



A MagNet Bank Zrt. tájékoztatója a Hitelintézetek nyilvánosságra hozatali követelményének teljesítéséről szóló 234/2007. (IX.04.) Korm. Rendeletben előírt szabályok alapján

2010. December 31.

A MagNet Bank Zrt. (továbbiakban: Bank) jelen dokumentumban a Hitelintézetek nyilvánosságra hozatali követelményének teljesítéséről szóló 234/2007. (IX.04.) Korm. Rendeletben előírt szabályoknak megfelelően, 2010 év végére vonatkozóan a következőkben részletezett lényeges információkat hozza nyilvánosságra.

A jelen dokumentumban szereplő adatok a Bank 2010. évi, magyar számviteli szabályok alapján összeállított éves beszámolóin alapulnak.

A dokumentum a jogszabályi hivatkozásoknál a következő rövidített elnevezéseket alkalmazza:

- **Hpt.** - A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény
- **Hkr.** - 196/2007. (VII.30.) Korm. rendelet a hitelezési kockázat kezeléséről és tőkekövetelményéről
- **Pkr.** - 381/2007. (XII.23.) Korm. rendelet a hitelintézetek partnerkockázatának kezeléséről
- **Hitkr.** - 250/2000. (XII.24.) Korm. rend. a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól
- **Bszt.** - A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. Törvény
- **Szmt.** - A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény

I. Kockázatkezelési elvek, módszerek

A Hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. Törvény (a továbbiakban: Hpt.) többek között arról rendelkezik, hogy a Hitelintézeteknek szabályzataikban kell meghatározniuk a kockázatvállalás folyamatát és módszereit, beleértve a kapcsolódó döntési jogköröket, illetve feladat elhatárolásokat, valamint a kockázatkezelési tevékenységre vonatkozó ellenőrzési követelményeket. A Bank ennek megfelelően, illetve a Bázeli II. alapelveivel összhangban alakította ki kockázatkezeléssel kapcsolatos belső szabályzatait.

A kockázatok értékelésének általános elvei:

Hitelkockázat

A hitelkockázat a szerződéses partnerek nem- (vagy nem a szerződési feltételek szerinti) teljesítéséből fakadó, azaz az intézménnyel szemben fennálló (mérlegben lévő vagy mérlegen kívüli) kötelezettségek teljesítésének mulasztásából eredő, jövedelmezőséget és tőkehelyzetet érintő veszteségek veszélye.

A szűkebb értelemben vett hitelkockázatot, azaz a hitel-, halasztott pénzügyi teljesítés vagy más hiteljellegű jogviszonyból fakadó fizetési kötelezettség nem- vagy nem szerződésszerű teljesítésének kockázatát *üzletszerűen* a hitelintézetek, pénzügyi vállalkozások és bizonyos befektetési szolgáltatók vállalják.

A hitelkockázat az általános és tipikus okok szerint az alábbi kockázati szegmensekre bontható:

- **hitelkockázat**
 - banki kölcsönökkel kapcsolatos nemfizetési kockázat,
 - bizonyos (tipikusan kötvény) befektetések kockázata (a kifizetések nem a szerződésnek megfelelően történnek),
 - egyéb szerződéses partner, szolgáltatást igénybe vevő ügyfél nemfizetési kockázata,
 - felhígulási kockázat
- **partnerkockázat** (professzionális pénz- és tőkepiaci szereplőkkel szembeni hitelkockázat),
- **koncentrációs kockázat,**
- **ország-kockázat,**
- **elszámolási kockázat,**
- **reziduális kockázat,**
- **értékpapírosítási kockázat,**
- **a biztosító nemfizetésének kockázata.**

A Bank hitelkockázat kezelésére vonatkozó általános szabályok:

1. A hitelnújtás megbízható és jól meghatározott kritériumokon alapul. A hitelek jóváhagyási, módosítási, megújítási és refinanszírozási eljárása egyértelműen szabályozott.
2. A különböző hitelkockázatot hordozó portfóliók és kitétségek folyamatos nyomon követi és ellenőrzi, beleértve a problémás hitelek azonosítását és kezelését, illetve a megfelelő értékelési korrekciók végrehajtását és céltartalékok képzését, hatékony rendszerek működtetésével hajtja végre.
3. A hitelportfóliók diverzifikációja a hitelintézet célpiacaihoz és átfogó hitelstratégiájához illeszkedik.

A Bank a hitelkockázatok értékelésére a sztenderd módszert alkalmazza.

A hitelkockázat mértékének meghatározása során a Bank az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

A Bank az Ügyfél/Partnerek esetében meghatározza a vállalható legmagasabb kockázat mértékét. Az egyes üzleti entitások (Ügyfél/Partner) minősítése a tevékenységi kör típusától függően kerül meghatározásra az Ügyfél- és Partnerminősítési Szabályzat alapján. A Bank egy adott üzleti entitással (Ügyfél/Partner) szemben vállalható kockázat mértékét maximálja a minősítés függvényében.

A Banki limit rendszer két részre osztható:

- banki belső limitek, amelyekbe az egyedi limitek és a koncentrációs limitek (ország limit, ágazati limit) tartoznak, valamint a
- törvényi limitek (nagykockázat)

A kockázatvállalás során a Bank limitrendszere a kockázatvállalások mértékét - a Bankkal kapcsolatba kerülő természetes és jogi személyekre és ezek csoportjára vonatkozóan - saját belső limitekkel korlátozza.

A koncentrációs limitek a kockázatvállalás során felmerülő kockázatoknak az ügyletek bizonyos tulajdonságai alapján történő besorolása alapján leképzett elosztásra vonatkozóan jelentenek korlátozásokat.

A Bank a jogszabályban meghatározott nagykockázat vállalással kapcsolatos előírásoknak megfelelően törvényi limiteket alkalmaz.

Az egyedi limiteket az előterjesztés alapján a hitelezési igazgató javaslata alapján a kockázatkezelés véleményének figyelembe vételével a Cenzúra Bizottság határozza meg. A limitek meghatározásánál mindig érvényesül a „négy szem” elve.

Számított legmagasabb kockázat mértéke egy elméleti szám, amely adott Ügyfél/Partner megítélésétől (minősítésétől) függően határozza meg a Bank által vállalható maximális kockázatvállalás mértékét.

A hitelkockázat vizsgálata során az alábbi tételek kerülnek részletesen vizsgálatra:

- központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettség,
- regionális kormánnyal és helyi önkormányzattal szembeni kitettség,
- közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettség,
- multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitettség,
- nemzetközi szervezettel szembeni kitettség,
- hitelintézettel vagy befektetési vállalkozással szembeni kitettség,
- vállalkozással szembeni kitettség,
- lakossággal szembeni kitettség,
- ingatlannal fedezett kitettség,
- késedelmes tétel,
- fedezett kötvény formájában fennálló kitettség,
- kollektív befektetési értékpapírban fennálló kitettség, vagy
- egyéb tétel,

A Bank belső szabályzatai tartalmazzák az ügyfelek és partnerek minősítésére, kockázatvállalások jóváhagyására, a fedezetek értékelésére, a limitek megállapítására, a monitoringra és a problémás adósok kezelésére vonatkozó elveket és folyamatokat.

A felügyeleti felülvizsgálati folyamat (SREP) keretében kiemelten kezelt kockázatos portfóliókról és a hozzájuk kapcsolódó többlet tőke előírásáról szóló tájékoztatóban a Felügyelet meghatározta azokat a paramétereket, melyek egy adott portfóliót kockázatosnak minősítenek. Ezen portfóliókra és termékekre vonatkozó listát a felügyelet rendszeres időközönként aktualizálja. A lista alapján a kockázatkezelési osztály megvizsgálja bank hitelportfólióját, és megteszi a szükséges lépéseket, intézkedéseket, és meghatározza a többlet tőkét.

A Bank nem finanszíroz jogszabályba, jó erkölcsbe ütköző tevékenységet, fegyver-, lőszer, robbanóanyag-gyártást, valamint pénzmosás gyanús tevékenységet.

A hitelezési kockázatra vonatkozóan a Bank negyedévente stressz tesztet alkalmaz, mely vizsgálatok arra irányulnak, hogy megbecsüljék, hogy egy negyedéves időhorizonton a hitelportfólió minősége enyhe és erős gazdasági recesszió következtében miképp változik.

A Főkönyvelőség kitettségi osztályonként havonta számolja és jelenti a felügyeleti adatszolgáltatás keretében a hitelkockázatra vonatkozó tőkekövetelmény értékét.

A Kockázatkezelési osztály negyedévente elkészíti ezen kockázat típusra vonatkozó belső jelentését, mely kitettségi osztályonként tartalmazza a kitettségek értékét, megképzett értékvesztés és tőkekövetelmény értékét, a stressz teszt eredményeket, valamint ezen értékek előző időszakhoz viszonyított értékváltozásának okát.

A jelentés részét képezi a portfólió elemzés is, mely bemutatja a minősítendő mérleg-, és mérlegen kívüli tételek minősítés szerinti megoszlását, illetve annak alakulását az előző negyedévhez képest, és végül az értékvesztés / céltartalék képzés változását.

A kockázat kezelési terület megkülönböztetett figyelemmel kíséri a 90 napot meghaladó követelések állományának alakulását, elemzi és bemutatja a Vezetőségnek ezen kitettség alakulását, a portfólió kockázati súly szerinti megoszlását, valamint az azokra megképzett értékvesztés és tőkekövetelmény értékét. Meghatározza a kitettségek devizanem-, illetve ügyfél (tevékenység kör / természetes személy) szerinti megosztását is.

A negyedévente összeállított jelentésen kívül - amennyiben a kockázati környezet változása megkívánja - ad hoc jelleggel is készülhetnek jelentések.

Piaci kockázat

Piaci kockázat a mérlegen belüli és mérlegen kívüli pozíciókon a piaci árak változásából (kötvények, értékpapírok, áruk, devizák árfolyamának vagy a pozíciókat érintő kamatlábak megváltozásából) fakadó veszteségek jelenbeli és/vagy jövőbeli veszélye.

Piaci kockázatok a bank működése során kereskedési és nem kereskedési könyvi tételeket érintően egyaránt felmerülnek.

A kereskedési könyv elemei „A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény” meghatározása szerint azok a pénzügyi eszközből vagy áruból álló pozíciók, amelyeket a Bank kereskedési szándékkal vagy a kereskedési könyv elemeinek fedezése céljából tart.

A piaci kockázat elemei:

1. kereskedési könyvi pozíciókockázat (kereskedési könyvi kamat és árfolyam kockázat);
2. nem kereskedési könyvi (banki könyvi) kamatkockázat (ahol értelmezhető a 2. pillér);
3. a tevékenység egészében meglévő devizaárfolyam kockázat;
4. a tevékenység egészében meglévő árukockázat.

A Bank az eszköz és forrás oldali deviza állományok eltéréséből fakadó árfolyamkockázatok fedezésére határidős ügyleteket köt.

Felügyeleti VaR modell alkalmazása

A Felügyelet megítélése szerint a közgazdaságilag szükséges tőkekövetelményt jelenleg a VaR alapú számítás tükrözi megfelelően, ezért szükségesnek tartotta, hogy az ICAAP keretében minden hitelintézet egy egységesen képletezett, azonos időszaki adatokon számolt (felügyeleti) modell segítségével is meghatározza a devizaárfolyam kockázat tőkekövetelményét, és a modell szerinti számítási eredménye - az intézmény által választott számítási módszertantól függően - a SREP keretében meghatározott többlet tőkekövetelményként jelenjen meg a bankok számára.

A Felügyelet elvárja, hogy a devizaárfolyam ICAAP-beli tőkekövetelménye ne legyen alacsonyabb, mint a felügyeleti modell alapján, a céldátumot megelőző 60 kereskedési napon számított tőkekövetelmények maximuma.

A Bank ennek megfelelően jár el.

A piaci kockázatok mérése

A piaci kockázat mérése valamennyi kamatláb és árfolyam kockázatnak kitett mérlegen belüli és mérlegen kívüli tételre valamint a kamattjellelű bevételekre és kiadásokra (díjak és jutalékok) is kiterjednek, amelyek érzékenyek a piaci kamatlábak / árfolyamok változására.

A bank a piaci kockázatoknak kitett pozícióit felbontja mögöttes kockázati faktorokra (kamatláb, devizaárfolyam).

A Bank mind a banki könyvben, mind a kereskedési könyvben szereplő nyilvántartott ügyletekre vonatkozóan átfogó piaci kockázatkezelési rendszert alakított ki.

Ez jelenti:

- minden olyan piaci kockázat azonosítását, mérését, kezelését és monitoringját, amely lényeges mértékben kihat a Bank nyereségére és saját tőkéje értékére,
- a piaci kockázatkezelési irányelvek, alkalmazott limitek és a jelentéskészítési rendszer kidolgozását és karbantartását,
- kamatérzékenység vizsgálatát,
- stressz tesztek kialakítását és azok eredményeinek elemzését.

A stressz tesztek megmutatják, hogy egy hirtelen és nem várt gazdasági változás milyen hatással lehet rövidtávon a Bank jövedelmezőségére és hosszabb távon a Bank tőkéjére.

A Kockázatkezelési terület - mely teljes mértékben független a Bank üzleti területeitől- a piaci kockázatokkal kapcsolatos jelentését- mely többek között a kitétség összetételét, tőkekövetelményét, a limitek kihasználtságát tartalmazza- minden negyedévben a Vezetőség elé terjeszti.

A kamatérzékenységi vizsgálat egyben a kamatkockázat mérésének módja is. Az adott paraméterrel végzett kamatérzékenység eredménye az adott paraméter melletti kamatkockázat értéke.

A Bank a nem-kereskedési könyvi kamatkockázat mérését – a sztenderd kamatláb sokkokat feltételező - az ún. duration gap elemzés módszertanával végzi a Bázeli Bankfelügyelet ajánlása alapján.

A Bank a piaci kockázat vállalás mértékére vonatkozóan limiteket állapított meg. A Bank által alkalmazott limitrendszer segítségével a kockázatvállalás és ezzel párhuzamosan a tőkekövetelmény korlátozása is megvalósítható. A limitek megállapításakor elsődleges szempont az arányosság elve volt, mely összhangban áll a Bank sajátosságaival, a piaci kockázati kitettség jellegével és nagyságrendjével. Ez jelenti a tevékenység egészében meglévő nyitott devizapozícióra, a Treasury osztály döntési hatáskörébe tartozó üzletkötési és kereskedési célú pozícióra, valamint a felvállalt maximális kereskedési célú pozícióból adódó veszteségek nagyságára vonatkozóan limiteket alkalmazását.

A Bank deviza-árfolyamkockázatát operatíván a Treasury osztály menedzseli. A Treasury osztály a mérleg adatok, valamint a társosztályok deviza igény bejelentése alapján naponta meghatározza a Bank teljes nyitott devizapozícióját, majd a nyitott pozíció fedezéséhez szükséges ügyleteket megkötöti. A Bank a devizapozícióit mindig naprakészen ismeri, valamint a devizapozíciós limitekkel és a limitek kihasználtságával napon belül is tisztában van.

A kitettséget a Kockázatkezelési terület figyeli, és a limitet meghaladó pozíciókat jelenti a Vezetőség felé.

A piaci kockázatoknak kitett portfóliók után a Bank tőkét képez annak érdekében, hogy az esetleges veszteségek fedezete biztosított legyen.

Működési kockázat

A működési kockázat a nem megfelelő belső folyamatok és rendszerek, külső események vagy a személyek nem megfelelő feladatellátása miatt felmerülő, illetőleg jogszabály, szerződés vagy belső szabályzatban rögzített eljárás megsértése vagy nem teljesítése miatt keletkező, jövedelmezőséget és tőkehelyzetet érintő veszteségek veszélye.

A működési kockázatok figyelése és kezelése a kockázati események, illetve károk bekövetkezésének megelőzésére szolgál. A Bank ennek érdekében folyamatba épített ellenőrzéseket, célirányos vezetői ellenőrzéseket, belső ellenőrzési munkatervbe épített ellenőrzéseket, valamint üzletmenet folytonossági tervet alkalmaz.

A Bank a működési kockázatra vonatkozó tőkeszükségletét az alapmutató módszerével számítja. Az így megállapított tőkeszükséglet folyamatosan lényegesen magasabb, mint a ténylegesen jelentkező működési kockázati veszteség összege.

A Bank által alkalmazott stressz teszt forgatókönyv részét képezi jelen kockázat is.

A Kockázatkezelési terület minden negyedévet követően elemzi a működési kockázatokkal kapcsolatos adatokat. Ugyanilyen időközönként belső jelentést is készít a Bank működési kockázatokkal kapcsolatos tapasztalatairól, a káresemények összegzéséről a menedzsmint részére. A jelentés célja, hogy feltárja a Bank veszteségforrásait, illetve megfelelő támpontot és megoldási javaslatokat adjon az ezeket okozó egyes folyamatbeli, vagy infrastrukturális hiányosságok gyors és hatékony kezelésére.

