékpapír állományának értéke a 2014. december 31-i 75,4 milliárd forintról 74,0 milliárd forintra csökkent egy év alatt. 2015. év végén a kamatozó eszközök között az értékesíthető értékpapírok aránya 10,1%-ot tett ki. Az értékesíthető értékpapírok állományából 15,1 milliárd forint diszkontkincstárjegy, 26,4 milliárd forint államkötvény, 32,6 milliárd forint az egyéb értékpapír, illetve befektetés. A Bank a kamatozó eszközök 7,0%-át (51,9 milliárd forint) kitevő kereskedési célú értékpapír állománnyal is rendelkezett 2015. december 31-én.

#### **Hitelek**

A saját hitelek állománya az év végén 12,0%-os csökkenést mutatott az előző évi állományhoz képest. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2014. december 31-hez képest 38,7 milliárd forintról 26,6 milliárd forintra csökkent 2015 végére.

A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 28,7%-kal, 82,8 milliárd forintra csökkent 2014 végétől. 2015. december 31-én a refinanszírozott és bruttó saját hitelek adták a kamatozó eszközök 54,0%-át, ugyanez az arány egy évvel korábban közel 62,1% volt.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2015. december 31-én 704,1 milliárd forint volt, 2014. december 31-hez képest (808,6 milliárd forint) 12,9%-kal alacsonyabb. A rendes fedezetekre számított hitelfedezeti arány (LTV) 29,3%-os volt 2015. december 31-én, amely alacsonyabb a 2014. december 31-i 34,3%-os aránynál.

#### **Portfólió minőség**

2015-ben a Bankcsoport kiemelt figyelmet fordított a hitelportfólió további romlásának megakadályozására, valamint a portfóliótisztításra. A lakossági szegmensben az otthonvédelmi programokban való részvétel mellett egyedi ügyfélmegállapodások révén is törekedett a Bank a problémás állomány csökkentésére.

Folytatódott az arra jogosult ügyfelek NET programba való beteretése is. A program indulása óta a Bankcsoport 1.786 ingatlant ajánlott fel a Nemzeti Eszközkezelő részére, melyek többségét a NET megvásárolta. NET értékesítés miatt 2015-ben összesen 653 ügylet került lezárásra.

A portfóliótisztítási intézkedések eredményeként 2015 végére a problémás hitelek aránya az egy évvel korábbihoz képest jelentősen csökkent. A problémás hitelek volumene az év végén 36,1%-kal volt alacsonyabb, mint egy évvel korábban. Az NPL arány a 2014. december 31-i 20,2%-ról 14,7%-ra csökkent, amelyben a problémás hitelállomány

csökkenése mellett az új hitelkihelyezések növekvő volumene is szerepet játszott. Az NPL fedezettség 57,4%, ami az előző évhez képest 4,0%-ponttal nőtt.

### 7.1.2 Nem kamatozó eszközök

A tárgyi eszközök állománya 2014. december 31-én 6,7 milliárd forintot tett ki, amely egy év alatt 0,6 milliárd forinttal 6,2 milliárd forintra csökkent. Az immateriális javak állománya 2015. december végén 1,9 milliárd forint volt, amely így 6,4 milliárd forinttal, 77,0%-kal alacsonyabb, mint az egy évvel ezelőtti érték. A csökkenés oka az, hogy 2015 júniusában a Csoport újrakötötte a legutóbbi szerződését a DOM-P Zrt.-vel (korábban EXO-BIT Zrt.) az IT eszközök és szoftverek lízingjére vonatkozóan és a lízingelt IT szoftverek kivezetésre kerültek.

A konszolidációba equity módszerrel bevont közös vezetésű és társult vállalatokban lévő részesedések értéke 7,8 milliárd forint volt 2015. december 31-én.

Az egyéb eszközök állománya 2015. december 31-én 8,1 milliárd forint volt, volumene 21,3%-kal (2,2 milliárd forinttal) csökkent az elmúlt egy évben. A halasztott adókövetelések értéke 8,2 milliárd forint. Az egyéb eszközök között meghatározó tétel a 2,0 milliárd forintot kitevő adott óvadékok értéke.

### 7.1.3 Kamatozó források

A kamatozó források volumene 2015. december 31-én 623,8 milliárd forint volt (2014 végén 639,4 milliárd forint), aránya a mérlegfőösszegre vetítve 83,8%. A kamatozó források döntő többségét a kibocsátott értékpapírok és az ügyfélbetétek teszik ki.

#### **Bankközi források**

A 2015. december végi 39,8 milliárd forintos bankközi forrásállomány éves szinten 7,6%-kal csökkent. A bankközi források kamatozó források közötti aránya 2015. év végén 6,4% volt.

#### **Kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények**

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott – amortizált bekerülési értéken és valós értéken nyilvántartott – jelzáloglevelek aránya 2015. december 31-én 31,2%-ot tett ki, amely arány 2014-ben 28,1% volt. A jelzáloglevelek 2015. december 31-i 194,5 milliárd forintos állománya a 2014. december végi értékhez (179,6 milliárd forint) képest 8,3%-kal növekedett. A jelzáloglevelek állományának növekedése 14,9 milliárd forintot tett ki.

2015. december 31-én a kibocsátott kötvények könyvekben (amortizált bekerülési értéken és valós értéken) nyilvántartott értéke 60,5 milliárd forint volt. Év/év alapon 46,1%-os csökkenés látható, a kötvényállomány 51,7 milliárd forinttal csökkent.

#### **Betétek**

2015. december 31-én a betétállomány 329,0 milliárd forintot tett ki, ezzel éves szinten 10,1%-kal nőtt az állomány. Éves szinten mind a vállalati, mind a lakossági betétállomány nőtt – a lakossági növekedés 1,7%, a vállalati betéteké 16,2% volt. Az FHB csoport konszolidált betétállományán belül 2013 közepe óta megszűnt a lakossági betétállomány domináns szerepe, a vállalati állomány részesedése 61,3% volt 2015 év végén. A látra szóló betétek aránya a 2014. év végi 31,0%-ról 37,9%-ra emelkedett.

### 7.1.4 Egyéb kötelezettségek

A Bank az egyéb kötelezettségek között mutatja ki a 727,2 millió forintot kitevő esedékesség előtti hiteltörlesztések miatt keletkezett kötelezettség állományt, valamint a szállítókkal szembeni tartozások 510,6 millió forintos és a passzív elhatárolások 642,2 millió forintos összegét. A halasztott adókötelezettség 2015. december végén 515 ezer forint, míg a céltartalékok állománya 998,8 millió forint volt.

### 7.1.5 Részvényesi vagyon

Az FHB Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelést hajtott végre, mely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú törzsrészvény zártkörű kibocsátásával valósult meg. A Bank részvényesi vagyona 2015. december 31-re egy év alatt 23,3%-kal, 108,5 milliárd forintra növekedett. A Bank az IFRS szabályokkal összhangban saját tőke elemként tartja nyilván a 112 millió euró névértékű alapvető kölcsöntőke kötvényeket. Az anyavállalatra jutó felhalmozott veszteség 8,3 milliárd forintot tett ki.

## 7.2 EREDMÉNYSZERKEZET

millió forintban	2014	2015	Változás
Kamatbevétel	55 100	41 159	-25,3%
Kamatráfordítás	-34 458	-26 531	-23,0%
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>20 642</b>	<b>14 628</b>	<b>-29,1%</b>
Díj- és jutalékbevétel	6 612	8 591	29,9%
Díj- és jutalék ráfordítás	-1 001	-1 334	33,2%
<b>Nettó díj- és jutalékeredmény</b>	<b>5 611</b>	<b>7 257</b>	<b>29,3%</b>
Deviza műveletek eredménye	658	-1 945	-
Eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása	-1 062	-2 180	105,3%
Értékpapírokból származó nyereség	4 923	3 528	-28,3%
<b>Nettó üzleti (trading) eredmény</b>	<b>4 519</b>	<b>-597</b>	<b>-</b>
Egyéb működési bevétel	1 326	1 397	5,3%
Egyéb működési ráfordítás	-31 778	-11 391	-64,2%
Társult vállalkozások eredménye	3 350	621	-81,5%
<b>Működési nyereség</b>	<b>3 669</b>	<b>11 915</b>	<b>224,7%</b>
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-4 382	-862	-80,3%
Működési költségek	-16 599	-18 764	13,0%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-17 311</b>	<b>-7 711</b>	<b>-55,5%</b>
Nyereségadó	1 115	-2 838	-
<b>Adózott eredmény</b>	<b>-16 196</b>	<b>-10 549</b>	<b>-34,9%</b>

A Bank konszolidált IFRS szerinti adózott eredménye 2015. évben 10.549 millió forint veszteséget, a Bank konszolidált teljes átfogó eredménye pedig 9.984 millió forint veszteséget mutatott. A kedvezőtlen eredményt elsősorban a nettó kamatbevétel jelentős visszaesése, illetve a pénzügyi műveletek – kamat- és árfolyamszintek alakulása miatt jelentkező – kedvezőtlen eredményhatása határozták meg. Ezek mellett a banki különadó 2.825 millió forintos összege, valamint a pénzügyi tranzakciós illeték nem áthárított része terhelte az eredményt. A Bankcsoport IFRS szerinti konszolidált adózás utáni eredménye banki különadó, illetve az előbbieken említett rendkívüli tételek nélkül 3.959 millió forint veszteség lett.

### 7.2.1 Nettó kamatbevétel

A 2015. éves szinten realizált 14,6 milliárd forint nettó kamatbevétel 29,1%-kal marad el az előző év azonos időszakának bevételeitől. Az elmaradás elsősorban a hitel kamatok csökkenéséből adódik, részben az alacsony kamatkörnyezet, nagyobb részt az elszámolási és fair bank törvény végrehajtásának következtében. Az egyenleg 41,2 milliárd forintos kamatbevétel (éves összehasonlításban 25,3%-kal alacsonyabb) és 26,5 milliárd forintos kamatráfordítás (y/y: -23,0%) összegéből adódott. Az átlagos mérlegfőösszegre vetített éves nettó kamatmarzs 2015 év végén 8 bázispontos csökkenést mutat az előző évihez képest, értéke 1,93%.

### A kamatbevételek és kamatráfordítások összetételének alakulása

	2014	2015	Változás
<b>Kamatbevételek</b>			
Hitel kamatbevétel	44,3%	46,9%	2,6%-pt
Refinanszírozási kamatbevétel	9,0%	8,6%	-0,4%-pt
Jelzáloglevél kamattámogatás	14,2%	15,4%	1,2%-pt
Kiegészítő kamattámogatás	1,2%	1,3%	0,1%-pt
Értékpapír, bankközi kamatbevétel	11,7%	15,1%	3,4%-pt
Swap kamatbevétel	19,6%	12,8%	-6,8%-pt
<b>Kamatkiadások</b>			
Értékpapírok kamatkiadása	58,2%	69,2%	11,0%-pt
Bankközi felvételek	2,8%	0,5%	-2,3%-pt
Betétek után fizetett kamatok	17,1%	17,4%	0,3%-pt
Swap kamatkiadás	19,9%	12,6%	-7,3%-pt
Egyéb kamatkiadás	2,1%	0,3%	-1,8%-pt

#### 7.2.2 Nettó jutalék- és díjbevétel

A díj- és jutalékbevételek, illetve ráfordítások egyenlegeként a Bank 2015. évben 7.257 millió forintos eredményt ért el, amely 29,3%-kal magasabb, mint a 2014. éves nettó díjbevétel. A nettó díj- és jutalékbevételek összege a tranzakciós illeték bevételektől megtisztítva, negyedéves viszonylatban 44%-os növekedést mutat.

Az előző évhez képest, legjelentősebben a bankszámla és kártyaszolgáltatások díjbevételei, valamint az alapkezelési díjak nőttek, a garanciadíjak csökkentek.

A 2015. évi díjbevételek (8.591 millió forint) 9,1%-át a hitelekhez kapcsolódó díjak tették ki, a bankszámla szolgáltatások és a kártyaüzletág utáni díjbevétel (tranzakciós illeték nélkül) 37,4%-ot tett ki. Az alapkezelési díjak 1.382 millió forintos összege az éves díjbevételek 15,9%-át adta.

A kártyaüzletággal kapcsolatos díjrátfordítások összege (498 millió forint) 33,1%-os emelkedést mutat az előző éves ráfordításhoz képest, a kifizetett pénzforgalmi jutalékok 198 millió forintot tettek ki az évben.

#### 7.2.3 Nettó üzleti (trading) eredmény

A pénzügyi műveletek eredménye 2015. évben 596,9 millió forintos veszteség volt, amely 5.116 millió forinttal kedvezőtlenebb a 2014 hasonló időszaki eredményénél. A 2015. éves -1.945 millió forintos deviza műveletek vesztesége jelentősen kedvezőtlenebb az előző éves eredményhez képest (658 millió forint nyereség), amelynek az oka a forintosítás kapcsán elszenvedett konverziós veszteség.

Az eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása 2015. évben 2.180 millió forint veszteség volt, amely kedvezőtlenebb az egy évvel korábbi eredményénél. A 2015. évben 3.528 millió forint nyereség keletkezett az értékpapír műveleteken, szemben az előző évben elért 4.923 millió forint nyereséggel.

#### 7.2.4 Egyéb eredmény

Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 10 milliárd forint nettó ráfordítás volt a teljes évben, amely 1,4 milliárd forintos bevétel, valamint 11,4 milliárd forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki.

Az egyéb eredmény éves egyenlegét jelentős részben az elszámolási törvény végrehajtásának az eredményhatásai tették ki (16,4 milliárd forint nettó ráfordítás). Ezen eredményhatásokat ellensúlyozza a 23,7 milliárd forint céltartalék feloldása, valamint a hitelezési veszteség soron kimutatott értékvesztés felszabadítás.

Az éves egyéb bevételekből 229 millió forint az ingatlanokhoz kapcsolódó (ingatlan bérleti díj, ingatlan értékesítés) bevétel volt. A Magyar Kártya Szolgáltató Zrt. kártyaszolgáltatási bevételeiből 372 millió forint bevétel származott a Bankcsoportnak.

A banki különadó összege az év során 2.825 millió forint volt, a betétvédelmi, illetve egyéb kötelező és önkéntes alapoknak fizetett díjak és az SZHISZ-nek fizetett tagdíj 693 millió forintot tettek ki, míg a kifizetett tranzakciós illeték 2.217 millió forint volt.

A társult vállalkozások 2015-ös eredmény hozzájárulása 621 millió forint, amelyből a három jelentősen befolyásoló tétel a Magyar Takarékok Befektetési Zrt. és befektetései negyedéves konszolidált eredményének a Bankcsoportra jutó 580 millió forintos eredménye, a DB Faktorház arányos, 139 millió forintos nyeresége, valamint a Magyar Posta Befektetési Zrt. Bankcsoportra jutó 143 millió forintos vesztesége.

### 7.2.5 Működési költségek

A működési költségek 2015 során 18,8 milliárd forintot tettek ki, ami az előző évhez képest 13% emelkedést jelent. A növekedés elsősorban a banküzemi és az üzleti tevékenységgel kapcsolatos költségek növekedéséből származik.

A működési költségek és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa a banki különadó és egyéb egyszeri módosító tételek nélkül számítva 2015-ben 48,4%, míg 2014-ben 54,4% volt.

Az összes működési kiadáson belül a személyi jellegű költségek aránya a 2015-es évben 35,6%, ami 2,5%-ponttal alacsonyabb a 2014. évinél (38,1%).

A 2015. évi banküzemi költségek (9.199,7 millió forint) éves szinten növekedést mutattak (34,6%). Az üzleti tevékenység költségei összességében szintén nőttek éves összehasonlításban, a 2015. év végéig jelentkező 1.117,8 millió forint 22%-kal haladja meg 2014. évi értékét (916 millió forint).

A működési költségként elszámolt egyéb fizetett adók összege 2015-ben 56,2 millió forint volt, szemben a 2014. évi 63 millió forinttal.

Az év során az elszámolás és forintosítás lebonyolításához kapcsolódóan rendkívüli költségek is felmerültek a Csoportnál.

### 7.2.6 Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség

A kockázati költségek összege 2015. teljes évben 862 millió forint volt. Az éves hitelezési veszteségből 5,4 milliárd forint nyereség az ügyfélkövetelés portfólióromlásra képzett tartalék feloldásából származik (javarészt az ügyfélkövetelések fair elszámolása kapcsán). A portfólió változása kapcsán képzett, illetve feloldott hitelezési értékvesztésen túl, a portfóliótisztítási tevékenységből származó leírások terhelték a hitelezési veszteségek sort. Az értékvesztés állomány – figyelembe véve az év végi jelentős portfóliótisztítás hatásait is - az előző év végéhez képest 31,3%-kal, 12,1 milliárd forinttal csökkent.

## 7.3 TŐKEHELYZET

Az FHB Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelést hajtott végre. A tőkeemelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2016. február 24-én kelt határozatával bejegyezte. A tőkeemelés következtében az FHB Csoport konszolidált IFRS szerinti saját tőkéje 108,6 milliárd forintra emelkedett. A 2014. január 1-je óta hatályos európai szabályozás (CRR) alapján a kibocsátott tőkeinstrumentumok szavatolótőkébe történő beszámításához a Magyar Nemzeti Bank (MNB), mint illetékes hatóság engedélyre van szüksége. A tőkeemelés során kibocsátott „B” sorozatú elsőbbségi részvényekre és „C” sorozatú törzsrészvényekre vonatkozóan az MNB 2016. március 9-én adta ki azt az engedélyt, amely alapján a tőkeemelés összege elsődleges alapvető tőkeelemnek minősíthető, így annak összege ezt követően kerül a szavatolótőke számításnál figyelembevételre.

A Bankcsoport szavatoló tőkéje az év végén 66,5 milliárd forintot tett ki, a tőkemegfelelési mutató 20,13% volt, mely 2014. december végén 17,84% volt. A CET1 mutató értéke 12,54% volt 2015. december 31-én, 2014 végi értéke 15,31% volt.



## 8 A MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK

2016 januárjában indult el a Magyar Nemzeti Bank (MNB) új, hitelezéssel kapcsolatos programja, a Növekedéstámogató Program (NTP). A program a kkv-szektor fenntartható hitelezését támogatja, azaz ösztönzi a bankok piaci hitelezéshez való visszatérését. Az NTP két részből tevődik össze: a Növekedési Hitelprogram (NHP) harmadik, kivezető szakaszából, valamint a Piaci Hitelprogramból (PHP). Utóbbi egy új intézkedéscsomag, mely a bankok piaci hitelezésre való átállását pozitív ösztönzőkkel támogatja. Az MNB 2016-ra vonatkozó célja az, hogy a vállalati, illetve kkv-hitelállomány 250-400 milliárd forinttal emelkedjen az év során, mely 5-10%-os növekedést jelent a jelenlegi állományhoz képest.

A lakásépítési támogatásról szóló 256/2011. (XII.6.) Korm. rendelet 2016.01.01-jei hatálybalépésével számos módosítás jelent meg a Családi Otthontermelési Kedvezményre (CSOK) vonatkozóan. Módosultak bizonyos fogalmak, az igénylési feltételek, valamint az igénybe vehető összeg is. Míg korábban a maximális támogatási összeg 3,25 millió forint volt, addig az új CSOK-nál ez 10 millió forint. A támogatás összege továbbra is függ a gyermekek számától és a lakás hasznos alapterületétől is, azonban a módosítást követően független a lakás energetikai fokozatától.

2016. január 12-én a Gazdasági Versenyhivatal a Magyar Bankszövetséget a BankAdat adatbázis működtetéséért 4,015 milliárd forintra bírságolta. Az FHB Jelzálogbank és Kereskedelmi Bank teljesítés-átvállalási szerződést kötött a Magyar Bankszövetséggel a bírságra vonatkozóan, ez a két Bank esetében 151,9 millió forintos céltartalékképzésként jelenik meg még a 2015-ös évben.

A Kúria 2016. január 26-án hirdetett ítéletet az FHB Kereskedelmi Bank MNB-vel szemben tranzakciós illeték ügyben indított perében. A kihirdetett ítélet szerint az FHB teljesen pernyertes maradt, így az üggyel kapcsolatban 2014-ben képzett 143 millió forintos céltartalék 2016 első negyedévében feloldásra kerül.

A Bank Igazgatóságának 2015. december 28-i határozata alapján zártkörű tőkeemelést hajtott végre, amely során 14.163.430 darab „B” sorozatú elsőbbségi részvényt és 2.832.686 darab „C” sorozatú törzsrészvényt bocsátott ki, mindösszesen 30,5 milliárd forint kibocsátási értéken. A tőkeemelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2016. február 24. napján kelt végzésével bejegyezte.

Az MNB 2016. március 10-én kelt határozatával engedélyezte, hogy a Bank a decemberi tőkeemelés során kibocsátott „B” és „C” sorozatú részvényeket elsődleges alapvető tőkeelemnek minősítse.

Budapest, 2016. április 5.



Dr. Spéder Zoltán  
az Igazgatóság elnöke




Köbli Gyula  
vezérigazgató



**FHB Jelzálogbank Nyrt.**

*Az Európai Unió által elfogadott  
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási  
Standardok szerint készített  
konszolidált pénzügyi kimutatások és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2015. december 31.*



**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített  
Konszolidált Pénzügyi Kimutatások**

**A 2015. december 31-ével zárult évről**

**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített  
Konzolidált Pénzügyi Kimutatások 2015. december 31.**

<b>Tartalom</b>	<b>Oldal</b>
Független Könyvvizsgálói Jelentés	
Konzolidált Eredménykimutatás.....	6
Konzolidált Egyéb Átfogó Eredménykimutatás .....	7
Konzolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás .....	8
Konzolidált Cash Flow Kimutatás .....	10
Konzolidált Saját tőke-változás Kimutatás .....	12
Megjegyzések a Konzolidált Pénzügyi Kimutatásokhoz.....	13-107

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## ÁLTALÁNOS ADATOK

### Az Igazgatóság elnöke

Dr. Spéder Zoltán

### Az Igazgatóság külső tagjai

Dr. Christian Riener  
Starcz Ákos  
Kovács Zoltán

### Az Igazgatóság belső tagjai (a bank vezetése)

Köbli Gyula  
Oláh Márton  
Soltész Gábor Gergő

### Ügyvezetők

Köbli Gyula (Vezérigazgató)  
Foltányi Tamás (Banküzemi és Informatikai Vezérigazgató-helyettes 2015. június 15-ig)  
Soltész Gábor Gergő (Vezérigazgató-helyettes 2015. január 31-ig)  
Oláh Márton (Vezérigazgató-helyettes 2015. február 1-től)

### Nagyrészvényesi kapcsolattartó és társasági ügyekért felelős személy:

Bozzai Rita

### Kisrészvényesi kapcsolattartó:

Kappéter Béla

### Könyvvizsgálatot végző vállalkozás

Deloitte Kft.

### A Bank székhelye, központi iroda

Budapest  
Üllői út 48.  
1082

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. részvényesei és Igazgatósága részére

### A konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyrt. (a „Bank”) és leányvállalatai mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 744.820 millió Ft –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból és konszolidált egyéb átfogó eredménykimutatásból – melyben a tárgyévi veszteség 10.549 millió Ft –, konszolidált saját tőke-változás kimutatásból és konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb kiegészítő információt tartalmazó megjegyzésekből állnak.

#### *A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért*

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését is.

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



### *Vélemény*

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak az FHB Jelzálogbank Nyrt. és leányvállalatai 2015. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash-flow-iról az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltakkal összhangban.

