



**A MagNet Bank Zrt. nyilvánosságra hozatali dokumentuma az Európai  
Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU Rendeletben előírtak  
alapján**

**2013. december 31.**

A MagNet Bank Zrt. (továbbiakban: Bank) jelen dokumentumban az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU Rendeletben előírtaknak megfelelően a 2013 -as üzleti év végére vonatkozóan a következőkben részletezett lényeges információkat hozza nyilvánosságra.

A jelen dokumentumban szereplő adatok a Bank 2013. évi, magyar számviteli szabályok alapján összeállított éves beszámolóján alapul.

A dokumentum a jogszabályi hivatkozásoknál a következő rövidített elnevezéseket alkalmazza:

- **Hpt.** – A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény valamint a 2013. évi CCXXXVII. törvény
- **az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU Rendelete**- a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról
- **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
- **131/2011.** (VII. 18.) Kormányrendelet a javadalmazási politikának a hitelintézet és a befektetési vállalkozás mérete, tevékenységének jellege, köre és jogi formájából eredő sajátossága figyelembevételével történő alkalmazásáról

---

## I. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK, MÓDSZEREK

A Hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. 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.

Jelen fejezet a különböző kockázatok értékelésének általános elveit mutatja be.

### Hitelkockázat

A hitelkockázat a szerződéses partnerek nem- (vagy nem a szerződési feltételek szerinti) teljesítéséből fakadó, azaz az intézménnyel szemben fennálló (mérlegben lévő vagy mérlegben 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 szerződészerű 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,
- kártyaelfogadói 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 a hitelkockázatok értékelésére a *sztenderd módszert* alkalmazza.

A Bank hitelkockázat kezelésére vonatkozó általános szabályok:

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

A Bank a kihelyezésről szóló döntés előtt meggyőződik a szükséges fedezetek, illetőleg biztosítékok meglétéről, valós értékéről és érvényesíthetőségéről.

Bank limitrendszere két fő kategóriára osztható: egyedi limitek (koncentrációs limitek) valamint nagykockázattal kapcsolatos limitek.

### *Egyedi limitek*

A kockázatvállalás során a Bank limitrendszere a kockázatvállalások mértékét a Bankkal kapcsolatba kerülő természetes és jogi személyekre és ezek csoportjára vonatkozóan korlátozza saját belső limitekkel, melyek az ügyfelekre, illetve a partnerekre vonatkozhatnak.

### *Koncentrációs limitek*

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

### *Nagykockázati limit*

A Bank a rendeleti úton meghatározott nagykockázat vállalással kapcsolatos előírásoknak megfelelő limiteket alkalmazza. Ezek egyrészt vonatkoznak egy ügyfélre/partnerre és ügyfelek/partnerek csoportjára, illetve kapcsolt ügyfelekre/partnerekre, mint egyedi limit, valamint a vállalható nagykockázatokat összesítetten is meghatározzák

A limitek meghatározásánál mindig érvényesül a „négy szem” elve.

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

A Bank belső szabályzatai részletesen 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 az MNB rendszeres időközönként aktualizálja. A lista alapján a Bank megvizsgálja hitelportfólióját, megteszi a belső szabályzatokban meghatározott szükséges lépéseket, intézkedéseket, és meghatározza a többlet tőke értékét.

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

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

### Hitelezési kockázat kezelési célok

- A Bank adósminősítési rendszer továbbfejlesztése
- A hitelmonitoring rendszer továbbfejlesztése, a problémás ügyek minél korábban történő felismerése érdekében

- A különböző követeléskezelési eljárások időigényének csökkentése. A területi arányok javítása a fedezetek gyors átvételével, azok értékesítésével, az adósokkal megkötendő magas térülést biztosító megállapodások kidolgozásával.
- A Felügyelet által korábbi években kockázatosnak ítélt portfólió állományának csökkentése
- Az ágazati koncentráció növekedésének elkerülése

### **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.

A piaci kockázatok a Bank működése során kereskedési és nem kereskedési könyvi tételeket érintően egyaránt felmerülnek, ezért a Bank mind a banki,- mind a kereskedési könyvben nyilvántartott ügyletekre vonatkozóan átfogó piaci kockázatkezelési rendszerrel rendelkezik. 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
2. nem kereskedési 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.

A piaci kockázatok mérése 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,
- kamaterzékenység 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 Bank a piaci kockázat vállalás mértékére vonatkozóan limiteket állapított meg, melyek segítségével a kockázatvállalás és ezzel párhuzamosan a tőkekövetelmény korlátozása is megvalósítható. A limitek megállapításakor elsődleges szempont az arányosság elve, mely

összhangban áll a Bank sajátosságaival, a piaci kockázati kitettség jellegével és nagyságrendjével.

A Bank deviza-árfolyamkockázatát operatíván a Treasury Osztály menedzseli. A Treasury Osztály naponta meghatározza a Bank teljes nyitott devizapozícióját, majd a nyitott pozíció fedezéséhez szükséges ügyleteket megkötöi. A Bank a devizapozícióit mindig naprakészen ismeri, valamint a devizapozíciós limitekkel és a limitek kihasználtságával napon belül is tisztában van.

A kitettséget a Banki kockázatkezelési Osztály 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.

#### 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 Bank a felügyeleti elvárásoknak megfelelően jár el, biztosítva, hogy a devizaárfolyam ICAAP-beli tőkekövetelménye ne legyen alacsonyabb, mint a felügyeleti modell alapján, a céldátumot megelőző 60 kereskedési napon számított tőkekövetelmények maximuma.