A negyedévente összeállított jelentésen kívül - amennyiben a kockázati környezet változása megkívánja - ad hoc jelleggel is készülhetnek jelentések.

Reziduális kockázat

A reziduális kockázat annak a kockázata, hogy a Bank által alkalmazott, elismert hitelkockázat mérséklési technikák a vártnál kevésbé bizonyulnak hatékonyak. A hitelkockázat fedezésére alkalmazott fedezetek - amennyiben azok értékesítésére sor kerül - a Banknak újabb kockázatot jelentenek, mivel értékmeghatározásuk, illetve érvényesíthetőségük bizonytalansági tényezőt jelentenek.

Reziduális – jogi kockázatok közé tartoznak:

- a megkötött szerződések érvényesítésével kapcsolatos kockázatok,
- a szerződés hiányosságára visszavezethető kockázatok,
- külső jogi környezet hirtelen megváltozásával járó kockázatok,
- jogszabályok többféle módon való értelmezéséből vagy egyszerűen félreértelmezéséből adódó kockázatok.

A reziduális kockázat azonosítása a Bank tevékenységéből eredő és a Bankot belülről, illetve kívülről fenyegető minden olyan reziduális kockázat feltárását jelenti, melynek bekövetkezése esetén a Bankot kár érheti.

A veszteséggel járó reziduális kockázatot jelentő eseményeket a Bank a működési kockázatra vonatkozó adatgyűjtés keretében azonosítja.

A veszteséggel nem járó reziduális kockázatot a Bank reputációs kockázatként veszi számításba. Ezen adatok forrását az ügyfélpanaszok illetve a peres ügyek képezik.

Az azonosított reziduális kockázatokról, azok okairól, és hatásairól a Bank Kockázatkezelési terület nyilvántartást vezet.

Az azonosított reziduális kockázatok alapján a Bank Kockázatkezelési területe negyedévente értékeli ezeket a kockázati tényezőket, a kockázat lényegessége és mértéke szempontjából.

A fedezetek érvényesítését, a behajtási tevékenységet, valamint ezek hatékonyságát a Bank rendszeresen méri és értékeli a Cenzúra Bizottság ülésén a negyedéves minősítés keretében. A reziduális kockázatok kezelése a károk bekövetkezésének megelőzésére, kritikus helyzetek megoldására irányul, mely jelenti a bekövetkezett és már azonosított reziduális kockázatokkal kapcsolatos döntéseket és tevékenységeket.

A reziduális kockázat kezelése magában foglalja a kockázatok folyamatos monitoringolását, mely tevékenységnek biztosítja a kockázati profil és a reziduális kockázat együttes figyelembevételéből adódó veszteségek figyelését. Célja, hogy Bank a kockázati étvágynak megfelelő szinten tartsa ezt a fajta kockázatot.

Reputációs kockázat

Reputációs kockázaton értendő a tőkét vagy a jövedelmezőséget közvetve érintő olyan kockázat, amely a Bankról kialakult kedvezőtlen fogyasztói, üzletpartneri, részvényesi,

befektetői vagy hatósági véleményből származik, és az intézmény külső megítélésének romlásában nyilvánul meg.

A reputációs kockázat gyakran más kockázati események – hitelkockázati, piaci, likviditási leginkább működési kockázati események- velejárója, így annak azonosítás és elkülönítése más kockázatoktól rendkívül fontos.

Reputációs kockázat forrásai:

- az iparágra jellemző szolgáltatási normáknak való megfelelés hiánya,
- ígérvények nem teljesítése,
- az ügyfélbarát kiszolgálás és a tisztességes piaci magatartás hiánya,
- az alacsony vagy lemaradó szolgáltatási színvonal,
- az indokolatlanul magas költségek,
- piaci körülményeknek vagy az ügyfélközösségnek nem megfelelő szolgáltatási stílus,
- a nem megfelelő üzleti viselkedés illetve a kedvezőtlen hatósági vélemény vagy intézkedések.

A reputációs kockázatok közül, ha valamely reputációs kockázati esemény számvetéileg kimutatható negatív következménnyel jár, és az esemény a működési kockázati események közé besorolható, akkor azt a Bank működési kockázati eseménynek tekinti. A reputációs kockázatok jelentő események hatása azonban elmaradt haszonként is jelentkezhet.

A reputációs kockázat kezelése magában foglalja a reputációs kockázatok folyamatos monitoringolását, mely tevékenység biztosítja a kockázati profil és a reputációs kockázatokból származó elmaradt haszon és veszteségek figyelését. Célja, hogy a Bank kockázati étvágának megfelelő szinten tartsa ezt a fajta kockázatot

A monitoring folyamat preventív jellegű, és a reputációs veszteségek esetleges felmerülése és bekövetkezése előtt- függetlenül attól, hogy abból származhat vagy sem a Banknak konkrét anyagi kára- a megtehető intézkedési lehetőségek révén csökkenthető az adott reputációs kockázat előfordulásának valószínűsége.

A panasz nyilvántartás és az egyéb rendelkezésre álló információk alapján a Kockázatkezelési terület a Felügyelet adatszolgáltatási sémájának megfelelően szöveges értékelés formájában negyedévente tájékoztatja a Vezetőséget, aki a kockázati megítélés függvényében tájékoztatja az Igazgatóságot, illetve a Felügyelő Bizottságot.

Hitelezési koncentrációs kockázat

A koncentrációs kockázatok azonosításának, mérésének, kezelésének és monitoringjának módszerei részben különböznek, attól függően, hogy a koncentráció milyen okokra vezethető vissza.

A koncentrációs kockázat alatt az egyes ügyfelekkel és kereskedelmi partnerekkel szemben fennálló követelések olyan elosztását értjük, amikor az ügyfelek, partnerek, kibocsátók csoportjának közös okokra visszavezethető nem-teljesítése veszélyezteti a Bank üzletszerű működését.

A kockázat mérésével és kezelésével kapcsolatos alapelvek

- a Bank olyan módszereket alkalmaz a belső koncentrációs kockázatok azonosítására, mérésére, kezelésére és monitoringjára, amelyek összhangban vannak a Bank

tevékenységének sajátosságaival, méretével és összetettségével, valamint kockázatvállalási és kockázatkezelési politikájával,

- a Bank a koncentrációs kockázatokra vonatkozóan olyan limit-rendszereket alkalmaz, amelyek összhangban vannak a Bank kockázati étvágásával és kockázati profiljával,
- a Bank megfelelő intézkedési rendszerrel rendelkezik annak érdekében, hogy a koncentrációs kockázatokra vonatkozó eljárásrendeket és limiteket figyelni, értékelni, kezelni, a kockázatokat csökkenteni tudja.

A Kockázatkezelési terület által készített negyedéves jelentés tartalmazza a koncentrációs kockázatra vonatkozó limitek kihasználtságának bemutatását, a koncentrációs kockázati kitétségek állományi alakulását, az alkalmazott stressz tesztek eredményeit, valamint a Bank koncentrációs kockázatára képzett tőkekövetelmény meghatározásának módját, és annak értékét.

A koncentrációs kockázatok fajtái

Ügyfél / ügyfélcsoport koncentráció

Az egy ügyféllel/ ügyfélcsoporttal szembeni kitétség érték mérésénél az adott ügyfél/ ügyfélcsoport nem-teljesítésekor bekövetkező veszteség kockázatát méri a Bank.

Vállalkozói ügyfelek – KKV - esetében az egy ügyféllel/ügyfélcsoporttal szemben a Bank a kitétségek mértékére egyaránt alkalmazza a Hpt. szerinti, a szavatoló tőke 25%-ában meghatározott limitet.

Ágazati kockázat

A Bank az ágazatok koncentrációs kockázatát az eszközök és a mérlegen kívüli tételek jelentős hányadának összpontosulását vizsgálja az adott ágazat vonatkozásában. Az ágazattal szemben vállalható kitétség összegét a Bank limitek segítségével korlátozza.

Termék kockázat

Termék kockázat annak a veszély, hogy a Bank eszközeit érintő termékek nagy mértéke egy termékre, illetve termékcsoportra korlátozódik. A termékszerkezetet a Bank üzletpolitikája határozza meg. Az üzletpolitika kialakításánál és a megvalósulásának nyomon követése során a Bank folyamatosan figyelemmel kíséri termékeit, termékcsoportjait. Ha valamely termékcsoportban a kockázatot jelentő eszközök és mérlegen kívüli kötelezettségek összpontosulnak, akkor a Bank termék, illetve termékcsoport limitek kialakításának szükségességéről dönt.

Biztosítéki koncentráció

A biztosítéki koncentrációk azonosítását az teszi szükségessé, hogy az egyenes adós nem teljesítése esetén a Banknak abból is vesztesége keletkezhet, ha a fedezetet nem tudja érvényesíteni, mert annak kötelezettje sem tud teljesíteni. A Bank ezért nyomon követi azokat a koncentrációkat, ahol a fedezetek elfogadása kapcsán az egyenes adós kockázatát a fedezetet nyújtó kockázata helyettesíti.

Kedvezményben részesült hitelek

A Bank külön portfólióként tartja nyilván és kezeli azon ügyfelek részére nyújtott hiteleket, melyek 2009-től kedvezményben részesültek. Annak érdekében, hogy a Bank tisztában legyen azzal, hogy a hitelek átsztruktúrálása valóban eredményes volt-e, illetve hogy hogyan alakul ezen portfólióba tartozó ügyfelek fizetés morálja, a késedelembe esett tételek, illetve a megképzett értékvesztések mértéke, szükségesnek tartotta ezen állomány elkülönített monitoringját.

Ország kockázat

Ország kockázat annak a veszélyét jelenti, amely egy adott ország gazdasági szereplői politikai-gazdasági események (politikai rizikó) vagy devizahiány miatt bejelentett devizautalási moratórium (transzfer rizikó) miatt nem tudják fizetési kötelezettségeiket teljesíteni, ezért ennek a kockázatnak a kapcsán a Bank az adott országgal kapcsolatos kitétségét limit segítségével korlátozza.

Adott külföldi devizanemben fennálló koncentráció

Tekintettel a deviza alapú hitelek állományának növekedésére, valamint a devizaárfolyamok jelentős elmozdulására - ami a késedelmes tételek állományának növekedését is okozhatja -, szükséges ezen kitétség elkülönített vizsgálata.

A Kockázatkezelési terület a koncentrációk mértékének alakulását folyamatosan figyelemmel kíséri és annak alakulásáról rendszeresen tájékoztatja a Vezetőséget.

Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak a jövedelmezőséget és tőkehelyzetet érintő jelenlegi vagy várható kockázata, hogy a Bank jelentős veszteségek nélkül nem tudja esedékes kötelezettségeit teljesíteni.

A likviditási kockázatnak számos aspektusa létezik.

A finanszírozási likviditási kockázat annak a kockázata, hogy az intézmény nem tud megfelelni a várható és váratlan jelenlegi illetve jövőbeli cash-flow-kból és fedezetekből származó kötelezettségeinek anélkül, hogy ez kihatna a napi működésére vagy a piaci helyzetére. Ilyenek az alábbi kockázatok:

Finanszírozási likviditási kockázat fajtái:

1. Lejárat (a lejárat összhang hiányával összefüggő) likviditási kockázat.
 - Lejárat likviditási kockázatot jelent, ha a követelések és kötelezettségek pénzáramai nincsenek megfelelően összehangolva, és a lejárat kötelezettségek bizonyos időszakokban meghaladják az esedékes követelések összegét. Annál jelentősebb a kockázat, minél közelebbi időszakban mutatkozik az eltérés.

2. Lehívási (a lejárat előtti tömeges forráskivonás) likviditási kockázat.
 - Lehívási likviditási kockázatról akkor beszélünk, ha a források a szerződés szerinti lejárat előtt visszavonásra kerülnek az ügyfelek részéről.
3. Strukturális likviditási kockázat.
 - A strukturális likviditási kockázat a források megújíthatóságával és a forrásköltség változásával függ össze.

A finanszírozási likviditási kockázat eszközök eladásával csökkenthető. Előfordulhat azonban, hogy az eszközök eladása nehézségekbe ütközik.

A piaci likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Bank nem képes a megfelelő piaci árakon a pozícióit realizálni a piacok elégtelen működése vagy zavarai következtében, valamint annak veszélye, hogy egy piaci pozíció nem zárható megfelelően rövid idő alatt piaci áron, csak kedvezőtlenebb árfolyamon, így a megfelelő piaci ár realizálása megkívánja a pozíció fenntartását, ami likvid eszközök lekötését/felvételét igényelheti, ily módon nehezítve a finanszírozási likviditási kockázat kezelését.

A Bank számos mutatószámot (pl.: elsődleges likviditási ráta, likvid eszköz/ likvid forrás), arányszámot (pl.: nagy egyedi betétek aránya, hitel/ betét arány) valamint likviditási Gap-elemzést (az adott időintervallumban várható kimenő és bejövő pénzáramlások összevetése) végez likviditási kockázatának mérése érdekében. A Bank az alkalmazott mutatókra, állományokra, pozíciókra limiteket alkalmaz, ezzel korlátozva a maximálisan vállalható kockázat nagyságát.

A kockázatkezelési osztály az alkalmazott mutatókról, limitekről valamint a likviditási kockázatra képzett tőkekövetelmény meghatározásának módjáról és annak értékéről negyedévente beszámolót készít a Vezetőség részére.

A likviditási kockázat csökkentésére a Bank az alábbi eszközöket alkalmazza:

1. limit rendszer működtetése,
2. likviditási pufferek képzése, valamint
3. a finanszírozási forrásokat diverzifikálása

A Bank negyedévente folytat stressz tesztek annak felmérése érdekében, hogy megvizsgálja, hogy különféle stressz forgatókönyvek feltételezései mellett hogyan alakulna a Bank likviditási helyzete és a likviditási kockázati kitettsége, valamint mekkora likviditási puffert kell képezzen.

A stressz tesztek a likviditási kockázat kezelésnek fontos eszköze, melyek tesztelik:

- a válság szituációknak a nettó pénzáramlásra gyakorolt hatását,
- a különféle likviditási mérőszámok várható alakulását,
- valamint a likviditási puffer elégségességét.

A Bank likviditását a Treasury osztály menedzseli, mely jelenti a:

- likviditási pozíció megállapítását,
- likviditási pozíció-tervezését,
- likviditás folyamatos fenntartását,

- likviditási kockázat kezelését.

A banki likviditási kockázati kitettségeinek kimutatását és elemzését, havonta egy alkalommal a Treasury osztály végzi. E számításokhoz kapcsolódóan történik a jóváhagyott limiteknek való megfelelés ellenőrzése is, mely ellenőrzést a Kockázatkezelési terület végez, és juttat el a Vezetőségnek is.

A Bank a különböző likviditási pozícióknál (normál, kiemelt kontrollt igénylő, bizonytalan likviditási pozíció esetén) eltérő limiteket és eljárásrendeket alkalmaz.

Elszámolási kockázat

Az elszámolási kockázat annak a kockázata, hogy egy átutalási rendszeren keresztül lebonyolított elszámolás nem várt módon teljesül. Az elszámolási kockázat magában foglalhat hitel- és likviditási kockázati elemeket is. A kereskedési könyvi tételek, illetve befektetési szolgáltatási tevékenység keretében kötött tőkepiaci ügyletek elszámolása is kockázati tényezőként jelentkezik.

Tekintettel arra, hogy a Bank elszámolásai a Keler rendszeren keresztül DVP elven történnek, továbbá az elszámolások ellenőrzése / monitoringja (kivonat egyeztetés) napi szinten folyik, az elszámolási kockázat felmerülésének valószínűsége minimális, ezért az ily módon lebonyolított ügyletekre vonatkozóan a Bank nem alakított ki kockázatkezelési metodikát.

Stratégiai kockázat

Stratégiai kockázat a tőkét vagy a jövedelmezőséget érintő olyan kockázat, amely az üzleti környezet változásából, helytelen üzleti döntésekből, vagy az üzleti körülmény figyelmen kívül hagyásából származik.

Stratégiai kockázat fajtái:

- piaci környezetnek nem megfelelő üzleti növekedés,
- változó környezethez történő nem megfelelő ütemű és tartalmú alkalmazkodás,
- helyesen megválasztott célokhoz alkalmatlan eszközök hozzárendelése,
- rossz időzítésű igazodás a változó környezethez,
- stratégiai céloknak nem megfelelő tartalmú konkrét intézkedések.

Stratégiai kockázat a tőkét vagy a jövedelmezőséget érintő olyan kockázat, amely az üzleti környezet változásából, helytelen üzleti döntésekből, vagy az üzleti körülmény figyelmen kívül hagyásából származik.