### **Egyéb jelentéstételi kötelezettség: A konszolidált üzleti jelentésről készült jelentés**

Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyrt. mellékelt 2015. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelőségünk a konszolidált üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Bank nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

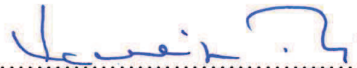
Véleményünk szerint az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2015. évi konszolidált üzleti jelentése az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2015. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2016. április 5.



.....  
Bodor Kornél

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
000083



.....  
Horváth Tamás

kamarai tag könyvvizsgáló  
003449

**Konzolidált Eredménykimutatás a 2015. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	Meg- jegy- zés	2015	2014
Kamatbevétel	4	41 159	55 100
Kamatráfordítás	4	-26 531	-34 458
<b>Nettó kamatjövedelem</b>		<b>14 628</b>	<b>20 642</b>
Díj- és jutalékbevétel	5	8 352	6 354
Díj- és jutalék ráfordítás	5	-1 334	-1 001
<b>Díjak és jutalékok eredménye</b>		<b>7 018</b>	<b>5 353</b>
Deviza műveletek eredménye		-1 945	658
Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye	37	-2 180	-1 062
Értékpapírokból származó eredmény		3 528	4 923
Társult vállalkozás eredménye		621	3 350
Befektetési szolgáltatás nettó eredménye		239	258
<b>Nettó üzleti (trading) eredmény</b>		<b>263</b>	<b>8 127</b>
Nettó egyéb működési bevétel	6	1 397	1 326
Nettó egyéb működési ráfordítás	7	-11 391	-31 778
<b>Nettó működési nyereség</b>		<b>11 915</b>	<b>3 670</b>
Hitelezési veszteségek	19	-862	-4 382
Működési költségek	8	-18 764	-16 599
<b>Adózás előtti veszteség</b>		<b>-7 711</b>	<b>-17 311</b>
Jövedelemadó	11	-2 838	1 115
<b>Tárgyévi veszteség</b>		<b>-10 549</b>	<b>-16 196</b>
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó		-8 304	-14 880
Ebből: a nem ellenőrző részesedésekre jutó		-2 245	-1 316
<b>Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)</b>	<b>33</b>		
<i>Egy részvényre jutó eredmény (forint)</i>		<b>-126,31</b>	<b>-223,20</b>
<i>Hígitott egy részvényre jutó eredmény (forint)</i>		<b>-126,31</b>	<b>-223,20</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Konzolidált Egyéb Átfogó Eredménykimutatás a 2015. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	Meg- jegy- zés	2015	2014
Tárgyévi veszteség		-10 549	-16 196
Egyéb átfogó eredmény			
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása		699	-170
Árfolyam átváltási különbözet		-	-15
Egyéb átfogó eredmény halasztott adó hatás		-133	32
Időszak egyéb átfogó vesztesége/jövedelme halasztott adóval együtt	12	556	-153
<b>Teljes átfogó veszteség</b>		<b>-9 983</b>	<b>-16 349</b>
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó		-7 738	-15 033
a nem ellenőrző részesedésekre jutó		-2 245	-1 316

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Konszolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás 2015. december 31.

	Meg- jegyzés	2015. december 31.	2014. december 31.
<b>Eszközök</b>			
Készpénz		3 017	2 348
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	13	162 749	158 616
Bankközi kihelyezések	14	48 208	19 064
Kereskedési célú értékpapírok	15	51 913	34 596
Értékesíthető pénzügyi eszközök	16	74 042	75 377
Részesedések társult, közös vezetésű vállalatokban	29	7 755	6 932
Derivatív pénzügyi eszközök	37	884	2 547
Refinanszírozott jelzáloghitelek	18	82 790	116 182
Hitelek	19	288 298	319 103
Befektetési célú ingatlanok	21	780	-
Tárgyi eszközök	22	6 168	6 733
Goodwill és más immateriális jószág	20,23	1 915	8 326
Halasztott adókövetelés	11	8 232	9 363
Egyéb eszközök	24	8 069	10 250
<b>Eszközök összesen</b>		<b>744 820</b>	<b>769 437</b>


Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Konszolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás 2015. december 31.**

	Meg- jegyzés	2015. december 31.	2014. december 31.
<b>Kötelezettségek</b>			
Bankközi felvételek	25	39 774	43 036
Ügyfelek betétei	28	329 048	298 762
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	37	2 308	12 736
Kibocsátott értékpapírok	26	235 115	255 344
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	27	19 878	36 501
Pénzügyi lízing kötelezettség	30	12	5 772
Nyereségadó fizetési kötelezettség		1	145
Halasztott adókötelezettség	11	1	-
Céltartalékok	31	999	25 204
Egyéb kötelezettségek	32	9 152	3 889
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>636 288</b>	<b>681 389</b>
<b>Részvényesi vagyon</b>			
Jegyzett tőke	33	10 849	6 600
Visszavásárolt saját részvény	33	-207	-207
Felhalmozott nyereség		16 137	24 448
Egyéb tartalék	33	60 273	33 490
Kisebbségi részesedés	33	21 480	23 717
<b>Részvényesi vagyon összesen</b>		<b>108 532</b>	<b>88 048</b>
<b>Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen</b>		<b>744 820</b>	<b>769 437</b>

Budapest, 2016. április 5.



**Köbli Gyula**  
Vezérigazgató




**Oláh Márton**  
Üzleti vezérigazgató-helyettes

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Konzolidált Cash Flow Kimutatás a 2015. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	2015	2014
Üzleti tevékenység pénzforgalma		
Nettó veszteség	-10 549	-16 196
Pénzmozgással nem járó tételek nettó eredményt módosító hatásai:		
Értékcsökkenés és amortizáció (22-es, 23-as Megjegyzés)	1 710	2 452
Befektetési ingatlanok valós érték változása	-	-
Befektetési ingatlanok ártértékelése	-	-166
Hitelezési veszteségre képzett céltartalék –visszairása / képzés	-34 104	24 798
Tárgyi eszköz kivezetésen realizált nyereség	74	52
Immateriális jószág kivezetésen realizált veszteség	-170	-
Ügyfélhitelek tőkésített kamata	750	-1 138
Derivatív ügyletek valós érték korrekciója (38-as Megjegyzés)	-8 765	-1 597
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve derivatív ügyletek valós értékre hozás korrekciója	-1 494	-1 043
Árfolyam átváltási különbözet változása	-	-15
Társult vállalatok részesedés értékének változása	-823	-774
<b>Működési eszközök változása előtti üzleti veszteség/nyereség</b>	<b>-53 371</b>	<b>6 373</b>
Működési eszközök csökkenése / -növekedése		
Kereskedési célú értékpapírok	-17 317	7 354
Értékesíthető értékpapírok	1 901	76 358
Refinanszírozott jelzáloghitelek	33 392	17 510
Hitelek	39 954	1 370
Egyéb eszközök	3 312	-2 848
Működési kötelezettségek növekedése / (csökkenése)		
Ügyfélbetétek	30 286	76 261
Bankközi felvételek	-30 719	-91 314
Egyéb kötelezettségek	5 114	2 028
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>12 552</b>	<b>93 092</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

	2015	2014
<b>Befektetési tevékenység pénzforgalma</b>		
Tárgyi eszköz eladás bevétele	1 189	56
Tárgyi eszköz és immateriális javak vásárlása	-640	-2 857
Befektetési célú ingatlan vásárlása	-780	-
Értékesített leányvállalat nettó pénzárama (17-es Megjegyzés)	-	12 626
<b>Befektetési tevékenység nettó pénzforgalma</b>	<b>-231</b>	<b>9 825</b>
<b>Finanszírozási tevékenység pénzforgalma</b>		
Értékpapír kibocsátás bevétele	77 992	90 883
Kibocsátott értékpapír tőketörlesztés	-113 349	-70 326
Visszavásárolt saját részvény	-	-178
Hosszú lejáratú hitel tőketörlesztés	27 457	-557
Hosszú lejáratú hitel felvétel	-	78
Lízingkötelezettség változása	-949	-1 284
Külső tagok részesedésének változása	8	23 717
Alapvető kölcsöntőke (Tier 1) kibocsátása	30 466	-
<b>Finanszírozási tevékenység nettó pénzforgalma</b>	<b>21 625</b>	<b>42 333</b>
Pénz és pénzhelyettesítők nettó növekedése, csökkenése	33 946	145 250
Pénz és pénzhelyettesítők év eleji állománya	180 028	34 778
Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya	<b>213 974</b>	<b>180 028</b>
<b>Pénz és pénzhelyettesítők összetétele:</b>		
Készpénz	3 017	2 348
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	162 749	158 616
90 napnál korábbi lejáratú bankközi kihelyezések	48 208	19 064
<b>Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya</b>	<b>213 974</b>	<b>180 028</b>
<i>Kiegészítő információk</i>		
<i>Fizetett jövedelemadó</i>	-2 045	-1 139
<i>Kapott kamatok</i>	47 669	56 680
<i>Fizetett kamatok</i>	-32 529	-37 326

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Konzolidált Saját tőke-változás Kimutatás a 2015. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Vissza-vásárolt saját részvény	Árszió	Általános tartalék	Alapvető kölcsön-tőke	Értékesít-hető pü-i eszköz valós érték változása	Árfolyam átváltási tartalék	Felhalmozott eredmény	Kisebbségi tulajdonosra jutó eredmény	Részvényesi vagyon
<b>2014. január 1.</b>		<b>6 600</b>	<b>-29</b>	<b>1 709</b>	<b>194</b>	<b>31 749</b>	<b>156</b>	<b>29</b>	<b>35 664</b>	<b>-</b>	<b>76 072</b>
Általános tartalék változása	35				-194				194		-
Tárgyévi eredmény									-14 880	-1 316	-16 196
Egyéb átfogó eredmény	12						-138	-15			-153
Saját részvény visszavásárlás, értékesítés			-178								-178
Kisebbségi tulajdonos miatti saját tőke változás									3 470	25 033	28 503
<b>2015. január 1.</b>		<b>6 600</b>	<b>-207</b>	<b>1 709</b>	<b>-</b>	<b>31 749</b>	<b>18</b>	<b>14</b>	<b>24 448</b>	<b>23 717</b>	<b>88 048</b>
Általános tartalék változása	35										-
Tőkeemelés		4 249		26 217							30 466
Tárgyévi eredmény									-8 304	-2 245	-10 549
Egyéb átfogó eredmény	12						556				556
Saját részvény visszavásárlás, értékesítés											-
Kisebbségi tulajdonos miatti saját tőke változás									-7	49	42
2015. év utáni osztalék elkülönítése										-41	-41
<b>2015. december 31.</b>		<b>10 849</b>	<b>-207</b>	<b>27 926</b>	<b>-</b>	<b>31 749</b>	<b>584</b>	<b>14</b>	<b>16 137</b>	<b>21 480</b>	<b>108 532</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## 1. A BANK BEMUTATÁSA

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

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

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

2003. október 31-én a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) megadta az engedélyt az FHB Jelzálogbank számára, hogy kibocsátási prospektust adjon ki és bevezesse részvényeit a Budapesti Értéktőzsdére.

A Bank Igazgatósága 2006 februárjában fogadta el azt a stratégiai tervet, amely a banki tevékenység és a fiókhálózat bővítését tűzte ki középtávú célként. Ennek keretében a Bank több új leányvállalatot hozott létre, köztük az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-t (FHB Bank), jelentősen bővítve ezáltal az FHB által nyújtott szolgáltatások körét. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. a csoport anyavállalata. (A Bank és leányvállalatai a továbbiakban együtt: Csoport, Bankcsoport vagy FHB Csoport.)

2012-ben a Jelzálogbank Igazgatósága elfogadta a Bankcsoport 2013-2015. évekre szóló középtávú stratégiai tervét. Az új stratégia az addig elért eredményekre, az Allianz stratégiai partnerség lehetőségeire, a bankcsoporti munkavállalók elkötelezettségére épült és egyértelmű célokat határozott meg a Bankcsoport fejlődése tekintetében. Az FHB ügyfél- és értékesítés központú középbank kíván lenni a már korábban elfogadott „A család bankja” koncepció mentén, ügyfélközpontú és irányultságú kiszolgálás mellett, ahol a szervezeti kultúra az értékesítés köré épül, és ahol a közös célok elérését aktívan támogatja a munkavállalók belső összefogása.

2013-ban az FHB Jelzálogbank több akvizíciót is végrehajtott, mely során bővült a leányvállalatok, és ezáltal a Bankcsoport által végzett tevékenységek köre.

A Bank 2013 júliusában adásvételi szerződést kötött a Diófa Alapkezelő Zrt. részvényeinek 99,9%-ára vonatkozóan. A részvények tényleges átruházásához szükséges feltételeket a szerződő felek 2013. szeptember 2. napján teljesítették, így a Diófa Alapkezelő Zrt. törzsrészvényeinek 100%-a az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonába került.

Több hónapig tartó tárgyalások eredményeképpen a Bank előbb szándéknyilatkozatot, majd 2013. július 10-én üzletrészes adásvételi szerződést írt alá a Díjbeszedő Holding Zrt.-ből (DBH) kiválás útján létrejövő Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft. (DÜSZ) üzletrészei megvásárlására vonatkozóan. A kiválás során a DÜSZ tulajdonába került a Díjbeszedő Faktorház Nyrt. (DBF) részvényeinek 51%-a, a DíjNET Zrt. részvényeinek 75%-a, valamint a Díjbeszedő Informatikai Kft. (DBIT) üzletrészeinek 50%-a.

Az üzletrészes adásvételi tranzakciókhoz kapcsolódóan, az FHB és a Magyar Posta stratégiai együttműködésre léptek, melynek keretében együttműködnek az FHB Invest Kft. (korábban DÜSZ), a DBH, valamint a közös irányításuk alá tartozó vállalatok tulajdonolása és irányítása, valamint az FHB Invest Kft. és DBH Csoport tagjai üzleti tevékenységének összehangolása során.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az FHB Jelzálogbank és a Magyar Posta között létrejött megállapodás alapján 2013 decemberében az FHB Invest 50%-os részesedést szerzett a Magyar Posta Befektetési Zrt-ben (MPBSZ) is.

2014 elején az FHB Jelzálogbank Nyrt. a Magyar Takarékbefektetési és Vagyongazdálkodási (MATAK) Zrt-ben tőkeemelés útján 25%-os részesedést szerzett, amin keresztül az MNB engedélyező határozata után az év folyamán két lépésben az FHB Jelzálogbank Nyrt. 13,76%-os közvetett befolyásoló részesedést szerzett a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt-ben.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2014. szeptemberben adásvételi szerződést kötött a Magyar Posta Zrt.-vel az ellenőrző befolyása alatt álló FHB Kereskedelmi Bank Zrt. alaptőkéjének 49%-át megtestesítő „A” sorozatú törzsrészvények értékesítésére vonatkozóan. Az MNB – Magyar Posta tulajdonszerzéséhez szükséges – engedélyének megszerzését követően a részvény adásvételi tranzakció zárására 2014. szeptember 30-án került sor. A részvénycsomag eladását megelőzően az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. közgyűlése közel 20 milliárd forint összegű tőkeemelést határozott el, és az új részvények átvételére az FHB Jelzálogbank Nyrt.-t jogosította fel, mely a teljes mennyiséget szabályszerűen lejegyezte.

2014. december végén sikeresen lezárult az FHB Életjáradék Zrt. alaptőkéjének 100%-át megtestesítő 175 db törzsrészvényének adásvétele az FHB Jelzálogbank Nyrt., mint eladó valamint a Magyar Állam nevében és javára eljáró Nemzeti Eszközkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint vevő között.

A FHB Jelzálogbank Nyrt. 2015. március 31-én adásvételi szerződést írt alá az MPT Security Zrt. (korábban JNT Security Kft.) 10%-os üzletrészére vonatkozóan. Ezzel egyidejűleg az FHB Kereskedelmi Bank hosszú távú szolgáltatási szerződést kötött a JNT-vel értékszállítási és értékfeldolgozási feladatok ellátására vonatkozóan. Az adásvételi tranzakció 2015 május közepén sikeresen lezárult.

2015. szeptember 23. napján az FHB Jelzálogbank Nyrt. és a többségi tulajdonában álló FHB Kereskedelmi Bank Zrt. a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) szerinti Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált.

2015. szeptember 24. napjától a Jelzálogbankra és a Kereskedelmi Bankra a Takarékbank Zrt. Igazgatóságának döntése alapján kiterjed az Szhiv. 1.§ (4) bekezdése szerinti egyetemlegesség, a Jelzálogbank és a Kereskedelmi Bank a Takarékszövetkezeti Garanciaközösség tagja lett.

A Jelzálogbank Igazgatósága 2015. december 28. napján, az ugyanaznap megtartott rendkívüli közgyűlésének határozatában foglalt felhatalmazás alapján és annak keretei között, elhatározta a Társaság alaptőkéjének új részvények kibocsátásával történő felemelését.

Az Igazgatóság döntése és a megadott határidőig beérkezett, az új részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállaló nyilatkozatok alapján az alaptőke emelés 14.163.430 db, egyenként 100,- Ft névértékű és 717,- Ft, azaz hétszázötvenhét forint kibocsátási értékű, névre szóló, dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú részvény, valamint 2.832.686 db, egyenként 1.000,- Ft névértékű és 7.170,- Ft kibocsátási értékű, névre szóló, dematerializált „C” sorozatú törzsrészvény zártkörű kibocsátásával valósult meg.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A Társaság Igazgatósága az új részvények átvételére a Ptk. szabályaival összhangban a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének harminc tagját és Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságot jelölte ki.

Az FHB csoport irányítási feladatait az FHB Jelzálogbank látja el, mint anyavállalat és gyakorolja jogait a Csoport tagjainál.

A Bank 2015. december 31-i konszolidált beszámolóját a Bank 2016. április 5-ei igazgatósági ülése hagyta jóvá, véglegessé a Közgyűlés elfogadó határozatával válik.

## 2. A FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

### 2.1. A beszámoló alapja

A konszolidált pénzügyi beszámoló bekerülési érték alapon kerül összeállításra, kivéve az értékesíthető és kereskedelmi célú pénzügyi eszközöket, a befektetési célú ingatlanokat, a származékos pénzügyi eszközöket és származékos pénzügyi kötelezettségeket, eredménnyel szemben valósan értékelt nem származékos pénzügyi kötelezettségek, amelyek valós értéken kerültek értékelésre a beszámolóban.

### Nyilatkozat a standardok betartásáról

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

### 2.2. A számviteli alapelvek változásai

#### **A 2015. január 1-jétől hatályba lépett új és átdolgozott IFRS Standardok hatása a pénzügyi kimutatásokra**

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő IASB által közzétett és az EU által elfogadott következő standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai léptek életbe:

- **Egyes standardok módosítása “IFRS-ek továbbfejlesztése (2011-2013 években)”** – az EU által elfogadva 2014. december 18-án. Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen a következő standardokat érintően (IFRS 3, IFRS 13 és IAS 40) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (a módosításokat 2015. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni),
- **IFRIC 21 “Illetékek”** – az EU által elfogadva 2014. június 13-án (hatályba lép 2014. június 17-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A meglévő standardok fentiekben bemutatott módosításainak elfogadása nem vezetett a Csoport számviteli politikájának változásához.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések**

Jelen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül:

- **IFRS 11 (Módosítás) "Közös megállapodások"** – Közös tevékenységekben való érdekeltségek megszerzésének számvitele – az EU által elfogadva 2015. november 24-én (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 1 (Módosítás) "Pénzügyi beszámolók bemutatása"** – Közzététel kezdeményezése – az EU által elfogadva 2015. december 18-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 16 (Módosítás) "Ingatlanok, gépek és berendezések" és IAS 38 "Immateriális javak"** – Az értékcsökkenésre és amortizációra vonatkozó elfogadott módszerek tisztázása – az EU által elfogadva 2015. december 2-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 16 (Módosítás) "Ingatlanok, gépek és berendezések" és IAS 41 "Mezőgazdaság"** – Mezőgazdaság: Termesztésre használt növények – az EU által elfogadva 2015. november 23-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 19 (Módosítás) "Munkavállalói juttatások"** – Meghatározott juttatási programok: a munkavállalók által fizetett hozzájárulások – az EU által elfogadva 2014. december 17-én (hatályba lép a 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban.),
- **IAS 27 (Módosítás) "Egyedi pénzügyi kimutatások" standard** – Tőkemódszer az egyedi pénzügyi kimutatásokban – az EU által elfogadva 2015. december 18-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **Egyes standardok módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2010-2012 években)"** – az EU által elfogadva 2014. december 17-én. Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen a következő standardokat érintően (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 és IAS 38) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (a módosításokat 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni),
- **Egyes standardok módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2012-2014 években)"** – az EU által elfogadva 2015. december 15-én. Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen a következő standardokat érintően (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 és IAS 34) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (a módosításokat 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****Az IFRS-ek 2015. január 1-jén vagy azt követően hatályba lépő, az EU által még nem elfogadott módosításai**

- **IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok”** (hatályba lép 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 14 “Szabályozói Halasztott Elszámolások”** (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot,
- **IFRS 15 “Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel”** (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 16 “Lizingek”** (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 10 (Módosítás) “Konszolidált pénzügyi kimutatások”, IFRS 12 (Módosítás) “Egyéb gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététele”, és IAS 28 “Pénzügyi befektetések társult vállalatokban”** – Befektető egységek: a konszolidációs kivétel alkalmazása (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 10 (Módosítás) “Konszolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 (Módosítás) “Pénzügyi befektetések társult vállalatokban”** – Eszközök eladása, illetve átadása a Befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalata között (hatályba léptetése a tőkemódszerre irányuló projekt lezárulásáig ismeretlen),
- **IAS 12 (Módosítás) “Nyereségadók”** – Nem realizált veszteségekre vonatkozó halasztott adó eszközök elszámolása (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfóliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által sincs még elfogadva a rendelet.

A Csoport becslése szerint az IAS 39 “Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” standard szerinti fedezeti elszámolás alkalmazása a pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfóliójára nem befolyásolná számottevően a Csoport pénzügyi kimutatását a fordulónapon.

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Bank egyedi pénzügyi kimutatásait. Kivételt képez ez alól az IFRS 9 alkalmazása, amely jelentős hatást gyakorolhat a Bank egyedi pénzügyi kimutatásaira. A standardok EU által történő befogadását követően a Bank elemezni fogja ezt a hatást.

### 2.3 A konszolidált éves beszámoló pénzneme

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

### 2.4 Konszolidáció

A konszolidált éves beszámoló a Bank és leányvállalatai 2015. december 31-i éves beszámolóinak konszolidált adatait tartalmazza.

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

A konszolidációba minden leányvállalat bevonásra kerül az ellenőrzés megszerzésének napjától. A leányvállalat nem kerül konszolidálásra az ellenőrzés megszűnésének napjától. Ellenőrzést akkor gyakorol a Bank, ha hatalma van a befektetett társaság felett; ha a befektetett társaságban lévő változó hozamokhoz joga és kötelezettsége van, és ha képessége van, arra hogy a befektetett társaság feletti hatalmát a hozamok befolyásolására használja.

A jelentős csoporton belüli tranzakciók és egyenlegek kiszűrésre kerültek.