#### Piaci kockázatkezelési célok

- Arra való törekvés, hogy minél kedvezőbb hitel-minősítéssel rendelkező partnerekkel kössön a Bank ügyletet, és a Banknak az elkövetkezendő időszakban se keletkezzen vesztesége a nem-teljesítés okán.
- Diverzifikáció megvalósítása érdekében Partnerbanki kapcsolatok bővítése
- Törekvés a deviza nyitott pozíció minél alacsonyabb szinten tartására (a limitet a Bank vonatkozó szabályzata tartalmazza)
- Arra való törekvés, hogy a banki könyvre alkalmazott sztenderd kamatláb stressz teszt eredménye ne haladja meg a Bank pénzügyi és befektetési szolgáltatási tevékenység fedezetére szolgáló szavatoló tőkéjének 20 %-át

## **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 kezelése, az egyes tevékenységek és eseménytípusok jellegéhez igazodóan, a kockázati események, illetve a károk bekövetkezésének megelőzésére (folyamatba épített és vezetői ellenőrzés, védelmi rendszerek), a kritikus helyzetek kezelésére (azonnali intézkedési tervek, üzletmenet-folytonosság menedzsment), illetve az esetleges károk enyhítésére szolgáló intézkedések megtételére irányul. A működési kockázat kezelése magában foglalja a működési kockázatok folyamatos monitoringolását is, mely tevékenységnek biztosítani kell a kockázati profil és a működési kockázatból származó veszteségek figyelését. Célja, hogy Bank a kockázati étvágynak megfelelő szinten tartsa ezt a fajta kockázatot is. A monitoring folyamat preventív jellegű, mivel a veszteségek bekövetkezése előtt megtehető intézkedések által csökkenthető az adott működési kockázat előfordulásának valószínűsége.

A működési kockázatok azonosítása a Bank tevékenységekben rejlő, illetve a Bankot belülről és/vagy kívülről fenyegető, mindazon működési kockázatok számbavételét jelenti, amelyek fenyegetik a Bank célkitűzéseinek megvalósítását annak révén, hogy tényleges vagy potenciális közvetlen vagy közvetett negatív pénzügyi hatással, a Bank jó hírvénelem romlásával, jogi hatásokkal vagy az üzletmenet folytonosságát veszélyeztető hatással járnak.

A Bank a működési kockázatra vonatkozó tőkeszükségletét az *alapmutató módszerrel* 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.

### **Működési kockázat kezelési célok**

- A Bank szervezeti egységeinek munkafolyamatait érintő kulcskockázatok folyamatos, teljes körű feltérképezése
- Munkafolyamat optimalizálása, megfelelő kockázatcsökkentő intézkedések meghozatala
- Működési kockázatok mérséklése hatékonyabb folyamatszabályozással
- Fokozott figyelem a csalások bekövetkezésének elkerülése érdekében

## **Reziduális kockázat**

A reziduális kockázat annak a kockázata, hogy a Bank által alkalmazott, elismert hitelkockázat mérséklési technikák a vártnál kevésbé bizonyulnak hatékonyak.

Miközben a Bank fedezetek alkalmazásával a kockázatokat – többnyire a hitelkockázatot – csökkenti, maguk a fedezetek újabb kockázati kitétséget jelenthetnek (a fedezettel kapcsolatos jogi, dokumentációs, likviditási kockázat), ezen újabb kockázati kitétségek ronthatják az elsődleges fedezetek értékét.

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 kockázatok többnyire működési kockázat jellegűek, mivel azok sokszor a belső folyamatok nem megfelelő működésére, vagy az alkalmazottak helytelen munkavégzésére vezethetők vissza. Ezért amennyiben a reziduális kockázat a működési kockázati események valamelyikére vezethető vissza, a Bank működési kockázatnak tekinti.

A működési kockázat alapmutatóval számolt tőkekövetelmény értéke lefedi a Bank reziduális kockázatát is, ezért nem indokolt ezen kockázatokra pótlólagos tőkekövetelmény képzése a belső tőkemegfelelés értékelési eljárásban.

A fedezetek érvényesítését, a behajtási tevékenységet, valamint ezek hatékonyságát a negyedéves minősítés keretében a Bank Cenzúra Bizottsága rendszeresen méri és értékeli.

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. Ezen kockázat kezelése magában foglalja a kockázatok folyamatos monitoringolását is.

Az azonosított reziduális kockázatokról a Banki kockázatkezelési Osztálya nyilvántartást vezet, majd azok bekövetkezésének okairól és hatásairól negyedévente elemzést készít.

### **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 kedvezőtlen hatósági vélemény vagy intézkedések, továbbá
- jelentős mértékű reputációs kockázatra utalhatnak a Bank teljesítményét, színvonalát megítélő külső személyek vagy szervezetek több irányból érkező, nagyszámú, visszatérően elhangzó, széles körű nyilvánosságot kapott negatív nyilatkozatai, illetve
- az olyan események vagy az intézmény olyan teljesítményei, amelyek az említett fajtájú nyilatkozatok alapjául szolgálhatnak.

Ha valamely reputációs kockázati esemény a működési kockázati események közé besorolható, akkor azt a Bank működési kockázati eseménynek tekinti. Az ilyen jellegű kockázatokat a tőkekövetelmény számítása szempontjából egyaránt működési kockázatnak tekinti a Bank. A reputációs kockázatokat jelentő események hatása azonban elmaradt haszonként is jelentkezhet, amelyet szinte lehetetlen számszerűsíteni

A reputációs kockázat kezelése magában foglalja a reputációs kockázatok folyamatos monitoringolását is. A monitoring folyamat preventív jellegű, és a reputációs veszteségek esetleges felmerülése és bekövetkezése előtt – függetlenül attól, hogy abból származhat vagy sem a Banknak anyagi kára – a megtehető intézkedési lehetőségek révén csökkenthető az adott reputációs kockázat előfordulásának valószínűsége.