A Bank Igazgatósága a Bank stratégiáját évente felülvizsgálja és hozzáigazítja az aktuális piaci és gazdasági körülményekhez. Amennyiben a Kockázati Stratégia két felülvizsgálati időpontja között olyan információ merül fel, ami arra utal, hogy a kockázatok jelentős romlása várható, rendkívüli felülvizsgálatra kerül sor.

Külső tényezők kockázata

A külső tényezők kockázata magában foglalja a gazdasági környezetből fakadó,- és a szabályozói környezetből adódó kockázatot.

1.) Gazdasági környezetből fakadó kockázat: a tőkét vagy a jövedelmezőséget érintő olyan kockázat, amely

- a nemzetközi vagy nemzeti gazdasági növekedés, illetve egyes régiókra, iparágakra vagy jövedelemtulajdonosi szektorokra, illetve pénzügyi és egyéb piacokra vonatkozó gazdasági vagy üzleti növekedés jelentős változásából, illetve
- a kereslet-kínálati egyensúly megbomlása következtében a termék-, szolgáltatási és eszközárak és árfolyamok változásából, továbbá
- befektetési eszközök hozamainak vagy a pénzügyi intézmények működtetéséhez szükséges erőforrások költségszintjének változásából származik.

A gazdasági környezetből fakadó kockázat közvetlenül általában stratégiai, hitel-, piaci, illetve gazdálkodási kockázatként jelenik meg. Jellemző forrása a gazdasági, üzleti vagy piaci növekedés visszaesése, ezen belül a ciklusok keretében bekövetkező visszaesés.

2.) Szabályozói környezetből adódó kockázat: a tőkét vagy a jövedelmezőséget érintő olyan kockázat, amely a nemzetközi vagy nemzeti hatóságok által előírt kötelező szabályok változásából fakad. Jellemző példái a tevékenységi szabályok és korlátozások, a gazdálkodásra és a nyilvántartásra vonatkozó szabályok, az ügyfelek kezelésével kapcsolatos eljárási szabályok, a piaci viselkedésre vonatkozó szabályok, illetve az adózás és a támogatási rendszerek változása.

A Bank a tőke tervezés során felkészül arra, hogy tőkeellátottságát változó külső tényezők és körülmények között, akár gazdasági recesszió idején is képes legyen biztosítani.

Kockázati térkép

A Bank kockázati étvágát, kockázatvállalási hajlandóságát kockázati típusonként az alábbi minőségi mértékek egyikével jelöli meg:

- alacsony
- mérsékelt
- közepes
- jelentős
- nagy

KOCKÁZAT		KOCKÁZAT KEZELÉSE					
Kategória	Fajta	Jelentősége	1. Pillér lefedi?	Többlet tőke 2. Pillér alatt	Limitrendszer	Stressz tesztek	Megelőzés
Hitel kockázatok	Nemteljesítési kockázat	Jelentős	Igen	*	-	Igen	Ügyfél és ügylet monitoring
	Koncentrációs kockázat	Jelentős	Nem	Igen	Igen	-	Diverzifikáció megvalósítása
	Reziduális kockázat	Alacsony	Részben	*	-	Igen	Megfelelő fedezetek

							befogadása és szabályozás
	Ország-kockázat	Alacsony	Nem	Igen	Igen	-	Diverzifikáció
	Elszámolási kockázat	Alacsony	Nem	Igen	-	-	DVP módszer alkalmazása
	Értékpapírosítási kockázat	Nincs	-	-	-	-	<i>A Bank nem végez ilyen tevékenységet</i>
	Hitelezési kockázat alulbecslése	Közepes	Nem	Igen	-	-	Monitoring
Piaci kockázatok	Kamatláb-kockázatok	Közepes	Nem	Igen	Igen	Igen	Fedezési technikák alkalmazása
	Devizaárfolyam kockázatok	Mérsékelt	Igen	Igen	Igen	-	Fedezési technikák alkalmazása
	Részvényárfolyam kockázat	Mérsékelt	Igen	-	Igen	-	Fedezési technikák alkalmazása
	Opciók kockázat	Alacsony	Nem	Igen	-	-	Fedezési technikák alkalmazása
Működési kockázat		Mérsékelt	Igen	*	-	Igen	Technikai újítások bevezetése/oktatáspolitikai/belső monitoring
Likviditási kockázat	Finanszírozási likviditási kockázat	Mérsékelt	Nem	Igen	Igen	Igen	Magas likvid eszköz arány
	Piaci likviditási kockázat	Mérsékelt	Nem	Igen	Igen	Igen	Magas likviditási eszközök
Egyéb kockázatok	Reputációs kockázat	Alacsony	Nem	Igen	-	-	Magas szintű ügyfélkiszolgálás
	Stratégiai kockázat	Alacsony	Nem	Igen	-	-	Stratégia rendszeres felülvizsgálata
Külső tényezők kockázata		Mérsékelt	Nem	Igen	-	-	

* Stressz teszt eredmény függvényében

II. A kockázatok kezelésére szolgáló stratégiák és folyamatok

Kockázati stratégia

A kockázati stratégia az üzleti stratégiával összhangban került kialakításra. A kockázati stratégia feladatai arra irányulnak, hogy kiegyensúlyozott kockázat/hozam arány jöjjön létre és folyamatosan fennmaradjon a bank kockázatviselő képessége, és fenn tudja tartani kockázati fedezettségét.

A stratégia meghatározza a bank fő tevékenységi köréhez tartozó kockázatkezelés céljait, beleértve a középtávú tervezést is, így biztosítva az éves eredmény- és kockázatkezelés kereteit. A kockázati stratégia részletes követelményeit a kockázati politika, valamint a kockázatkezelési irányelvek és a belső kockázatkezelési szabályzatok tartalmazzák.

A Bank alapvető értéknek tekinti a prudenciális kockázatvállalást.

A kockázatkezelés elsődleges célja a Bank pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, és hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvények értéke növekszik. A Bank kockázatok kezelésével korlátozza a kedvezőtlen események hatását, melynek semlegesítésére belső tőketartalékot képez.

A Bank a tőkeszükséglet meghatározásához méri és elemzi a kockázati kitettségeit az így nyert információkat feldolgozza, szabályozza a kockázatvállalást és kockázatkezelési rendszert működtet és a kockázatvállalás által indokolt belső tőkeszükségletet képez.

A Bank kockázatkezelési stratégiája és politikája az alábbi fő irányelveket tartalmazza:

- A kockázatkezelés során a törvényi és piaci gyakorlatban elfogadott mérési módszereket alkalmaz.
- A kockázatkezelési folyamat a Bank átfogó irányítási rendszerének része, amelynek szempontjai megjelennek a stratégiai és éves tervezésben.
- Üzletágak, termékek, pozíciók kockázat- és hozam feltárása és folyamatos monitoringja.
- Kockázatok figyelembe vétele az üzleti döntéseknél.
- Kockázatkezelési szervezet elkülönítése az üzleti területtől.
- Hatékony kockázatkezelési folyamatok kialakítása.

A Bank kockázati stratégiájában megfogalmazásra kerül a kockázatvállalási politika, a kockázati étvágy, a kockázatvállalási hajlandóság, ami a kockázatvállalási képesség felméréssel határozható meg. A kockázati étvágy meghatározásának alapfeltétele a kockázati limitrendszer kialakítása, mely alapját képezi a banki tőkeszükséglet megtervezésének.

A kockázatvállalási stratégiában megfogalmazásra kerül, hogy a Bank:

- milyen típusú és milyen mértékű kockázatot vállalhat fel, figyelembe véve, hogy a felvállalt kockázatot mennyire képes kézben tartani.
- a felvállalt kockázatok típusa és mértéke alapján ezekből milyen megtérülés várható.
- a kockázatokhoz tartozó tőkeszükséglet milyen módon biztosítható.

A kockázatvállalási stratégia részei:

- kockázatvállalási politika,
- kockázati étvágy, kockázatvállalási hajlandóság
- kockázati szerkezet
- kockázatkezelés szervezete

A kockázati stratégiát a menedzsment készíti elő és az igazgatóság hagyja jóvá. A kockázati stratégiában foglaltakat évente egyszer felül kell vizsgálni.

A Kockázati Stratégia általános irányelvei

- A Bank összes üzleti tevékenységének végső célja az, hogy kockázati tartalékok megképzése után megfelelő nagyságrendű és tartós nyereségre tegyen szert.
- Tartós eszköz-növekedés jól kezelt kockázatokkal valósuljon meg.
- Az értékesítési és kockázatkezelési területek közös felelősséggel tartoznak a kockázati tartalékképzés mértékéért és ennek nyereség határáért.
- Minden kockázatvállalásnak jóváhagyott kockázati limittel kell rendelkeznie.
- A Bank csak olyan kockázatot vállal, amely felmérhető és kezelhető, illetve amely nem haladja meg kockázatviselő képességét.
- A banki kockázatok a Bank belső tőkekövetelményének számítási metodikája (ICAAP) alapján kerülnek megállapításra.

A Bank kockázatvállalási hajlandósága összhangban van azokkal a pénzügyi erőforrásokkal, amelyek a lehetséges veszteségek fedezésére rendelkezésre állnak. Ennek érdekében a

Kockázatkezelési terület a számszerűsíthető kockázat típusokra vonatkozóan kalkulálja a jelenlegi és a jövőbeni gazdasági,- valamint a szabályozói tőkeszükségletét.

A Bank a felmerülő kockázatokat a jogszabályi és egyéb felügyeleti előírásoknak megfelelően folyamatosan azonosítja, méri, kezeli és monitoringolja. Ahhoz, hogy a Bank a kockázatokat minimalizálja, kockázati limiteket és kontroll rendszereket állított fel.

A Bank által alkalmazott kockázatkezelési elvek egységesek, évente felülvizsgálatra kerülnek, melyet a Bank Igazgatósága hagy jóvá. A kockázatok mérésére és értékelésére, a Kockázatkezelési terület különböző mutatószámokat, statisztikákat, elemzéseket és stressz teszteket alkalmaz.

A kockázatkezelés elsődleges célja az átfogó kockázatelemzés, a lényeges kockázatok feltárása és értékelése, amelynek keretében megvalósítja a Bank pénzügyi helyzetének és reputációjának védelmét, valamint hozzájárul a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, mellyel a Bank részvényeinek értéke növekszik.

A Bank a kockázatok kezelésével korlátozza a kedvezőtlen események hatását, melynek semlegesítésére belső tőketartalékot képez.

Jelentősebb kockázatok, amelyeknek a Bank működése során ki van téve: a hitel, piaci – likviditási, és működési kockázat.

Az átfogó kockázatkezelési folyamat részeként a Bank származékos termékeket és más pénzügyi instrumentumokat alkalmaz annak érdekében, hogy a deviza-árfolyamok, kamatlábak, illetve a hitelezési és egyéb jövőbeni eseményekből adódó kockázatokat minimalizálja.

A Belső Ellenőr évente elvégzendő feladatai közé tartozik a jogszabályokban, belső szabályzatokban, hatósági ajánlásokban, irányelvekben meghatározott elvek és előírások betartásának ellenőrzése, azok megsértésének, megszegésének megelőzése és megakadályozása.

Kockázatkezelési alapelvek:

- A Bank mindenkor úgy alakítja kockázatvállalását, kockázatkezelési és a belső tőkemegfelelés értékelési folyamatát, hogy az ne veszélyeztesse a Bank biztonságos működését. A Bank által meghatározott belső tőkeszükségletnek mindig megfelelő tőketöbbletet kell biztosítani a szabályozás által meghatározott minimális tőkekövetelmény felett (*Biztonságos működés elve*).
- A Bank úgy alakítja ki kockázatkezelési folyamatait, hogy elkerülje az érdekkonfliktusokat és az összeférhetlenségi helyzeteket. A kockázatkezelési módszerekért, a kockázatok mértékének behatárolásáért, figyeléséért és jelentéséért felelős személyek nem végezhetnek olyan tevékenységet, amelyek az érintett kockázatokat hordozó üzleti tevékenységgel vagy azt támogató tevékenységekkel összefüggnek. (*Összeférhetlenség elve*)
- A Bank a kockázatkezelés során a jogszabályokban és ajánlásokban megfogalmazott belső előírásokat alkalmaz.
- A Bank kockázatokat a belső szabályzatokban meghatározott keretek között és mértékig vállal.

- A Bank minden lényeges kockázatát azonosítja, méri. A számszerűsíthető kockázatokat limitekkel és a szükséges belső kontrollokkal kezeli, a nem-számszerűsíthető kockázatoknál kontrollokat alkalmaz és a kockázatok alakulásáról rendszeres beszámolót készít a Bank vezetése részére. *(Lényeges kockázatok kezelésének elve)*
- A kockázatok behatárolása érdekében a Bank által meghatározott limitek betartása minden érintett számára kötelező.
- A kockázatkezelési módszereknek és kontrolloknak, és a kockázatkezelés költségeinek arányban kell állni a kockázat mértékével, bonyolultságával. *(Költség-haszon elve)*
- A Bank a kockázatvállalását olyan üzleti tevékenységekre összpontosítja, amelyeknél kellő szaktudással és technikai feltételekkel rendelkezik a kockázat megítélésére, mérésére és nyomon követésére.
- A Bank az új termékek, szolgáltatások bevezetése előtt minden lényeges kockázati típus vonatkozásában felméri a termék kockázatait, meghatározza a kockázatkezelés módszereit, ideértve a monitoring tevékenységet.
- A Bank minden lényeges kockázat esetében gondoskodik az alábbi fő funkciók ellátásáról:
 - a) Kockázati kitettségek és a kitettségeket mérséklő tételek azonosítása, számbavétele, nyilvántartása
 - b) Kockázatok mérési módszereinek meghatározása, kockázatok számszerűsítése
 - c) Kockázatok kezelése, ideértve a kockázatvállalásra vonatkozó döntéseket, a kockázatvállalás mértékének a korlátozását, a kockázatok csökkentését
 - d) Kockázatok alakulásának figyelése
 - e) Kockázatokra vonatkozó belső és külső jelentésekbe történő bekerüléséről.
- A Bank nem folytat számára jogszabály által tiltott tevékenységet, nem vállal kockázatot jogszabályok által tiltott vagy jogszabályba ütköző tevékenységekre, illetve olyan személyekkel kapcsolatban, akiknek rosszhiszemű magatartása a Bank részére veszteséget okozott. *(Tiltott tevékenységek elve)*
- A Bank nem vállal olyan kockázatot, amelynek révén várható, hogy a tőke megfelelési mutató a kockázati étvágnál meghatározott minimális szint alá csökken.

Kockázatok azonosítása, mérésére, figyelemmel kísérését biztosító szervezeti egységek és funkcióik leírása

Kockázatok azonosítása

A Bank azonosítja azon kockázatokat, amelyek eddigi működése során bekövetkeztek, illetve amelyek bekövetkezése potenciálisan megtörténhet, ezzel veszteséget okozva a Bank számára. Ezen kockázatok hatással lehetnek rövidtávon a Bank jövedelmezőségére és hosszabb távon a szavatoló tőkére és/vagy az üzleti értékre.

A kockázatok feltárása és azonosítása a Bank valamennyi munkavállalójára, szervezeti egységére és vezető állású tisztségviselőjére kiterjed.

Amennyiben a Bank valamelyik szervezeti egysége észleli és azonosítja a kockázatot, annak kezelését a Bank belső szabályzataiban foglaltak szerint azonnal megkezdi. Amennyiben a kockázat egy potenciális veszélyként esetlegesen megjelenő kockázat, a Bank megteszi a megfelelő preventív intézkedéseket. Amennyiben ez egy bekövetkezett, veszteséget okozó kockázat, a Bank annak érdekében, hogy megszüntesse, illetve minimalizálja a kockázat előfordulását, megteszi a - belső szabályzataiban meghatározott- szükséges lépéseket.

Kockázatok mérése

A Bank a kockázatok mérését a különböző jogszabályokban, illetve egyéb szabályzói ajánlásokban meghatározottak alapján végzi. Ilyen pl.: a kamaterékenységi vizsgálat, vagy az ú.n. sztenderd kamatláb sokkokat feltételező duration gap elemzés módszertana, illetve különböző mutatószámok, elemzések, statisztikák alkalmazása. A kockázat mérése valamennyi mérlegen belüli és mérlegen kívüli tételre kiterjednek.

A kockázatok mérésének módszerei kockázat típusonként különböznek, azok részletes metodikáját a Bank belső szabályzatai tartalmazzák.

A kockázatok mérését a Kockázatkezelési terület, a mérések visszacsatolását a vezetői információs rendszeren keresztül a Bank menedzsmentje végzi.