A Banknak 2015-ben 11 – közvetve, illetve közvetlenül birtokolt, a fiókállalatot is beleértve - leányvállalata volt, 10 közülük magyarországi bejegyzésű, és egy fióktelepe van Németországban (FHB Bank Zrt. Niederlassung Frankfurt). Az FHB Csoport 2013-ban megvásárolta a DÜSZ csoportot és a Diófa Alapkezelő Zrt.-t, valamint megalapította az FHB Kártyaközpont Zrt.-t. Az FHB Csoport növekedése továbbfolytatódott 2014-ben a Magyar Takarékszövetkezeti és Vagyongazdálkodási Zrt, mint társult vállalattal és az ő leányvállalatával Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-vel. A Magyar Takarékszövetkezeti Banknak 3 leányvállalata és 90 Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete által közösen kontrollált vállalata van. A közös vezetésű vállalkozások equity-módszerrel kerültek konszolidálásra.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A táblázat tartalmazza a Bank leányvállalatait és Magyar Posta Zrt.-vel közös vezetésű vállalatait, társult vállalatait 2015. december 31-én:

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Fő tulajdonos***	Fő tevékenysége	Kapcsolt vállalkozás státusza *
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	FHB Jelzálogbank Nyrt. 51 %-ban	univerzális banki tevékenységek ellátása	L
FHB Ingatlan Zrt.	FHB Jelzálogbank Nyrt. 100 %-ban	a Csoport üzleti tevékenységéhez kapcsolódó ingatlan értékbecslés, ingatlan közvetítés, ingatlanforgalmazás	L
FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft. (korábban Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft.)	FHB Jelzálogbank Nyrt. 100 %-ban	ingatlanok kezelésével kapcsolatos feladatok csoportszintű ellátása	L
Diófa Alapkezelő Zrt.	FHB Jelzálogbank Nyrt. 89,19 %-ban	alapkezelési, vagyonkezelési tevékenység ellátása	L
Magyar Kártya Szolgáltató Zrt. (korábban FHB Kártyaközpont Zrt.)	FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 99,18 %-ban	bankkártyákhoz köthető, elektronikus fizetési rendszerekhez kapcsolódó szolgáltatások nyújtása	L
FHB Lízing Zrt. (korábban FHB Ingatlanlízing Zrt.)	FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 100 %-ban	pénzkölcsön nyújtás és lízing tevékenység	L
Central European Credit d.d. (horvát)	FHB Lízing Zrt. 100 %-ban	pénzkölcsön nyújtási tevékenység	L
FHB DWH Zrt.	FHB Lízing Zrt. 100 %-ban	adattfeldolgozás, web-hozszing	L
Diófa Ingatlankezelő Kft. (korábban Hitelunió Pénzügyi és Szolgáltató Kft.)	Diófa Alapkezelő Zrt. 100 %-ban	ingatlanok kezelésével kapcsolatos feladatok ellátása	L
Káry-villa Ingatlanfejlesztő Kft.	FHB Ingatlan Zrt. 100 % - ban	ingatlan értékesítése	L
Díjbeszedő Faktorház Zrt.	FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 51 %-ban	lakossági követelések vásárlása és behajtása, követelések kezelése	Kv
Díjbeszedő Informatikai Kft.	FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 50 %-ban	informatikai szolgáltatás nyújtása elsősorban a Díjbeszedő csoport tagjainak	Kv

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Fő tulajdonos***	Fő tevékenysége	Kapcsolt vállalkozás státusza *
Magyar Posta Kártyaközpont Zrt. (korábban Díjbeszedő Kártyaközpont Zrt.)	Díjbeszedő Informatikai Kft. 49,95 %-ban	bankkártyákhoz köthető, elektronikus fizetési rendszerekhez kapcsolódó szolgáltatások nyújtása	Kv
DÍJNET Zrt.	FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 51 %-ban	elektronikus megtekintést és számlafizetést biztosító szolgáltatások nyújtása	Kv
Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 50 %-ban	befektetési termékek értékesítése	Kv
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	FHB Jelzálogbank Nyrt. 25,099 %-ban	vagyongazdálkodási tevékenység ellátása, ingatlanok kezelésével kapcsolatos feladatok ellátása	T
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 54,8 %-ban	hitelintézet, a szövetségi hitelintézetek integrációjának központi bankja	T
Takarék Faktorház Zrt.	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 100%-ban	teljes körű faktoring szolgáltatás nyújtása	T
Takarék-szövetkezeti Informatikai Kft.	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 52,38 %-ban SZHISZ** 47,62 %-ban	a Takarékszövetkezeti Integráció Vezető informatikai szolgáltatója - kiszervezett tevékenységként – elsősorban alkalmazás-üzemeltetési és rendszerintegrációs feladatokat lát el, bankinformatikai területen	T
Banküzlet Vagyonkezelő és Hasznosító Zrt.	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 48,99 %-ban, Takarék-szövetkezeti közös tulajdonú részvények 29,92%-ban, SZHISZ** 29,01%-ban	pénzügyi követelések érvényesítése, hasznosítása, pénzügyi szolgáltatás közvetítése, követelések behajtása	T

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Fő tulajdonos***	Fő tevékenysége	Kapcsolt vállalkozás státusza *
MTB Ingatlan Kft.	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 100%-ban	ingatlanok értékesítése	T
MA-TAK-EL Magyar Takarékszövetkezeti Ellátó Zrt.	FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 40%-ban	bankbiztonsági, facility management és egyéb, IT-n kívüli üzemeltetési szolgáltatások ellátása	T

\*\* "SZHISZ" = Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete

A szindikátusi szerződés alapján a Magyar Postával közös vezetésű társaság, amelyben az FHB csoportnak nincs tulajdonosi részesedése:

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Fő tulajdonos***	Fő tevékenysége	Kapcsolt vállalkozás státusza *
Díjbeszedő Holding Zrt.	Magyar Posta Zrt. 100%-ban	a nagy lakossági ügyfélkörrel rendelkező közüzemi, banki és távközlési szektor szereplői számára nyújt a számlázási alaptevékenységhez szorosan kapcsolódó díjbeszedési, számlakézbiztosítási, követelésvásárlási, nyomtatási és IT fejlesztési szolgáltatásokat	Kv
EPDB Nyomtatási Központ Zrt.	Díjbeszedő Holding Zrt. 100%-ban	küldemény előállítási, nyomdai tevékenységek ellátása	Kv

\* *kapcsolt vállalat státusza L= leányvállalat, Kv= közös vezetésű társaság, T=társult vállalat*

\*\*\* % a fenti táblában a fő tulajdonosra jutó tulajdoni arányt jelenti.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank és Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete által kontrollált vállalat, az FHB csoportnak nincs tulajdonosi részesedése a társaságokban.

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Tulajdonos	Fő tevékenysége
AZÚR TAKARÉK Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
AGRIA Béalápátfalva Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
B3 TAKARÉK Szövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Bácska Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Bak és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Bakonyvidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Boldva és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Bóly és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Borotai Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
BORSOD TAKARÉK Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Bükkalja Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Cserhátvidéke Körzeti Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Dél-Zalai Egyesült Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Drégelypalánk és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Dunaföldvár és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Dunakanyar Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Eger és Környéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Endrőd és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Tulajdonos	Fő tevékenysége
Érsekvadkert és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Észak Tolna Megyei Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Fegyvernek és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Felsőzsolca és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Fókusz Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Főnix Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Füzes Takarékszövetkezeti Hitelintézet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Gádoros és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Gyöngyös-Mátra Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Gyulai Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Hajdú Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Hajdúdorog és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Hajós és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Hatvan és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Hévíz és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Hodász-Porcsalma Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Hungária Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Jászárókszállás és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Jász-Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Kéthely és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Tulajdonos	Fő tevékenysége
Kevermes és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Kinizsi Bank Zrt.	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Kis-Rába menti Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Kondorosi Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Kunszentmárton és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Lakiteleki Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Lébény-Kunsziget Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Lövő és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
MECSEK TAKARÉK Szövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Mohácsi Takaréék Bank Zrt.	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Nagykátai és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Nagyrédei és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Nemesnádudvari és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Nyírbélteki Körzeti Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Örkényi Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Pannon Takaréék Bank Zrt.	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Pannonhalma és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Pátria Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Pilisvörösvár és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Tulajdonos	Fő tevékenysége
Pillér Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Rábaközi Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Rajka és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Rakamaz és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Répcelak és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Rónasági Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Rum és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Sajóvölgye Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
SAVARIA Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Somogy Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szabadszállás és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szabolcs Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szarvas és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szatmár-Beregi Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szécsény és Környéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szeghalom és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szegvár és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szendrő és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szentesi Hitelszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Tulajdonos	Fő tevékenysége
Szentlőrinc-Ormánság Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szerencs és Környéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szigetvári Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Téti Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Tiszafüred és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Tiszántúli Első Hitelszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Tiszavasvári Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Tompai és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Turai Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Újszász és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Vámosgyörki és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Veresegyházi és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Zalavölgyi Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Zombai és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

---

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****2.5 Kerekítés**

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

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

A Bank a következő pénzügyi eszközökkel rendelkezik:

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

A Bank a következő pénzügyi kötelezettségekkel rendelkezik:

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

**b) Készpénz és készpénz helyettesítők**

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

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****c) Kereskedési célú értékpapírok**

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

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

**d) Értékesíthető értékpapírok**

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

A Bank az értékesíthető értékpapírokat valós értékre értékeli át. Amennyiben piaci érték nem áll rendelkezésre, akkor a jövőbeni pénzáramok diszkontált jelenértékeként kerül kiszámításra az értékpapír valós értéke. Az átértékelésből eredő, nem realizált nyereség vagy veszteség az egyéb átfogó jövedelemmel szemben kerül elszámolásra.

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

Az értékesíthető értékpapírok kamata az effektív kamatláb módszerével kerül meghatározásra (bővebben később 2.6 dd) pontban). A külföldi pénznemben denominált monetáris tételnek minősülő értékesíthető értékpapírok devizaárfolyamváltozásból származó átváltási különbözete, az effektív kamat módszer segítségével számolt kamatok, valamint az értékesíthető tőkeinstrumentumok osztalékai az eredményben kerülnek elszámolásra. Az értékesíthető értékpapírok kivezetését a Bank FIFO módszerrel számolja el.

**e) Refinanszírozott jelzáloghitelek**

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

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

A partnerbankok refinanszírozott hitelei a törvényben szabályozott követelményeknek megfelelnek (ezért ezek a hitelek problémamentesek), a minősítés és értékvesztés elszámolási kötelezettség, valamint az ügyféllel szembeni fennálló követelés az adott kereskedelmi banknál keletkezik.

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

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

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**f) Hitelek és előlegek**

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

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

**g) Átstrukturált hitelek**

A jelentős fizetési késedelembe lévő ügyfelek esetében, ahol lehetséges, a Bank előnyben részesíti a kihelyezett ügyfél hitelek átstrukturálását a fedezet érvényesítésével szemben. Az újratárgyalt hitelek átstrukturálására a fizetési futamidő meghosszabbításával és/vagy új hitel kondíciós megállapodások megkötésével kerülhet sor. A Csoportban az átstrukturált hitelek tekintetében nem volt jelentős eredményhatás.

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

A lízing ügyletek többsége átstrukturált hitel ezért ugyanúgy kerül megképzésre az értékvesztés, mint az átstrukturált hiteleknél. Újratárgyalt hitelek esetén az ügyfelek besorolása (és végső soron az értékvesztés) javulhat, ha az ügyfelek terv szerint kezdik fizetni a törlesztő részleteket. Az állami program keretében nyújtott konstrukciókat (gyűjtő számlás hitelek, forintosított hitelek, 2.9-es Megjegyzés) is átstrukturálnak kezeli a Bank, akkor is, ha az alapügylet tekintetében nem volt fizetési probléma.

**h) Hitelekre képzett értékvesztés**

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

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

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

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az egyedileg nem jelentős hitelek esetében a hasonló hiteleket tartalmazó csoportokra vonatkozóan a Bank portfólió alapon méri fel és képi meg az értékvesztést, figyelembe véve a hiteltípust, a minősítést, a historikus nem teljesítéseket és a károkat.

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

A Csoport egyedi értékelést alkalmaz a nem lakossági ügyfelekkel szembeni követelések, az időskori jelzálogjárdék ügyletek és az FHB Lízing egyes tételeinek értékelésére.

Az egyedi értékelés során a minősítést végző szakterület, valamint a döntéshozó valamennyi rendelkezésre álló információt teljes körűen mérlegeli a minősítési kategória, illetve az értékvesztés mértékének meghatározásánál, így különösen a fennálló követelés mértékét, a késedelmét, fedezeteit, az adós fizetési fegyelmét, magatartását, stb.

A Csoport csoportos, statisztikai értékelést alkalmaz a lakossági ügyfelekkel szembeni jelzálogjoggal fedezett követelések és a lakossági ügyfelekkel szembeni folyószámlahitel követelések esetében.

A Csoport csoportos, egyszerűsített értékelést alkalmaz a lakossági ügyfelekkel szembeni jelzáloggal nem fedezett követelések esetében a folyószámlahitelekhez kapcsolódó követelések kivételével.

***i) Lízing***

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

***A Bank, mint lízingbe vevő***

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

Pénzügyi lízing keretében a lízingbe vevő által fizetendő összegek követelésként kerülnek elszámolásra a Csoportnak a lízingügyletben szereplő nettó befektetések értékén. A pénzügyi lízingből származó bevétel felosztásra kerül a számviteli időszakok között, a Csoport lízingügyletekben szereplő nettó befektetése állandó megtérülési rátájának arányában.

***A Bank, mint lízingbe adó***

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

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**j) Üzleti kombinációk és goodwill**

Az üzleti kombinációk a felvásárlási módszer alapján kerülnek elszámolásra. Ez magába foglalja a felvásárolt társaság azonosítható eszközei (a korábban ki nem mutatott eszközöket is beleértve) és kötelezettségei (a függő kötelezettségeket is beleértve) kimutatását valós értéken. Ha a különbözet negatív, a különbözet eredményben kerül közvetlenül elszámolásra a felvásárlás évében. A goodwill az átadott ellenérték, a felvásárolt társaságban lévő bármely nem ellenőrző részesedés és a felvásárló által a felvásároltban korábban tartott tőkeérdekeltségek (ha volt ilyen) valós értékei összegének a beazonosítható eszközök és vállalt kötelezettségének megszerzési nettó összegén felüli többleteként értékelendő.

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

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

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

**k) Befektetési célú ingatlanok**

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

**l) Tárgyi eszközök és immateriális javak**

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

Ingatlan	2%
Ingatlanon végzett beruházás	6%
Irodai berendezések	9% - 33%
Számítástechnikai szoftverek	10% - 33%
Vagyoni értékű jogok	3,5% - 16,7%
Ügynöki együttműködés	5% - 7%
Számítástechnikai eszközök	33% - 50%
Gépjárművek	20% - 33%
Egyéb tárgyi eszközök	9% - 14,5%

Az immateriális javak hasznos élettartama, kivéve a goodwillt, határozott idejű.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**m) Nem pénzügyi eszközök értékvesztése**

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

Minden eszközre készül egy értékelés évente, mely megvizsgálja, hogy van-e jelzés a korábban értékvesztett eszközök értékvesztettségének megszűnésére vagy csökkenésére. Ha van ilyen jelzés, a Bank megbecsüli az eszköz megtérülő értékét. A korábban elszámolt értékvesztés visszairása csak akkor történik, ha az eszköz megtérülő értékének meghatározásához használt becslésekben változás történt az utolsó értékvesztési veszteség elszámolása óta. A visszairás az eredménykimutatásban kerül kimutatásra. A visszairás korlátozott, azaz, a könyv szerinti érték nem haladhatja meg a megtérülő értéket és nem haladhatja meg az értékcsökkenéssel csökkentett számított könyv szerinti értéket, ami akkor szerepelne a könyvekben, ha az eszközre korábban nem került volna értékvesztés elszámolásra. A goodwillhez kapcsolódó értékvesztés visszairása későbbi időszakokban sem lehetséges.

**n) Derivatívák (származékos ügyletek)**

A származékos piaci ügyletek két fél közötti pénzügyi szerződést jelentenek, ahol a fizetés egy, vagy több adott pénzügyi instrumentum árának, valamely referencia hozam vagy indexhez képesti elmozdulásától függ, későbbi dátumra teljesül, és nulla vagy alacsony a kezdeti költsége.

A derivatívák kezdeti megjelenítése valós értéken történik, eszközként, amennyiben a valós érték pozitív, vagy kötelezettségként, amennyiben a valós érték negatív. A derivatívák valós értékének változása a „Nettó üzleti (trading) eredmény” soron jelenik meg. A derivatívák realizált eredménye is a „Nettó üzleti (trading) eredmény” soron jelenik meg.

A származékos piaci ügyletek lehetnek forward, futures, swap és opciós ügyletek. A Bank 2009. második felétől a strukturált betétek kapcsán beágyazott opcióval, valamint a beágyazott opció kockázatának fedezésére vásárolt opcióval is rendelkezik. A más pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó beágyazott derivatívák vagy különálló származékos ügyletként kerülnek kimutatásra a derivatívák között, valós értéken értékelve, a valós érték változása az eredménykimutatásban jelenik meg vagy a pénzügyi instrumentummal együtt az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés rendelkezéseinek megfelelően.

**o) Fedezeti ügyletek**

A Bank fedezeti ügyleteket köt a kamat, árfolyam és hitelezési kockázatának kezelésére, beleértve azon kitétségeket is, amelyek jövőbeni tranzakciókból és kötelezettségvállalásokból erednek. A különböző kockázatok kezelése kapcsán a Bank fedezeti ügylet elszámolást alkalmaz a feltételeknek megfelelő ügyletekre. A szerződés életbe lépésekor a Bank dokumentálja a fedezeti ügylet és a fedezett instrumentum közötti kapcsolatot, amely dokumentum tartalmazza a kockázat jellegét, a kockázatkezelési célokat és stratégiákat. A fedezeti dokumentációban rögzítésre kerül a fedezeti hatékonyság mérésének módszere.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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

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

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

A bank működésében nincs külföldi érdekeltségbe történő nettó befektetés fedezeti ügylet.

Amennyiben a fedezeti kapcsolat bizonyítottan hatékony, a valós érték fedezeti ügyletek valós értékének változása, valamint a fedezett eszköz vagy kötelezettség fedezett kockázatra jutó valós értéknek változása a konszolidált átfogó eredményben kerül kimutatásra. A nem hatékony rész közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

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

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

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

- (a) kamatbevétel és kamat ráfordításon
- (b) deviza műveletek eredményén
- (c) derivatív ügyletek valós érték változásának eredményén a valós érték további változása

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



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****p) Tényleges adó**

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

**q) Halasztott adó**

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

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

Pénzügyi kötelezettség bármely olyan kötelezettség, amely:

a) szerződéses kötelmet keletkeztet:

- i. készpénz vagy egyéb pénzügyi eszköz másik gazdálkodó egység részére történő átadására; vagy
- ii. pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek másik gazdálkodó egységgel potenciálisan kedvezőtlen feltételek mellett végzett cseréjére; vagy

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

- i. olyan nem származékos termék, amelynek alapján a gazdálkodó egység köteles, vagy kötelezhető saját tőkeinstrumentumai változó darabszámának átadására; vagy
- ii. olyan származékos termék, amely nem valamely fix összegű pénzeszköznek, vagy egyéb pénzügyi eszköznek a gazdálkodó egység fix számú saját tőkeinstrumentumára való cseréje által kerül vagy kerülhet teljesítésre.

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

**s) Amortizáltan értékelt pénzügyi kötelezettségek**

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

Azon pénzügyi kötelezettségek, melyek nem eredménnyel szemben valóban értékelték, amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre, a kezdeti megjelenítés során valós értéken kerülnek kimutatásra. A kezdeti megjelenítést követően az effektív kamatláb használatával amortizált bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az amortizált bekerülési érték számítás során figyelembe vételre kerül bármely kibocsátáskori diszkont vagy prémium, illetve költségek, melyek az effektív kamatláb részét képezik.

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

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

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

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

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

**u) Pénzügyi garancia szerződés**

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

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

A pénzügyi garancia szerződés díja az eredménykimutatás „Díj- és jutalékbevételek” során kerül elszámolásra időarányosan a garancia futamideje alatt. A pénzügyi garancia miatti kötelezettség növekedést az eredménykimutatás „Hitelezési veszteségek” során mutatja ki a Bank.

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

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

- a pénzügyi eszközökből származó cash flow-kra vonatkozó szerződéses jog lejár, vagy

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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

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

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

A Bank akkor vezet ki a mérlegéből egy pénzügyi kötelezettséget (vagy a pénzügyi kötelezettség egy részét), amikor az megszűnt, eltörölték, vagy lejárt. Egy meglévő pénzügyi kötelezettség, vagy annak egy része jelentősen eltérő feltételek melletti cseréje, vagy feltételeinek jelentős módosítása az eredeti pénzügyi kötelezettség megszűnéseként és egy új pénzügyi kötelezettség megjelenítéseként kerül elszámolásra, az IAS 39 releváns részeinek megfelelően. A megszűnt vagy harmadik félnek átadott pénzügyi kötelezettség (vagy annak része) könyv szerinti értéke, valamint a fizetett ellenérték közötti különbözet az eredményben kerül elszámolásra.

**w) Repo ügyletek**

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

**x) Céltartalék**

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

**y) Rövid távú alkalmazotti juttatások**

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

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****z) Hosszú távú alkalmazotti juttatások - Nyugdíjak**

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

**aa) Visszavásárolt saját részvény**

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

**bb) Részvényalapú kifizetések**

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

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

A juttatások vonatkozásában 2015-től életbe lépő szabályok szerint a lehívási időszak az üzleti évet lezáró közgyűléstől számított 3 év. Ez idő alatt a lehívási jogosultságot a jogosult személy oly módon gyakorolhatja, hogy az első évben legfeljebb 60%-nyi opció lehívására jogosult, majd az első lehívási időpont megnyílását követő egy év elteltével további, legfeljebb 20%-nyi opció lehívására nyílik meg a jog. További egy év elteltével nyílik lehetősége a fennmaradó 20%-nyi opció lehívására.

**cc) Bevételek és kiadások**

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

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az effektív kamatláb az a kamatláb, mely a becsült jövőbeni pénzáramokat diszkontálja a pénzügyi instrumentum várható élettartamára vagy egy rövidebb időre vonatkozóan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értékének figyelembevételével.

A számítás a pénzügyi instrumentum minden szerződéses feltételét (például előtörlesztési opció) és minden díjat, kezdeti költséget tartalmaz, amely közvetlenül az instrumentumnak tulajdonítható és szerves része az effektív kamatnak, de nem tartalmazza a jövőbeni hitelezési veszteségeket. A pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke módosul, ha a Bank módosítja a pénzmozgásokra vonatkozó becsléseit. A módosított könyv szerinti érték az eredeti effektív kamatláb alapján kerül kiszámításra és a könyv szerinti érték változása bevételként vagy ráfordításként kerül elszámolásra.

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

**dd) Kamattámogatás***Állami kamattámogatás*

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

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

*Jelzáloglevél kamattámogatás*

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

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

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

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****Kiegészítő kamattámogatás**

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

**ee) Függő kötelezettségek / függő követelések**

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

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

**ff) Fordulónap utáni események**

A Csoport azon mérleg fordulónapja után bekövetkezett eseményei, amelyek pótlólagos információt biztosítanak a Csoport mérlegforduló napján fennálló helyzetéről (módosító tételek), bemutatásra kerülnek a beszámolóban. Azon fordulónap utáni események, amelyek nem módosítják a beszámoló adatait, de lényegesek, a Megjegyzésekben kerülnek bemutatásra.

**gg) Szegmens információk**

A működési szegmens a gazdálkodó egység olyan komponense:

(a) amely bevételekkel és ráfordításokkal járó üzleti tevékenységet folytat;

(b) amelynek működési eredményeit a gazdálkodó egység legfőbb működési döntéshozója rendszeresen felülvizsgálja; valamint

(c) amelyre vonatkozóan különálló pénzügyi információ áll rendelkezésre.