A működési kockázat alapmutatóval számolt tőkekövetelmény értéke lefedi a Bank reputációs kockázatát is, ezért nem indokolt ezen kockázatokra pótlólagos tőkekövetelmény képzése.

### **Hitelezési koncentrációs kockázat**

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

### **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 étvágyával 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.

### **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.

#### Finanszírozási likviditási kockázat fajtái:

1. Lejárat (a lejárat összhang hiányával összefüggő) likviditási kockázat.
2. Lehívási (a lejárat előtti tömeges forráskivonás) likviditási kockázat.
3. Strukturális likviditási kockázat.

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 áron 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 likviditási kockázatok kezelésének célja, hogy a Bank a működése során mindenkor képes legyen biztosítani a fizetési kötelezettségei teljesítéséhez szükséges forrásokat, beleértve az esedékes betétek kifizetését, a hiteligények kielégítését, a kötelező tartalékolási kötelezettség teljesítését, oly módon, hogy az egyidejűleg megfeleljen a tulajdonosok jövedelmezőségi elvárásainak is.

A Bank a likviditási politika keretein belül a kockázatvállalási képessége és hajlandósága figyelembe vételével, a kockázatokat előre meghatározott kereteken belül tartó limiteket állapít meg.

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 likviditási kockázat csökkentésére a Bank az alábbi eszközöket alkalmazza:

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

A Bank negyedévente folytat stressz teszteknek annak felmérése érdekében, hogy megvizsgálja, hogy különféle stressz forgatókönyvek feltételezései mellett hogyan alakulna a Bank likviditási helyzete és a likviditási kockázati kitéettsége, 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 Bank a különböző likviditási pozícióknál (normál, kiemelt kontrollt igénylő, bizonytalan likviditási pozíció esetén) eltérő limiteket és eljárásrendeket alkalmaz.

### **Nem kereskedéskönyvi kamatkockázat**

A kamatláb kockázat a piaci kamatláb változásának a Bank pénzügyi helyzetére, kamateredményére, kamatláb-érzékeny portfóliók értékének megváltozására, illetve a Bank jövedelmezőségére és tőkeértékre gyakorolt lehetséges hatása.

A kereskedési könyvön kívüli kamatkockázatot a Bank a tényleges átárazódási lejáratok alapján a PSZÁF hitelintézetek kamatkockázatának kezelésére vonatkozó, 2/2008. sz. módszertani útmutatójában meghatározott kamatsokk hatásának számszerűsítésével méri.

A Bank a kamatozó értékpapír-portfólióra vonatkozóan különböző limiteket állapított meg. A limitrendszer összhangban áll a Bank sajátosságaival, a kamatláb kockázati kitéettségeinek jellegével és nagyságrendjével.

### **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 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.

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 tőkeelvezetés során felkészül arra, hogy tőkeellátottságát változó külső tényezők és körülmények között, akár gazdasági recesszió idején is képes legyen biztosítani.

## Kockázati térkép

A Bank kockázati étvágóját, 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	Közepes	Nem	Igen	Igen	Igen	Diverzifikáció megvalósítása
	Reziduális kockázat	Mérsékelt	Részben	*	-	Igen	Megfelelő fedezetek befogadása és monitoring
	Ország-kockázat	Alacsony	Nem	Igen	Igen	Igen	Diverzifikáció / Első osztályú adóssal szembeni kockázatvállalás
	Elszámolási kockázat	Alacsony	Nem	Igen	-	-	DVP módszer alkalmazása

	Értékpapírosítási kockázat	Nincs	-	-	-	-	A Bank nem végez ilyen tevékenységet
	Hitelezési kockázat alulbecslése	Alacsony	Nem	Nem	-	-	Diverzifikáció /Monitoring
<b>Piaci kockázatok</b>	Kamatláb kockázatok	Közepes	Nem	Igen	Igen	Igen	Limitek alkalmazásával
	Devizaárfolyam kockázatok	Mérsékelt	Igen	Igen	Igen	Igen	Fedezési technikák alkalmazása
	Részvényárfolyam kockázat	Alacsony	Igen	-	Igen	-	Fedezési technikák alkalmazása
	Opciók kockázat	Alacsony	Nem	Nem	-	-	Fedezési technikák alkalmazása
<b>Működési kockázat</b>		Mérsékelt	Igen	*	-	Igen	Technikai újítások bevezetése/ Oktatáspolitikai/ Monitoring
<b>Likviditási kockázat</b>	Finanszírozási likviditási kockázat	Mérsékelt	Nem	Igen	Igen	Igen	Magas likvid eszköz arány
	Piaci likviditási kockázat	Mérsékelt	Nem	Igen	Igen	Igen	Magas likviditású eszközök
<b>Egyéb kockázatok</b>	Reputációs kockázat	Alacsony	Nem	Igen	-	-	Magas szintű ügyfélszolgálat
	Stratégiai kockázat	Alacsony	Nem	Igen	-	-	Stratégia rendszeres felülvizsgálata
<b>Külső tényezők kockázata</b>		Mérsékelt	Nem	Igen	-	-	Piacutatás, Jogsabályi változások nyomon követése

\* 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 hitelkockázati 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 hírvének 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 kitétségeit 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 felmérésével határozható meg. A kockázati étvágy meghatározásának alapfeltétele a kockázati limitrendszer kialakítása, mely a bank tőkeszükséglet tervezésének alapja.