Kockázatok figyelemmel kísérése

A Bank, a maximálisan vállalható kockázatok mértékére kockázat típusonként limitrendszert állított fel, melyet évente felülvizsgál. Ezen limitek betartását, a kockázatok mértékének alakulását a Kockázatkezelési terület ellenőrzi, és amennyiben limittúllépést tapasztal, megteszi a - belső szabályzatokban meghatározott - szükséges lépéseket.

A kockázatomérési és jelentési rendszerek alkalmazási köre

A Kockázatkezelési terület rendszeresen (havonta / negyedévente / amennyiben a kockázati környezet változása megkívánja - ad hoc jelleggel) elemzi a Bank kockázatokkal kapcsolatos kitétségeit. Ugyanilyen időközönként belső jelentés is készül a menedzsment részére a Bank kockázati kitétségek állományának alakulásáról, azok tőkekövetelményéről, a limit kihasználtságáról, valamint a stressz teszt eredményéről. A jelentés célja, hogy feltárja a Bank veszteségforrásait, illetve megfelelő támpontot és megoldási javaslatokat adjon az ezeket okozó egyes folyamatbeli vagy infrastrukturális hiányosságok gyors és hatékony kezelésére.

A menedzsment és az Eszköz-forrás Bizottság rendszeresen (havonta / negyedévente) megtárgyalja a kockázatok helyzetéről, és alakulásáról szóló jelentéseket.

A havi és negyedéves, a felügyelet felé történő adatszolgáltatás elkészítéséért a hitelezési főosztály, a pénzügyi és számviteli osztály, valamint a főkönyvelő felelős.

A Belső ellenőrzés és compliance a szabályzatokban meghatározott kockázatkezelési folyamatokat, ezen belül a kockázatok megfelelően történő azonosításának, mérésének, kezelésének ellenőrzését, valamint az ezekhez kapcsolódó jelentések elkészítését az éves munkaterv alapján rendszeresen vizsgálja és értékeli. Az ellenőrzés és értékelés célja, hogy feltárja azon kockázati tényezőket, amelyek veszélyeztethetik a Bank folyamatos működését. A belső ellenőrzés ezzel kapcsolatosan ellátja a Bankon belüli kockázati kontroll megfelelőségének biztosítását is (compliance).

Mindezekon felül a belső ellenőrzés felelős a létező alapelvek és eljárások megfelelőségének folyamatos értékeléséért. Rendszeresen felülvizsgálja a belső tőkeszükséglet számításának rendszerét és annak alkalmazását, valamint ellenőrzi a rendszeren belüli kontrollokat.

Az ellenőrzéssel kapcsolatosan feltárt hiányosságokat és észrevételeket jelenteni a menedzsment felé, valamint ezekről belső ellenőrzési jelentést készít a Felügyelő Bizottság részére. A feltárt hiányosságok kijavításának utóellenőrzése is a feladatkörébe tartozik.

Kockázatmentesítésre és a hitelkockázati fedezet alkalmazására vonatkozó szabályzatok fő elvei

A Bank hitelkockázat csökkentő elemként veszi figyelembe a fedezeteket, amelyekre vonatkozó részletes eljárásrendet a Bank Fedezetértékelési szabályzata tartalmazza. A megfogalmazott alapelvek:

- A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény 78.§.(1) bekezdése értelmében a hitelintézetnek a kihelyezésről történő döntés előtt meg kell győződnie a szükséges fedezetek, illetőleg biztosítékok meglétéről, valós értékéről és érvényesíthetőségéről.
- A Fedezetértékelési Szabályzatnak összhangban kell lennie a Kockázatkezelési, Befektetési, Ügyfél-, ill. partnerminősítési, Ügyletminősítési és értékelési, valamint Értékvesztési és céltartalék-képzési szabályzatokkal és azok előírásainak együttes alkalmazásával kell meghatározni az ügyletek fedezettségi mértékét, az ügyfelek hitelezhetőségét.

A Bank a hitelezési kockázat tökekövetelményének kiszámítását a *sztenderd módszer szerint*, a hitelezési kockázat-mérésértékelés hatásának számítását a *sztenderd módszer szerint*, illetve a pénzügyi biztosítékok értékét az *egyszerű módszer* szerint számítja ki.

A Bank által elfogadható jogi biztosítékok, fedezetek

Elismerhetőségi feltételek:

A Bank által elismerhető, előre rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet lehet, amennyiben a Hkr.-ben megfogalmazott feltételeket kielégítik:

- a mérlegen belüli nettósítás,
- a repóügyletre, értékpapír- vagy áru-kölcsönzési ügyletre, és egyéb tőkepiac vezérelt ügyletre vonatkozó szabványosított nettósítási megállapodás,
- a biztosíték,
- a Hkr. 107. § szerinti egyéb, előre rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet:
 - a nem hitelnyújtó hitelintézetnél óvadékként vagy letétként elhelyezett készpénzt vagy betétet,
 - az életbiztosítási kötvényt vagy szerződést, ha a hitelnyújtó hitelintézet javára az életbiztosítási kötvényből vagy szerződésből eredő követelésre zálogjogot alapítottak, valamint
 - a nem a hitelnyújtó hitelintézet által kibocsátott értékpapírt, ha azt a kibocsátó kérésre visszavásárolja

Az előző bekezdés c) pontja szerinti biztosítéknak minősül:

- a pénzügyi biztosíték (különösen az óvadék),
- az ingatlant terhelő dologi biztosíték (különösen az ingatlanon alapított zálogjog),
- az ingó vagyontárgyat terhelő dologi biztosíték (különösen az ingó dolgot terhelő zálogjog),
- a pénzügyi lízing, és
- e követelést terhelő dologi biztosíték (különösen a követelésen fennálló zálogjog).

A Bank által elismerhető, előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet a garancia és a készfizető kezesség.

A Bank által elismerhető egyéb hitelkockázati fedezet a hitelderivatíva.

A kockázatmérséklés figyelembe vételénél általános alapelvnek tekinthető, hogy ha a kitettség súlyozásánál a kockázatmérséklés már figyelembe vették, akkor a fedezet kockázatmérséklésként nem számítható be. Az egyszerű módszert alkalmazó hitelintézet számára további megkötés, hogy nem vehetik figyelembe a kockázatmérséklést, ha a kitettség lejáratára hosszabb, mint a fedezeté.

Amennyiben egy kitettség mögött több elismerhető fedezet is van, akkor a Hkr. 159. § (1) Ha a kockázattal súlyozott kitettség értéket sztenderd módszer szerint számító hitelintézet egy kitettséget több hitelkockázati fedezet típussal fedez, akkor a hitelintézetnek a kitettséget úgy kell részekre osztania, hogy az egyes kitettség-részekhez egy hitelkockázati fedezet tartozzon. A kockázattal súlyozott kitettség értéket az egyes kitettség-részekre külön-külön meg kell határozni.

A kockázatmérséklés figyelembe vételével kapcsolatosan általános szabály, hogy a kitettség tőkekövetelménye a kockázatmérséklés figyelembe vételét követően nem lehet magasabb, mint a kockázatmérséklés hatásának figyelembe vétele nélkül.

Elismerhető, előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezetet nyújthat

- a) központi kormány és központi bank,
- b) regionális kormány és helyi önkormányzat,
- c) 7.§ (5) bekezdés szerinti multilaterális fejlesztési bank,
- d) Hkr. 6. § (2)-(3) bekezdésben meghatározottnak megfelelő közszektorbeli intézmény,
- e) hitelintézet és befektetési vállalkozás,
- f) vállalkozás, ideértve a hitelintézet és a befektetési vállalkozás anyavállalatát, leányvállalatát és Szmt. szerinti kapcsolt vállalkozását, ha

1. az elismert külső hitelminősítő szervezet általi minősítéssel és legalább 2. hitelminősítési besorolással rendelkezik, vagy

2. az nem rendelkezik elismert külső hitelminősítő szervezet általi minősítéssel, akkor a kockázattal súlyozott kitettség értékét és a várható veszteség értékét a belső minősítésen alapuló módszer szerint számító hitelintézet legalább az elismert külső hitelminősítő szervezet 2. hitelminősítési besorolásához tartozó nemteljesítési valószínűséget rendelt a kitettséghez, valamint

- g) hitelintézettel egyenértékű prudenciális szabályozásnak megfelelő pénzügyi vállalkozás.

A Hitelgarancia Zrt. saját kockázatára vállalt készfizető kezességet a kockázati súlyozás szempontjából úgy kell kezelni, mint a magyarországi hitelintézetek által nyújtott bankgaranciát vagy bankkezességet.

Alaptípusok:

Jogi biztosítékok:

Negatív pledge

A szerződés hatálya alatt a Hitelfelvevő a Bank előzetes írásbeli hozzájárulása nélkül egész vagyona, illetve bármely vagyontárgya tekintetében nem engedhet, vagy alapíthat (jel) zálogjogot, óvadékot vagy bármilyen egyéb természetű terhelést.

Pari passu

A Hitelfelvevő kijelenti, hogy az általa más hitelező(k)től felvett hitelek biztosítéka(i) (ide értve a tagi kölcsönt is) a szerződés hatálya alatt nem nyújt(anak) kedvezőbb pénzügyi, illetve jogi helyzetet ezen hitelező(k)nek, mint amilyet jelen szerződés biztosítékai a Bank javára jelent(enek).

Dologi biztosítékok, azaz jelzálogjog, keretbiztosítéki jelzálogjog, kézizálogjog, vagyont terhelő zálogjog, zálogjog jogon és követelésen, önálló zálogjog, közraktárjegynek a bankra átruházható forgatmánnyal ellátott zálogjegyen alapuló, a közraktárban elhelyezett árukra fennálló zálogjog, óvadék, vételi jog.

Személyi biztosítékok, azaz egyszerű és készfizető kezesség, csekk és váltókezesség, bankgarancia.

Egyéb fedezetek, azaz engedményezés, hitelbiztosítás, fedezet nyújtására specializálódott cégek kötelezettségvállalásai, banki fedezet igazolás, akkreditív.

Az itt felsorolt típusok egyikébe sem biztosan besorolható biztosíték, eseti alkalmazásáról (elfogadásáról) a cenzúra bizottság dönt szükség szerint a Bank jogi képviselőjének javaslata alapján.

A biztosítékok figyelembe vehető értékének meghatározása

A fedezetek értékének meghatározása során a Bank a fedezetértékelési szabályzatban meghatározott és figyelembe vehető értékből indul ki, melyet szükség esetén szakértői forgalmi értékbecsléssel is alátámaszt.

A Bank szavatoló tőkéjének öt százalékát meghaladó értékű vagyontárgyat csak abban az esetben vesz figyelembe kockázatcsökkentő tételként, ha annak értékét - a külön jogszabályok szerint erre feljogosított - szakértő írásos formában is igazolta kivételt képez ez alól a készpénz, olyan közraktárjegy, amely mögött álló áru a tőzsdei kereskedésben is részt vesz, valamint tőzsdén forgalmazott értékpapír és áru.

Azon ügyleteknél, amelyeknél a jogszabály a Hitelbiztosítéki Érték (HBÉ) megállapítását írja elő, ott a fedezeti érték megállapítása során a vonatkozó szabályzat előírásai szerint megállapított HB Értékből indul ki a Bank.

Az egyes biztosítéktípusok, illetve biztosítékként lekötött eszköztípusok esetén a realizálás kockázata jelentősen eltérhet, ezért a figyelembe vehető fedezeti érték megállapításához az elfogadott értéket a tényleges érvényesíthetőség valószínűségét kifejező korrekciós tényezővel a Bank módosítja.

A korrekciós tényezők használatával fejezhetőek ki az értékbecslésekből eredő hibák a fedezetek értékvesztésének kockázata, valamint a követelés érvényesítés során felmerülő költségek is

A kiköthető biztosítékok figyelembe vehető értékeinek megállapításához szükséges szempontokat, valamint az alkalmazandó korrekciós tényezőket a Bank belső szabályzata tartalmazza.

Az fedezet értékelést egyéni szakértő, gazdasági társaság, vagy a Bank munkavállalója készíti el. Az értékeléseket az értékelőknek a hatályos jogszabályokban, illetve a fedezetértékelési szabályzatban meghatározott tartalmi és formai követelményeknek megfelelően, legjobb tudásuk szerint, függetlenül és objektív módon kell elkészíteniük.

A Bank a hitelbírálatot megelőzően beszerezi a fedezetekre vonatkozó okiratokat. Ha ez a hitelbírálatot megelőzően nem lehetséges, akkor legkésőbb a kockázatvállalási szerződés megkötését megelőzően vizsgálja meg azokat a Bank.

A Bank – mint sztenderd módszert alkalmazó hitelintézet – a szabályozói tőkekövetelmény megállapítása során a kockázattal súlyozott kitétség értékének meghatározásakor a hitelezési kockázat csökkentésére kizárólag Hkr-ben meghatározott feltételeknek megfelelő hitelkockázati fedezetet veszi figyelembe.

Az ügyletek fedezettségének meghatározása

A Bank az ügyfélminősítésének függvényében határozza meg a szükséges fedezetek és az esetleges kiegészítő biztosítékok mértékét. Az ügyfél-minősítési eljárás folyamán tett megállapítások befolyásolják az üzleti paramétereket, beleértve a fedezettségi követelmény megállapítását azon esetekben, amelyekben egy megadott sávon belüli érték konkrét meghatározása jelenti az adott limithez/ügyletkez tartozó fedezeti követelményt.

A fedezettség mértékét a fedezet értéke és a vállalandó kockázat, a folyósítást követően a kintlévőség (kockázatvállalás teljes összege) értékének hányadosa határozza meg

Azon ügyleteknél, amelyeknél a Bank külön megjelölt biztosítékok kikötését tartotta szükségesnek, akkor tekinthetőek megfelelően fedezettnek, ha a kikötött figyelembe vehető értékeinek együttes összege eléri a Bank fedezetértékelési szabályzatában meghatározott százalékos szintet.

A fedezetek rendszeres utólagos értékelése, rendkívüli felülvizsgálat

A Bank a kockázatvállalás időtartama alatt az ügylet kockázati szintjétől függő rendszerességgel, de legalább negyedévenként, felülvizsgálja a fedezetek meglétét és állapotát. A vizsgálat kiterjed a biztosítékul lekötött eszközök fizikai meglétének ellenőrzésére, a jogi hozzáférhetőségben, valamint a fedezet értékében és értékesíthetőségében bekövetkezett változásokra.

A fedezetek értékelését a szervezeti egységek munkatársai végzik el, az értékelés rendszeres és szabályszerű elvégzéséért, valamint annak ellenőrzéséért a szervezeti egységek vezetői felelősek.

A fedezetek rendszeres, negyedévenkénti – szükség esetén ennél gyakoribb, vagy rendkívüli – értékelése szükséges mindaddig, míg a Banknak követelése áll fenn az ügyféllel szemben.

A kockázatok (eszközök) minősítésére és ezzel összefüggésben a szükséges mértékű céltartalék képzésére részben a fedezetek értékelése alapján kerül sor.

A fedezetminősítéshez kapcsolódó eljárási szabályok

A Bank a kockázatminősítés során a fedezeteket belső szabályzataiban foglaltak alapján vizsgálja és minősíti. A vizsgálatot először a döntés előkészítéskor, azt követően a negyedéves minősítésekhez kötődően végzi el.

Szükséges intézkedések a fedezetek meglétében, értékében, érvényesíthetőségében bekövetkezett változások esetén

A fedezetek értékének figyelemmel kísérését a Bank a szabályzataiban meghatározott módon és gyakorisággal végzi el. Amennyiben a Bank a fedezet hiányát, értékének csökkenését, vagy érvényesíthetőségének változását állapította meg, az alábbi intézkedéseket teszi meg:

- felszólítja a kötelezettet, hogy a szerződés szerinti állapotot állítsa helyre, vagy
- felszólítja a kötelezettet, hogy a fedezet értéke csökkenésének megállítása érdekében tegye meg a szükséges intézkedéseket, és/vagy
- felszólítja a kötelezettet, hogy egészítse ki a fedezetet olyan mértékig, mely a -Bank belső szabályzatában - meghatározott szinten a bankügylet további biztonságos fenntartását szolgálja,
- amennyiben 30 napon belül, de legkésőbb a kölcsönszerződésben meghatározott időn belül a kötelezett nem tett eleget a felszólításnak, a szerződés felmondható.

A Bank – a jogszabályokban foglaltak kivételével – legalább negyedévente minősíteni köteles minden eszközét, továbbá minden olyan mérlegen kívüli tételét, amely pénzügyi és befektetési szolgáltatásra vonatkozó szerződés alapján áll fenn. Minősítési kötelezettség alá tartoznak az eszközök között nyilvántartott peresített követelések, továbbá minden egyéb, a Bankot érintő peres eljárás perértéke. A minősítés során az Ügyletminősítési és értékelési szabályzat előírásai szerint kell eljárni, és az ügyleteket besorolni.