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

A Bank a következő tényezőket veszi figyelembe annak meghatározásakor, hogy két vagy több működési szegmens összesíthető-e egyetlen működési szegmensbe: szolgáltatások jellege; szolgáltatások vevőjének típusa vagy csoportja; szolgáltatások nyújtásához alkalmazott módszerek; szabályozó környezet. A Bank minden szegmenst bemutat, amely (külső és belső) bevételhez, eredményhez vagy mérlegfőösszeghez való hozzájárulása lényeges, figyelembe véve az IFRS 8 további lényeges szabályait (53. Megjegyzés). A megállapított működési szegmensek közül a saját hitelezéshez és refinanszírozáshoz tartozó adatok elkülönítetten is bemutatásra kerülnek a mérlegben (18. és 19. Megjegyzés) és az eredménykimutatásban (4. Megjegyzés).

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

**hh) Beszámítások**

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek beszámítva, így nettó módon kimutatva akkor jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatásában, ha és amennyiben kikényszeríthető jogi alapja van a kimutatott összegek egymással szembeni beszámításnak és a Csoport azokat nettó módon kívánja rendezni vagy egyidejűleg kívánja a követelést realizálni és a kötelezettségeket rendezni.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Ez nem vonatkozik a nettósítási megállapodásokra, így az azokhoz kapcsolódó eszközök és kötelezettségek bruttó módon jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatásban.

**ii) Deviza átszámítás**

A Bank pénzügyi kimutatásai magyar forintban (HUF) kerülnek bemutatásra. (2.3. megjegyzés)

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

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

**jj) Pénzügyi eszközök szabályos adás-vételének elszámolása**

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

**kk) Bankadó**

2010 augusztusában a Parlament elfogadott a pénzintézetekre vonatkozóan törvényt a „Bankadóról”. Minden olyan pénzintézet alanya 2010-re a bankadónak, amely 2010. július 1-jén lezárt pénzügyi évvel és beszámolóval rendelkezett.

2015-ben és 2014-ben az adóalap az adóalanyok számára a magyar számviteli szabályok alapján 2009. december 31-re készített beszámoló.

2015-ben és 2014-ben a bankadó esetében nem volt csökkentő tétel.

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

**2.7 Lényeges számviteli becslések és feltételezések**

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

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz***A vállalkozás folytatása*

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

*Pénzügyi eszközök és források valós értékelése*

Amennyiben a pénzügyi eszközök és források valós értékének meghatározása nem aktív piaci ár alapján kerül meghatározásra, valamilyen értékelési modell alkalmazására van szükség. Az értékelési modellek input adatai megfigyelhető piaci adatok, ahol lehetséges. Ahol azonban ez nem lehetséges, ott saját megítélés szükséges a valós érték meghatározásához. (37. Megjegyzés)

*Részvény alapú juttatás*

A Bank a részvény alapú juttatások valós értékének megállapításakor vizsgálja a lehívási feltételt, a lehívási árat, valamint a forgalmi feltételek és a profít cél teljesülését. (34. Megjegyzés)

*Halasztott adó követelés*

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

*Hitelekre végzett értékvesztés teszt és eredménye*

Az ügyfelekkel szembeni hitelek és előlegek esetén a Bank minden mérleg fordulónapon felméri, hogy szükség van-e értékvesztés képzésére. A vezetőség megítélése szükséges az összegek és a jövőbeni pénzáramok becslése kapcsán. A jövőbeni pénzáramok becslése kapcsán a Bank az adós pénzügyi helyzetére és a biztosíték nettó eladási árára vonatkozó ítéletet hoz.

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

*Eszközök értékvesztése*

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

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

Minden eszközre készül értékelés évente (kivéve, ha ettől eltérő kerül feltüntetésre), mely megvizsgálja, hogy van-e jelzés a korábban értékvesztett eszközök értékvesztettségének megszűnésére vagy csökkenésére. Ha van ilyen jelzés, a Bank megbecsüli az eszköz megtérülő értékét. (Bővebben a 22. és a 23. Megjegyzés)

*Befektetési célú ingatlanok piaci értéke*

A befektetési célú ingatlant kezdetben bekerülési értéken kell értékelni, figyelembe véve az üzleti költségeket. A Bank éves rendszerességgel nagyobb részt statisztikai alapon, összehasonlító piaci adatok alapján felméri a portfóliójába tartozó azon ingatlanok forgalmi értékét, melyek nem a

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

tárgyévben kerültek megjelenítésre. A felmérés alapján meghatározásra kerül a portfólióba tartozó ingatlanok könyv szerinti értékének és a felmérés során megállapított forgalmi értékének eltérése. Amennyiben a teljes vizsgált portfólióra vonatkozó átlagos eltérés a 10%-os értéket nem haladja meg, akkor a felmérés során meghatározott forgalmi érték változások nem kerülnek megjelenítésre az eredménykimutatással szemben. Amennyiben a teljes vizsgált portfólióra vonatkozó átlagos eltérés a 10%-os értéket meghaladja, akkor a felmérés során meghatározott forgalmi érték változások kizárólag azon ingatlanok esetében kerülnek megjelenítésre az eredménykimutatással szemben, ahol az egyes ingatlanokra vonatkozó eltérés is meghaladja a 10%-os értéket. A piaci érték felülvizsgálatát minden esetben szakképzett, megfelelő tapasztalattal rendelkező értékbecslő végzi.

**2.8 Átsorolások és hibák**

A 2014. évi konszolidált beszámoló mérlegfordulónapja után nem került azonosításra olyan hiba, amely jelentősen befolyásolná a felhasználók beszámoló alapján meghozott döntéseit.

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

Az Otthonvédelmi akcióterv pontjai között szerepelt a szociálisan legrászorultabb hiteladósok lakásának megvásárlása érdekében a Nemzeti Eszközkezelő (NET) felállítása. A kapcsolódó 2011. évi CLXX. törvény rendelkezik a szociálisan leginkább rászorult természetes személy hiteladósok lakhatását biztosító lakóingatlan Nemzeti Eszközkezelő Zrt. általi megvásárlásának feltételeiről és menetéről. A NET részére történő felajánlásnak 2012. június 20-át követően nem feltétele az ingatlan kényszerértékesítésre jelölése.

A hitelre és az ingatlanfedezetre, illetve az adós szociális helyzetére vonatkozó, a Bank által vizsgált jogosultsági feltételek a következők:

- A hiteladósnak vagy amennyiben az ingatlan nem az adós tulajdonában van, akkor a zálogkötelezettnek a bejelentett lakóhelye 2011. szeptember 28-án és azt követően folyamatosan a hitel fedezetéül szolgáló lakóingatlan kell, hogy legyen.
- A jelzáloghitel szerződés 2009. december 30-a előtt került megkötésre.
- A jelzáloghitelnek egyetlen fedezete van, amely a lakóingatlan.
- 2012. január 1-jén a jelzáloghitel szerződésből eredően legalább 186.000 Ft összegű, 180 napot elérő, vagy meghaladó fizetési késedelem állt fenn.
- A jelzáloghitel-szerződés megkötésekor a lakóingatlan forgalmi értéke nem haladta meg
  - Budapesten és a megyei jogú városokban a 15 millió forintot,
  - egyéb településeken a 10 millió forintot.
- A jelzáloghitel-szerződés megkötésekor a kölcsön összege
  - a lakóingatlan forgalmi értékének 25 és 80%-a,
  - állami támogatással együtt igénybe vett hitelszerződés esetén a lakóingatlan forgalmi értékének 25 és 100%-a közé esett.
- A hiteladósnak, zálogkötelezettnek a felajánlott ingatlanon kívül nincs más ingatlanon használati joga.
- A hiteladósnak, a zálogkötelezettnek vagy a vele egy háztartásban élő házastársának, élettársának ápolási díjban vagy saját jogú nyugellátásban kell részesülnie.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A NET-re vonatkozó szociális jogosultságot szabályozó kormányrendelet 2012. decemberi, majd 2013. júliusi módosításával, 2013. január 1-jétől, illetve 2013 októberétől tovább bővült a jogosultsági kör. Az elfogadott ingatlanok vételárát a NET településmérettől függően az eredeti forgalmi érték 35-55%-ában állapítja meg. A Nemzeti Eszközkezelőtől kapott vételárát a Bank az adóssal szemben fennálló követelés végtörlesztésére fordítja, a magyar számviteli törvény, adójogi szabályok, valamint speciális esetben a NET törvény előírásai figyelembevételével.

2015 utolsó negyedévben megnövekedett érdeklődéshez jelentős mértékben hozzájárult, hogy a 2015. szeptember 1-jén életbe lépett törvényi változások tovább bővítették a NET-re jogosultak körét.

2015. december 31-ig a Bankcsoport összesen 1.786 darab ingatlant ajánlott fel a NET részére, melyekhez 3.274 darab ügylet és mintegy 14,3 milliárd forint teljes követelésállomány kapcsolódik. A felajánlott ingatlanokból az év végéig 1523 ingatlan megvásárlására és 2.789 ügylet lezárására került sor, ebből 319 ingatlant 2015 folyamán vásárolt meg a NET, melyekhez kapcsolódóan 653 ügylet került lezárásra.

2015. szeptember 1. napjától hatályos a természetes személyek adósságrendezéséről szóló 2015. évi CV. törvény (az ún. Magáncsódtörvény), amelynek célja, hogy a fizetési nehézségekkel küzdő természetes személyek adóssága az ehhez szükséges vagyon és jövedelem felhasználásával rendezésre kerüljön, a fizetőképesség helyreálljon a bíróságon kívüli és a bírósági adósságrendezési eljárás törvényben szabályozott keretei között.

2013 áprilisában a Magyar Nemzeti Bank (MNB) meghirdette a Növekedési Hitelprogramot (NHP) a kis- és középvállalkozások hitelezésében megfigyelt zavarok enyhítése, a pénzügyi stabilitás megerősítése, valamint az ország külső sérülékenységének csökkentése érdekében összesen 750 milliárd forint értékben. A program első szakaszában az FHB csoport közel 30 milliárd forint összegű hitelt folyósított. A program 2013 októberétől a II. szakasszal folytatódik, melynek keretében 2014 végéig az MNB 500 milliárd forint forrást biztosított a teljes 2.000 milliárd forint keretösszegeből. 2014-től a finanszírozható hitelcélok és vállalkozások köre bővült, ugyanakkor a keretösszeg 90%-a kizárólag új kihelyezés lehet. Az NHP második szakaszában 2015. december 31-ig létrejött 1402,1 milliárd forintnyi szerződés 95%-a új hitel volt. A program második szakasza 2015 végén lezárult, 2016-ban indul a harmadik szakasz.

2015. július 1-jétől érhető el a Családok Otthonteremtési Kedvezménye (CSOK), melynek célja elődjéhez hasonlóan továbbra is az, hogy támogassa a gyermekes családokat az otthonteremtésben, azonban a korábbi szociálpolitikai kedvezményhez képest jelentős újításokat tartalmaz. A vissza nem térítendő egyszeri állami támogatás igénybe vehető új lakás vásárlásához vagy építéséhez, használt lakás vásárlásához, valamint bővítéshez is. A támogatás összege több tényezőtől is függ, így a gyermekek számától, a lakás hasznos alapterületétől, valamint az energetikai minősítéstől is.

Az FHB Csoport 2015. június 30-tól az elsők között indult el az új, eddiginél szélesebb kör számára elérhető CSOK-kal, mely új támogatási forma iránt nagy volt a kereslet az év során.

**3. BECSLÉSEKBEK BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁS**

Nem volt olyan terület, ahol a becslésekben szignifikáns változás ment volna végbe.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

## 4. KAMATBEVÉTEL ÉS KAMATRÁFORDÍTÁS

	2015	2014
<b>Kamatbevétel</b>		
Hitelek	22 453	28 272
Refinanszírozott jelzáloghitelek	7 234	9 575
Banktól kapott kamatok	3 847	1 479
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök után</i>	33 534	39 326
Kereskedési célú értékpapírok	1 025	1 339
Értékesíthető értékpapírok	1 334	3 636
Derivatív pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó kamatok	5 266	10 799
<i>Valós értéken értékelt eszközök után</i>	7 625	15 774
<b>Összesen</b>	<b>41 159</b>	<b>55 100</b>

Az értékvesztett hitelek vonatkozásában elhatárolt kamat mértéke 479 millió forint (2014: 1.527 millió forint).

	2015	2014
<b>Kamatráfordítás</b>		
Jelzáloglevelek	11 506	12 007
Banknak fizetett kamatok	141	969
Betétek után fizetett kamatok	4 615	5 885
Kötvények kamatráfordítása	5 108	5 229
Lízing kamatráfordítása	85	719
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt kötelezettségek után</i>	21 455	24 809
Derivatív pénzügyi kötelezettségekhez kapcsolódó kamatráfordítások	3 334	6 841
Jelzáloglevelek	1 171	1 637
Kötvények kamatráfordítása	571	1 171
<i>Valós értéken értékelt kötelezettségek után</i>	5 076	9 649
<b>Összesen</b>	<b>26 531</b>	<b>34 458</b>

A 2015 során, hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek kapcsán elszámolt kamatbevétel 6.323 millió Ft állami kamattámogatást (2014: 7.808 millió Ft) tartalmaz.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

## 5. DÍJ- ÉS JUTALÉKBEVÉTEL, DÍJ- ÉS JUTALÉKRÁFORDÍTÁS

	2015	2014
<b>Díj- és jutalékbevételek</b>		
Saját folyósítású jelzáloghitelek	581	624
Refinanszírozott jelzáloghitelek	166	172
Lebonyolítási jutalék	110	129
Értékbecslés	219	139
Betét üzletági díj- és jutalékbevételek	3 027	2 222
Ügynöki díj	404	625
Kártya üzletág	1 362	922
Befektetési szolgáltatás	1 589	755
PEK Pénzforgalmi díjak	466	385
Egyéb	428	381
<b>Összesen</b>	<b>8 352</b>	<b>6 354</b>

	2015	2014
<b>Díj- és jutalékráfordítások</b>		
Befektetési szolgáltatásból	214	148
Ügynöki díj	418	272
Kártya üzletág	497	374
Hitelintézeteknek és elszámolóháznak fizetett díjak	195	166
Kezességvállalási díj	1	17
Egyéb	9	24
<b>Összesen</b>	<b>1 334</b>	<b>1 001</b>

## 6. NETTÓ EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTEL

	2015	2014
Tárgyi eszköz értékesítés nyeresége	-	193
Készlet értékesítés bevétele	-	241
Káresemények miatti bevételek, kapott kártérítés	142	495
Tárgyi eszköz bérbeadás bevétele	179	137
Kiszámlázott költségterítések, szolgáltatások	620	50
Céltartalék felhasználás	-	47
Megnyert perből származó bevétel	95	-
Egyéb bevétel	361	163
<b>Összesen</b>	<b>1 397</b>	<b>1 326</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**7. NETTÓ EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁS**

	2015	2014
Bankadó (részletezve ld. a) pontban)	5 457	5 723
Járadék kifizetések	-	384
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése	30	212
Céltartalék várható jövőbeni kötelezettségre (31. Megjegyzés)	164	23 908
Járadék tartalék változása	-	191
Befektetési célú ingatlan valós értékének változása	-	255
Véglegesen átadott pénzeszköz	35	33
Bírság, késedelmi pótlék	153	149
Felügyeleti és egyéb díjak	798	296
Készletek értékesítése	223	-
Elszámolás és forintosítás eredményhatása (részletezve ld. b) pontban)	4 313	-
Egyéb	218	627
<b>Összesen</b>	<b>11 391</b>	<b>31 778</b>

**a) Bankadó**

A bankadó 2015-ben csoporttagonként kifizetett mértékét az alábbi táblázat részletezi:

	2015
FHB Jelzálogbank Nyrt.*	2 195
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.**	3 227
FHB Lízing Zrt.	35
<b>Összesen</b>	<b>5 457</b>

\*Tartalmazza a 2006. évi LIX. törvény 4/B. §-a alapján a hitelintézeti járadék elszámolt összegét is.

\*\*Tartalmazza a 2006. évi LIX. törvény alapján a hitelintézeti járadék elszámolt összegét és a 2012. évi CXVI. törvény alapján a tranzakciós illeték összegét is.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**b) Elszámolás/forintosítás eredményhatása**

	2015
Elszámolás bruttó ráfordítása	-35 655
Egyéb elszámolással összefüggő bevételek és ráfordítások	-1 212
Kamatbevétel (elmaradt kamatok beszedéséből)	8 761
Céltartalék felhasználás	23 793
<i>Teljes eredményhatás a működési ráfordításokra</i>	-4 313
Értékvesztés felszabadítása (19. Megjegyzés)	6 642
Elszámolás/forintosítás projekt működési költségei (8. Megjegyzés)	-446
Elszámolás becsült adóhatása	-1 886
<b>Eredményhatás összesen</b>	<b>-3</b>

**8. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**

	Meg- jegyzés	2015	2014
Bérjellegű költségek	9	6 680	6 332
Reklám, propaganda, hirdetés		956	796
Általános és adminisztratív költségek		2 379	2 013
Bérelti díjak	10	1 113	903
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	22	446	490
Immateriális javak értékcsökkenése	23	1 264	1 962
Tanácsadói díjak		877	857
Fenntartási költségek		4 133	2 477
Egyéb fizetett adók		56	63
Biztosítási díjak		52	51
Információs költségek		220	196
Egyebek		588	459
<b>Összesen</b>		<b>18 764</b>	<b>16 599</b>

A működési költségek teljes összegéből 446 millió Ft a forintosítással kapcsolatos elszámolás.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**9. BÉRJELLEGŰ KÖLTSÉGEK**

	2015	2014
Béreköltség	4 707	4 490
Társadalombiztosítási járulék	1 425	1 366
Egyéb személyi kifizetések	548	476
<b>Összesen</b>	<b>6 680</b>	<b>6 332</b>

Társadalombiztosítási járulékot a munkavállalóknak fizetett bruttó bérek és bérjellegű juttatások után kell fizetnie a Banknak. A munkavállalók teljes munkaidőre átszámított létszáma 864 fő volt a tárgyév végén (2014-ben 812 fő).

**10. BÉRLETI DÍJAK (OPERATÍV LÍZING)**
**Nem felmondható operatív lízing szerződések**

A Bank székhely bérletére vonatkozó operatív lízing szerződés lejáratára 2019. december 31.

	2015. december 31.	2014. december 31.
	Minimum lízing díjak	Minimum lízing díjak
12 hónapon belül	2 511	826
1 és 5 év között	2 434	2 944
5 éven túl	775	669
<b>Összesen</b>	<b>5 720</b>	<b>4 439</b>

	Minimum lízing díjak	Függő bérleti díjak	Albérleti díjak	Összesen
2015-ben felmerült költségek	1 130	-	-17	1 113
2014-ban felmerült költségek	935	-	-19	916

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**11. JÖVEDELEMADÓ**

	2015. december 31.	2014. december 31.
<b>Tárgyidőszaki adófizetési kötelezettség</b>	<b>1 831</b>	<b>1 296</b>
Társasági adó*	243	238
Helyi iparüzési adó	1 388	921
Innovációs járulék	200	137
<b>Halasztott adó kiadás /(bevétel)</b>	<b>1 007</b>	<b>-2 411</b>
<b>Összesen</b>	<b>2 838</b>	<b>-1 115</b>

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

2011. január 1-től 500 millió forint adóalapig 10%-os, felette 19%-os kulcsot visel.

2011-ben az Országgyűlés módosította a társasági adó törvényt, és a tervezett társasági adókulcs csökkenését eltörölte, meghagyva a korábbi szabályt, mely alapján a társasági adó fizetési kötelezettség 500 millió forint adóalapig 10%-os, felette 19%-os kulcsot visel. Ez alapján a Bank a 2015 és 2014-es halasztott adó számításnál 19%-os kulcsot alkalmazott.

A vezetőség üzleti tervei alapján a Csoport belátható jövőben keletkező nyeresége felhasználható a felhalmozott továbbvihető veszteségből származó halasztott adó eszközökkel szemben. A fenti feltételezés alapján a halasztott adó követelés kimutatása indokolt.

	2015. december 31.	2014. december 31.
<i>Adózás előtti eredmény:</i>	-7 711	-17 311
Számított nyereségadó (19%)	-1 465	-3 289
Iparüzési adó és innovációs járulék	1 591	1 058
Iparüzési adó és innovációs járulék adóhatása	-302	-201
Magyar adóalap módosító tételek adóhatása	3 608	1 870
Tőkekonszolidált vállalatokra jutó módosító tétel	-123	-209
Leányvállalatok el nem határolt eredménye után	-26	36
Általános kockázati céltartalék feloldása	-	2
Egyéb módosítás adóhatása	-445	-382
<b>Összesen</b>	<b>2 838</b>	<b>-1 115</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

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

	2015. december 31.				
	Halasztott adókövetelés	Halasztott adókötelezettség	Nettó halasztott adó pozíció	Eredménykimutató hatás	Tartalékok halasztott adó pozíciója
Hitelfolyósítási díj	1 193	-	1 193	-241	-
Befektetési célú ingatlan felértékelése				-21	
Járadék kötelezettség valós értékre hozása	-	-	-	-	-
Járadék költségek elszámolása	-	-	-	-	-
Derivatív ügyletek	508	-	508	322	-
Értékvesztés	-648	-	-648	292	-
Függő kamat visszaemelése	-1 287	-	-1 287	581	-
Felvásárlás hatása	-92	-	-92	6	-
Veszteség után elhatárolt adóalap	9 181	-	9 181	-2 276	-
Konszolidáció hatása	-652	-	-652	368	-
Értékesíthető értékpapírok	-44	1	-45	17	-133
Pénzügyi lízing	-	-	-	-58	-
A külföldi leányvállalatok halasztott adója	73	-	73	3	-
<b>Nettó halasztott adópozíció</b>	<b>8 232</b>	<b>1</b>	<b>8 231</b>	<b>-1 007</b>	<b>-133</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

	2014. december 31.				
	Halasztott adókövetelés	Halasztott adókötelezettség	Nettó halasztott adó pozíció	Eredménykimutatás hatás	Tartalékok halasztott adó pozíciója
Hitelfolyósítási díj	1 434	-	1 434	485	-
Járadék kötelezettség valós értékre hozása	21	-	21	1 045	-
Járadék költségek elszámolása	-	-	-	-521	-
Derivatív ügyletek	186	-	186	72	-
Értékvesztés	-940	-	-940	-112	-
Függő kamat visszaemelése	-1 878	-	-1 878	-517	-
Felvásárlás hatása	-98	-	-98	8	-
Veszteség után elhatárolt adóalap	11 457	-	11 457	1 659	-
Konszolidáció hatása	-1 020	-	-1 020	93	-
Értékesíthető értékpapírok	73	-	73	112	32
Pénzügyi lízing	58	-	58	67	-
A külföldi leányvállalatok halasztott adója	70	-	70	20	-
<b>Nettó halasztott adópozíció</b>	<b>9 363</b>	<b>-</b>	<b>9 363</b>	<b>2 411</b>	<b>32</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

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

	2015. december 31.	2014. december 31.
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>		
Értékesíthető értékpapírok	669	-170
ebből: valós érték változása	488	-503
ebből: átsorolás eredménykimutatásba	211	333
Árfolyam átváltási különbözet	-	-15
Halasztott adó hatás	-133	32
<b>Összesen</b>	<b>566</b>	<b>-153</b>

**Az átfogó jövedelemhez kapcsolódó halasztott adó hatás**

	2015. december 31.			2014. december 31.		
	Adózás előtt	Adó hatás	Adózott	Adózás előtt	Adó hatás	Adózott
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>						
Értékesíthető értékpapír	669	-133	566	-170	32	-138
Árfolyam átváltási különbözet	-	-	-	-15	-	-15
<b>Összesen</b>	<b>699</b>	<b>-133</b>	<b>566</b>	<b>-185</b>	<b>32</b>	<b>-153</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



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

A hitelintézetek 10/2005. (VI. 11.) MNB rendelet alapján, kötelesek tartalékot elhelyezni a jegybanknál betéteik és egyéb forrásaik alapján melynek mértéke az egész bankrendszer tekintetében 2015. december 1-től egységesen a tartalékköteles források 2%-a.