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 Bank kockázatkezelési politikájának irányelveit a kockázati stratégia keretein belül fogalmazza meg. Az irányelvek részletes kidolgozását a bank belső szabályzataiban valósítja meg.

***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, kezesességét, 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.

#### **Kockázatkezelési politika részei:**

- Hitelkockázati politika
- Likviditási politika
- Javadalmazási politika
- Deviza árfolyam kezelési politika
- Kereskedési politika
- Kamatláb-kockázat kezelési politika
- Működési 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.
- A 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 az ICAAP és vonatkozó EU Rendelet alapján kerülnek megállapításra.

A Bank kockázatvállalási hajlandósága összhangban van azokkal a pénzügyi erőforrásokkal, amelyek a lehetséges veszteségek fedezésére rendelkezésre állnak. Ennek érdekében a Bank 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 Bank 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. A kockázati kategóriákon belül a hitelkockázat jelenti a legnagyobb hányadot.

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 biztosítania a szabályozás által meghatározott minimális tőkekövetelmény felett (*Biztonságos működés elve*).
- A Bank úgy alakítja ki kockázatkezelési folyamatait, hogy elkerülje az érdek-konfliktusokat és az összeférhetlenségi helyzeteket. A kockázatkezelési mód-szerekért, 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 szabályozói ajánlásokban meghatározottak alapján végzi. Ilyen pl.: a kamatérzékenységi vizsgálat, vagy az ú.n. sztenderd kamatláb sokkokat feltételező duration gap elemzés módszertana, VaR számítás, 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 független terület, a Banki kockázatkezelési Osztály 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 Banki kockázatkezelési Osztály ellenőrzi, és amennyiben limit-túllépést tapasztal, megteszi a – belső szabályzatokban meghatározott – szükséges lépéseket.

## **Kockázatmérséklésre és a hitelkockázati fedezet alkalmazására vonatkozó szabályzatok fő elvei**

A Bank hitelkockázat csökkentő elemként veszi figyelembe a fedezeteket, amelyre 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 Értékesítési és céltartalék-képzési szabályzatokkal és azok előírásainak együttes alkalmazásával kell meghatározni az ügyletek fedezettségi mértékét, az ügyfelek hitelezhetőségét.

A Bank a hitelezési kockázat tőkekövetelményének kiszámítását a **sztenderd módszer szerint**, a hitelezési kockázat-mérséklés 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) a mérlegen belüli nettósítás,
- b) a repóügyletre, értékpapír- vagy áru-kölcsönzési ügyletre, és egyéb tőkepiac vezérelt ügyletre vonatkozó szabványosított nettósítási megállapodás,
- c) a biztosíték,
- d) a Hkr. 107. § szerinti egyéb, előre rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet:
  - a nem a hitelnyújtó hitelintézetnél óvadékként vagy letétként elhelyezett készpénz 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) a pénzügyi biztosíték (különösen az óvadék),
- b) az ingatlant terhelő dologi biztosíték (különösen az ingatlanon alapított zálogjog),
- c) az ingó vagyontárgyat terhelő dologi biztosíték (különösen az ingó dolgot terhelő zálogjog),
- d) 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.

### ***Fedezetek alaptípusai:***

Dologi biztosítékok: azaz jelzálogjog, keretbiztosítéki jelzálogjog, kézizálogjog, vagyont terhelő zálogjog, zálogjog jogon és követelésen, önálló zálogjog, közraktárjegynek a bankra átruházható forgatmánnyal ellátott zálogjogján 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 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 szabályzatában meghatározott és figyelembe vehető értékből indul ki, melyet szükség esetén szakértői forgalmi értékbecsléssel is alátámaszt.

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

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.

A Bank – mint sztenderd módszert alkalmazó hitelintézet – a szabályozói tőkekövetelmény megállapítása során a kockázattal súlyozott kitettség 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/ügylethez 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 fedezeteket. Ennek során a rendelkezésre álló információk alapján a Bank vizsgálja, hogy a fedezet jogi érvényesíthetőségben, valamint a fedezet értékében és értékesíthetőségében nem bekövetkezett-e be negatív irányú változás, illetve megvizsgálja az ügylet fedezettségi mértékének megfelelőségét.

A fedezetek rendszeres, negyedévenkénti – szükség esetén ennél gyakoribb, vagy rendkívüli – értékelése szükséges mindaddig, míg a Banknak követelése áll fenn az üggyféllel 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 fedezet vizsgálatot először a döntés előkészítéskor, azt követően a negyedéves minősítésekhez kötődően végzi el a Bank.

*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 jár el a Bank.

A Bank Igazgatóságának létszáma öt fő, melyből egy tag tölti be az Igazgatóság elnöki tisztségét, egy tag pedig az Igazgatóság elnökhelyettesi tisztségét. A Bank Igazgatóságának tagjai közül más gazdálkodó szervezet Igazgatóságában egy fő tölt be elnöki tisztséget.

A Bank vezető testületeinek tagjai rendelkeznek az irányadó jogszabályban előírt és munkájuk magas színvonalú ellátásához szükséges megfelelő szakértelemmel és tapasztalattal.

A Bank nem rendelkezik a vezető testület tagjainak kiválasztására vonatkozó munkaerő-felvételi politikával és a vezető testület tagjainak kiválasztása tekintetében érvényesítendő diverzitási politikával.

A Bank – tekintettel méretére és kiterjedésére – nem hozott létre különálló kockázatkezelési bizottságot.