II. Javadalmazási politika

Alapelvek és rendelkezések

- A Javadalmazási Politika alapelve a Bank üzleti céljainak és a munkavállalók személyes céljainak a hosszú távú összehangolása. A Bank minden munkavállalójától elvárja az eredményekért és eredményes működésért érzett felelősséget. A Javadalmazási Politika nem ösztönözheti a Bank vezetőit és munkavállalóit a szervezet kockázatvállalási limitjeit meghaladó kockázatok vállalására.
- A Bank a Javadalmazási Politika kialakításakor figyelembe vesz olyan speciális közösségi banki értékeket is, mint az etikus piaci magatartás, az arányosság elve, az átláthatóság, a felelősségvállalás, és a közösségteremtés az ügyfelekkel.
- A Bank alapvető célja olyan Javadalmazási Politika kialakítása, amely összhangban van a Bank hosszú távú üzleti stratégiájával, küldetésével és értékeivel.
- A Bank a Javadalmazási Politika megfogalmazásakor folyamatosan szem előtt tartja az üzleti szemlélet erősítését, az ügyfél orientáltság fejlesztését, a csapatmunka ösztönzését és a belső együttműködés erősítését.

- A Bank a minőségi munkavégzést azzal ismeri el, hogy bizonyos juttatásokat minden munkavállaló számára alanyi jogon, a munkaviszony létrejöttéből adódóan, a teljesítmény értékelésétől függetlenül biztosít a dolgozóknak. A Bank preferáltan olyan rugalmas javadalmazási politika kialakítására törekszik, amelyben lehetősége van arra is, hogy adott esetben a teljes javadalmazás kizárólag alapbérből álljon.

A speciális személyi hatály a Hpt. és a Bszt. rendelkezéseinek megfelelően, az arányosság és a Bank tevékenységére gyakorolt lényeges hatás figyelembe vétele mellett 2010 évben az Igazgatóság tagjaira és a banküzleti vezérigazgató-helyettes munkakörre terjedt ki.

A javadalmazás állandó típusai – vagyis mindazon javadalmazási elemek, amelyek függetlenek az adott munkatárs éves teljesítményétől, amelyek a személyi alapbér felett a Bank munkatársai és vezető tisztséget betöltő munkatársai részére rendelkezésre állnak:

- választható béren kívüli juttatások,
- mobiltelefon használat,
- oktatás és képzés.

Változó javadalmazás – 2010. évi bónusz meghatározása

Összhangban a Bank üzleti stratégiájával, kockázattűrő képességével, céljaival, vállalati értékeivel és hosszú távú érdekeivel, valamint figyelembe véve a 2010-es gazdasági bizonytalanságot, banki különadót és a javadalmazási politikával kapcsolatos nem véglegesített szabályozói környezetet, a Bank vezetősége úgy döntött, hogy a 2010 évben, a javadalmazási politikában kiemelten érintett vezetői munkakörök esetében, vagyis a speciális személyi hatály alá sorolt tisztséget betöltő munkavállalók teljes javadalmazása kizárólag alapbérből és a javadalmazás állandó típusaiból áll, azaz az Igazgatóság nem határozott meg bónuszt részükre.

A döntést az az elvárás is befolyásolta, hogy a Bank vezetősége nem kívánta ebben a környezetben a speciális hatályba sorolt vezetőket ösztönözni a túlzott kockázatvállalásra.

Teljesítményértékelés

Tekintettel arra, hogy a Bank vezetősége a 2010. évre vonatkozóan úgy döntött, hogy a 2010. évben a speciális személyi hatály alá sorolt tisztséget betöltő munkavállalók teljes javadalmazása kizárólag alapbérből és a javadalmazás állandó típusaiból áll, azaz nem jogosultak bónuszkifizetésre, így a teljesítményértékelési rendszerrel kapcsolatban csak általános követelmények és alapelvek kerültek megfogalmazásra a Bank 2010-es javadalmazási politikában.

Teljesítményértékelési alapelvek

Amennyiben a Bank Igazgatósága teljesítményhez kötött változó javadalmazási rendszert vezet be vagy határoz meg a Bank egy adott üzletágában vagy területén, a teljesítmény értékelésénél az egyéni, az üzletági és a banki teljesítmény egyaránt értékelésre kerül.

A javadalmazást elsősorban az adott szervezeti egység által kitűzött célokhoz kell kapcsolni, az egyén és a Bank teljesítménye mellett. A teljesítménymérésén alapuló jövedelem meghatározás az arányosság elve alapján történik, az alkalmazott mérési módszerek a különböző beosztási szintek esetén különbözőek lehetnek.

A teljesítményértékelés alapja a Bank hosszú távú teljesítményéhez kötött, ezért a teljesítményértékelés több éves időtávra terjed ki.

Teljesítményértékelési szempontok, mutatók

A Bank a változó javadalmazás meghatározásához az üzletági és a teljes banki teljesítmény mérésére egyaránt használ mennyiségi, azaz pénzügyi és kockázati teljesítménymutatókat és minőségi, személyes kompetenciákhoz és teljesítményhez kötött mutatókat.

Az egyéni teljesítmény értékelése során személyes értékelési szempontok (pl. szakértelem, személyes és vezetői fejlődés, megfelelés (compliance), projektvezetés, motiváltság, elkötelezettség, proaktivitás, együttműködés) kerülnek figyelembe vételre. Ezen mutatók arányának és súlyozásának meghatározása Igazgatóság döntése alapján történik, a Bank adott évre vonatkozó stratégia céljai és üzletpolitikai szempontjainak figyelembevételével.

III. A prudenciális szabályok alkalmazása

A számviteli konszolidáció és az összevont alapú felügyelet tőkekövetelményének számításához kapcsolódó-a számításba bevont intézményi kört érintően felmerülő-eltérések rövid leírása a konszolidációba teljes mértékben bevont tételek szerinti csoportosításban

2010 év végén a számvitel konszolidációba teljes mértékben bevont leányvállalatok darabszáma 8, a kapcsolt vállalkozások darabszáma 1 volt.

A számviteli konszolidáció a Bank tőkekövetelmény alapjának meghatározásakor csak a Bank vagyoni érdekeltség értékének változását érintette. A Bank ezt a tételt 100 %-os kockázati súllyal szerepeltette kimutatásaiban, melynek összege 2 773,- M Ft, és az ehhez tartozó tőkekövetelmény összege: 222,- M Ft volt.

A konszolidációba teljes mértékben bevont tételek csoportosítása:

Vagyoni érdekeltségek	Millió forint
Pénzügyi kiegészítő tevékenységet végzők - Pénzügyi vállalkozások részvényei	1
Járulékos vállalkozásokban egyéb részesedések, üzletrészek	2 883
Nem pénzügyi vállalatokban részesedések, üzletrészek értékvesztése, értékelési különbözete	-111
Összesen:	2 773

A Bank nem tartozik összevont alapú felügyelet alá.

IV. Szavatoló tőkével kapcsolatos információk (2010.12.31)

A Bank alapvető, járulékos és a kiegészítő tőkéjének összege (millió forint):

Alapvető tőke	3 949
Járulékos tőke	100
Kiegészítő tőke	-
Összesen	4 049

Az alapvető és a járulékos tőke pozitív és negatív összetevői (millió forint):

<i>Alapvető tőke pozitív összetevői</i>	3 999
Jegyzett tőke	2 000
Tőketartalék	600
Eredménytartalék	486
Lekötött tartalék	42
Általános tartalék:	249
Mérleg szerinti eredmény	622
<i>Alapvető tőke negatív összetevői:</i>	-50
Immateriális javak	50
<i>Járulékos tőke pozitív és negatív összetevői:</i>	100
<i>Járulékos tőke pozitív összetevői:</i>	
Alárendelt kölcsöntőke	100
<i>Járulékos tőke negatív összetevői</i>	0
Mindösszesen	4 049

A Hpt. 5.sz. melléklet 24. pontja szerinti korlátozások figyelembevételével meghatározott alapvető és járulékos tőke összege:

4 049,-M Ft

A Hpt. 5.sz. melléklet 25. pontjának c. alpontjában meghatározott levonandó érték nem volt.

A Hpt. 5. sz. melléklet 29. pontja szerint meghatározott szavatoló értéke, mely jelenti a szavatoló tőke és az 1. Pillér és a 2. Pillér alatt képzett tőkekövetelmény értékek különbségét.

1 615,-M Ft

A vegyes tulajdonságú befizetett jegyzett tőkéhez és az alapvető kölcsöntőkéhez kapcsolódó, visszaváltásra ösztönző rendelkezés

A vezetőség a Bank jövőbeni tőkehelyzete alapján dönt az alárendelt kölcsöntőke lejárat előtt visszafizetésének lehetőségéről, természetesen betartva a Hpt. vonatkozó rendelkezéseit.

V. A Bank tőke megfelelése

1 A belső tőke megfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elvek és stratégiák

A Bank a tőke megfelelés során a kockázati tényezőket olyan módszerekkel értékeli, melyek megfelelnek az európai, illetve a magyar jogharmonizáció által támasztott követelményeknek. Célként kerül megfogalmazásra a feltárható kockázatok minél szélesebb körű elemzése és értékelése, valamint a biztonságos, és a kockázatok minimalizálását magába foglaló tőke követelmények teljesítése.

A Bank szabályzataiban meghatározta a normál működése mellett jelentkező kockázat azonosítására, mérésére, kezelésére és monitoringjára vonatkozó eszközöket, módszereket és eljárásrendeket.

A banki működéséből fakadó kockázatok kezeléséhez hozzátartozik a rövid, illetve hosszú távú kockázatok kezelése, valamint az operatív és a különleges kockázati helyzetek kezelése is.

Általánosan figyelembe vett szempontok

A Bank működése nagymértékben függ:

- a mérleg eszköz-forrás tételeinek lejáratí összhangjától,
- Bank tevékenységének eredményességétől,
- a veszteségviselő képességétől,
- a tőke megfelelő szinten tartásától és védelmétől,
- valamint a Bank működése során potenciálisan felmerülő kockázatok kezelésétől.

Ezek biztosítása elsősorban a menedzsment feladata. Ezen feladatok eszközeként szolgál a stratégia és üzletpolitika eszközrendszerének felhasználása, valamint a vezetői információs rendszer, az eszköz-forrás menedzsment, és a kockázatok feltárása, kezelése és az eszközállomány minősítése.

A Bank kockázati stratégiájában megfogalmazásra került a kockázatvállalási politika, a kockázati étvágy a kockázatvállalási hajlandóság, ami a kockázatvállalási képesség felmérésével határozható meg. A kockázati étvágy meghatározásának alapfeltétele a kockázati limitrendszer kialakítása, mely alapját képezi a banki tőkeszükséglet megtervezésének.

A kockázatvállalási stratégiában megfogalmazásra került, hogy a Bank:

- milyen típusú és milyen mértékű kockázatot vállalhat fel, figyelembe véve, hogy a felvállalt kockázatot mennyire képes kézben tartani,
- a felvállalt kockázatok típusa és mértéke alapján ezekből milyen mértékű megtérülés várható,
- a kockázatokhoz tartozó tőkeszükséglet milyen módon biztosítható.

A kockázatvállalási stratégia részei:

- kockázatvállalási politika,
- kockázati étvágy, kockázatvállalási hajlandóság,
- kockázati szerkezet,
- kockázatkezelés szervezete.

Kockázatkezelési politika részei:

- Hitelkockázati politika
- Likviditási politika
- Javadalmazási politika
- Deviza árfolyam kezelési politika
- Kamatláb-kockázat kezelési politika
- Stressz teszt politika

A kockázati stratégiát a menedzsment készíti elő, és az Igazgatóság hagyja jóvá. A kockázati stratégiában foglaltak évente egyszer felülvizsgálatra kerülnek.

A Kockázati Stratégia általános irányelvei

- a Bank összes üzleti tevékenységének végső célja az, hogy kockázati tartalékok megképzése után megfelelő nagyságrendű és tartós nyereségre tegyen szert,
- tartós eszköz-növekedés jól kezelt kockázatokkal valósuljon meg,
- az értékesítési és Kockázatkezelési területek közös felelősséggel tartoznak a kockázati tartalékképzés mértékéért és ennek nyereség határáért,
- minden kockázatvállalásnak jóváhagyott kockázati limittel kell rendelkeznie,
- a Bank csak olyan kockázatot vállal, amely felmérhető és kezelhető, illetve amely nem haladja meg kockázatviselő képességét,
- a Banki kockázatok a Bank belső tőkekövetelményének számítási metodikája (ICAAP) alapján kerülnek megállapításra.

Kockázatvállalási politika

A kockázatvállalási politika összefoglalja a Bank vezetése által elfogadott kockázatvállalási és kockázat kezelési elveket, és tartalmazza mindazokat a szabályokat, kockázatkezelési célokat, amelyek egységes alkalmazását a vezetés a Bank munkatársaitól elvár.

A kockázatvállalási politika egyrészt magában foglalja a kockázatkezelési alapelveket, másrészt tartalmazza a menedzsment által meghirdetett elveket és célokat. A kockázatkezelési politika az egyes kockázat típusokra vonatkozóan külön-külön is tartalmaz alapelveket.

A Bank kockázatvállalási hajlandóságának összhangban kell lennie azokkal a pénzügyi erőforrásokkal, amelyek a lehetséges veszteségek fedezésére rendelkezésre állnak. Ennek érdekében a Kockázatkezelési terület a számszerűsíthető kockázat típusokra vonatkozóan kalkulálja a jelenleg és a jövőbeni gazdasági tőkeszükségletet, valamint a szabályozói tőkeszükségletet.

A likviditási és piaci kockázat tekintetében alapvetően a Bank feladata a finanszírozási források biztosítása és a kockázatok kezelése. Az eszközök- és források, a mérlegen kívüli kötelezettségek lejárat-, kamatkockázati- és devizaárfolyam kockázati kitétségét alacsony szinten tartani. Kereskedési céllal a Bank nem vállal pozíciót, származtatott ügyleteket kizárólag fedezeti céllal köt.

Kockázati étvágy, kockázatvállalási hajlandóság

A Bank kockázati étvágya, kockázatvállalási hajlandósága azt mutatja, hogy

- milyen kockázatoknak, milyen mértékben kívánja magát kitenni,
- mely kockázatokat tart elfogadhatónak és melyeket nem,
- milyen módon ellenőrzi és jelenti a kockázatokat.

A Bank kockázati étvágy meghatározására kockázati limiteket állapít meg, amelynek mértékét a kockázat típusokra vonatkozó szabályzat tartalmazza.

Kockázati szerkezet

A kockázati szerkezet keretén belül kerül bemutatásra, hogy az előző időszak állapotokhoz képest milyen változások figyelhetők meg a kockázati profilban, és ezzel kapcsolatosan milyen intézkedéseket hozott a Bank. Azonosíthatók-e az újabb kockázattípusok, és szükséges-e utánuk pótlólagos tőkeképzés.

Kockázatkezelés szervezete

A Bank kockázatkezelési rendszerét úgy alakította ki, hogy biztosítsa a törvényi és belső szabályozási rendszereknek történő megfelelést. A Kockázatkezelési terület segítségével a Bank megvalósítja a kockázatkezelési stratégiai és politika, valamint a tőkemegfelelés belső értékelési folyamatának célkitűzéseit.

A Bank a szervezetén belül elkülönült kockázatkezelési szervezettel rendelkezik, mely ellátja a kockázattípusokra meghatározott kockázatkezelési feladatokat. A kockázatkezelés szakmai felügyeletét a vezérigazgató látja el.

A kockázatkezelés részét képezik az adós- és partnerminősítési rendszerek fejlesztése, a minősítési rendszer működésének eredményességének vizsgálata, a portfólió kockázati profiljának rendszeres értékelése, a hitelkockázat ellenőrzése. A kockázatkezelés felelős továbbá a Bank által számítandó gazdasági (belső) tőkekövetelményének meghatározásáért.

Kockázatvállalásnak minősül:

- a kölcsön nyújtása, ideértve az adósságra kibocsátott, a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír megvásárlását is;
- a váltó és csekk, valamint egyéb kötelezvény leszámítolása;
- a hitelintézet által adott bankgarancia, bankkezesesség és az egyéb biztosíték, ideértve a hitelintézet bármilyen más, jövőbeni vagy függő kötelezettségét, vállalt garanciáját, kezességét, illetve az ezekre nyújtott egyéb bankári biztosítékot is;
- a hitelintézet által vállalt minden olyan kötelezettség, amellyel a hitelintézet ellenszolgáltatás fejében átruházott pénzkövetelés teljesítéséért jótáll, vagy vállalja, hogy a vevő követelésére azt visszavásárolja;
- a hitelintézetnek bármely vállalkozásban szerzett részesedése, függetlenül a részesedés birtoklásának időtartamától;
- a hitelintézet által megvásárolt pénzkövetelés, valamint
- a pénzügyi lízing nyújtása
- más hitelintézetnél elhelyezett betét, ide nem értve a jegybanki kötelező tartalék összegét.