	2015. december 31.	2014. december 31.
Elhelyezett rövid lejáratú betét	162 084	145 979
MNB nostro számla	521	12 590
Időszakra elszámolt elhatárolt kamat	144	47
<b>Összesen</b>	<b>162 749</b>	<b>158 616</b>

**14. BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK**

	2015. december 31.	2014. december 31.
Nostro számlák	2 595	2 684
Lekötött betétek	45 607	16 371
Időszakra elszámolt elhatárolt kamat	6	9
<b>Összesen</b>	<b>48 208</b>	<b>19 064</b>

**15. KERESKEDÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK**

	2015. december 31.	2014. december 31.
Államkötvények	7 007	10 982
Kincstárjegyek	119	16 318
MFB kötvények	42 902	4 544
Jelzáloglevelek	212	225
Befektetési jegyek	185	204
Diákhitel Központ kötvény	506	1 378
MOL Nyrt. vállalati kötvény	982	-
Külföldi kibocsátású kötvények	-	945
<b>Összesen</b>	<b>51 913</b>	<b>34 596</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## 16. ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

	2015. december 31.	2014. december 31.
Magyar államkötvények	26 352	46 571
Magyar diszkont kincstárjegyek	15 104	7 541
Magyar Nemzeti Bank kötvények	-	-
Belföldi kibocsátású kötvények	19 835	12 372
Befektetési jegyek	460	473
Külföldi kibocsátású kötvények	9 316	7 537
Befektetések	2 975	883
<b>Összesen</b>	<b>74 042</b>	<b>75 377</b>

A befektetések 1 134 millió forint (2014: 850 millió forint) értékben BIF Nyrt. részvényeket, 733 millió forint értékben DOM-P Zrt., 331 millió forint értékben MPT Security Zrt. részvényeket, 20 millió forint értékben a Szövetkezeti hitelintézetek Integrációs Szervezetében lévő részesedést, továbbá 30 millió forint (2014: 30 millió forint) értékben Garantiqa-Hitelgarancia Zrt. részvényeket, valamint 1 millió forint (2014: 0,5 millió forint) értékben SWIFT tagsági részvényeket és 726 millió forint (2014: 2,5 millió forint) értékben VISA Europe tagsági részvényeket tartalmaznak. A DOM-P Zrt. részvényei 13,91%-ot, BIF Nyrt. részvényei 10%-ot, az MPT Security Zrt. részvényei 9,99%-ot, a többi részvény kevesebb, mint 1%-ot képviselnek a társaságokban. A Garantiqa-Hitelgarancia Zrt, valamint az SZHISZ részvények amortizált bekerülési értéken szerepelnek az IAS 39.46 (c)-nek megfelelően.

## 17. LEÁNYVÁLLALATOK ELADÁSA ÉS VÁSÁRLÁSA

### Megvásárolt leányvállalatok

2014-ben és 2015-ben nem került leányvállalat megvásárlásra.

### Értékesített leányvállalatok

2014. december végén egy leányvállalat (FHB Életjárdék Ingatlanbefektető Zrt.) került konszolidációs körön kívüli értékesítésre. Az FHB Életjárdék Ingatlanbefektető Zrt. eszközei nem kerültek átsorolásra 2014. december 31-én az értékesítésre tartott nem pénzügyi eszközök közé, mivel az értékesítési tranzakció évvége előtt lezáródott.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	Könyv szerinti érték 2015. december 31.
<i>Eszközök</i>	
Bankközi kihelyezések	158
Befektetési célú ingatlanok	10 637
Egyéb eszközök	10
<i>Kötelezettségek</i>	
Bankközi felvételek	10 500
Járadék kötelezettség	2 719
Egyéb kötelezettségek	10
<b>Nettó eszközök</b>	<b>-2 424</b>

	Könyv szerinti érték 2014. december 31.
<b>Kapott ellenérték</b>	<b>1</b>
ebből: készpénz	1
<b>Pénzáramlás</b>	
Eladott pénzezenértékes egyenlege	-2 424
Befolyt ellenérték	1
<b>Nettó pénzáramlás</b>	<b>-2 423</b>

**Leányvállalatban lévő részesedés változás**

2014 során a Csoport értékesítette az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 49%-át, ezzel a befolyásoló részesedése 51%-ra csökkent. A kapott ellenérték készpénzben került kiegyenlítésre. Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. nettó eszközértékének arányos része, 25.030 millió Ft átsorolásra került a nem ellenőrző (tulajdonosok) részesedése közé (34. Megjegyzés). A nem ellenőrző részesedések és a kapott ellenérték közötti különbség, 3.470 millió Ft az eredménytartalékban került elszámolásra.

**18. REFINANSZÍROZOTT JELZÁLOGHITELEK**

A 2001. évi L. Törvény, mely több pénzügyi tárgyú szabályozást módosított, jelentős változást hozott a Jelzálog-hitelintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. XXX. törvényben is, mivel lehetővé tette a kereskedelmi bankok közreműködését a jelzáloghitelezésben. A változtatás lényege, hogy az önálló zálogjogra alapított követelés, mint fedezet megjelent a jelzáloglevelek mögött, valamint ezzel egy időben lehetőséget teremtett a jogszabályi változás ezen önálló zálogjog adás-vételére is. Az előzőek eredményeként a jelzálog-hitelintézetek a kereskedelmi bankok jelzáloghiteleinek refinanszírozójává váltak. A Bank több, magyarországi kereskedelmi bankkal szerződést írt alá a jelzáloghitelek refinanszírozásáról, mellyel a jelzáloglevél kamattámogatású jelzáloghitelek a kereskedelmi bankok teljes bankhálózatánál elérhetővé váltak. Később, az FHB Jelzálogbank piaci kamatozású (nem támogatott) jelzáloghiteleket is refinanszírozott. A 2015. december 31-i egyenleg mögött 37.369 darab egyedi ügylet áll (2014-ben 44.413 darab). Nyolc partner intézménynek nyújtott a Bank refinanszírozott jelzáloghiteleket.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számvetési alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**19. HITELEK**

	2015. december 31.	2014. december 31.
Ingatlan vásárlási hitelek	115 821	133 856
Ingatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	94 877	124 320
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	6 871	6 365
Dolgozói hitelek	1 306	1 523
Pénzügyi lízing lakossági ügyfelek részére	2 724	3 045
Pénzügyi lízing vállalatok részére	1 397	1 085
Termelőeszköz lízing	1 313	-
Vállalati hitelek	82 792	78 378
Vállalati eszközhitel	699	-
Forintosítással érintett hitelek árfolyamkülönbözete	-	-3 062
<b>Hitelek, bruttó</b>	<b>307 800</b>	<b>345 510</b>
Fedezeti ügyletek valós érték korrekciója	11	333
Növekedési hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része*	5 070	5 539
Forintosítással kapcsolatos kivezetés	-2 196	-
Elhatárolt kamatok	10 142	13 574
Amortizált bekerülési érték	-5 972	-7 184
<b>Hitelek összes bruttó értéke</b>	<b>314 855</b>	<b>357 772</b>
Értékvesztés	-26 557	-38 669
<b>Hitelállomány a beszámolóban</b>	<b>288 298</b>	<b>319 103</b>

Az értékvesztésből egyedi minősítés alapján megállapított 6.162 millió Ft (2014: 12.813 millió Ft), portfólió minősítés alapján megállapított 20.395 millió Ft (2014: 25.856 millió Ft).

\*A Növekedési Hitelprogram keretében szerződött hiteleket 2013 júniusától folyósította a Bank. A Bank összesen 31,8 milliárd forintot helyezett ki 2015 év végéig. A Bank a Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek és a hozzá tartozó források esetében a kezdeti megjelenítéskori valós érték és a szerződéses összeg közötti különbözetet a lejáratig elhatárolta, az IAS 39 AG76-nak megfelelően.

További információ az „árfolyamgát programról” a Megjegyzések 2.9. pontjában található.

*Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés változása:*

	2015. december 31.	2014. december 31.
Értékvesztés január 1-én	38 669	37 933
Időszakban elszámolt értékvesztés	8 284	8 664
Értékvesztés állomány árfolyamváltozása	2 859	1 962
Időszak alatti visszaírás	-15 999	-8 646
Forintosítással kapcsolatos kivezetés	-2 196	-
Értékesítés miatti értékvesztés kivezetés	-5 060	-1 244
<b>Értékvesztés időszak végén</b>	<b>26 557</b>	<b>38 669</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Az elszámolt hitelezési veszteség összetevői*

	2015. december 31.	2014. december 31.
Értékvesztés időszaki változása	-7 715	18
Konszolidáció miatti tételek rendezése	-3	-10
Végtörlesztés miatti veszteségek	6	24
Hitelek leírása	3 002	1 329
Eladott hitelek vesztesége	5 463	2 855
Felmondott hitelek vesztesége	-19	47
Mérleg alatti kötelezettségekre képzett céltartalék	128	119
<b>Hitelezési veszteség</b>	<b>862</b>	<b>4 382</b>

Az értékvesztés változásának teljes összegéből (-7.715 millió Ft-ból) 6.642 millió Ft a forintosítás miatti kivezetéssel kapcsolatos értékvesztés elszámolás.

A nem teljesítő hitelek állománya 2015. december 31-én 47.019 millió Ft (2014. december 31-én: 73.148 millió Ft).

A jelzáloghitel állományon belül, a kölcsönszerződések megkötésekor a legalább öt éves lejáratú hitelek aránya 99,05% (2014-ben 98,98%), mely meghaladja az 1997. évi XXX. törvény 5 § (1) alapján kötelező 80%-ot. A jelzáloghitelekből eredő összes tőkekövetelés állománya nem haladja meg a fedezetül szolgáló ingatlanok hitelnyújtás alapját képező együttes értékének az 1997. évi XXX. törvény 5. § (3) szerinti 70 %-át. Ez az arány 2015. december 31-én 32,07% (2014. december 31-én 38,93%).

*Pénzügyi lízing*

	2015. december 31.	2014. december 31.
Bruttó lízingbefektetés	7 651	5 655
Minimális lízingfizetések	7 651	5 655
Nettó lízingbefektetés	5 206	3 444
<b>Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel</b>	<b>2 445</b>	<b>2 211</b>
Pénzügyi lízing értékvesztése	-187	-403

*A 2015. december 31-én fennálló lízingkövetelések:*

	Éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl
Bruttó lízingbefektetés	837	2 588	4 225
Nettó lízingbefektetés	552	1 687	2 966
<b>Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel</b>	<b>285</b>	<b>901</b>	<b>1 259</b>

*A 2014. december 31-én fennálló lízingkövetelések:*

	Éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl
Bruttó lízingbefektetés	303	1 212	4 140
Nettó lízingbefektetés	147	678	2 619
<b>Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel</b>	<b>156</b>	<b>534</b>	<b>1 521</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****20. GOODWILL**

	2015. december 31.	2014. december 31.
<b>Bruttó érték</b>		
Nyitó egyenleg	152	152
Növekedés	-	-
Akvizíció során beszerzett	-	-
Csökkenés	-	-
<b>Záró egyenleg</b>	<b>152</b>	<b>152</b>
<b>Értékvesztés</b>		
Nyitó egyenleg	-	-
Növekedés	-	-
Záró egyenleg	-	-
<b>Nettó érték</b>	<b>152</b>	<b>152</b>

A goodwill a Diófa Alapkezelő Zrt. akvizíciója kapcsán került elszámolásra.

Az FHB Invest Kft.-hez kapcsolódó 5.183 millió Ft goodwill és 847 millió Ft goodwill értékvesztése a részesedések társult és közös vezetésű vállalatok soron jelenik meg a beszámolóban, lásd 29-es Megjegyzés.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



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

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

	2015. december 31.	2014. december 31.
<b>Bruttó érték</b>		
Nyitó egyenleg	-	6 326
Növekedés	780	-
Csökkenés	-	-6 326
<b>Záró egyenleg</b>	<b>780</b>	<b>-</b>
<b>Értékhelyesbítés</b>		
Nyitó egyenleg	-	4 986
Növekedés	-	92
Csökkenés	-	-5 078
Záró egyenleg	-	-
<b>Nettó érték</b>	<b>780</b>	<b>-</b>

A befektetési célú ingatlanok valós értékének meghatározásánál használt módszerek és feltételezések piaci információkon alapulnak, a valós érték hierarchiában a 2. szintű értékelésnek megfelelően, mivel a Bank a piacon elérhető, hasonló eszközök forgalmi értékét használja az értékelés alapjául. Az ingatlanpiacon található hasonló ingatlanok összehasonlítására az FHB Lakásárindexet alkalmazza. A befektetési célú ingatlanok átértékelését megfelelően képzett szakemberek végezték 2015. december 31-ével. Az értékelések alapján nem szükséges további valós érték korrekció – mely lényeges lehet a nem pénzügyi instrumentumok vonatkozásában – a befektetési célú ingatlanok esetében (2.7 Megjegyzés).

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

## 22. TÁRGYI ESZKÖZÖK 2015. december 31.

	Ingtatlan és bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
Nyitó egyenleg	7 892	4 715	12 607
Növekedés	14	276	290
Csökkenés	-125	-1 289	-1 414
Záró egyenleg	<b>7 781</b>	<b>3 702</b>	<b>11 483</b>
<b>Értékcsökkenés</b>			
Nyitó egyenleg	1 359	3 744	5 103
Éves értékcsökkenés	187	259	446
Csökkenés	-12	-680	-692
Záró egyenleg	<b>1 534</b>	<b>3 323</b>	<b>4 857</b>
<b>Értékvesztés</b>			
Nyitó egyenleg	447	324	771
Növekedés	-	-313	-313
Záró egyenleg	<b>447</b>	<b>11</b>	<b>458</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>5 800</b>	<b>368</b>	<b>6 168</b>

## TÁRGYI ESZKÖZÖK 2014. december 31.

	Ingtatlan és bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
Nyitó egyenleg	6 301	4 433	10 734
Növekedés	1 607	409	2 016
Csökkenés	-16	-127	-143
Záró egyenleg	<b>7 892</b>	<b>4 715</b>	<b>12 607</b>
<b>Értékcsökkenés</b>			
Nyitó egyenleg	1 174	3 477	4 651
Éves értékcsökkenés	186	304	490
Csökkenés	-1	-37	-38
Záró egyenleg	<b>1 359</b>	<b>3 744</b>	<b>5 103</b>
<b>Értékvesztés</b>			
Nyitó egyenleg	447	11	458
Csökkenés	-	313	313
Záró egyenleg	<b>447</b>	<b>324</b>	<b>771</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>6 086</b>	<b>647</b>	<b>6 733</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**23. IMMATERIÁLIS JAVAK 2015. december 31.**

	Szoftverek	Egyéb immateriális javak	Ügynöki együttműködés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>				
Nyitó egyenleg	17 862	907	645	19 414
Növekedés	293	28	-	321
Csökkenés	-14 368	-61	-	-14 429
<b>Záró egyenleg</b>	<b>3 787</b>	<b>874</b>	<b>645</b>	<b>5 306</b>
<b>Értékcsökkenés</b>				
Nyitó egyenleg	8 731	451	135	9 317
Éves értékcsökkenés	1 188	44	32	1 264
Csökkenés	-7 010	-28	-	-7 038
<b>Záró egyenleg</b>	<b>2 909</b>	<b>467</b>	<b>167</b>	<b>3 543</b>
<b>Értékvesztés</b>				
Nyitó egyenleg	1 923	-	-	1 923
Növekedés	-	-	-	-
Felhasználás	-1 923	-	-	-1 923
<b>Záró egyenleg</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>878</b>	<b>407</b>	<b>478</b>	<b>1 763</b>

**IMMATERIÁLIS JAVAK 2014. december 31.**

	Szoftverek	Egyéb immateriális javak	Ügynöki együttműködés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>				
Nyitó egyenleg	17 220	714	645	18 579
Növekedés	643	196	-	839
Csökkenés	-1	-3	-	-4
<b>Záró egyenleg</b>	<b>17 862</b>	<b>907</b>	<b>645</b>	<b>19 414</b>
<b>Értékcsökkenés</b>				
Nyitó egyenleg	6 841	424	93	7 358
Éves értékcsökkenés	1 890	30	42	1 962
Csökkenés	-	-3	-	-3
<b>Záró egyenleg</b>	<b>8 731</b>	<b>451</b>	<b>135</b>	<b>9 317</b>
<b>Értékvesztés</b>				
Nyitó egyenleg	-	-	-	-
Növekedés	1 923	-	-	1 923
Felhasználás	-	-	-	-
<b>Záró egyenleg</b>	<b>1 923</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 923</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>7 208</b>	<b>456</b>	<b>510</b>	<b>8 174</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az immateriális javak értékvesztési tesztje során a Bank megvizsgálta az immateriális javakkal kapcsolatosan elkezdett, 2015. december 31-ig még nem aktivált projekteket. Megállapítást nyert, hogy minden immateriális javakkal kapcsolatos beruházási projekt az eredeti elképzelések mentén valósul meg. Az elkezdett beruházások hasznosítása bizonyos, így egyik beruházással kapcsolatban sem várható, hogy az elvárt végtermék nélkül valósulna meg. Az immateriális javakra a Bank 2015-ben nem számolt el értékvesztést. 2015 júniusában a Csoport újrakötötte a legutóbbi szerződését a DOM-P Zrt.-vel (korábban EXO-BIT Zrt.) az IT eszközök és szoftverek lízingjére vonatkozóan. A lízingbesorolás módosulása miatt a lízingelt IT szoftver kivezetésre került. A kivezetéshez kapcsolódóan a 2014-ben elszámolt 1.923 millió Ft értékű értékvesztést a Csoport 2015-ben felhasználta.

**24. EGYÉB ESZKÖZÖK**

	2015. december 31.	2014. december 31.
Aktív időbeli elhatárolások	1 195	530
Visszaigényelhető adók	815	484
Magyar Állammal kapcsolatos elszámolások	538	1 021
Követelés fejében átvett ingatlan	647	1 389
Vevőkövetelések	1 246	3 625
Adott óvadékok	2 040	1 676
Követelések befektetési szolgáltatásból	623	16
Egyebek	965	1 509
<b>Összesen</b>	<b>8 069</b>	<b>10 250</b>

Az állammal szemben fennálló, pénzügyileg még nem teljesített egy havi támogatás összege a Magyar Állammal kapcsolatos elszámolások között került kimutatásra 2015-ben (2014-ben három havi).

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

A követelés fejében átvett ingatlanok és eladásra tartott ingatlanok esetében a Csoport törekszik a mielőbbi értékesítésre.

**25. BANKKÖZI FELVÉTEK**

	2015. december 31.	2014. december 31.
Hosszú lejáratú hitelek	26 999	22 692
Rövid lejáratú hitelek	7 359	14 143
Növekedési hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része*	5 414	6 195
Elhatárolt kamatok	2	6
<b>Összesen</b>	<b>39 774</b>	<b>43 036</b>

\*Lásd 19. Megjegyzés

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**26. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK**

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

	2015. december 31.		2014. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	33 184	33 050	29 343	29 226
Változó kamatozású	-	-	-	-
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	103 413	94 858	121 587	118 224
Változó kamatozású	31 868	31 886	-	-
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>168 465</b>	<b>159 794</b>	<b>150 930</b>	<b>147 450</b>
<b>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	20 326	20 275	33 696	33 649
Változó kamatozású	9 567	9 612	13 678	14 337
<b>Alárendelt kölcsön kötvény</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Tőzsdén jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	23 584	25 949	44 264	50 053
Változó kamatozású	3 980	5 235	4 174	6 696
<b>Kötvények összesen</b>	<b>57 457</b>	<b>61 071</b>	<b>95 812</b>	<b>104 735</b>
Elhatárolt kamat (jelzáloglevél)	6 127	-	5 456	-
Elhatárolt kamat (kötvény)	3 066	-	3 146	-
<b>Kibocsátott értékpapírok összesen</b>	<b>235 115</b>	<b>220 865</b>	<b>255 344</b>	<b>252 185</b>

**Jelzáloglevelek**

A jelzáloglevelek névre, vagy bemutatóra szóló, átruházható értékpapírok, melyeket az 1997. évi XXX. törvény (továbbiakban „a Jht”) alapján kizárólag jelzálog hitelintézetek bocsáthatnak ki. A jelzáloglevél kibocsátásokat megelőzően, vagyonellenőr kötelezően ellenőrzi, hogy a tervezett kibocsátáshoz rendelkezik-e a Bank megfelelő fedezetekkel. Fedezet lehet (i) rendes fedezet, amelyek közé a Bank által folyósított – rendes fedezeti előírásnak megfelelő – jelzáloghitelek tőke- és kamatkövetelése – ideértve az állami támogatást is –, az önálló jelzálogjogok visszavásárlási vételárai és refinanszírozási kamata, valamint (ii) pótfedezet, ami jellemzően állampapír és az állampapírok utáni kamatkövetelés, valamint állami készfizető kezességgel biztosított hitel tőke- és kamatkövetelés.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Jht. értelmében, ha a tőkekövetelés meghaladja a biztosítékul szolgáló ingatlan hitelbiztosítéki értékének 60%-át, akkor csak a hitelbiztosítéki érték 60%-ának megfelelő követelésrész és a futamidő végéig esedékes kamatból arányosan eső összeg számítható rendes fedezetként. A jelzáloglevelek mögötti fedezetek között a rendes és pótfedezetek arányát a Jht. szabályozza: a rendes fedezetek aránya minimum 80% kell, hogy legyen. A Jht-ben meghatározott követelményeken túlmenően, a Banknak belső szabályzatai szerint mindenkor fenn kell tartania:

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

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

**Kötvények**

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

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

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

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**27. EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓSAN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK, KIVÉVE A DERIVATÍV ÜGYLETEKET**

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

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

	2015. december 31.		2014. december 31.	
	Valós érték	Névérték	Valós érték	Névérték
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	19 878	17 415	23 230	20 300
Változó kamatozású	-	-	-	-
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>19 878</b>	<b>17 415</b>	<b>23 230</b>	<b>20 300</b>
<b>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	-	-	-	-
<b>Tőzsdén jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	-	-	13 271	12 734
<b>Kötvények összesen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 271</b>	<b>12 734</b>
Bankközi felvételek	-	-	-	-
<b>Bankközi felvételek összesen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket</b>	<b>19 878</b>	<b>17 415</b>	<b>36 501</b>	<b>33 034</b>

**28. ÜGYFELEK BETÉTEI**

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

	2015. december 31.	2014. december 31.
Látra szóló betét	124 754	92 577
Lekötött betét	203 336	205 017
Elhatárolt kamatok	958	1 168
<b>Összesen</b>	<b>329 048</b>	<b>298 762</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## 29. RÉSZESÉDESEK TÁRSULT, KÖZÖS VEZETÉSŰ VÁLLALATOKBAN

	2015. december 31.	2014. december 31.
Nyitó egyenleg	6 932	6 159
Közös vezetésű vállalatban szerzett részesedés miatti növekedés	200	-
Társult vállalkozásban szerzett részesedés miatti növekedés*	2	253
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalatok eredményéből	621	1 367
Goodwill értékvesztés**	-	-847
<b>Záró egyenleg</b>	<b>7 755</b>	<b>6 932</b>

\*A társult vállalkozásban szerzett részesedés miatti növekedés a MATAK-ban 2014-ben és a MA-TAK-EL Magyar Takarékszövetkezeti Zrt.-ben 2015-ben szerzett közvetlen tulajdoni részesedést tartalmazza.

\*\*A Csoport elvégezte az FHB Invest Kft.-n lévő goodwill kötelező éves értékvesztés tesztjét, amely alapján 847 millió forint értékvesztést számolt el.