### **A kockázatomérési és jelentési rendszerek alkalmazási köre**

A Banki kockázatkezelési Osztály rendszeresen (havonta/negyedévente/ amennyiben a kockázati környezet változása megkívánja – ad hoc jelleggel) elemzi a Bank kockázatokkal kapcsolatos kiterjedését. Ugyanilyen időközönként belső jelentés is készül a menedzsment részére a Bank kockázati kiterjedések állományának alakulásáról, azok tőke-követelményéről, a limit kihasználtságáról, valamint a stressz teszt eredményéről.

Mind a havi, mind a negyedéves beszámolókat a Banki kockázatkezelési Osztály

- megküldi a Bank Vezetőségnek,
- megjelenteti a Vezetői információs Rendszerben,

A Banki kockázatkezelési Osztály a negyedéves beszámolókat tartalmáról az Eszköz-Forrás Bizottság ülésén is referál.

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

A havi és negyedéves, a felügyelet felé történő adatszolgáltatás elkészítéséért a hitelezési területek, a Főkönyvelőség valamint a Banki kockázatkezelési Osztály felelősek.

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.

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.

## II. SZAVATOLÓ TŐKÉVEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK (2013.12.31)

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

Alapvető tőke	6 782
Járulékos tőke	287
Kiegészítő tőke	-
<b>Összesen</b>	<b>7 069</b>

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

<b>Alapvető tőke pozitív összetevői</b>	<b>6 866</b>
Jegyzett tőke	2 000
Tőketartalék	600
Eredménytartalék	1 228
Lekötött tartalék	0
Általános tartalék:	774
Mérleg szerinti eredmény	2 264
<b>Alapvető tőke negatív összetevői:</b>	<b>-84</b>
Immateriális javak	-10
Tőkemódosítás a PIBB miatt (levonás)	-74
<b>Járulékos tőke pozitív és negatív összetevői:</b>	<b>287</b>
<i>Járulékos tőke pozitív összetevői:</i>	
Alárendelt kölcsöntőke	360
<i>Járulékos tőke negatív összetevői</i>	
Tőkemódosítás a PIBB miatt (levonás)	-73
<b>Mindösszesen</b>	<b>7 069</b>

A Bank az elsődleges alapvető tőkeinstrumentumokra és a járulékos tőkeinstrumentumokra vonatkozó feltételeket az Európai Parlament és a Tanács 2013. Június 26-i 575/2013/EU Rendelete alapján határozza meg.



### III. A BANK TŐKEKÖVETELMÉNYE

#### 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.

A különböző típusú, számszerűsített kockázatokat a Bank az „építőkocka” elv alapján összesíti, amely a különböző kockázatokra mért belső tőkeszükségletek összeadását jelenti. Ez az elv ugyanaz, amit a szabályozás alkalmaz a minimális szavatoló tőke követelmény meghatározásánál. Az „építőkocka” elv konzervatív megközelítést jelent, mert azon a feltételezésen alapul, hogy a kockázatok mindegyike egyszerre következik be.

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 Bank a minimális tőke követelmény 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 a tőke követelmény számításánál a Bank nem alkalmaz belső modelleket.

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 2. Pillér alatt plusz tőkét képez az olyan kockázatokra, melyek az 1. Pillér alatt nem teljesen fedettek (mindezt a belső szabályzatban meghatározottak alapján teszi), és azokra a kitétségekre, portfóliókra, melyet a Felügyelet kiemelten kezelt kockázatos portfóliónak minősít.

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

- a 2. Pillér alatt kezelt kockázatokra megképzett tőkekövetelmény értékét,
- a Hpt. 86-96. § szerinti kombinált pufferkövetelmény értékét (vonatkozó jogszabályi környezet függvényében)
- az enyhe gazdasági recessziót feltételező stressz forgatókönyv alapján meghatározott tőkekövetelmény értékét, valamint
- az évente egyszer, a Könyvvizsgáló által auditált éves beszámoló alapján elkészített kockázati önértékelés eredménye szerint - a belső szabályzatok alapján meghatározott plusz tőkekövetelmény értékét.

### **Tőke tervezés**

A tőkének nemcsak adott időpontban kell megfelelő szintűnek lennie, hanem folyamatosan, az esetleges kedvezőtlen gazdasági fordulatok, az üzleti teljesítmény kedvezőtlen alakulása esetén is biztosítania kell a biztonságos működést. A tőkeszükséglet alakulására hatással van a gazdasági környezet (pl. gazdasági visszaesések), a szabályozói környezet, portfóliójának összetétele, és az intézmény gazdálkodásából eredő kockázatok (jövedelmezőség, üzleti teljesítmény alakulása). Ezen tényezők figyelembevételének eszköze a tőke tervezés, amely biztosítja, hogy a szükséges tőkeellátottság meghatározásához megfelelő időhorizontot végigtekintve jusson el a Bank. A gazdasági visszaesések esetén szükséges tőke meghatározásához az egyes kockázatokra elvégzett stressz tesztek alapján van lehetőség. Az előrettekintés alapján várható tőkeigénynek megfelelően a szükséges tőkeellátottságot korrigálni.

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

A Bank a tőke tervezés során figyelembe veszi:

1. a Bank aktuális tőkeigényét
2. a tervezett növekedés mértékét
3. a tervezett tőkefelhasználás mértékét
4. a szabályozói környezet által meghatározott minimum tőkeszintet
5. a megcélzott és fenntartani kívánt tőkeszintet
6. a tőke növelésére felhasználható belső és külső források jövedelemtermelő képességét
7. a tőkeellátottság biztosításának egyéb eszközeit (osztalék kifizetés tervezése, mérlegtételek tervezése stb.)

A Bank a fentiek okán kockázattípusonként határozza meg tőkeigényét, a tervezett tőkefelhasználás mértékét valamint a megcélzott és fenntartani kívánt tőkeszintet.