Előírások a kockázatvállalás kapcsán:

- kockázatvállalással járó ügyletet a Bank kizárólag írásban köt. A szóban kötött pénz- és tőkepiaci ügyleteknél az üzletkötést írásban vissza kell igazolni.
- a Banknak a kihelyezésről történő döntés előtt meg kell győződnie a szükséges fedezetek, illetőleg biztosítékok meglétéről, valós értékéről, és érvényesíthetőségéről. A döntés alapjául szolgáló iratokat az ügyletre vonatkozó szerződéshez kell csatolni, melyet a hiteldossziában kell elhelyezni.
- a kockázatvállalást tartalmazó szerződés tartama alatt a hitelelintézet rendszeresen figyelemmel kíséri és dokumentálja a szerződésben fogalalt feltételek megvalósulását, beleértve az ügyfél pénzügyi, gazdasági helyzetének alakulását és az előző pontban foglaltakat.
- A hitelezéssel kapcsolatos döntési eljárásrendben a négy szem elvének minden esetben érvényesülnie kell.
- biztosítani kell, hogy a bankközi és kereskedési partnerekkel való ügyletekhez a partnerek minősítése és a partnerkockázati limitek megállapítása független legyen az üzleti területektől.
- a Bank csak olyan ügynököket alkalmazhat, amelyek rendelkeznek a megfelelő felügyeleti engedéllyel és megfelelnek az ügynökökre vonatkozó banki követelményeknek.
- a Bank hitelportfóliójának minőségét folyamatosan figyeli és a kitettségeket legalább negyedévente minősíti.

A kockázatvállalás folyamán mind a hitelezési időtartamok, mind a hitelezett ügyfelek tekintetében figyelemmel kell lenni a kockázatok reális keretek között tartására.

A Bank törekszik a versenyképes és rugalmas hitelezésre, az üzletpolitikai érdekeknek megfelelő tartós ügyfélkapcsolatok kialakítására.

Az alábbi kockázatvállalásokra alkalmaz a Bank törvényi korlátokat:

- Nagykockázat vállalásra vonatkozóan,
- Tulajdonszerzésre vonatkozóan,
- Fedezetekre vonatkozóan,
- Döntéshozókra vonatkozóan,
- Belső hitelre vonatkozóan,
- Befektetésekre vonatkozóan,
- Ingatlanbefektetésekre vonatkozóan.

Tőkemegfelelés

A Bank belső tőkekövetelményének számításához az építőkocka elven működő módszert választotta, mely a valamennyi kockázati típusra külön-külön kiszámított tőkekövetelményeket összegzi.

A Bank tőkeszükségletét az 1. Pillér és a 2. Pillér szerinti előírások valamint a SREP módszertan alapján határozza meg. Ennek megfelelően kerülnek számszerűsítésre a tőkekalkulációs kulcsmutatószámok, melyek törvényi limit feletti biztosítása minden körülmények között alapfeltétele a Bank működésének.

A belső tőke megfelelés értékelési folyamat célja a tőkeszükséglet jelenbeli és tervezett jövőbeli értékének számszerűsítése.

A Bank évente felülvizsgálja az alkalmazott belső tőke megfelelés értékelési folyamatot illetve a különböző, kockázatkezeléssel kapcsolatos belső szabályzatait.

A Bank a minimális tőkekövetelmény számítása során a választható módszerek közül az alábbi módszereket alkalmazza:

- Hitelezési kockázat: sztenderd módszer szerint
- Pénzügyi biztosítékok beszámítása: egyszerű módszer szerint
- Partnerkockázati kitettség számítása: piaci árazás szerint
- Deviza árfolyamkockázat és kereskedési könyvi pozíciók kockázata: sztenderd módszer szerint
- Kötvények és kötvénypozíciók általános kamatkockázata: futamidő alapú megközelítés szerint
- Működési kockázat: alapmutató módszer szerint

A szabályozói minimális tőkekövetelmény számításánál a Bank nem alkalmaz belső modelleket.

A szabályozói minimális tőke megfelelés számításánál a tőke megfelelés a kockázatok fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke és a kockázatok minimális tőkekövetelményének a különbsége, a tőke megfelelési index pedig a kettő hányadosa. A hagyományos tőke megfelelési mutató pedig a tőke megfelelési index 8%-a.

	Millió forint
Hitelezés kockázat tőkekövetelménye	1 783
Piaci kockázat tőkekövetelménye	38
Működési kockázat tőkekövetelménye	236
Összes tőkekövetelmény	2 057
Kockázatok fedezetére figyelembe vehető szavatoló tőke	4 049
Szavatoló tőke többlet	1 992
Tőke megfelelési index (%)	196,81%
Tőke megfelelési mutató (%)	15,74%

A Bank a 2. Pillér alatt plusz tőkét képez az olyan kockázatokra, kitettségekre melyek az 1. Pillér alatt nem voltak teljesen fedettek (mindezt teszi a belső szabályzatban meghatározottak alapján), és azokra a kitettségekre, melyekre a Felügyelet (kockázatos portfólióként, devizaárfolyam kockázat) többlet tőke képzését írta elő.

A Bank a belső tőkekövetelmény számítása során a minimális szabályozói tőkeszükségleten felül figyelembe veszi:

- számszerűsített kockázatok belső tőkekövetelményét,
- az enyhe gazdasági recessziót feltételező stressz forgatókönyv alapján meghatározott tőkekövetelményt,
- az évente egyszer, a Könyvvizsgáló által auditált éves beszámoló alapján elkészíti kockázati önértékelését és a belső szabályzatokban meghatározott módon – amennyiben szükséges- plusz tőke értékét

A Bank 2010. december 31-i belső tőkeszükséglete 2 434 Milliő forint volt

2. A Bank kitétségi osztályaira vonatkozóan a Hpt. 76. §-a (1) bekezdésének a) pontja szerinti kockázati kategóriák tőkekövetelménye, kitétségi osztályonkénti bontásban:

A hitelezési kockázat szabályozói minimális tőkekövetelményének összetétele kitétségi osztályonként:

2010.12.31	Millió forint
Központi kormányok és központi bankok	0
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0
Közszektorbeli intézmények	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0
Nemzetközi szervezetek	0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	9
Vállalkozások	269
Lakosság	263
Ingtatlannal fedezett követelések	684
Késedelmes tételek	78
Fedezett kötvények	103
Értékpapírosítási pozíció	
Kollektív befektetési értékpapírok	0
Egyéb tételek	377
Összesen	1 783

Piaci kockázat szabályozói minimális tőkekövetelménye:

Piaci kockázat	Millió forint
Kereskedési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	38
Részvények	0
Deviza	0
Áruk	0
Összesen	38

Működési kockázat tőkekövetelménye:

Az alapmutató módszer alapján számított működési kockázat tőkekövetelményének értéke 2010 év végén 236 482 000 forint volt.

A Bank minimális szabályozói tőkekövetelménye 2010 év végén 2 057 millió forint volt.

3. A Banknak a hitelezési kockázatával összefüggésben jelentkező késedelemnek és a hitelminőség-romlásnak a belső szabályzatában való megközelítése

Késedelmes tétel

A Bank egy adott ügyfél nemteljesítését megtörténtnek tekinti, ha a Bankkal szembeni lényeges kötelezettségének késedelve kilencven napon vagy három hónapon keresztül folyamatosan fennáll.

A Hkr. 68.§ (5) pontja értelmében olyan kötelezettség minősül lényeges kötelezettségnek, melynek összege meghaladja:

a) lakossággal szembeni kitétség esetén

1. a késedelembe esés időpontjában érvényes legkisebb összegű havi minimálbért, vagy
2. az ügyfél szerződés szerinti összes kötelezettségének kettő százalékát vagy az egy havi törlesztő részletét, és

b) az a) pontban meghatározott kitétségi osztályba tartozó kitétségen kívül bármely más kitétségi osztályba tartozó kitétség esetén

1. a kettőszáz ötvenezer forintot, vagy
2. az ügyfél szerződés szerinti összes kötelezettségének kettő százalékát.

A késedelmes tételek nagyságának változását a hitelezési osztály és a Kockázatkezelési terület folyamatosan figyelemmel kíséri, és annak alakulásáról rendszeresen tájékoztatja Bank vezetését, valamint a Bank az Értékvesztési és céltartalékpézesi, illetve Ügyletminősítési és értékelési szabályzataiban meghatározott módon jár el.

A Bank a késedelmes tételek kockázati súlyozását a hitelkockázat kezelésére és tőkekövetelményére vonatkozó belső szabályzata alapján végzi.

Rendkívüli felülvizsgálatot rendel el a Bank, ha az ügyfél a szerződésben foglalt fizetési kötelezettségének, vagy bármely olyan kötelezettségének teljesítésével, amely a kockázat csökkenését, illetve a megfelelő fedezettség biztosítását eredményezné, késedelembe esett.

A nem problémamentes kinnlevőségekkel kapcsolatos tevékenységek meghatározása

Nem problémamentes kinnlevőségnek tekinteni a Bank mindazokat a kihelyezési szerződések alapján keletkezett követeléseket, illetve kötelezettség-vállalásokat, amelyek a Bank mindenkor érvényes általános kihelyezési gyakorlatát meghaladó kockázatúak, bizonytalan mértékű veszteség várható, azaz:

- az eszközök minősítése során átlag alatti, kétes, vagy rossz kategóriába kerülnek besorolásra,
- a Bank olyan információhoz jut vagy olyan eseményről szerez tudomást, ami alapján feltételezhető, hogy a kinnlevőség minősítése jelentős mértékben romlik. Ilyennek minősül különösen, ha:
 1. az ügyfél ellen felszámolási vagy csődeljárást kezdeményeztek,
 2. az ügyfélnek a Bankkal megkötött szerződéséből származó kinnlevőség biztosítékai megléte, érvényesíthetősége kérdésessé válik, vagy értékében jelentős (a biztosított kinnlevőség összegének 30 %-át elérő) csökkenés következett be,
 3. az ügyfélnek 90 napot meghaladóan lejárt, más hitelintézettel szembeni, illetve adó-, vagy vámtartozása keletkezik,

4. az ügyfél tulajdonosi körében ill. menedzsmentjében a hiteldöntésnél előre nem jelzett jelentős változásra került sor.

Nem lehet problémamentesnek minősíteni a kintlévőséget a 250/2000. (XII:24.) Kormányrendelet 7. számú melléklete. 12. bek. szerint, amennyiben

- a) a hitelintézetnek tudomása van arról, hogy az ügyfél vagy a partner vagy az értékpapír kibocsátója olyan ügyfélcsoport (Hpt. 2. számú melléklet III. fejezet 20. pont) tagja, amely esetében a tulajdoni, illetve az üzleti kapcsolat szorossága azt eredményezheti, hogy a csoport bármelyik tagja pénzügyi pozíciójának romlása veszélyezteti az adós határidőben történő törlesztési képességét, és a csoport bármely tagjával szemben fennálló követelés törlesztésében tizenöt napon túli késedelem következett be, és ezen körülmények miatt várhatóan bekövetkezett veszteséget a rendelkezésre álló fedezet értéke nem fedezi.
- b) a hitelintézetnek az ügyféllel, a kereskedési partnerrel, illetve az értékpapír kibocsátójával szemben több jogcímen is van követelése, valamint az adós valamely törlesztési kötelezettségének nem képes eleget tenni és ezen körülmények miatt, várhatóan bekövetkező veszteség a rendelkezésre álló fedezet értéke nem fedezi, vagy
- c) az ügyfél vagy a partner pénzügyi problémáinak, hitelképességének romlása következtében a kockázatvállalásra vonatkozó szerződést módosítani kellett (prolongált vagy újratárgyalt szerződések stb.) és ezen körülmények miatt, várhatóan bekövetkezett veszteség a rendelkezésre álló fedezet értéke nem fedezi.

A külön figyelendő kategóriába sorolt követelések, illetve kötelezettség-vállalások esetében külön eljárási szabályok nem kerülnek megállapításra, mert ezen ügyleteknél konkrét veszteség nem várható, de különleges ügykezelést igényelnek az ügyintézőktől.

Amennyiben az ügylet a negyedéves minősítés során átlag alatti, kétes vagy rossz besorolást kap, illetve az ügyfél végelszámolás, csőd-, ill. felszámolás alá kerül, az ügyintéző köteles cenzúra előterjesztést készíteni a Kockázatkezelési terület, és peresített követelés esetén a Jogi osztály vezetőjének bevonásával.

A cenzúra előterjesztésnek ki kell térnie az ügylet teljes körű bemutatására (szerződés, folyósítás, hitelcél, annak megvalósulása, stb.), a biztosítékok jogi helyzetére, értékére és az Adós mind teljesebb vizsgálatára (gazdálkodás, tervek, együttműködés, fizetési fegyelem, stb.), szükség szerint a peresély meghatározására. Az előterjesztésnek-mely a vonatkozó belső szabályzatok alapján kerül meghatározásra- tartalmaznia kell az ügylet további kezelésére vonatkozó javaslatokat.

Amennyiben a döntés értelmében az ügylet átadásra kerül a Kockázatkezelési terület részére, az terület az ügyek kezelésében a Bank kockázatkezeléssel kapcsolatos szabályzatai szerint jár el, de jogosult az engedélyezett esetekben – a Jogi Osztály bevonásával – megbízottat is igénybe venni.

A Kockázatkezelési terület az ügyek kezelésében elsősorban a tárgyalásos, a megegyezéssel megoldásokat alkalmazza, de jogosult az előzőekben írtak figyelembevételével az igényérvényesítés érdekében végrehajtási, illetve fizetési meghagyásos eljárás(oka)t megindítani.

Végrehajtási, végelszámolási, csőd- és felszámolási ügyletekkel összefüggő követelések érvényesítésével kapcsolatos tevékenységet a Banknál kizárólag Kockázatkezelési terület folytat.

4. Az értékvesztések elszámolása és visszairás, a céltartalékok képzése és felhasználása meghatározására szolgáló megközelítések és módszerek

A Bank a céltartalékokon belül mutatja ki a nyugdíjra és végkielégítésre szolgáló céltartalékot, a függő és a biztos (jövőbeni) kötelezettségek után képzett kockázati céltartalékot, az általános kockázati céltartalékot és az egyéb céltartalékot.

Értékvesztés és céltartalék-képzés

A Bank – a jogszabályokban foglaltak kivételével – legalább negyedévente minősíti minden eszközét, továbbá minden olyan mérlegen kívüli tételét, amely pénzügyi és befektetési szolgáltatásra vonatkozó szerződés alapján áll fenn. Minősítési kötelezettség alá tartoznak az eszközök között nyilvántartott peresített követelések, továbbá minden egyéb, a Bankot érintő peres eljárás perértéke. A Bank a minősítés során az Ügyletminősítési és értékelési szabályzata előírásai szerint jár el, és sorolja be az ügyleteket.

- ***Az egyes minősítési kategóriákhoz tartozó céltartalék képzési sávok:***

a) külön figyelendő	1-10 %
b) átlag alatti	11-30%
c) kétes	31-70%
d) rossz	71-100%

- ***Ötmillió forintos összeghatárt meg nem haladó*** kintlévőség, befektetés vagy mérlegen kívül vállalt kötelezettség esetén, ha a Cenzúra bizottság az egyszerűsített minősítési eljárást alkalmazta az adott ügyletnél, akkor az értékvesztés elszámolása, illetve a képzendő céltartalék meghatározása minősítési kategóriánként a következő százalékos mutatók alapján történik:

a) külön figyelendő	5 %
b) átlag alatti	20 %
c) kétes	50 %
d) rossz	85 %

- ***Ötmillió forintos összeghatárt meghaladó*** kintlévőség, befektetés vagy mérlegen kívül vállalt kötelezettség esetén, illetve a Cenzúra bizottság által egyedileg minősített valamennyi ügyletnél az értékvesztés elszámolása, illetve a képzendő céltartalék meghatározása minden esetben a minősítéshez kapcsolódó egyedi vizsgálat alapján történik.

Az értékvesztés, illetve annak visszairása, vagy a céltartalék képzés, felszabadítás, illetve felhasználás meghatározásánál alapvetően a várható megtérülést veszi a Bank figyelembe venni.

A várható megtérülés meghatározásánál a Bank tekintettel van a veszteség valószínűségére és nagyságára, a megtérülés valószínűségére, valamint az ügylet minősítési kategóriájára és a befolyó pénzbevételre vonatkozó számviteli előírásokra.