A Magyar Takarékszövetkezeti Befektetési és Vagyongazdálkodási (MATAK) Zrt.-ben az FHB Jelzálogbank 2014. február elején szerzett 25 %-os közvetlen részesedést alaptőke-emelésben való részvétel útján.

A Magyar Nemzeti Bank 2014. május 9. napján kelt határozatával engedélyezte, hogy az FHB Jelzálogbankkal szoros kapcsolatban álló Magyar Takarékszövetkezeti Befektetési és Vagyongazdálkodási (MATAK) Zrt. 50%-ot meghaladó közvetlen, az FHB pedig a MATAK Zrt.-n keresztül 10%-ot elérő, de 20%-ot el nem érő mértékű közvetett befolyásoló részesedést szerezzen a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-ben részvény-adásvétel útján. A tranzakció lezárására két lépésben, 2014. május 30-án és 2014. augusztus 5-én került sor. Ennek eredményeképpen a MATAK Zrt. 54,82%-os közvetlen, az FHB Jelzálogbank pedig a MATAK Zrt.-n keresztül 13,71%-os közvetett tulajdonrészrel rendelkezik a Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-ben.

Az IFRS 12 általános követelményei a 2.4 Megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

A Csoport jelentős társult és közös vezetésű vállalatainak főbb pénzügyi információi az alábbiakban kerülnek bemutatásra, e vállalatok pénzügyi kimutatásai az IFRS-ekkel összhangban készültek.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

<b>Magyar Takarékbefektetési és Vagyongazdálkodási Zrt.</b>	<b>2015. december 31.</b>	<b>2014. december 31.</b>
Forgóeszközök	775 790	801 735
Befektetett eszközök	6 155	5 033
Rövid lejáratú kötelezettségek	770 586	795 515
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	1 257
Bevételek	59 933	62 094
Nettó működési nyereség	3 991	3 201
Tárgyévi eredmény	3 991	3 201
Egyéb átfogó eredmény	-548	735
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>3 442</b>	<b>3 936</b>

<b>Díjbeszedő Faktorház Zrt.</b>	<b>2015. december 31.</b>	<b>2014. december 31.</b>
Forgóeszközök	13 939	18 106
Befektetett eszközök	66	94
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 339	1 406
Hosszú lejáratú kötelezettségek	435	435
Bevételek	3 405	6 628
Nettó működési nyereség	272	8 712
Tárgyévi eredmény	272	8 712
Egyéb átfogó eredmény	-	-
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>272</b>	<b>8 712</b>

<b>Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.</b>	<b>2015. december 31.</b>	<b>2014. december 31.</b>
Forgóeszközök	2 940	1 972
Befektetett eszközök	18	37
Rövid lejáratú kötelezettségek	2 468	1 542
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
Bevételek	1 154	1 024
Nettó működési nyereség	-281	-189
Tárgyévi eredmény	-281	-189
Egyéb átfogó eredmény	-	-
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>-281</b>	<b>-189</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**30. PÉNZÜGYI LÍZING KÖTELEZETTSÉG**

Az FHB Szolgáltató Zrt. rendelkezett a Csoport tagjai által használt IT eszközökkel és szoftverekkel, melyek a vállalat értékesítésével kikerültek a Csoportból. 2011. december 1-jén a Csoport pénzügyi lízing szerződést kötött az EXO-BIT Zrt.-vel, melyben lízingbe veszi az IT eszközöket és szoftvereket.

2015 júniusában a Csoport újrakötötte a legutóbbi szerződését a DOM-P Zrt.-vel (korábban EXO-BIT Zrt.) az IT eszközök és szoftverek lízingjére vonatkozóan. A lízingelt IT szoftverek kivezetésre kerültek.

A lízingelt eszközök könyv szerinti értékét a következő táblázat részletezi:

	2015. december 31.		2014. december 31.	
	Tárgyi eszközök	Immateriális javak	Tárgyi eszközök	Immateriális javak
Könyv szerinti érték	12	-	277	5 534

A lízing kifizetések és a jövőben fizetendő összegek bemutatása:

	2015. december 31.		2014. december 31.	
	Minimum lízing kifizetések	Jelenérték	Minimum lízing kifizetések	Jelenérték
12 hónapon belül	6	6	1 879	1 879
1 és 5 év között	6	6	4 197	4 197
5 éven túl	-	-	-	-
Összesen	12	12	6 076	6 076
Minimum lízingkifizetések jelenértéke	12	12	6 076	6 076

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

2015-ben a lízingelt eszközökre vonatkozóan nem volt albréleti szerződés és ráfordításként elszámolt függő bérleti díj.

**31. CÉLTARTALÉKOK**

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

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2015	Kockázati céltartalék	Függő kötelezettségekre képzett céltartalék	Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	Peres ügyekre képzett céltartalék	Összesen
Nyitó céltartalék	360	883	23 805	156	25 204
Időszaki növekedés	1 294	161	6	17	1 478
Árfolyamváltozás	3	-	-242	-	-239
Időszaki kivezetés	-1 135	-742	-23 559	-8	-25 444
<b>Záró céltartalék</b>	<b>522</b>	<b>302</b>	<b>10</b>	<b>165</b>	<b>999</b>

A Bank kockázati céltartalékot a mérlegen kívüli kötelezettségeire képzett 2015-ben.

2014	Kockázati céltartalék	Függő kötelezettségekre képzett céltartalék	Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	Peres ügyekre képzett céltartalék	Összesen
Nyitó céltartalék	251	874	-	17	1 142
Időszaki növekedés	1 155	9	23 756	158	25 078
Árfolyamváltozás	2	-	49	-	51
Időszak alatti kivezetés	-1 048	-	-	-19	-1 067
<b>Záró céltartalék</b>	<b>360</b>	<b>883</b>	<b>23 805</b>	<b>156</b>	<b>25 204</b>

A Csoport szakértői becslést készített az ügyfelekkel történő deviza és forint elszámolás, valamint a forintosítás következtében keletkező jövőbeni veszteségre vonatkozóan. A becsült 23,5 milliárd Ft elszámolásra került az egyéb kötelezettségekre képzett céltartalékok között.

A függő kötelezettségek a 2013 évi felvásárláshoz kapcsolódnak.

### 32. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

	2015. december 31.	2014. december 31.
Fizetendő adók	721	851
Szállítók	511	565
Passzív elhatárolások	642	524
Kötelezettség befektetési szolgáltatásból	1 314	519
Esedékesség előtti hiteltörlesztések	727	678
Refinanszírozási elszámolás	-	32
Közös vezetésű vállalattal szembeni egyéb kötelezettség	3 570	-
Egyebek	1 667	720
<b>Összesen</b>	<b>9 152</b>	<b>3 889</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

### 33. JEGYZETT TŐKE

A Bank alaptőkéje 2015. december 31-én 66.000.010 darab, egyenként 100 Ft-os névértékű A” sorozatú jegyzett és befizetett tőzsrészvényből, 14 163 430 darab egyenként 100 Ft névértékű „B” sorozatú jegyzett és befizetett osztalékelsőbbbségi részvényből és 2 832 686 darab egyenként 1 000 Ft névértékű „C” sorozatú jegyzett és befizetett tőzsrészvényből állt.

A Bank tulajdonosi szerkezete 2015. december 31-én, illetve 2014. december 31-én a következő:

Tulajdonos	2015. december 31.		2014. december 31.	
	Tulajdoni arány %	Részvény db	Tulajdoni arány %	Részvény db
<b>BÉT-re bevezetett „A” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi befektetők	38,6	41 911 917	61,3	40 475 017
Külföldi intézményi befektetők	10,7	11 642 388	21,7	14 297 742
Belföldi magánszemélyek	6,2	6 669 193	7,5	4 943 054
Külföldi magánszemélyek	0,0	16 326	0,1	45 045
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,0	77 808	0,2	148 055
Visszavásárolt részvények	0,2	253 601	0,4	253 601
Államháztartás részét képező tulajdonos	4,5	4 832 225	7,3	4 832 225
Egyéb	0,6	596 552	1,5	1 005 271
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>60,8</b>	<b>66 000 010</b>	<b>100,0</b>	<b>66 000 010</b>
<b>BÉT-re bevezetett „B” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	13,1	14 163 430	0,0	0,0
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>13,1</b>	<b>14 163 430</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>BÉT-re bevezetett „C” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	26,1	2 832 686	0,0	0,0
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>26,1</b>	<b>2 832 686</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Összesen</b>	<b>100,0</b>	<b>82 996 126</b>	<b>100,0</b>	<b>66 000 010</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**a) Az egy részvényre jutó nyereség kiszámítása során felhasznált adatok:**

	2015. december 31.	2014. december 31.
Nettó veszteség	-8 304	-14 880
Általános tartalék változása	-	194
<b>Felosztható nyereség</b>	<b>-8 304</b>	<b>-14 686</b>
Részvények súlyozott átlaga (db)	65 862 821	65 793 020

Az egy részvényre jutó eredmény alapértéke a Jelzálogbank törzsrésztvényesei rendelkezésére álló eredménynek (számláló) a forgalomban lévő törzsrészvények adott időszakra vonatkozó súlyozott átlagával (nevező) való elosztásával kerül kiszámításra. Az egy részvényre jutó eredmény hígított értéke kiszámításához a Jelzálogbank törzsrésztvényesei rendelkezésére álló eredményt, valamint a forgalomban lévő részvények súlyozott átlagát valamennyi hígító hatású potenciális törzsrészvény hatásával módosítani kell. Jelenleg eredményként az éves eredmény általános tartalék képzéssel csökkentett összegét tekintjük, melyet a visszavásárolt saját részvényekkel csökkentett jegyzett tőke átlagos darabszámával osztva kapjuk a normál EPS hányadost. A szerződéses feltételek alapján az új alapvető kölcsöntőke nem hígítja az EPS hányadost. A vezetői részvényjuttatás meglévő, a Bank által visszavásárolt részvényekből kerül átadásra, nem jár új részvények kibocsátásával, ezért az egy részvényre jutó nyereségre nincs hígító hatással. Hígító hatású potenciális törzsrészvénnyel a Bank nem rendelkezik. A normál EPS jelenleg megegyezik a hígított EPS hányadossal.

**b) Visszavásárolt saját részvények**

	2015. december 31.	2014. december 31.
Nyitó állomány	207	29
Visszavásárlás	-	178
<b>Záró állomány</b>	<b>207</b>	<b>207</b>

**c) Egyéb tartalék**

	Megjegyzés	2015. december 31.	2014. december 31.
Ázsió		27 926	1 709
Tőkét megtestesítő értékpapír	33	31 749	31 749
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása	33	584	18
Árfolyam átváltási különbözet		14	14
<b>Egyéb tartalék összesen</b>		<b>60 273</b>	<b>33 490</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az egyéb tartalékok között található a 2013-ban és 2012-ben kibocsátott tőkét megtestesítő értékpapír. A 2012. december 20-án forgalomba hozott 102.000.000 euró össznévértékű határozatlan futamidejű, változó kamatozású, euróban denominált kötvény-sorozatra a Bank zártkörű forgalomba hozatali eljárás keretében 2013. május 16. napján 10.000.000 euró össznévértékben bocsátott rá nem magyarországi befektetőknek.

A kötvény össznévértéke 112.000.000 euró. A kötvény kamata az 5 éves EUR swap árfolyamhoz kötött. A nem tőkésedő kamat kifizetésére évente kerül sor és a kötvények a Bank alárendelt és nem biztosított kötelezettségét testesítik meg. A tőkét megtestesítő értékpapírt a Bank 5 év elteltével vásárolhatja vissza, valamint bizonyos feltételek teljesülése esetén az értékpapír átváltódik tőzsrészvényre, de a tranzakció nincs hígító hatással az egy részvényre jutó eredményre.

A fent leírt körülmények miatt a tőkét megtestesítő értékpapírt a Bank tőke instrumentumként könyveli, ezért minden kapcsolódó kifizetés tőke kifizetésnek minősül a tulajdonosok részére.

**d) Értékesíthető pénzügyi eszközök tartaléka**

	2015. december 31.	2014. december 31.
Nyitó egyenleg	18	156
Nettó nem realizált eredmény az értékesíthető pénzügyi eszközökön	699	333
Nettó realizált veszteség az értékesíthető pénzügyi eszközökön	-	-503
Halasztott adó	-133	32
<b>Záró egyenleg</b>	<b>584</b>	<b>18</b>

**e) Nem-ellenőrző részesedés**

	2015. december 31.
Nyitó egyenleg	23 717
A Diófa Alapkezelő Zrt-ben lévő részesedés egy részének értékesítéséből származó nem-ellenőrző részesedés	49
Nem-ellenőrző részesedésnek fizetett osztalék	-41
Nem-ellenőrző részesedésre jutó eredmény	-2 245
<b>Záró egyenleg</b>	<b>21 480</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**f) Nem-ellenőrző részesedés társaságonként**

Leányvállalat megnevezése	Nem-ellenőrző részesedés tulajdoni hányada	Nem-ellenőrző részesedésre jutó tárgyévi eredmény	2015. december 31-ig nem-ellenőrző részesedésre jutó felhalmozott eredmény
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	49%	-2 389	21 360
Diófa Alapkezelő Zrt.	11%	63	72
Diófa Ingatlankezelő Kft.	11%	-	1
Magyar Kártya Szolgáltató Zrt.	49%	81	47
<b>Összesen</b>	<b>-</b>	<b>-2 245</b>	<b>21 480</b>

**34. RÉSZVÉNY ALAPÚ JUTTATÁSOK**

A részvényopció munkavállalók és tisztségviselők részére kerül elszámolásra. Az általuk nyújtott szolgáltatásokból eredő előnyök valós értéke nehezen meghatározható, a Csoport a valós értéket a nyújtott tőkeinstrumentumok valós értéke alapján határozza meg.

A részvényjuttatási program 2013-ban kettő éves periódusra szól, négy 2013-ra, illetve négy 2014-re vonatkozó IFRS mérleg/eredmény adatból képzett kritériumra épül (saját tőke növekedése, nem teljesítő hitelek arányának csökkenése, ROA, illetve ROE növekedése). Ezen négy mutatószám kapcsán a Közgyűlés mindegyikre meghatározott egy küszöbértéket. Az adott kritérium teljesül, ha ezt a tény érték meghaladja, kivéve a nem teljesítő hitelek arányát, mert itt a kisebb érték a kedvező. A négy értékből háromnak kell teljesülnie ahhoz, hogy részvény juttatható legyen arra az évre vonatkozóan.

Amennyiben lesz részvényjuttatás, akkor az egyéni teljesítményértékelés alapján kap a jogosult részvényopciót, ahol a lehívási érték mindkét évre vonatkozóan az adott év első napja és a közgyűlés dátuma közti súlyozott tőzsdei átlagár 25%-a. Az opció lehívása mindkét év esetében három évig lehetséges a teljes mennyiség 60%-20%-20%-a szerint. A részvényjuttatási programhoz kapcsolódó értékek 2015-ben nulla értéket képviseltek, mivel a fenti mutatószámok nem érték el az elvárt küszöbértéket.

**35. ÁLTALÁNOS TARTALÉK**

A Banknak és a Csoportba tartozó egyéb hitelintézetnek a magyar törvényi előírásoknak megfelelően fel nem osztható általános tartalékot kell képeznie az adózott eredmény 10%-ban. Az általános tartalékban bekövetkezett növekedést a magyar törvényi előírások alapján az eredménytartalékból kell elkülöníteni. A hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelet 13.§. (8) szerint negatív adózott eredmény esetén az általános tartalékot fel kell használni. Az általános tartalék összege 2015. december 31-én nulla forint.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

### 36. FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

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

A mérlegen kívüli kötelezettségállomány le nem hívott hitelekből és más szerződött jövőbeni függő kifizetésekből áll:

	2015. december 31.	2014. december 31.
Garanciavállalás	15 248	16 151
Hitelszerződés alapján még igénybe vehető keretösszeg	49 449	49 581
<b>Összesen</b>	<b>64 697</b>	<b>65 732</b>

### 37. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE

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

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

Amortizált bekerülési értéken kerülnek megjelenítésre a Garantiqa-Hitelgarancia Zrt.-ben, valamint a Szövetkezeti hitelintézetek Integrációs Szervezetében lévő részvények, amelyek értéke 2015. december 31-én 51 millió forint (2014. december 31-én 30,5 millió forint). A BIF részvények, a DOM-P Zrt.-ben, továbbá az MPT Security Zrt.-ben lévő részesedés valós értéken (2015: 2 198 millió forint, 2014: 850 millió forint) kerülnek bemutatásra. A VISA részvények 2015-ben valós értéken (726 millió Ft), míg 2014-ben amortizált bekerülési értéken (2,5 millió Ft) szerepel a könyvekben.

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

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**a) Hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek:**

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

Az alkalmazott értékelési modell figyelembe veszi:

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

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

	2015. december 31.		2014. december 31.	
	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték
Refinanszírozott jelzáloghitelek	82 790	96 686	116 182	139 053
Hitelek	314 855	349 442	357 772	334 650

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

**b) Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott jelzáloglevelek és kötvények valós értéke**

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

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

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

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

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számvetési alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	2015. december 31.		2014. december 31.	
	Bruttó érték	Valós érték	Bruttó érték	Valós érték
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	34 362	38 102	30 374	35 226
Változó kamatozású	-	-	-	-
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	108 294	139 317	126 014	131 047
Változó kamatozású	31 936	42 487	-	-
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>174 592</b>	<b>219 906</b>	<b>156 388</b>	<b>166 273</b>
<b>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	22 091	26 363	35 485	36 746
Változó kamatozású	9 567	9 692	13 693	13 890
<b>Alárendelt kölcsön kötvény</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Tőzsdén jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	24 873	30 213	45 566	48 620
Változó kamatozású	3 993	5 002	4 212	4 621
<b>Kötvények összesen</b>	<b>60 524</b>	<b>71 270</b>	<b>98 956</b>	<b>103 877</b>
<b>Kibocsátott értékpapírok valós értéke</b>	<b>235 115</b>	<b>291 176</b>	<b>255 344</b>	<b>270 150</b>

A bruttó könyv szerinti érték tartalmazza az elhatárolt kamatokat is.

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

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

**d) Derivatív ügyletek valós értéke**

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

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	Valós érték		Kötelezettség nominális értéke	
	2015. december 31.	2014. december 31.	2015. december 31.	2014. december 31.
<b>Kereskedési swapok</b>				
A kereskedési swap ügyletek pozitív valós értéke	620	2 159	45 733	101 616
ebből: CCIRS	507	2 155	31 938	100 830
ebből: IRS	19	-	3 812	-
ebből: FXS	94	4	9 983	786
<b>Valós érték fedezeti ügyletek</b>				
Az IRS valós érték fedezeti ügyletek pozitív valós értéke	11	-	4 071	-
<b>Opciók</b>				
Opciók pozitív valós értéke	2	13	263	1 148
<b>Forward ügyletek</b>				
Forward ügyletek pozitív valós értéke	251	375	23 123	20 189
<b>Derivatív pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>884</b>	<b>2 547</b>	<b>73 190</b>	<b>122 953</b>

<b>Kereskedési swapok</b>				
A kereskedési swap ügyletek negatív valós értéke	-2 246	-5 295	61 372	302 047
ebből: CCIRS	-443	-3 633	5 586	180 946
ebből: IRS	-1 452	-583	34 230	28 223
ebből: FXS	-351	-1 079	21 556	92 878
<b>Valós érték fedezeti ügyletek</b>				
A valós érték fedezeti ügyletek negatív valós értéke	-20	-7 422	3 914	70 226
ebből: CCIRS	-	-7 422	-	70 226
ebből: IRS	-20	-	3 914	-
<b>Opciók</b>				
Opciók negatív valós értéke	-2	-13	263	1 148
<b>Forward ügyletek</b>				
Forward ügyletek negatív valós értéke	-40	-6	12 034	327
<b>Derivatív pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>-2 308</b>	<b>-12 736</b>	<b>77 583</b>	<b>373 748</b>

A derivatív ügyletek valós értékét cashflow alapon értékeli a Bank, amelynek során az ügyleteket elemi pénzáramokra bontja és kiszámítja azok jelenértékét. A fix kamatozású ügyletek jövőbeni pénzáramainak jelenértékét a Bank a devizanemnek megfelelő kockázatmentes swap hozamgörbét alkalmazva állapítja meg.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számveteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A swap ügyletek valós értéke a két – még nem esedékes bemenő és kimenő - cashflow sorozat forintban kifejezett jelenértékének különbözete.

A változó kamatozású ügyletek esetén a várható kamatokat a Bank forward alapon becsli meg, a kamatfelár figyelembevételével. Az így megállapított kamat cashflow-t és a tőketörlesztéseket a Bank a többszintű hozamgörbe (forward hozam görbe és diszkontált görbe) alkalmazásával jelenértékre diszkontálja. Az ügylet valós értéke az így kapott jelenértékek összege.

A swapok esetén a Bank 2010-ig nem alkalmazott korrekciókat a hozamgörbéken. A válság kitörése óta azonban jelentős kockázati felárat raknak rá a fejlődő devizákra, amelynek része a HUF is. Mivel a nevezett felárak jelentős mértékűek és a létük is állandó lett 2010-től, indokoltá vált azok figyelembe vétele a swapok értékelésénél. A megfelelő hozamgörbe így a felárral módosításra kerül. A megfelelő mértékű felárak alkalmazása pontosabbá teszi a jelenérték számítását (a felárral kapcsolatos további részletek a 3. Megjegyzésben található), figyelembe véve a partner és a saját hitelezési kockázatot, az IFRS 13 szerint.

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

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

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

**e) Valósérték fedezeti ügyletek**

2015 második felében csak 4 derivatív ügylet lett valós érték fedezeti ügyletként megjelölve. (IRS)

2015. december 31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezett ügylet típusa	Fedezeti ügylet valós értéke	Fedezett ügylet valós értéke	Fedezeti ügylet nyeresége	Fedezett ügylet vesztesége
IRS	ügyfélhitelek	-12	3 914	-11	-11
IRS	értékesíthető eszközök	3	13	6	13

2015-ben a 2014. évi LXXVII. törvény alapján a Csoport elvégezte a forintosítást, amelynek hatására az FX lakossági hitelek állománya jelentősen csökkent, így az eddig felállított fedezeti kapcsolat megszűnt az év első felében. 2015. december 31-én a Bank könyveiben nem szerepelt CCIRS fedezeti kapcsolat.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2014. december 31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezett ügylet típusa	Fedezeti ügylet valós értéke	Fedezett ügylet valós értéke	Fedezeti ügylet nyeresége	Fedezett ügylet vesztesége
CCIRS	ügyfélhitelek	-7 422	60 552	928	-928

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

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

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

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

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

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

	2015. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
<b>Eszközök</b>			
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	51 913	-	-
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	73 559	460	-
Derivatív pénzügyi eszközök	-	377	507
<b>Összes valósan értékelt eszköz</b>	<b>125 472</b>	<b>837</b>	<b>507</b>
<b>Források</b>			
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	-	1 865	443
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	19 878	-
<b>Összes valósan értékelt forrás</b>	<b>-</b>	<b>21 743</b>	<b>443</b>

	2014. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
<b>Eszközök</b>			
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	34 596	-	-
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	75 377	-	-
Derivatív pénzügyi eszközök	-	1 933	614
<b>Összes valósan értékelt eszköz</b>	<b>109 973</b>	<b>1 933</b>	<b>614</b>
<b>Források</b>			
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	-	1 703	11 033
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	36 501	-
<b>Összes valósan értékelt forrás</b>	<b>-</b>	<b>38 204</b>	<b>11 033</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**38. KOCKÁZATKEZELÉS****a) Áttekintés**

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

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

Hitelkockázat tekintetében a kitűzött céloknak megfelelően 2015-ben a lakossági ügyfélkörben a devizahitelek forintosításakor sikerült megtartani illetve növelni a jó minőségű portfoliót, másrészt körültekintő kockázatvállalással emelni a kitettség állományt, a stratégia partner, Magyar Posta révén elérhető ügyfélkörre is kiterjedően. Vállalati ügyfélkörben a kifejezetten jó minőségű portfolióval kívánta és tudta az FHB növelni a kitettségeket.