A Bank havonta meghatározza a belső tőkeszükséglet értékét, melyet összevet az előző időszaki értékkel, valamint a tervszámokkal.

A Felügyelet a 2012. december 31-i adatok alapján jóváhagyta a Bank által a tőke megfelelés belső értékelési folyamata eredményeként számított tőkeigényt.

A Bank minden egyes kitettséget az alábbi kitettségi osztályok egyikéhez rendel hozzá, melyek tőkekövetelmény értékét az alábbi táblázat mutatja:

<b>Kitettségi osztályok</b>	<b>Tőkekövetelmény</b>
Központi kormányzattal vagy központi bankkal szembeni kitettségek	-
Regionális kormányzatokkal vagy helyi hatóságokkal szembeni kitettségek	1
Közszektorbeli intézményekkel szembeni kitettségek	-
Multilaterális fejlesztési bankokkal szembeni kitettségek	-
Nemzetközi szervezetekkel szembeni kitettségek	-
Intézményekkel szembeni kitettségek	112
Vállalkozásokkal szembeni kitettségek	1 311
Lakossággal szembeni kitettségek	31
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	779
Nemteljesítő kitettségek	209
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	-
Fedezett kötvények formájában fennálló kitettségek	-
Értékpapírosítási pozíciókat megtestesítő tételek	-
Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek	-
Kollektív befektetési formák (KBF-ek) befektetési jegyeinek vagy részvényeinek formájában fennálló kitettségek	-
Részvényjellegű kitettségek	-
Egyéb tételek	438

**Piaci kockázat tőkekövetelménye:**

A Bank a kereskedési könyvi pozíciókockázatára 35 M Ft tőkét képzett. A Bank nem sértett nagy kockázati limitet.

A Bank a devizaárfolyam-kockázatra 75 M Ft tőkét képzett. A Banknak nem volt kiegyenlítési és áru kockázata.

**Működési kockázat tőkekövetelménye:**

Az Alapmutató módszere alapján számított működési kockázat tőkekövetelményének értéke a Bank 2010, 2011 és 2012 évi auditált adatai alapján, 2013 végén 521 M Ft volt. A Bank ezen mutatóval számított tőkeszükséglete az elmúlt években és 2013 év végén is lényegesen magasabb, mint a tényleges működési kockázati veszteségeinek összege.

## IV. PARTNERKOCKÁZATI KITETTSÉG

### Alkalmazott rendszerek, eljárások

A partnerek minősítése – ezáltal a partner limitek megállapítása - a partnerek pénzügyi adatai, kockázati értékelése alapján történik. Kedvező minősítést csak az a partner kap, amelynek pénzügyi helyzete (tőkésítettség, likviditás, eszközminőség, TMM mutatói), illetve külső támogatottsága (tulajdonos, állam) egyaránt biztosítja, hogy negatív események bekövetkezése esetén is helyt tud állni kötelezettségeiért.

A partner limitek mértékéről a Bank Eszköz-Forrás Bizottsága dönt.

A limitek monitorozása egyrészt az üzletkötés folyamatában történik. Itt az ügyletek megkötésével párhuzamosan a beállított paraméterek (limitek) alapján az alkalmazott informatikai rendszer terheli a limitet. Másrészt a limitek monitorozását a Banki kockázatkezelési Osztály is elvégzi. A Treasury limiteket napi monitoring keretében figyeli és azok kihasználtságát rendszeresen jelenti a Bank Vezetősége felé.

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

Ezen külső hitelminősítő intézetek:

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

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

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

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

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 negyedévente végez stressz teszteket a partnerkockázati kitettségre vonatkozóan.

A stressz-tesztelés eredményét a Bank összehasonlítja a várható pozitív kitettség értékével, ami a belső tőke megfelelés értékelési folyamatának is részét képezi.

A Bank 2013-ban nem alkalmazott szerződéses nettósítást.

### **Rossz irányú kockázatok**

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 kitettség növelésének tilalma,
- a jelenlegi kitettség csökkentése,
- folyamatos, fokozott 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 Banki kockázatkezelési Osztály az adott partner újraminősítését elvégzi, és leminősítés esetén megteszi a szükséges intézkedéseket (pl: kitettség csökkentésének kezdeményezése).

A Bank partnerkockázati kitettség értéke év végén 892 M Ft volt. Központi kormányzattal vagy központi bankkal szembeni kitettség értéke 32,5 M Ft, hitelintézetek és befektetési vállalkozásokkal szembeni kitettségek partnerkockázati kitettség értéke 860 M Ft volt.

A Bank saját hitelportfóliójára nem alkalmaz hitelderivatíva ügyleteket.

## **V. HITELKOCKÁZATI KIIGAZÍTÁS**

### *Késedelmes tétel*

A Bank egy adott ügyfél nemteljesítését megtörténtnek tekinti, ha a Bankkal szembeni lényeges kötelezettségének késedelme 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 kitettség 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 kitettségi osztályba tartozó kitettségen kívül bármely más kitettségi osztályba tartozó kitettség esetén

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

A késedelmes tételek nagyságának változását a Hitelezési területek és a Banki kockázatkezelési Osztály folyamatosan figyelemmel kíséri, és annak alakulásáról rendszeresen tájékoztatja a Bank vezetőségét.