Eszközök esetében, ha a könyv szerinti érték a várható megtérülésnél magasabb, akkor értékvesztést számol el a Bank, ha alacsonyabb, akkor az értékvesztés visszairásával növeli az eszköz könyv szerinti értékét.

- A minősítési kötelezettség alá tartozó **eszközöknél** minősítési kategóriánként az egyedileg elszámolt értékvesztést úgy határozza meg, hogy az értékvesztés arány (százaléka), azaz a halmozott értékvesztés és a bruttó könyv szerinti érték hányadosa a jelen pont első bekezdésében meghatározott sávokon belül legyen.

A minősítési kötelezettség alá tartozó **mérlegen kívüli tételek** esetében az egyedileg meghatározott céltartalék képzést úgy határozza meg a Bank, hogy az egyedi hozzárendelés alapján képzett céltartalék állományának és a mérlegen kívüli tétel nyilvántartási értékének a hányadosa a jelen pont első bekezdésében meghatározott sávokon belül legyen.

- **Peresített követelések, illetve a peres ügyek** miatti függő kötelezettségek esetében az értékvesztés elszámolását, az értékvesztés visszairását vagy a céltartalék képzést, illetve felszabadítást a perösszeg és a pernyerési esélyek figyelembe vételével határozza meg a Bank.
- **A devizában denominált eszközök**, illetve a forintban denominált, de devizaként viselkedő eszközök és mérlegen kívüli tételek esetében az értékvesztést és visszairást, illetve az egyedi minősítés szerinti céltartalékokat devizában is nyilván tartja a Bank. Az ilyen eszközöknél, illetve mérlegen kívüli tételeknél a Bank különös óvatossággal jár el az értékelésnél, ha a várható megtérülés devizaneme és az eszköz, illetve mérlegen kívüli tétel devizaneme nem azonos.
- **Eszköz eladásnál, vagy halasztott fizetéssel** eladott eszközök esetében a vevő által érvényesíthető visszkereseti jog miatt, a visszkereseti jog miatt fennálló függő kötelezettségre – legfeljebb az eladási ár mértékéig – céltartalékot képez a Bank. Ha a visszkereseti jog érvényesítéséről a vevő lemond, de az eszközértékesítéshez bármilyen Banki kockázatvállalás tartozik (halasztott fizetés stb.), akkor a Bank a kockázatvállalást megtestesítő eszköz értékelésénél mérlegeli az eladott eszköz megtérülésének valószínűségét és a fennálló Banki kockázatvállalásból fakadó veszteség valószínűségét és nagyságát. A Bank az eszköz értékelésénél az **óvatosság elvének** figyelembevételére nagy figyelmet fordít.

5. A számviteli beszámítások utáni kitettség értékek hitelezési kockázat-mérséklés figyelembe vétele előtti összege és a kitettség értékek átlagos értéke kitettségi osztályonkénti bontásban

Kitettségi osztály	Hitelkockázat-mérséklés figyelembe vétele előtti összes kitettség értéke 2010.12.31-én		Hitelkockázat-mérséklés figyelembe vétele előtti átlag kitettség értéke (havi adatok alapján)	
	Bruttó	Nettó	Bruttó	Nettó
Központi kormányok és központi bankok	7 041	7 041	5 105	5 105

Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0	0	50	50
Közszektorbeli intézmények	0	0	-	-
Multilaterális fejlesztési bankok	0	0	-	-
Nemzetközi szervezetek	0	0	-	-
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	2 149	2 134	5 814	5 774
Vállalkozások	17 258	17 217	11 918	11 650
Lakosság	6 932	6 890	6 401	6 362
Ingatlannal fedezett követelések	16 201	15 570	16 519	16 177
Késedelmes tételek	1 814	1 209	2 603	2 219
Fedezett kötvények	2 575	2 575	5 506	5 520
Értékpapírosítási pozíció	0	0	-	-
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0	-	-
Egyéb tételek	5 798	5 567	4 689	4 507
Összesen	59 768	58 203	58 605	57 364

6. A kitettség földrajzi – országonkénti megoszlása kitettségi osztályonként

A Banknak külföldi kitettsége

- 560 millió forint értékben - egy Nagy Britanniához tartozó szigetcsoporthoz - kibocsátóval, valamint
- 1 millió forint értékben a németországi Commerz Bank AG-vel szemben, mint hitelintézetekkel szembeni

kitettségek összegéből keletkezett.

A Bank fennmaradó kitettségét magyarországi ügyfelekkel, partnerekkel szembeni kitettségek alkották.

7. A kitettségek gazdasági ágazatbeli vagy ügyfél kategória szerinti megoszlása kitettségi osztályonként

2010.12.31	Összes kitettség (M Ft)
Központi kormányok és központi bankok, ebből	7 041
Központi kormánnyal szemben	4 048
Központi bankkal szemben	2 993
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0
Közszektorbeli intézmények	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0
Nemzetközi szervezetek	0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások, ebből	2 149
Belföldi hitelintézetekkel szemben	1 933
Külföldi hitelintézetekkel szemben	1
Befektetési vállalkozással szemben	215
Vállalkozások, ebből	17 258

Vállalati kötvény	12 565
Ingatlanügylek	3 767
Építőipar	125
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	428
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	334
Szakmai, tudományos ... tevékenység	39
Lakosság, ebből	6 932
<i>I. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	<i>2 278</i>
<i>II. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	<i>53</i>
<i>III. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	<i>894</i>
<i>IV. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	<i>1 126</i>
<i>V. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	<i>2 562</i>
<i>VI. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	<i>19</i>
Ingatlannal fedezett követelések, ebből	16 201
<i>I. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	<i>2 018</i>
<i>II. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	<i>2 726</i>
<i>III. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	<i>2 672</i>
<i>IV. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	<i>2 074</i>
<i>V. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	<i>4 732</i>
<i>VI. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	<i>1 979</i>
Késedelmes tételek, ebből	1 814
<i>I. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	<i>0</i>
<i>II. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	<i>0</i>
<i>III. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	<i>927</i>
<i>IV. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	<i>102</i>
<i>V. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	<i>0</i>
<i>VI. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	<i>785</i>
Fedezett kötvények	2 575
Értékpapírosítási pozíció	0
Kollektív befektetési értékpapírok	0
Egyéb tételek	5 798
Összesen	59 768

8. A kitettségek hátralevő futamidő szerinti csoportosítása kitettségi osztályonként:

2010.12.31	Éven belüli	Éven túli	Lejárat nélküli	Összes (M Ft)
Központi kormányok és központi bankok	3 239	3 802	0	7 041
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0	0	0	0
Közszektorbeli intézmények	0	0	0	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0	0	0	0
Nemzetközi szervezetek	0	0	0	0

Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	561	1 588	0	2 149
Vállalkozások	1 875	14 823	560	17 258
Lakosság	6 510	361	61	6 932
Ingatlannal fedezett követelések	94	16 107	0	16 201
Késedelmes tételek	0	1 814	0	1 814
Fedezett kötvények	0	2 575	0	2 575
Értékpapírosítási pozíció	0			
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0	0	0
Egyéb tételek	2 125	0	3 673	5 798

9. Késedelmes tétel és hitelminőség – romlást szenvedett kitétség

A késedelmes tételeinek értéke 1 814 M Ft volt, míg a hitelminőség – romlást szenvedett kitétség értéke 11 573 M Ft volt.

Késedelmes tételek gazdasági ágazatbeli megoszlás alapján (M Ft)	
Ingatlanügyek	648
Kereskedelem, gépjárműjavítás	33
Építőipar	23
Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység	3
Feldolgozóipar	11
Szálláshely szolgáltatás, vendéglátás	265
Egyéb	1
Összesen	984

A fennmaradó 830 M Ft lakossági kitétségek okán keletkezett.

A hitelminőség romlást szenvedett kitétség (mérleg,- illetve mérlegen kívüli tétel) év végén a következőképp alakult:

Millió forint

Minősítési kategória	Bruttó könyv szerinti / nyilvántartási érték
Külön figyelendő	6 179
Átlag alatti	3 576
Kétes	1 187
Rossz	631
Összesen	11 573

Ügyfélszegmens szerinti megoszlás (millió forint):

Kategória	Külön figyelendő		Átlag alatti	
	Bruttó könyv szerinti /	Nettó könyv szerinti /	Bruttó könyv szerinti /	Nettó könyv szerinti /

	nyilvántartási érték	nyilvántartási érték	nyilvántartási érték	nyilvántartási érték
Jogi személyiségű vállalkozásoknak nyújtott hitelek	3 552	3 380	1 301	1 150
Háztartásoknak nyújtott hitelek	1 288	1 255	959	799
Egyéb eszközök	1 266	1 252	1 169	1 047
Minősítendő mérlegen kívüli tételek	73	72	147	131
Összesen	6 179	5 959	3 576	3 127

Kategória	Kétes		Rossz	
	Bruttó könyv szerinti / nyilvántartási érték	Nettó könyv szerinti / nyilvántartási érték	Bruttó könyv szerinti / nyilvántartási érték	Nettó könyv szerinti / nyilvántartási érték
Jogi személyiségű vállalkozásoknak nyújtott hitelek	433	300	452	111
Háztartásoknak nyújtott hitelek	535	340	127	4
Egyéb eszközök/ követelések	219	151	52	10
Minősítendő mérlegen kívüli tételek	-	-	-	-
Összesen	1 187	791	631	125

10. Elszámolt és visszaírt értékvesztés, illetve képzett és felhasznált céltartalék, külön feltüntetve az adott évben elszámolt, illetve képzett összeget

Értékvesztés alakulása:

2010 évi	Nyitó állomány	Elszámolt	Visszaírt	Záró állomány
Millió forint	775	877	87	1 565

Céltartalék alakulás:

2010 évi	Nyitó állomány	Képzett	Felhasznált	Záró állomány
Millió forint	17	5	4	18

11. Hitelminőség-romlást szenvedett és késedelmes kitétségek - az elszámolt értékvesztésekkel, illetve képzett céltartalékokkal csökkentve - földrajzi - legalább országonkénti - megoszlás szerinti bontásban.

A hitelminőség-romlást szenvedett és késedelmes kitétségek határon belüli ügyfelekkel szemben álltak fenn. Az elszámolt értékvesztésekkel illetve céltartalékokkal csökkentett állományt a 9-es pontban található táblázatok „Nettó könyv szerinti / nyilvántartási érték” cellái tartalmazzák.

12. Azon kitétségekkel kapcsolatosan, amelyek esetében hitelminőség-romlás következett be, az elszámolt értékvesztésre és a képzett céltartalékokra vonatkozó nyilvánosságra hozatalt a következő megbontás szerint teljesíti a Bank:

Szegmens	Értékvesztés és céltartalék nyitó állománya	Értékvesztés és céltartalék képzés tárgyévben összesen	Értékvesztés visszairás, céltartalék felszabadítás tárgyévben összesen	Értékvesztés és céltartalék záró állománya
Hitelintézetek	0	0	0	0
Vállalkozók	428	628	55	1 001
Kisvállalkozók	0	0	0	0
Egyéni vállalkozók	0	0	0	0
Lakosság	304	158	28	434
Külföld	0	0	0	0
Egyéb	60	96	8	148

VI. Sztenderd módszer

A Bank a kockázattal súlyozott kitétség értékét a sztenderd módszerrel számítja.

A Bank által alkalmazott elismert külső hitelminősítő szervezet vagy exporthitel-ügynökség neve:

- Moody's Investors Service,
- Standard & Poor's valamint a
- Fitch Ratings.

Sztenderd módszer: a külső hitelminősítő intézetek hitelkockázati minősítéseinek kockázati kategóriák szerinti súlyai ('mapping'):

Hosszú lejáratú 'mapping'

Hitelminőségi besorolás	Fitch minősítés	Moody's minősítés	S&P minősítés	Vállalati	Intézményi (hitelintézetek és vállalkozások) befektetési			Központi kormányzati (Sovereign)
					Központi kormányzati minősítésen alapuló módszer	Hitelminősítés alapú módszer	Lejárat > 3 hónap	
1	AAA to AA-	Aaa to Aa3	AAA to AA-	20%	20%	20%	20%	0%
2	A+ to A-	A1 to A3	A+ to A-	50%	50%	50%	20%	20%
3	BBB+ to BBB-	Baa1 to Baa3	BBB+ to BBB-	100%	100%	50%	20%	50%
4	BB+ to BB-	Ba1 to Ba3	BB+ to BB-	100%	100%	100%	50%	100%
5	B+ to B-	B1 to B3	B+ to B-	150%	100%	100%	50%	100%
6	CCC+ és alatta	Caa1 és alatta	CCC+ és alatta	150%	150%	150%	150%	150%

Rövid lejáratú 'mapping'

Hitelminőségi besorolás	Fitch	Moody's	S&P	Kockázati súly
1	F1+, F1	P-1	A-1+, A-1	20%
2	F2	P-2	A-2	50%
3	F3	P-3	A-3	100%
4	F3 alatt	NP	B-1, B-2, B-3, C	150%
5				150%
6				150%

Exporthitel-ügynökség hitelminősítésének alkalmazása esetén alkalmazandó kockázati súlyok:

Hitelminősítési besorolás	0	1	2	3	4	5	6	7
Kockázati súly	0%	0%	20%	50%	100%	100%	100%	150%

Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettség:

Amennyiben az adott központi kormány / bank rendelkezik a fenti külső hitelminősítők minősítésével akkor ezen kitettségekhez a Felügyelet által a hitelminősítéshez rendelt kategóriában meghatározott kockázati súlyokat veszi a Bank figyelembe.

Hitelminősítési besorolás	1	2	3	4	5	6
Kockázati súly	0%	20%	50%	100%	100%	150%

Az Európai Unió tagállamának központi kormányával és központi bankjával szembeni, ezen központi kormány és központi bank nemzeti pénznemében fennálló (denominált) és finanszírozott kitettséghez 0%-os kockázati súlyt kell rendelni.

A Banknak ebben a kitettségi osztályban a Magyar Állammal és a Magyar Nemzeti Bankkal szemben volt kitettsége. (3-as hitelminősítési besorolás)

Hitelintézettel és befektetési vállalkozással szembeni kitettség:

A hitelintézettel vagy a befektetési vállalkozással szembeni kitettséghez a székhelye szerinti központi kormány hitelminősítési besorolásához tartozó, alábbi táblázat szerinti kockázati súlyt rendel a Bank.

Központi kormány hitelminősítési besorolása	1	2	3	4	5	6
Kitettség kockázati súlya	20%	50%	100%	100%	100%	150%

A Bank 1 külföldi székhelyű hitelintézettel (Moody's: A2) szemben volt kitettsége, melyre a Bank 50 % -os kockázati súlyt alkalmazott.

Vállalkozásokkal szembeni kitettség:

Amennyiben az adott vállalkozás rendelkezik elismert külső hitelminősítő szervezet hitelminősítésével, akkor a következő táblázat szerinti kockázati súlyt alkalmazza a Bank:

Hitelminősítési besorolás	1	2	3	4	5	6
Kockázati súly	20%	50%	100%	100%	150%	150%

A Banknak év végén 1 külföldi székhelyű vállalkozással (100 % os kockázati súlyt alkalmazva) szemben volt kitettsége.

Ha van elismert külső hitelminősítő szervezet hitelminősítése és a vállalkozással szembeni kitettség tényleges futamideje legfeljebb egy év, akkor a következő táblázat szerinti kockázati súlyt alkalmazandó:

Hitelminősítési besorolás	1	2	3	4	5	6
Kockázati súly	20%	50%	100%	150%	150%	150%

A kitettségek kockázati súlyának meghatározásakor a Bank a Hitelezési kockázat kezeléséről és tőkekövetelményéről szóló 196/2007.(VII.30.)Korm. rendelet vonatkozó előírásait alkalmazza.

A kibocsátóra és a kibocsátott értékpapírra vonatkozó hitelminősítés nem kereskedéskönyvi tételekre való alkalmazásának bemutatása:

Kibocsátói limit osztályba a kibocsátó értékpapírjainak saját számlára történő vásárlására vonatkoztatva került kialakításra a kibocsátói limitosztály:

Célja	A limit célja a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír és részvény kibocsátójával kapcsolatos kockázatok korlátozása a Bank saját számlás üzletei kapcsán.
Limitstruktúra	A limitstruktúra egy elemből áll, amely a saját számlára vásárolható értékpapírok (részvények és kötvények) értékét tartalmazza kibocsátónként.
Limit meghatározása	A limit mértékét Kockázatvállalási döntés határozza meg.
Limit javaslat előkészítése	A kibocsátói limit összegének meghatározására az előterjesztést a Treasury terület készíti.
Limit jóváhagyása	A kibocsátói limitek összegének jóváhagyását az Igazgatóság végzi.
Limitek ellenőrzése és beszámolók elkészítése	Limitek ellenőrzése és beszámolók készítése a Back Office terület feladata.