A diverzifikált forrásstruktúra jegyében az FHB 2015-ben is több alkalommal vont be forrást értékpapír kibocsátással a tőkepiacokról, amelyek hosszú lejáratú forrásokkal pótolták a lejáró forrásokat.

A betétek állományában a Magyar Posta hálózatában gyűjtött betétek volumene növekvő arányú.

A Bank jelentős mennyiségű likvid eszközállományt tartott fenn folyamatosan az év során, főleg állampapírok formájában. A lakossági deviza jelzáloghitelek forintosításából fakadó devizaárfolyam kockázatok fedezése következtében a CHF/EUR árfolyamkűszöb törlése gyakorlatilag neutrális hatást fejtett ki a Bank mérlegére.

2015. szeptember 23. napján az FHB Jelzálogbank Nyrt. és a többségi tulajdonában álló FHB Kereskedelmi Bank Zrt. a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált. Az Integráció központi bankja, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Igazgatósága határozatával 2015. szeptember 24. napjától kiterjesztette az FHB bankokra az Integráció kockázatkezelési szabályzatainak hatályát és ettől az időponttól kezdve a Jelzálogbankra és a Kereskedelmi Bankra kiterjed az Szhitv. 1.§ (4) bekezdése szerinti egyetemleges felelősségvállalás. Az FHB Jelzálogbank és a vele összevont felügyelet alá tartozó társaságok a részvévé váltak a Takarékbank által vezetett összevont felügyelet alatt álló csoportnak. Ezekkel a lépésekkel az FHB csoport betagozódt az Integráció kockázatkezelési rendszerébe.

A tőkehelyzet megerősítésére 2015 decemberében tőkeemelést hajtott végre a Jelzálogbank, amely a cégbírósági bejegyzést és az MNB engedélyét követően figyelembe vehető a szavatoló tőkében.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

### 39. KOCKÁZATKEZELÉSI STRUKTÚRA

#### **Igazgatóság**

A Csoport kockázati politikájáért és stratégiájáért a Jelzálogbank Igazgatósága a felelős. A testület alakítja ki a kockázatkezelés módját meghatározó alapvető keretszabályokat, valamint a módszertanok irányelveit. Az Integrációba való belépést követően az FHB csoport az Integráció kockázati stratégiáját követi, alkalmazza az egységes kockázatkezelési szabályokat és kockázatairól beszámol a Takarékbanknak.

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

#### **Felügyelő Bizottság**

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

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

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

#### **Kockázatkezelési Főosztály**

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

#### **Kockázatelemzési- és Ellenőrzési Főosztály**

A főosztály egyrészt ellátja a független hitelkockázat ellenőrzési funkciót. Ennek keretében elvégzi az ügyfél- és partnerminősítési rendszerek kialakításával, felügyeletével, validálásával, felülvizsgálatával kapcsolatos feladatokat, továbbá becsléseket és méréseket végez a kockázati paraméterekre vonatkozóan. Másrészt felállítja a Csoport likviditási, kamat- és árfolyamkockázati limitjeit és figyelemmel kíséri azok betartását, modellezi és kalkulálja a működési kockázat tőkeigényét.

#### **Treasury Főosztály**

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

#### **Belső ellenőrzés**

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

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

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

### Vagyonellenőr

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

### Kockázatmérési és jelentési rendszer

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

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

## 40. KOCKÁZATCSÖKKENTÉS

### Kamat- és árfolyamkockázat

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

### Hitelkockázat

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

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

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

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

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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

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

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

*Maximum hitelkockázati kitettség a bruttó kitettség alapján:*

	2015. december 31.	2014. december 31.
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	162 749	158 616
Bankközi kihelyezések	48 208	19 064
Kereskedési célú értékpapírok	51 913	34 596
Értékesíthető értékpapírok	74 042	75 377
Részesedések, társult közös vezetésű vállalatokban	7 755	6 932
Derivatív pénzügyi eszközök valós értéke	884	2 547
Refinanszírozott jelzáloghitelek	82 790	116,182
Hitelek	314 855	357 772
Egyéb eszközök	8 069	10 250
<b>Összesen</b>	<b>751 265</b>	<b>781 336</b>
Mérlegen kívüli kötelezettség	67 500	70 366
<b>Összesen</b>	<b>67 500</b>	<b>70 366</b>
<b>Összes hitelkockázati kitettség</b>	<b>818 765</b>	<b>851 702</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**41. HITEL MINŐSÉG**

A következő táblázatok a követeléseket és a függő kötelezettségeket tartalmazzák.

	Nem késedelmes és nem értékvesztett állomány	Késedelmes vagy értékvesztett állomány	Kollektív értékvesztéssel érintett kör	Összesen
	2015.12.31.	2015.12.31.	2015.12.31.	2015.12.31.
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek	170 244	-	-	170 244
Hitelezési kockázatvállalás	268 734	68 546	37 411	374 691
vállalati hitelek	124 966	20 605	-	145 571
lakossági hitelek	143 768	47 941	37 411	229 120
<b>Összesen</b>	<b>438 978</b>	<b>68 546</b>	<b>37 411</b>	<b>544 935</b>

A nemzetközi szabályok szerinti értékvesztett állományban (19. Megjegyzés) olyan ügyletek is belekerültek, amelyek késedelme nem éri el a 90 napot és nem felmondottak.

	Nem késedelmes és nem értékvesztett állomány	Késedelmes vagy értékvesztett állomány	Kollektív értékvesztéssel érintett kör	Összesen
	2014.12.31.	2014.12.31.	2014.12.31.	2014.12.31.
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek	270 660	-	-	270 660
Hitelezési kockázatvállalás	244 962	95 412	78 466	418 840
vállalati hitelek	117 466	20 372	-	137 838
lakossági hitelek	127 496	75 040	78 466	281 002
<b>Összesen</b>	<b>515 622</b>	<b>95 412</b>	<b>78 466</b>	<b>689 500</b>

*A Bank hitelkockázati kitétsége a belső kockázati besorolási osztályok szerint*

Besorolási osztály*	Historikus mulasztási arány 2015.12.31. (%)	Fedezetlen 2015.12.31. millió forint	Összesen 2015.12.31. millió forint
Class 1	0,00	214 623	231 205
Class 2	0,00	15 666	15 666
Class 3	0,00	36 211	99 483
Class 4	0,12	13 612	130 110
Class 5-7	7,19	32 610	215 246

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

\* A 2014-es tábla nem tartalmazza az elszámolási törvény hatását. A 2015-ös elszámolás és forintosítás után mind arányában, mind nagyságában megváltozik a fent ismertetett érték.

Besorolási osztály	Historikus mulasztási arány 2014.12.31. (%)	Fedezetlen 2014.12.31. millió forint	Összesen 2014.12.31. millió forint
Class 1	0,00	226 047	226 047
Class 2	0,00	11 256	11 256
Class 3	0,02	10 243	95 741
Class 4	0,33	806	92 928
Class 5-7	9,57	46 724	303 460

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

Hitelportfólióját és a súlyozott mérlegen kívüli tételeit a Csoport a kockázati tőke számítása során, a kockázatvállalási politikájának megfelelően minősítési osztályokba sorolja. A besorolást a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) alapján előállított konszolidált adatok alapján végzi. A lakossági (retail) adósminősítési rendszerben az ügyfelek tizenhét osztályba kerülhetnek. Az egyéb (főleg hitelintézeti) partnerek besorolása hét osztályba történik a minősítés során. Az osztályba („classok”-ba) sorolás alapja a Bank adósminősítési szabályzata. Fenti táblázatban a két skálát egyesítette a Csoport és így összevontan közli a teljes portfólió historikus default rátáit és állományait minősítési kategóriánként.

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

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

	5-90 nap	5-90 nap
	2015	2014
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek	-	-
Hitelek	2 375	3 418
Vállalati hitelek	554	726
Lakossági hitelek	1 821	2 692
<b>Összesen</b>	<b>2 375</b>	<b>3 418</b>

A hátralékos, nem értékvesztett hitelek állománya kapcsán a Bank 6.411 millió forint fedezettel rendelkezett 2015. december 31-én (2014: 9.569 millió forint).

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

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

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számvetési alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

## Átstrukturált hitelek

Átstrukturált hitelek azon hitelek, ahol az adós vagy a Csoport kezdeményezésére a követelést keletkeztető eredeti szerződés módosításra került, alapvetően azért, mert az adós pénzügyi pozíciójának, fizetőképességének jelentős romlása miatt visszafizetési kötelezettségének az eredeti szerződéses feltételek szerint nem tudott eleget tenni. Átstrukturált hitelnek minősül továbbá a devizakölcsön-törvény alapján nyújtott gyűjtőszámlahitel, valamint az a devizakölcsön, amelyre tekintettel a gyűjtőszámlahitel folyósításra került.

A szerződés módosítása az eredeti szerződéses feltételekhez képest az ügyfél számára lényegesen kedvezőbb feltételeket teremt.

A szerződés módosítása lehet többek között:

- fizetés átütemezés
- devizanem megváltoztatása
- fedezetektől való eltekintés
- kamattőkésítés

Átstrukturált hitelek minősítése:

1. Az átstrukturálás után az átstrukturált ügyletek minősítési kategóriája nem lehet jobb, mint az átstrukturálást megelőzően.
2. Külön figyelendő kategóriába sorolható az átstrukturált ügylet, ha az átstrukturálást megelőzően problémamentes vagy külön figyelendő kategóriában volt, ha az átstrukturálást követően 180 napon keresztül nem esik 15 napot meghaladó késedelembe, lakossági hitel esetén 30 napot meghaladó késedelembe.
3. Problémamentes kategóriába sorolható az átstrukturált ügylet az átstrukturálást követő egy év elteltével, ha az átstrukturálást követően 365 napon keresztül nem esik 15 napot meghaladó késedelembe, lakossági hitel esetén 30 napot meghaladó késedelembe.

*Átstrukturált bruttó hitelállomány hiteltípusonkénti bontásban*

Hiteltípus	2015. december 31.	2014. december 31.
Lakossági hitelek	33 762	92 985
<i>ebből "árfolyamgát program" hitel</i>	5 932	59 221
<i>ebből "árfolyamgát program" gyűjtő számla</i>	343	2 078
Vállalati hitelek	2 586	3 317
<b>Összesen</b>	<b>36 348</b>	<b>96 302</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Értékvesztett átstrukturált hitelállomány hiteltípusonkénti bontásban*

Hiteltípus	2015. december 31.	2014. december 31.
Lakossági hitelek	32 118	91 889
ebből "árfolyamgát program" hitel	4 810	58 483
ebből "árfolyamgát program" gyűjtő számla	340	2 065
Vállalati hitelek	2 388	3 317
<b>Összesen</b>	<b>34 506</b>	<b>95 206</b>

További információ az „árfolyamgát programról” a Megjegyzések 2.9. pontjában található.

*Az átstrukturált hitelállomány hiteltípus és minősítési kategória szerinti bontásban 2015. december 31-én*

Hiteltípus	Nem késedelmes	1-30 DPD	31-60 DPD	61-90 DPD	91-360 DPD	360+DPD	Összesen
Lakossági hitelek	9 639	1 631	755	476	3 111	18 150	33 762
értékvesztés	41	32	67	129	1 513	10 308	12 090
Vállalati hitelek	1 734	107	456	-	105	184	2 586
értékvesztés	323	2	87	-	18	62	492
<b>Tőke összesen</b>	<b>11 373</b>	<b>1 738</b>	<b>1 211</b>	<b>476</b>	<b>3 216</b>	<b>18 334</b>	<b>36 348</b>
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>364</b>	<b>34</b>	<b>154</b>	<b>129</b>	<b>1 531</b>	<b>10 370</b>	<b>12 582</b>

*Az átstrukturált értékvesztett és nem értékvesztett hitelállomány hiteltípus és minősítési kategória szerinti bontásban 2015. december 31-én*

Hiteltípus	Nem késedelmes			Késedelmes			ÖSSZESEN
	Értékvesztett	Nem értékvesztett	Összesen	Értékvesztett	Nem értékvesztett	Összesen	
Lakossági hitelek	8 114	1 525	9 639	23 907	216	24 123	33 762
értékvesztés	41	-	41	12 049	-	12 049	12 090
fedezet	12 182	3 040	15 222	23 654	566	24 220	39 442
Vállalati hitelek	1 536	198	1 734	852	-	852	2 586
értékvesztés	323	-	323	169	-	169	492
fedezet	1 474	224	1 698	1 138	-	1 138	2 836
<b>Tőke összesen</b>	<b>9 650</b>	<b>1 723</b>	<b>11 373</b>	<b>24 759</b>	<b>216</b>	<b>24 975</b>	<b>36 348</b>
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>364</b>	<b>-</b>	<b>364</b>	<b>12 218</b>	<b>-</b>	<b>12 218</b>	<b>12 582</b>
<b>Fedezet összesen</b>	<b>13 656</b>	<b>3 264</b>	<b>16 920</b>	<b>24 792</b>	<b>566</b>	<b>25 358</b>	<b>42 278</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Az átstrukturált hitelállomány átstrukturálási típusonkénti bontásban*

	2015. december 31.		2014. december 31.	
	Tőke	Értékvesztés	Tőke	Értékvesztés
Lakossági hitelek	33 762	12 090	92 985	18 085
Áthidaló hitelek	22 242	9 328	24 680	11 768
Árfolyamgát program hitel számla	5 931	1 118	59 221	3 364
Árfolyamgát program gyűjtő számla	344	193	2 078	595
Jogszabály alapján forintosított deviza lakáshitelek	1 334	525	1 651	737
egyéb	3 910	926	5 355	1 621
Vállalati hitelek	2 586	492	3 317	1 021
<b>Összesen</b>	<b>36 348</b>	<b>12 582</b>	<b>96 302</b>	<b>19 106</b>

*Az átstrukturált hitelportfólió értékvesztés állományának változása*

	2015. december 31.
Nyitó értékvesztés 2015 január 1-én	19 106
Időszakban elszámolt értékvesztés	489
Időszak alatti visszaírás	-2 052
Ügylet kifizetés miatti értékvesztés kivezetés	-4 960
<b>Záró értékvesztés 2015.12.31.</b>	<b>12 582</b>

## 42. BIZTOSÍTÉKOK ÉS MÁS HITELMINŐSÉG JAVÍTÁSI LEHETŐSÉGEK

### A Bank hitelkockázati fedezetei:

#### Ingtatlan fedezetek

A Csoport kölcsön ingatlan biztosítékeként főként Magyarország területén lévő – hosszútávon értékálló – ingatlanon alapított jelzálogjog (járulékos vagy önálló jelzálogjog ill. különvált zálogjog) fedezetet fogad el, illetőleg csak ilyen jelzáloghitelt vásárol meg, továbbá csak ilyen ingatlanon alapított önálló jelzálogjogot vásárol meg. A leányvállalati tevékenység következtében a horvát leányvállalat kölcsönállományának fedezetéül Horvátország területén lévő ingatlanok szolgálnak. A pénzügyi lízing tevékenység során magyarországi, forgalomképes ingatlanok finanszírozását végzi.

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

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****Állami készfizető kezesség**

A Bank által fedezetként elfogadott állami kezességvállalások mindegyike törvényben rögzített készfizető kezesség, a kezességre érvényes szabályokat jogszabályi rendelkezések tartalmazzák.

**Óvadék**

Az óvadék tárgya készpénz, betét és értékpapír lehet.

**Egyéb**

A fentiekén túl a Bank hitelkockázat csökkentőként alkalmazza harmadik fél (a Magyar Államon kívül) kezességvállalását ill. garanciavállalását. Az új Ptk. hatálybalépését, azaz 2014. március 15-ét megelőzően megkötött szerződések esetében – biztosítékként elfogadott követelésengedményezést; követelésen alapított zálogjogot; Bankra engedményezett lakástakarékpénztári megtakarítást; Bankra engedményezett biztosítást (pl. vagyon- és életbiztosítás); a hiteligénylő tagsági jogot megtestesítő üzletrészére, részvényére alapított zálogjogot/óvadékot illetőleg opciós jogot. Ezen dátumot követően követelésen (megtakarításokon, biztosításon), immateriális javakon, ingóságokon, üzletrészen, részvényeken alapított zálogjogot alkalmaz.

Az alábbi táblázat tartalmazza a Bank fedezeteit:

	2015. december 31.	2014. december 31.
Jelzálogjog	1 020 895	1 149 655
Óvadék	26 040	20 763
Kapott kezességek	4 228	35 365
Egyéb fedezetek, biztosítékok	308	17 162
<b>Összesen</b>	<b>1 051 471</b>	<b>1 222 945</b>

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

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**43. PIACI KOCKÁZAT**

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

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

**44. KAMATLÁB KOCKÁZAT**

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

*A Bank kamatozó eszközeinek és forrásainak éves átlagos állománya és kamat százaléka:*

	2015. december 31.		2014. december 31.	
	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %
<b>Kamatozó eszközök</b>				
Bankközi kihelyezések és MNB-vel szembeni követelések	222 697	1,96	87 241	1,64
Kereskedési és értékesíthető értékpapírok	48 202	5,82	154 258	3,34
Refinanszírozott jelzáloghitelek	97 350	7,42	124 709	7,68
Hitelek	284 094	8,44	318 075	8,76
<b>Kamatozó eszközök összesen</b>	<b>652 343</b>	<b>5,89</b>	<b>684 283</b>	<b>6,44</b>
<b>Kamatozó források</b>				
Bankközi felvételek	36 795	0,1	58 748	1,47
Betétek	354 806	1,3	273 519	2,16
Kibocsátott értékpapírok és Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	284 037	6,16	291 086	6,57
<b>Kamatozó források összesen</b>	<b>675 638</b>	<b>3,28</b>	<b>623 353</b>	<b>4,15</b>

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*A Bank kamatláb kockázat – érzékenység vizsgálata (adatok millió forintban)*

	Kamat bevétel érzékenység 2015	Tőke érzékenység (2015)				
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5 éven túl	Összesen
HUF	5,4	-0,8	-0,3	-2,1	17,3	14,1
EUR	3,5	-1,0	0,7	0,6	-1,3	-1,1
CHF	0,2	-	-	-	-0,1	-0,1

	Kamat bevétel érzékenység 2014*	Tőke érzékenység (2014)				
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5 éven túl	Összesen
HUF	7,6	-0,3	2,8	-2,6	-10,8	-10,9
EUR	2,7	0,5	-1,2	2	7,5	8,8
CHF	3,8	-3,9	-1	5,9	57,3	58,3

\* A 2014-es tábla nem tartalmazza az elszámolási törvény hatását. A 2015-ös elszámolás és forintosítás után mind arányában, mind nagyságában megváltozott a fent ismertetett érték.

	Kamat bevétel érzékenység 2015+10 bp	Kamat bevétel érzékenység 2015+25 bp	Tőke érzékenység (2015)+10 bp	Tőke érzékenység (2015)+25bp
HUF	54	135	141	353
EUR	35	88	-11	-28
CHF	2	5	-1	-3

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

A nettó jövedelem érzékenysége nem más, mint a kamatlábak 1 bázispont mértékű növekedésének becsült hatása egy évre előre bejövő kamateredményre, amely a tárgyév utolsó napján tartott változó kamatozású, vagy a következő évben átárazódó pénzügyi eszközökből és forrásokból származó nettó kamatbevétel változásán alapszik. Ez azt jelenti, hogy 2015.12.31-től számítva egy évre előre a kamatlábak 1 bázispont mértékű növekedése mellett a forint tételek esetén a becsült nettó kamat bevétel mintegy 5,4 millió forinttal növekedhet, míg EUR és CHF esetén 3,5 millió forintos növekedést, ill. 0,2 millió forintos növekedést jelenthet.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A saját tőke érzékenysége pedig az összes pénzügyi eszköz, forrás és a mérlegen kívüli pozíciónak az újraértékelését jelenti az eszközök/források lejáratát/átározódása szerinti bontás alapján. A saját tőke teljes érzékenysége azon a feltételezésen alapszik, hogy a teljes hozamgörbe párhuzamosan mozdul el, míg a lejáratú oszlopok szerinti elemzés az egyes időtáv érzékenységet tükrözi. Ez azt jelenti, hogy a saját tőkére gyakorolt kamaterzékenységi hatások összesen (sorrendben a HUF, EUR, CHF esetén) 14,1 milliárd saját tőke növekedéssel, 1,1 milliárd Ft saját tőke csökkenéssel, ill. 0,1 milliárd forintos saját tőke csökkenéssel járnak a teljes időtávra.

**45. DEVIZAKOCKÁZAT KEZELÉSE**

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

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

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

Deviza	Adózás előtti eredmény hatás (2015.12.31.)	Tőke hatás (2015.12.31.)	Adózás előtti eredmény hatás (2014.12.31.)*	Tőke hatás (2014.12.31.)
EUR	352,9	365,9	367,9	74,3
CHF	-7,6	18,9	626,5	133,8

A 2014-es tábla nem tartalmazza az elszámolási törvény hatását. A 2015-ös elszámolás és forintosítás után mind arányában, mind nagyságában megváltozott a fent ismertetett érték.

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

A Bank deviza pozícióiból fakadóan az árfolyam 1 %-os mértékű növekedése mellett az EUR tételek esetén a becsült adózás előtti eredmény mintegy 352,9 milliárd forinttal növekedhet, míg CHF esetén 7,6 milliárd forinttal csökkenhet. Ugyanezen hatás a tőkére 365,9 milliárd forintos növekedést jelenthet az EUR tételeknél, valamint 18,9 milliárd forintos növekedést a CHF tételek esetén. (A saját tőke érzékenysége pedig az összes devizás pénzügyi eszköz, forrás és a mérlegen kívüli pozíciónak az átértékelését jelenti.)