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 kintlévőségekkel kapcsolatos tevékenységek meghatározása*

Nem problémamentes kintlévőségnek 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 kintlévőség minősítése jelentős mértékben romlik. Ilyennek minősül különösen, ha:
  1. az ügyfél ellen felszámolási vagy csődeljárást kezdeményeztek,
  2. az ügyfélnek a Bankkal megkötött szerződéséből származó kintlévőség biztosítékai megléte, érvényesíthetősége kérdésessé válik, vagy értékében jelentős (a biztosított kintlévőség 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 mellékletének V. fejezet 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 kötele-

zetségének nem képes eleget tenni és ezen körülmények miatt, várhatóan bekövetkező veszteség a rendelkezésre álló fedezet értéke nem fedezi, vagy  
c) az ügyfél, illetve a partner pénzügyi problémáinak, hitelképességének romlása miatt olyan jelleggel módosítani kellett a kockázatvállalásra vonatkozó szerződést, hogy annak következtében a követelés kimeríti a hivatkozott rendelet szerinti átstrukturált hitel (követelés) fogalmát.

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 kétes vagy rossz besorolást kap, illetve az ügyfél végelszámolás, csőd-, ill. felszámolás alá kerül, az ügyletet kezelő hitelezési munkatárs köteles cenzúra előterjesztést készíteni a Követeléskezelési Osztály, peresített követelés esetén pedig a Jogi Osztály vezetőjének bevonásával.

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

A Követeléskezelési Osztály az ügyek kezelésében elsősorban a tárgyalásos, a megegyezéssel megoldásokat alkalmazza, de jogosult az előzőekben írtak figyelembevételével az igényérvényesítés érdekében végrehajtási, illetve fizetési meghagyásos eljárás(ok)ot is megindítani.

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

### **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 céltartalékokat, a függő és a biztos (jövőbeni) kötelezettségek után képzett kockázati céltartalékokat, az általános kockázati céltartalékokat és az egyéb céltartalékokat.

A minősítés során egyedileg felmért kockázatok alapján elszámolt értékvesztés meghatározására és annak visszairására, valamint céltartalék képzésére, felszabadítására és felhasználására vonatkozó előírásokat a Bank belső szabályzata tartalmazza.

#### *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 ÉV/CT 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.

- 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 kell 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 kell 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.
- **Eszközeladásnál, 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 megtettesítő 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.

A számviteli beszámítás utáni teljes kitettség érték a hitelkockázat mérséklés hatásainak figyelembevétele nélkül év végén: 120 621 M Ft.

Kitettségi osztályok szerinti bontásban a – lényeges- kitettségek adott időtartamra vonatkoztatott átlagos értékei (M Ft):

<i><b>Kitettségi osztályok</b></i>	<i><b>Átlagos érték</b></i>
Vállalkozásokkal szembeni kitettségek	35
Lakossággal szembeni kitettségek	7
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	22
Nemteljesítő kitettségek	18

A kitettségek földrajzi eloszlása a főbb kitettségi osztályok szerinti bontásban (M Ft)

<b>Kitettségi osztályok</b>	<b>Magyarország</b>	<b>Ausztria</b>	<b>Németország</b>	<b>Egyesült Királyság</b>	<b>Olaszország</b>	<b>Összesen</b>
Központi kormányzattal vagy központi bankkal szembeni kitettségek	38 268	0	0	0	0	<b>38 268</b>
Regionális kormányzatokkal vagy helyi hatóságokkal szembeni kitettségek	50	0	0	0	0	<b>50</b>
Közszektorbeli intézményekkel szembeni kitettségek	1 078	0	0	0	0	<b>1 078</b>

Intézményekkel szembeni kitettségek	21 676	247	126	116	0	<b>22 165</b>
Vállalkozásokkal szembeni kitettségek	16 813	0	0	1 585	1 103	<b>19 501</b>
Lakossággal szembeni kitettségek	639	0	0	0	0	<b>639</b>
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	23 970	0	0	0	0	<b>23 970</b>
Nemteljesítő kitettségek	2 979	0	0	0	0	<b>2 979</b>
Egyéb tételek	11 971	0	0	0	0	<b>11 971</b>
<b>Összesen</b>	<b>117 444</b>	<b>247</b>	<b>126</b>	<b>1 701</b>	<b>1 103</b>	<b>120 621</b>

A kitettségek gazdasági ágazatbeli / ügyfél kategória szerinti megoszlása kitettségi osztályonként:

<b>2013.12.31</b>	<b>Összes kitettség (M Ft)</b>
<b>Központi kormányok és központi bankok, ebből</b>	<b>38 268</b>
Központi kormánnyal szemben	21 289
Központi bankkal szemben	16 979
<b>Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok</b>	<b>50</b>
<b>Közszektorbeli intézmények</b>	<b>1 078</b>
<b>Multilaterális fejlesztési bankok</b>	<b>0</b>
<b>Nemzetközi szervezetek</b>	<b>0</b>
<b>Hitelintézetek és befektetési vállalkozások, ebből</b>	<b>22 180</b>
Belföldi hitelintézetekkel szemben	21 688
Külföldi hitelintézetekkel szemben	489
Befektetési vállalkozással szemben	23
<b>Vállalkozások</b>	<b>19 820</b>
<i>I. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	2 828
<i>II. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	1 458
<i>III. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	1 814
<i>IV. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	3 301
<i>V. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	421
<i>VI. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	9 998
<b>Lakosság, ebből</b>	<b>660</b>
<i>I. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	113
<i>II. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	55
<i>III. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	201
<i>IV. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	15
<i>V. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	11
<i>VI. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	265
<b>Ingatlannal fedezett követelések, ebből</b>	<b>24 473</b>
<i>I. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	1 960
<i>II. osztályú adósokkal szembeni kitettség</i>	1 959