A kitettség értéke, valamint az egyes hitelminősítési besorolásokhoz tartozó hitelezési kockázat mérséklési módszerek alkalmazása utáni és a szavatoló tőkéből levont kitettség értéke.

Millió forint

Kitettségi osztály	Eredeti kitettség érték	Kitettség értéke hitelezési kockázat mérséklési módszerek alkalmazása után
Központi kormányok és központi bankok	7 041	0
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0	0
Közszektorbeli intézmények	0	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0	0
Nemzetközi szervezetek	0	0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	2 149	115
Vállalkozások	17 258	3 368
Lakosság	6 932	3 291
Ingatlannal fedezett követelések	16 201	8 655
Késedelmes tételek	1 814	967
Fedezett kötvények	2 575	1 287
Értékpapírosítási pozíció	0	
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0
Egyéb tételek	5 798	4 710
Összesen	59 768	22 393

Szavatoló tőkéből levont kitettség nem volt.

VII. Belső minősítésen alapuló módszer

A Bank nem alkalmaz belső minősítésen alapuló módszert.

VIII. Hitelezésikockázat-mérséklés

a) A Bank nem alkalmaz mérlegen belüli és kívüli nettósítást.

b-c) A biztosítékok értékelésére és kezelésére szolgáló szabályokat, illetve az elismert biztosítékok főbb típusait jelen dokumentum „Kockázatmérséklésre és a hitelkockázati fedezet alkalmazására vonatkozó szabályzatok fő elvei” (18. old.) című bekezdése tartalmazza.

d) A garanciát nyújtók és kezességet vállalók hitelminősítési kategóriái a Hkr. 108.§.(1) bek. alapján:

A Banknál 2010 év végén csak a Központi kormány által nyújtott kezesség került elfogadásra.

A Magyar Köztársaság hosszú lejáratú adósságainak hitelminősítése:

(forrás: ÁKK Zrt. honlapja, 2010.12.23 –i és egyben legfrissebb adat)

Moody's			Standard & Poor's				FITCH Ratings			
Deviza	Forint	Kilátás	Deviza	Kilátás	Forint	Kilátás	Deviza	Kilátás	Forint	Kilátás
Baa3	Baa3	negatív	BBB-	negatív	BBB-	negatív	BBB-	negatív	BBB	negatív

Ezen hitelminősítési besorolás alapján a Magyar Köztársaság 3 hitelminősítési kategóriába tartozik.

A Bank hitelderivatíva partnerei év végén a Magyar Nemzeti Bank, valamint egy befektetési vállalkozás volt. Az MNB - vel szembeni kitettség- melyet a Bank a központi kormányval és központi bankkal szembeni kitettségek közé sorolt- a fenti táblázat alapján 3. hitelminősítési kategóriába tartozik, míg a másik kitettség-melyet a Bank a hitelintézettel és befektetési vállalkozással szembeni kitettségek közé sorolt- a 2 hitelminősítési kategóriába tartozik.

e) A hitelezési kockázat mérséklés során felmerülő piaci- vagy hitelezési kockázati koncentrációkkal kapcsolatos információ.

A Bank biztosítékai között a garancia, a készfizető kezesség, az óvadék, az árbevétel engedményezés és a zálogtárgy mértéke jelenleg alacsony. Az ingatlanon alapított zálogjog - a Bank üzleti stratégiájának és politikájának megfelelően- képviseli a fedezetek között a legmagasabb arányt.

A Bank fedezettípusok mértékének alakulását folyamatosan figyelemmel kíséri.

f) Olyan kitettség jelenleg nincs a Banknál, mely esetében a mérlegen belüli és kívüli nettósítást követően készfizető kezességet, vagy hitelderivatívát vett volna figyelembe.

g) Az elismert pénzügyi biztosítékok és más elismert hitelkockázati fedezetek által fedezett teljes kitettség értéke a 2010. december 31.-i auditált adatok alapján 25 359,-M Ft.

IX. Kereskedési könyv

Választott számítási módszerek

A Bank 2009.01.01-óta vezet kereskedési könyvet.

A kereskedési könyv elemei „A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény” meghatározása szerint azok a pénzügyi eszközökből vagy áruból álló pozíciók, amelyeket a Bank kereskedési szándékkal vagy a kereskedési könyv elemeinek fedezése céljából tart.

A kereskedési könyvben nyilvántartott pozíciókockázat minimális tőkekövetelménye év végén 38 M Ft volt.

Év végén a Bank tevékenységének egészében meglévő devizaárfolyam kockázat miatt felmerülő piaci kockázat tőkekövetelménye 0 Ft volt.

A Bank áruügyleteket nem köt, így az árukockázata nulla.

X. Kereskedési könyvben nem szereplő részvények, pozíció

A Hitelgarancia ZRt.-vel való együttműködés érdekében vált még a Bank jogelődje a ZRt részvényesévé. A mérlegben a részvény beszerzési értéken szerepel, amely megegyezik a névértékkel, mely 1 millió forint.

Kereskedési könyvben nem szereplő pozíciók kamatkockázatának jellege és értékelési elvei valamint a kockázatok mérésének gyakorisága

A kamatláb kockázat a piaci kamatláb változásának a Bank pénzügyi helyzetére, kamateredményére, kamatláb-érzékeny portfóliók értékének megváltozására, a hitelintézet rövid távú jövedelmezőségére és hosszú távon a tőkeértékre gyakorolt lehetséges hatása.

A Bank számára az újraárazási kockázat képezi a kamatkockázat leggyakoribb forrását.

A Banki üzem sajátosságából eredő kamatkockázat abból származik, hogy a Bank mérlegének két oldalán a kamatszerkezet, (fix vagy változó kamatozás), illetve az átárazások, vagy átárazódások időpontja és mértéke eltér egymástól.

A kockázatkezelés célja az, hogy a kamatlábváltozások minél kevésbé legyenek negatív hatással a Bank kamateredményére, illetve üzleti értékére (tőkéjére).

A Bank a kölcsönök előtörlesztésével valamint a lejárat nélküli betétek állományával kapcsolatban azok historikus megfigyelése alapján nyert eredményt alkalmazva kalkulál.

1.Értékelési elv:

A felvállalható kamatláb kockázat maximális mértékére érzékenységi limitek kerülnek felállításra. A vonatkozó limiteket az Eszköz –Forrás Bizottság állapítja meg, és legalább évente felülvizsgálja.

A limittípusok meghatározásakor, illetve a limitek megállapításakor elsődleges szempont az arányosság elve. A limitrendszer összhangban áll a Bank sajátosságaival, a kamatláb kockázati kitettségeinek jellegével és nagyságrendjével.

A Bank betétgyűjtési és hitelezési tevékenysége során törekszik az átárazódási egyensúlyra, ezáltal a kamatláb kockázat mérséklésre azzal, hogy főleg változó kamatozást alkalmaz, ezért ezen tevékenysége kevésbé van kitéve a kamatkockázatnak és így nem indokolt a külön operatív jellegű limit felállítása.

Ezzel ellentétben a Bank kamatozó értékpapír portfóliójának kamatkockázati jellemzői – lényegében objektív okok miatt - messze állnak a betétek kamatkockázati jellemzőitől, ezért itt szükséges volt elkülönült, strukturált, egymás mellett létező limitrendszer kialakítása.

A felvállalható kamatkockázat maximális mértékére érzékenységi limitek kerülnek felállításra. A vonatkozó limiteket az Eszköz –Forrás Bizottság állapítja meg, és legalább évente felülvizsgálja.

A Bank limiteket alkalmaz a:

- az állampapírok hátralévő átlagos futamidejének (duration) korlátozására illetve kamatérzékenységére vonatkozóan,
- vállalati/banki kötvények állományának, durationjének korlátozására illetve kamatérzékenységére vonatkozóan, valamint
- a teljes portfólió hátralévő átlagos futamidejére (duration) vonatkozóan.

A Kockázatkezelési terület negyedévente ellenőrzi a kamatozó értékpapírokra vonatkozó limitek betartását és erről rendszeresen tájékoztatja Vezetőséget és az Eszköz –Forrás Bizottságot.

A limiteket szükség szerint, de legalább évente felülvizsgálja a Bank.

A további értékelési elveket a következő pont tartalmazza.

A bevétel, az üzleti érték vagy a kamatkockázat kezelése során a hirtelen és váratlan kamatláb-változás hatásának mérésére alkalmazott mutató alakulása, devizanem szerinti bontásban

A Bank – a Bázeli Bankfelügyeleti Bizottság ajánlásával összhangban - a sztenderd kamatláb sokkot feltételező számítást (stressz tesztet) végez minden olyan devizanemre, amelyekben denominált, a nem-kereskedési könyvben nyilvántartott eszközeinek, forrásainak és mérlegen kívüli ügyleteinek összege meghaladja a mérlegfőösszeg 5 %-át.

A Bank ennek mérését az ún. duration gap elemzés módszertanával végzi. Ez azt jelenti, hogy a Bank – az arányosság elvét betartva – a kamatsokk eszközértékre gyakorolt hatását (változását) nem közvetlenül a jelenérték számítással számolja ki, hanem egy közelítő módszert alkalmaz.

A duration gap alapú módszer esetén a cél az üzleti érték (gazdasági érték) változásának becslése a kamatváltozások (kamatsokk) hatására, az eszközök és a források értékében bekövetkező változásból levezetve.

A számítás alapját egy közelítő számítás jelenti a Bank üzleti értékének változására meghatározott nagyságú bázispontos párhuzamos (a hozamgörbe minden pontjára kiterjedő) kamatelmozdulás esetén.

A Bank 200 bázispontos sokkolási mértéket alkalmaz, melyet a következőképp határoz meg

- G10-es ország devizájában lévő kitettség esetén +/- 200 bázispontos kamatsokk
- nem G10-es ország devizájában lévő kitettség esetén párhuzamos hozamgörbe eltolás, ahol az eltolás mértéke az 1. és a 99. percentilise a megfigyelt kamatlábváltozásoknak (minimum 5 éves adatsort és 1 éves (240 napos) tartási periódust tekintve).

Amennyiben nem G10-es ország devizája esetén a számított sokk értéke nem éri el a +200 vagy a -200 bázispontot, ott ezen értékek tekintendők irányadónak.

A számítás alapját a felügyeleti táblák közül a negyedévente kötelezően kitöltendő ún. kamatkockázat elemzés, azaz az átárazódási kamatmérlegek jelentik.

A banki termékek egy része olyan beépített opciókkal rendelkezik, amelyek lehetővé teszik birtokosuk részére, hogy azt a szerződésben kikötött lejáratú időpont előtt felmondják (betétek lejáratú előtti felmondása, illetve hitelek előtörlesztése). A statikus jellegnek megfelelően a táblázat összeállításakor a Bank nem számol az ilyen termékek lejáratú állományainak átsorolásával, azok az eredeti lejáratú időpontjuk szerinti lejáratú kategóriában szerepelnek.

A 2010. december 31-re vonatkozó duration gap elemzés eredménye:

Állományok	Millió forint
HUF	166
EUR	860
CHF	39

XI. Értékpapírosítás

A Bank a 2010-es üzleti évben nem végzett értékpapírosítással kapcsolatos tevékenységet.

XII. Partnerkockázat kezelése (származtatott ügyletek esetében)

1. A hitelezési és kereskedési limitek partnerkockázat kezelési rendszeréhez történő illeszkedése.

Partnerkockázat a Pkr. 2.§ (1) bekezdés 21. pontja szerint: az ügyletben érintett partnernek az ügylet pénzáramlása végleges elszámolása előtti nem-teljesítésének kockázata.

A Banknál partnerkockázatot hordoznak a Hkr. 18. § -ában felsorolt származtatott ügyletek.

A Bank a Felügyelet által elismert hitelminősítők minősítési besorolásait alkalmazza, a multilaterális fejlesztési bankkal, adott országgal, hitelintézettel és befektetési vállalkozással, kollektív befektetési értékpapírban fennálló illetve egyéb tételre vonatkozóan.

A Bank csak olyan partnerekkel lép üzleti kapcsolatba, akik rendelkeznek ilyen hitelminősítési besorolással.

Ezen külső hitelminősítő intézetek:

- Moody's Investors Service,
- Standard & Poor's valamint a
- Fitch Ratings.

2. Az előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezettel kapcsolatos szabályzat partnerkockázatokhoz kapcsolódó főbb elvei.

A Bank partnerek esetében a felügyelet által elismert külső hitelminősítőket és azok besorolásait alkalmazza, ezért a partnerekkel kapcsolatosan külön fedezeti előírásokat nem ír elő.

A Bank a partnerkockázatot hordozó ügyletek minőségét folyamatosan figyelemmel kíséri, és a kitétségeket legalább negyedévente minősíti.

Az ügyleteket a Treasury osztály kezeli.

3. Rossz irányú kockázatok azonosítására, kezelésére vonatkozó eljárások

A kockázat megfelelő kezelése érdekében a Bank limitrendszert állított fel a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokkal szemben.

A potenciálisan problémás partnerek esetében a következő intézkedésekre kerülhet sor:

- további kitétség növelésének tilalma,
- a jelenlegi kitétség csökkentése,
- folyamatos monitoring tevékenység alkalmazása.

Eseti partnerminősítés, a minősítés felülvizsgálata

Eseti partnerminősítés készül, ha bármikor évközben a Bank tudomására jutott információk (pl. a minősítési szempontok között jelentős tényező változása, elismert külső hitelminősítő által kedvezőtlenebb kategóriába történő besorolása) alapján a partner gazdálkodásában jelentős romlás valószínűsíthető. Ebben az esetben a Kockázatkezelési terület az adott partner újraminősítését elvégzi, és leminősítés esetén megteszi a szükséges intézkedéseket (pl: kitétség csökkentésének kezdeményezése).

4. A partnerkockázat tekintetében a figyelembe vett hitelkockázati fedezet összege

A Bank – belső szabályzataiban foglaltak értelmében- a partner tranzakciókhoz kapcsolódóan – az ügyletek üzleti feltételein túlmenően – külön fedezeti követelményeket nem határoz meg.

5. A szerződéses nettósítás figyelembevételének hatását a tőkekövetelményre

A Bank 2010- ben nem alkalmazott szerződéses nettósítást.

6. A partnerkockázat meghatározására alkalmazott módszer

A Bank a partnerkockázatra vonatkozó tőkekövetelmény számítására a piaci árazás szerinti módszert alkalmazza.

7. A fedezeti célú hitelderivatívák szerződéskori névértéke és jelenlegi kitettség értéke kitettség –típus szerinti bontásban.

A Bank csak az eszköz és forrás oldali deviza állományok eltéréséből fakadó árfolyamkockázatok fedezésére köt határidős ügyleteket.

Év végén a megnyitott határidős ügyletek állománya 70,3 millió EUR/HUF határidős eladási és 4,3 millió EUR/CHF határidős vételi pozíció volt, melyek fedezeti célt szolgáltak.

A partner kockázatot hordozó kitettségek hitelintézetek és befektetési vállalkozásokkal szembeni kitettségek közé tartoznak. Ezen hitelderivatívák szerződéskori névértéke 24 M Euro és 5,4 M CHF, kitettség értéke 79 M Ft és 13M Ft volt.

A fennmaradó 42 M Euro szerződéskori névértékű, 118 M Ft kitettség értékű hitelderivatíva a központi kormányal és központi bankkal szembeni kitettségi osztályba tartozott.

A Bank saját hitelportfóliójára nem alkalmaz hitelderivatíva ügyleteket, és nem alkalmaz α becslést sem.

XIII. Működési kockázat

A működési kockázat a belső folyamatok, az emberek és rendszerek nem megfelelő vagy hibás működése, illetve külső tényezők által előidézett veszteségek kockázata.

A működési kockázat kezelése magában foglalja a működési kockázatok folyamatos monitoringolását, mely tevékenységnek biztosítania kell a kockázati profil és a működési kockázatból származó veszteségek figyelését. Célja, hogy Bank a kockázati étvágyának megfelelő szinten tartsa ezt a fajta kockázatot. A monitoring folyamat preventív jellegű, mivel a veszteségek bekövetkezése előtt megtehető intézkedési lehetőségek által csökkenthető az adott működési kockázat előfordulásának valószínűsége.

A Bank a működési kockázatról szóló 200/2007.(VII.30.) Kormány Rendelet 3.§.- ában meghatározott ún. Alapmutató módszer alapján képez tőkét a működési kockázatokra.

A Bank ezen mutatóval számított tőkeszükséglete jelenleg lényegesen magasabb, mint a tényleges működési kockázati veszteségeinek összege.

Az Alapmutató módszere alapján számított működési kockázat tőkekövetelményének értéke a Bank 2007, 2008 és 2009 évi auditált adatai alapján, 2010 végén 236 482 000 Ft.