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*A bankcsoport konszolidált pénzügyi helyzetére vonatkozó kimutatása főbb devizák bontásában:*

2015. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
<b>Eszközök</b>				
Készpénz	82	350	2 585	3 017
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	-	-	162 749	162 749
Bankközi kihelyezések	574	8 290	39 344	48 208
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	-	7 560	44 353	51 913
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	-	15 192	58 850	74 042
Részesedések társult és közös vezetésű vállalatokban	-	-	7 755	7 755
Derivatív pénzügyi eszközök valós értéke	-	-	884	884
Refinanszírozott jelzáloghitelek	-	-	82 790	82 790
Hitelek	3 945	18 273	266 080	288 298
Befektetési célú ingatlanok	-	-	780	780
Tárgyi eszközök	-	-	6 168	6 168
Goodwill és más immateriális jószág	-	-	1 915	1 915
Halasztott adókövetelés	-	-	8 232	8 232
Egyéb eszközök	265	170	7 634	8 069
<b>Eszközök</b>	<b>4 866</b>	<b>49 835</b>	<b>690 119</b>	<b>744 820</b>
Derivatívák	1 794	86 982	58 446	147 222
<b>Eszközök és derivatívák összesen</b>	<b>6 660</b>	<b>136 817</b>	<b>748 565</b>	<b>892 042</b>

2015. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
<b>Kötelezettségek</b>				
Bankközi felvételek	1 317	5 357	33 100	39 774
Betétek	219	39 064	289 765	329 048
Derivatív pénzügyi kötelezettségek valós értéke	-	-	2 308	2 308
Kibocsátott értékpapírok	-	5 835	229 280	235 115
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	7 432	12 446	19 878
Lízingkötelezettség	-	-	12	12
Nyereségadó fizetési kötelezettség	-	-	1	1
Halasztott adókötelezettség	-	-	1	1
Céltartalékok	-	-	999	999
Egyéb kötelezettségek	4	338	8 810	9 152
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>1 540</b>	<b>58 026</b>	<b>576 722</b>	<b>636 288</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2015. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
Részvényesi vagyon	-	31 749	76 783	108 532
Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen	1 540	89 775	653 505	744 820
Derivatívák	4 630	46 099	96 953	147 682
Kötelezettségek és derivatívák összesen	6 170	135 874	750 458	892 502
Pozíció	-490	-943	1 893	460

*A bankcsoport konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatása főbb devizák bontásában (2014. december 31.)*

2014. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
Eszközök és derivatívák összesen	278 365	343 737	690 562	1 312 664
Kötelezettségek és derivatívák összesen	223 793	340 425	764 320	1 328 538
Részvényesi vagyon	-	31 749	56 299	88 048
Pozíció	3 379	3 312	-23 165	-15 874

#### 46. ELŐTÖRLESZTÉSI KOCKÁZAT

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

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

A nettó kamatbevételre gyakorolt hatás számszerűsítése az alábbi módon történt:

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

A saját tőkére gyakorolt hatás számszerűsítése az alábbi módon történt:

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

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*A Bank előtörlesztési kockázata:*

	Nettó kamatbevétel hatás	Tőkehatás	Nettó kamatbevétel hatás	Tőkehatás
	2015.12.31.	2015.12.31.	2014.12.31.	2014.12.31.
<b>Hitelek</b>	<b>-1 411</b>	<b>-1 231</b>	<b>-927</b>	<b>-799</b>
HUF	-1 021	-854	-791	-707
EUR	-61	-57	-24	-15
CHF	-329	-320	-112	-77
<b>Refinanszírozott jelzáloghitelek</b>	<b>-19</b>	<b>103</b>	<b>-93</b>	<b>62</b>
HUF	-314	-202	-170	-106
EUR	1	1	-	-
CHF	294	304	77	168
<b>Összesen</b>	<b>-1 430</b>	<b>-1 128</b>	<b>-1 020</b>	<b>-737</b>

**47. LIKVIDITÁSI ÉS LEJÁRATI KOCKÁZATOK**

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

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

A likviditási kockázatokat egyfelől a Bank a források diverzifikálásával igyekszik csökkenteni, s így a tőke piaci források mellett a betétgyűjtés is egyre nagyobb szerepet kap. Emellett jelentős mennyiségű likvid eszközállományt tart fenn folyamatosan főleg állampapír formájában. Az Integráció egyetemleges felelősségvállalási rendszeréhez való tartozás tovább erősíti a tagintézmények likviditási pozícióit.

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

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*A Bank forrásainak tőke- és kamatlejárat bontása 2015. december 31-én*

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
<b>Banki kötelezettségek</b>							
Bankközi felvételek	-	43 107	32 033	14 522	17 891	-	107 553
Ügyfélbetétek	126 425	115 139	65 006	26 719	44	-	333 333
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	-	404	-	1 916	-	-	2 320
Kibocsátott értékpapírok	-	9 410	65 077	165 844	19 455	-	259 786
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	676	7 526	5 915	6 881	-	20 998
Mérlegen kívüli kötelezettségek	-	13 802	39 213	11 728	119	518	65 380
<b>Banki kötelezettségek összesen</b>	<b>126 425</b>	<b>182 538</b>	<b>208 855</b>	<b>226 644</b>	<b>44 390</b>	<b>518</b>	<b>789 370</b>

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
Derivatív pénzügyi eszközökből származó követelés	-	25 255	1 534	52 813	948	332	80 882
Derivatív pénzügyi kötelezettségekből származó kötelezettség	-	25 172	1 637	53 846	744	223	81 622
<b>Derivatív ügyletek nettó értéke</b>	<b>-</b>	<b>83</b>	<b>-103</b>	<b>-1 033</b>	<b>204</b>	<b>109</b>	<b>-740</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*A Bank forrásainak tőke- és kamatlejárat bontása 2014. december 31-én*

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
<b>Banki kötelezettségek</b>							
Bankközi felvételek	-	36 345	32 023	13 928	16 637	-	98 933
Ügyfélbetétek	92 019	147 947	42 888	15 842	19 030	-	317 726
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	-	2 666	10 447	557	629	-	14 299
Kibocsátott értékpapírok	-	4 691	103 229	106 194	23 370	-	237 484
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	1 609	13 637	6 836	5 749	-	27 831
Mérlegen kívüli kötelezettségek	-	8 392	34 708	28 617	44	138	71 899
<b>Banki kötelezettségek összesen</b>	<b>92 019</b>	<b>201 650</b>	<b>236 932</b>	<b>171 974</b>	<b>65 459</b>	<b>138</b>	<b>768 172</b>

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
Derivatív pénzügyi eszközökből származó követelés	-	91	85 883	83 985	5 448	-	175 407
Derivatív pénzügyi kötelezettségekből származó kötelezettség	-	1 040	93 714	86 831	5 424	-	187 009
<b>Derivatív ügyletek nettó értéke</b>	<b>-</b>	<b>-949</b>	<b>-7 831</b>	<b>-2 846</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>-11 602</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A kötelezettség struktúráját a következőképpen kezeli a Bank:

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

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

*A Bank eszközeinek és kötelezettségeinek lejáratí megbontása 2015. december 31-én*

	Éven belüli	Éven túli
<b>Eszközök</b>		
Készpénz	3 017	-
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	162 749	-
Bankközi kihelyezések	45 703	2 505
Kereskedési célú értékpapírok	7 405	44 508
Értékesíthető értékpapírok	25 332	48 710
Részesedések társult, közös vezetésű vállalatokban	-	7 755
Derivatív pénzügyi eszközök	699	185
Refinanszírozott jelzáloghitelek	8 629	74 161
Hitelek	31 453	256 845
Befektetési célú ingatlanok	-	780
Tárgyi eszközök	-	6 168
Goodwill és immateriális jószág	-	1 915
Halasztott adókövetelés	-	8 232
Egyéb eszközök	8 069	-
<b>Összesen</b>	<b>293 056</b>	<b>451 764</b>

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számveteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	Éven belüli	Éven túli
<b>Kötelezettségek</b>		
Bankközi felvételek	7 361	32 413
Ügyfélbetétek	302 285	26 763
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	392	1 916
Kibocsátott kötvények	49 816	185 299
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	7 082	12 796
Pénzügyi lízing kötelezettség	-	12
Nyereségadó fizetési kötelezettség	1	-
Halasztott adókötelezettség	-	1
Céltartalékok	999	-
Egyéb kötelezettségek	9 152	-
<b>Összesen</b>	<b>377 088</b>	<b>259 200</b>

*A Bank eszközeinek és kötelezettségeinek lejáratú megbontása 2014. december 31-én*

	Éven belüli	Éven túli
<b>Eszközök</b>		
Készpénz	2 348	-
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	158 616	-
Bankközi kihelyezések	19 064	-
Kereskedési célú értékpapírok	20 234	14 362
Értékesíthető értékpapírok	17 828	57 549
Részesedések társult, közös vezetésű vállalatokban	-	6 932
Derivatív pénzügyi eszközök	1 106	1 441
Refinanszírozott jelzáloghitelek	11 449	104 733
Hitelek	31 878	287 225
Befektetési célú ingatlanok	-	-
Tárgyi eszközök	-	6 733
Goodwill és immateriális jószág	-	8 326
Halasztott adókövetelés	-	9 363
Egyéb eszközök	10 250	-
<b>Összesen</b>	<b>272 773</b>	<b>496 664</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	Éven belüli	Éven túli
<b>Kötelezettségek</b>		
Bankközi felvételek	12 472	30 564
Ügyfélbetétek	263 890	34 872
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	11 613	1 123
Kibocsátott kötvények	125 780	129 564
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	23 916	12 585
Pénzügyi lízing kötelezettség	-	5 772
Megképzett tartalék járadékfizetésre	-	-
Nyereségadó fizetési kötelezettség	145	-
Halasztott adókötelezettség	-	-
Céltartalékok	25 204	-
Egyéb kötelezettségek	3 889	-
<b>Összesen</b>	<b>466 909</b>	<b>214 480</b>

#### 48. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT KEZELÉSE

Működési kockázatok kezelését elsősorban a belső szabályzatok, eljárásrendek tökéletesítésével, a munkafolyamatokban résztvevő alkalmazottak megfelelő képzésével, illetve a beépített kontroll-mechanismusok továbbfejlesztésével végzi a Bank. A kockázatok feltárását, mérését a működési kockázati események, veszteségek adatainak gyűjtésével, Kulcs Kockázati Indikátorok megfigyelésével és kockázati önértékelés elvégzésével hajtja végre a Bankcsoport. A működési kockázatkezelés tekintetében rendkívül fontos szerepet szán a vezetőség a visszacsatolásnak, azaz a kockázatok kiküszöbölésére tett intézkedés hatékonyságának ellenőrzésére.

#### 49. KOCKÁZATI KONCENTRÁCIÓ KEZELÉSE

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

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



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

2014. január 1-jével lépett hatályba az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete (CRR) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről. Az új szabályozás új prudenciális elvárásokat fogalmaz meg a tőke megfelelés mellett a likviditással, pénzügyi stabilitással és tőkeáttétellel kapcsolatban is. Az új szabályozás legfontosabb eleme, hogy új módszertant vezet be a szavatoló tőke számításával kapcsolatban, valamint szigorúbb követelményeket határoz meg az alapvető (Tier 1) tőkére vonatkozóan. A CRR szabályozás a folyamatos megfelelés érdekében átmeneti rendelkezéseket, jelentéseket, felülvizsgálatokat és módosításokat ír elő, melyek egy részét az illetékes hatóság, a Magyar Nemzeti Bank, mint pénzügyi felügyelet hatáskörébe utal. Az MNB ezeket a rendelkezéseket 10/2014. (IV. 3.) számú rendeletében határozta meg.

A CRR meghatározza a prudenciális konszolidációs kört és konszolidációs módszert. A 2014-es és 2015-ös prudenciális konszolidációban résztvevő társaságok: FHB Jelzálogbank Nyrt., FHB Kereskedelmi Bank Zrt., FHB Ingatlan Zrt., FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft., Diófa Alapkezelő Zrt., FHB Lízing Zrt., (teljeskörűen konszolidált vállalatok), valamint a Díjbeszedő Faktorház Zrt., Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt. (ez utóbbi kettő arányosan konszolidált társaság). A konszolidációs módszertant és kört az MNB jóváhagyta.

Az FHB Csoport a CRR által meghatározott csoporttagi kör (összevont felügyelet alá tartozó társaságok) IFRS szerinti konszolidált adatai alapján, az átmeneti rendelkezéseket is alkalmazva készítette el a tőke megfelelésre vonatkozó számításokat.

A Csoport tőke megfelelési mutatója = szavatoló tőke / (tőke követelmény összesen / 8%).

Az FHB Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelést hajtott végre. A tőkeemelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2016. február 24-én kelt határozatával bejegyezte. A tőkeemelés következtében az FHB Csoport konszolidált IFRS szerinti saját tőkéje 108,6 milliárd forintra emelkedett. A 2014. január 1-je óta hatályos európai szabályozás (CRR) alapján a kibocsátott tőkeinstrumentumok szavatoló tőkébe történő beszámításához a Magyar Nemzeti Bank (MNB), mint illetékes hatóság engedélyre van szüksége. A tőkeemelés során kibocsátott „B” sorozatú elsőbbségi részvényekre és „C” sorozatú törzsrészvényekre vonatkozóan az MNB 2016. március 9-én adta ki azt az engedélyt, amely alapján a tőkeemelés összege elsődleges alapvető tőkeelemnek minősíthető, így annak összege csak ezt követően kerül a szavatoló tőke számításnál figyelembevételre.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	2015. december 31.	2014. december 31.
<b>SZAVATOLÓ TŐKE</b>	<b>66 461</b>	<b>72 843</b>
<b>ALAPVETŐ TŐKE (Tier 1)</b>	<b>66 461</b>	<b>72 843</b>
<b>ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKE (CET1)</b>	<b>41 395</b>	<b>62 498</b>
CET1 tőkeelemként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	8 102	8 102
Eredménytartalék	16 135	25 011
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	561	-3
Egyéb tartalékok	-	-
CET1 tőkében megjelenített kisebbségi részesedés	9 760	11 199
Kisebbségi részesedések és megfelelőik miatti átmeneti kiigazítások	6 960	9 894
Prudenciális szűrők miatt végrehajtott kiigazítások a CET1 tőkében	-308	-484
(-) Cégérték (goodwill)	166	166
(-) Egyéb immateriális javak	981	7 593
CET1 tőke egyéb átmeneti kiigazításai	12 187	29 359
<b>KIEGÉSZÍTŐ ALAPVETŐ TŐKE (AT1 tőke)</b>	<b>25 066</b>	<b>10 345</b>
AT1 tőkeként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	31 749	31 749
AT1 tőke egyéb elemei és átmeneti kiigazításai	-6 683	-19 698
<b>JÁRULÉKOS TŐKE (T2 tőke)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CET1 tőkemegfelelési mutató</b>	<b>12,54%</b>	<b>13,39%</b>
<b>T1 tőkemegfelelési mutató</b>	<b>20,13%</b>	<b>14,90%</b>

	2015. december 31.	2014. december 31.
Tőkekövetelmény (min)	26 414	32 660
Teljes kockázati kitettség érték	330 172	408 247
<b>ROAE (Átlagos saját tőke arányos megtérülés %)</b>	<b>-10,7</b>	<b>-19,8</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

## 51. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

A pénzügyi beszámoló szempontjából a Csoport meghatározta a kapcsolt feleket az IAS 24 alapján, így kapcsolt félnek minősül minden olyan vállalkozás, melyet a beszámoló egység (ami az anyavállalatokat és leányvállalatokat jelenti) ellenőrzése alatt tart, közvetlenül vagy közvetetten, egy vagy több közvetítőn keresztül, valamint kulcspozícióban levő vezetők beleértve az Igazgatóság és Felügyelőbizottság tagjait. Jelen beszámoló szempontjából kapcsolt félnek minősülnek azon részvényesek melyek tulajdoni aránya a Bankra vonatkozóan meghaladja a 10%-ot (A64 Vagyonkezelő Kft.; Allianz Hungária Biztosító Zrt.; VCP Finanz Holding Kft.) A kapcsolt vállalkozás más vállalkozás pénzügyeit és működését érintő döntések vonatkozásában irányítási jogkörrel, illetve jelentős befolyással rendelkezik. A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók piaci alapúak. A leányvállalatok, közös vezetésű vállalatok listája a 2.4-es Megjegyzésben található.

	2015. december 31.	2014. december 31.
Igazgatóságnak Felügyelő Bizottságnak Ügyvezetésnek folyósított hitelek	-	-
Bruttó kifizetések		
bér	89	75
jutalom	15	-
tiszteletdíj	31	31
<b>Kifizetések összesen</b>	<b>135</b>	<b>106</b>

A Bank és leányvállalatai- amelyek az FHB Nyrt. kapcsolt felei – közötti tranzakciók és egyenlegek a konszolidáció során kiszűrésre kerültek, és jelen pontban nem kerülnek bemutatásra. A Csoport és más kapcsolt felek közötti tranzakciók részletei 2015-ben és 2014-ben az alábbi táblázatban találhatóak:

	2015. december 31.	2014. december 31.
Egyéb eszközök	-	-
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Egyéb kötelezettségek	-	1
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
Nettó egyéb működési bevételek	-	-
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Működési költségek	-65	-64
<b>ÉVES EREDMÉNY KAPCSOLT FELEKKEL SZEMBEN</b>	<b>-65</b>	<b>-64</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## 52. NETTÓ NYERESÉG

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

2015	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Kölcsönök és követelések	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Nem pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó	ÖSSZESEN
Kamatbevétel	6 291	1 334	33 534	-	-	-	41 159
Kamatráfordítás	-	-	-	-5 076	-21 455	-	-26 531
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM</b>	<b>6 291</b>	<b>1 334</b>	<b>33 534</b>	<b>-5 076</b>	<b>-21 455</b>	<b>-</b>	<b>14 628</b>
Díj- és jutalékbevétel	-	-	2 841	-	4 616	895	8 352
Díj- és jutalékráfordítás	-	-	-915	-	-214	-205	-1 334
<b>NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 926</b>	<b>-</b>	<b>4 402</b>	<b>690</b>	<b>7 018</b>
Derivatív ügyletek valós érték változás eredménye	-419	-	-	-1 761	-	-	-2 180
Értékpapírból származó nyereség	333	837	-	118	1 392	848	3 528
Nettó egyéb működési bevételek	-	-	-	-	-	1 397	1 397
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-	-87	-	-	-11 304	-11 391
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>6 205</b>	<b>2 171</b>	<b>35 373</b>	<b>-6 719</b>	<b>-15 661</b>	<b>-8 369</b>	<b>13 000</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2014	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Kölcsönök és követelések	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Nem pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó	ÖSSZESEN
Kamatbevétel	12 138	3 636	39 326	-	-	-	55 100
Kamatráfordítás	-	-	-	-9 649	-24 809	-	-34 458
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM</b>	<b>12 138</b>	<b>3 636</b>	<b>39 326</b>	<b>-9 649</b>	<b>-24 809</b>	<b>-</b>	<b>20 642</b>
Díj- és jutalékbevétel	-	-	2 611	-	2 977	766	6 354
Díj- és jutalékráfordítás	-	-	-646	-	-148	-207	-1 001
<b>NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 965</b>	<b>-</b>	<b>2 829</b>	<b>559</b>	<b>5 353</b>
Derivatív ügyletek valós érték változás eredménye	300	-	-	-1 362	-	-	-1 062
Értékpapírból származó nyereség	1 258	2 421	-	-177	-1 240	2 661	4 923
Nettó egyéb működési bevételek	-	-	-	-	-	1 326	1 326
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-	-18 052	-	-	-13 726	-31 778
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>13 696</b>	<b>6 057</b>	<b>23 239</b>	<b>-11 188</b>	<b>-23 220</b>	<b>-9 180</b>	<b>-596</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

### 53. ÜZLETI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS

A Bank a szegmens riportban üzleti szegmenseket különböztet meg. A Bank IFRS 8 alapján bemutatott szegmensei a következők:

- Lakosság: lakossági számlák, betétek, hitelek, postán értékesített termékek,
- Vállalat: vállalati számlák, betétek, hitelek, garanciák, építési projekthitelek,
- Refinanszírozás: partner refinanszírozási ügyletek (zálogjog vétel),
- Treasury, tőkepiac, befektetési szolgáltatási tevékenység és ALM: értékpapír-kibocsátás, eszközforrás menedzsment, lakossági és vállalati ügyfelek felé befektetési szolgáltatási tevékenység, alapkezelés;
- Egyebek.

A bemutatásra került üzleti szegmensek a Bank olyan komponense:

- amely szegmensenként elkülöníthető és hozzárendelhető bevételekkel, ráfordításokkal, eszközökkel, kötelezettségekkel működik
- ahol az egymás közötti tranzakciók kiszűrésre kerülnek
- ahol a Csoport döntéshozó szerve rendszeresen felülvizsgálja a működési eredményeket
- ahol elkülönített pénzügyi információ áll rendelkezésre

Szegmens adatok 2015. december 31.	Lakossági üzletág	Vállalati üzletág	Treasury üzletág	Refinanszírozási üzletág	Egyéb*	Összesen
Nettó kamatbevétel	11 446	1 932	-493	2 241	-498	14 628
Egyéb nettó eredmény	1 101	1 306	-4 330	-159	-631	-2 713
Hitelezési veszteség	-3 879	-1 177	-	-	4 194	-862
Közvetlen működési költségek	-12 279	-1 835	-1 601	-457	-2 592	-18 764
Működési eredmény	-3 611	226	-6 424	1 625	473	-7 711
Adózás előtti eredmény	-	-	-	-	-	-7 711
Szegmens eszközök	198 774	87 708	334 919	82 790	40 629	744 820
Szegmens kötelezettségek és tőke	128 941	131 260	442 707	-	41 912	744 820

\* Az egyéb kategória közvetlen működési költségei tartalmazzák a felhasznált értékvesztés értékét. (Lásd 23. Megjegyzés)

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Szegmens adatok 2014. december 31.	Lakossági üzletág	Vállalati üzletág	Treasury üzletág	Refinanszírozási üzletág	Egyéb*	Összesen
Nettó kamatbevétel	14 724	1 302	3 686	1 823	-893	20 642
Egyéb nettó eredmény	3 636	881	-2 083	-587	-11 547	-16 972
Hitelezési veszteség	-2 065	-401	37	-	-1 953	-4 382
Közvetlen működési költségek	-10 423	-1 600	-1 102	-466	-3 008	-16 599
Működési eredmény	-1 400	182	538	770	-17 401	-17 311
<b>Adózás előtti eredmény</b>						<b>-17 311</b>
Szegmens eszközök	230 789	82 475	302 675	116 183	37 315	769 437
Szegmens kötelezettségek és tőke	171 107	127 655	453 926	-	16 749	769 437

\* Az egyéb kategória tartalmazza az ingatlanokkal kapcsolatos szolgáltatásokat az életjáradék és az ingatlan lízing szolgáltatásokat.

**54. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI JELENTŐS ESEMÉNYEK**

2016 januárjában indult el a Magyar Nemzeti Bank (MNB) új, hitelezéssel kapcsolatos programja, a Növekedéstámogató Program (NTP). A program a kvv-szektor fenntartható hitelezését támogatja, azaz ösztönzi a bankok piaci hitelezéshez való visszatérését. Az NTP két részből tevődik össze: a Növekedési Hitelprogram (NHP) harmadik, kivezető szakaszából, valamint a Piaci Hitelprogramból (PHP). Utóbbi egy új intézkedéscsomag, mely a bankok piaci hitelezésre való átállását pozitív ösztönzőkkel támogatja. Az MNB 2016-ra vonatkozó célja az, hogy a vállalati, illetve kvv-hitelállomány 250-400 milliárd forinttal emelkedjen az év során, mely 5-10%-os növekedést jelent a jelenlegi állományhoz képest.

A lakásépítési támogatásról szóló 16/2016 (II.10.) és 17/2016 (II.10.) Korm. rendeletek 2016.01.01-jei hatálybalépésével számos módosítás jelent meg a Családi Otthontermelési Kedvezményre vonatkozóan. Módosultak bizonyos fogalmak, az igénylési feltételek, valamint az igénybe vehető összeg is. Míg korábban a maximális támogatási összeg 3,25 millió forint volt, addig az új CSOK-nál ez 10 millió forint. A támogatás összege továbbra is függ a gyermekek számától és a lakás hasznos alapterületétől is, azonban a módosítást követően független a lakás energetikai fokozatától.

2016. január 12-én a Gazdasági Versenyhivatal a Magyar Bankszövetséget a BankAdat adatbázis működtetéséért 4,015 milliárd forintra bírságolta. Az FHB Jelzálog és Kereskedelmi Bank teljesítés átvállalási szerződést köt a Magyar Bankszövetséggel a bírságra vonatkozóan, ez a két Bank esetében 151,9 millió forintos céltartalékképzésként jelenik meg még a 2015-ös évben.

Az MNB 2016. március 9-én kelt határozatával engedélyezte, hogy a Bank a decemberi tőkeemelés során kibocsátott „B” és „C” sorozatú részvényeket elsődleges alapvető tőkeelemnek minősítse.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*





**FHB Jelzálogbank Nyrt.**  
**Cím:** 1082 Budapest, Üllői út 48.  
**E-mail:** [fhb@fhb.hu](mailto:fhb@fhb.hu)  
**Honlap:** [www.fhb.hu](http://www.fhb.hu)