III. osztályú adósokkal szembeni kitettség	5 389
IV. osztályú adósokkal szembeni kitettség	3 814
V. osztályú adósokkal szembeni kitettség	582
VI. osztályú adósokkal szembeni kitettség	10 769
<b>Késedelmes tételek, ebből</b>	<b>5 034</b>
I. osztályú adósokkal szembeni kitettség	183
II. osztályú adósokkal szembeni kitettség	28
III. osztályú adósokkal szembeni kitettség	492
IV. osztályú adósokkal szembeni kitettség	286
V. osztályú adósokkal szembeni kitettség	94
VI. osztályú adósokkal szembeni kitettség	3 951
<b>Fedezett kötvények</b>	<b>0</b>
<b>Értékpapírosítási pozíció</b>	<b>0</b>
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb tételek</b>	<b>12 347</b>
<b>Összesen</b>	<b>123 910</b>

A kitettségek hátralevő futamidő szerinti csoportosítása kitettségi osztályonként:

2013.12.31	Éven belüli	Éven túli	Lejárat nélküli	Összes (M Ft)
Központi kormányok és központi bankok	25 773	12 495		38 268
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	50			50
Közszektorbeli intézmények		1 078		1 078
Multilaterális fejlesztési bankok				0
Nemzetközi szervezetek				0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	2 630	19 550		22 180
Vállalkozások	4 328	13 907	1 585	19 820
Lakosság	168	492		660
Ingatlannal fedezett követelések	2 546	21 927		24 473
Késedelmes tételek	1 210	3 824		5 034
Fedezett kötvények				0
Értékpapírosítási pozíció				0
Kollektív befektetési értékpapírok				0
Egyéb tételek	6 540		5 807	12 347

A késedelmes tételeinek értéke 5 034 M Ft volt, míg a hitelminőség – romlást szenvedett kitettség értéke 14 704 M Ft volt.

Késedelmes kitettségek ágazati megoszlását az alábbi táblázat tartalmazza:

<b>Ágazat</b>	<b>Kitettség érték</b>
Építőipar	2
Feldolgozóipar	85
Ingtatlanügylek	855
Kereskedelem, gépjárműjavítás	372
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	380
Szállítás, raktározás	262
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	16
Mezőgazdaság, vadgazdaság, erdőgazdálkodás, halgazdálkodás	179
Vízellátás, szennyvíz gyűjtése, kezelése, hulladékgazdálkodás, szennyeződésmentesítés	22
Szakmai, tudományos, műszaki tev., adminisztratív és szolg. támogató tev.	419
<b>Összesen</b>	<b>2 592</b>

A fennmaradó kitettség lakossági kitettségek okán keletkeztek.

A teljes hitelállományra képzett értékvesztés érték 2 898 M Ft volt év végén, amiből 19 M Ft olaszországi kitettségekre képzett a Bank, míg a fennmaradó értékvesztést magyarországi kitettségekre képezte a Bank.

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

Ügyfélszegmens szerinti megoszlás (millió forint):

<b>Kategória</b>	<b>Külön figyelendő</b>		<b>Átlag alatti</b>	
	<b>Bruttó könyv szerinti / nyilvántartási érték</b>	<b>Nettó könyv szerinti / nyilvántartási érték</b>	<b>Bruttó könyv szerinti / nyilvántartási érték</b>	<b>Nettó könyv szerinti / nyilvántartási érték</b>
Jogi személyiségű és nem jogi személyiségű vállalkozásoknak nyújtott hitelek	5 559	5 490	1 331	1 085
Háztartásoknak nyújtott hitelek	1 892	1 864	1 218	988
Hitelek-egyéb	382	376	0	0
Minősítendő mérlegen kívüli tételek	10	3	0	0
<b>Összesen</b>	<b>7 843</b>	<b>7 733</b>	<b>2 549</b>	<b>2 073</b>

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 és nem jogi személyiségű vállalkozásoknak nyújtott hitelek	2 271	1 329	581	79
Háztartásoknak nyújtott hitelek	1 006	580	416	0
Hitelek –belföld-egyéb	22	8	16	0
Minősítendő mérlegén kívüli tételek	0	0	0	0
<b>Összesen</b>	<b>3 299</b>	<b>1 917</b>	<b>1 013</b>	<b>79</b>

*Értékvesztés alakulása:*

2013 évi	Nyitó állomány	Elszámolt	Visszaírt	Záró állomány
Millió forint	2 385	2 254	1 350	3 289

*Céltartalék alakulása:*

2013 évi	Nyitó állomány	Képzett	Felhasznált	Záró állomány
Millió forint	13	7	0	20

Szegmens	Értékvesztés és céltartalék nyitó állománya	Értékvesztés és céltartalék képzés tárgyévben összesen	Értékvesztés visszaírás, céltartalék felszabadítás tárgyévben összesen	Értékvesztés és céltartalék záró állománya
Hitelintézetek	0	0	0	0
Vállalkozók	1 115	1 824	1 177	1 762
Kisvállalkozók	0	0	0	0
Egyéni vállalkozók	0	0	0	0
Lakosság	762	844	506	1 100
Külföld	0	19	0	19
Egyéb	209	18	165	62

## VI. KÜLSŐ HITELMINŐSÍTŐ INTÉZETEK IGÉNYBEVÉTELE

A Bank a Felügyelet által elismert hitelminősítők minősítési besorolásait alkalmazza.

Ezen külső hitelminősítő intézetek:

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

Az alábbi táblázat mutatja a hitelminősítési besoroláshoz rendelt kockázati súlyokat:

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

A külső hitelminősítő szervezetek hitelminősítésének alkalmazását valamint a hitelminősítések kockázati súlyoknak való megfeleltetését (mapping) a Bank a Hkr. rendelkezései és vonatkozó belső szabályzatai alapján végzi

Központi kormányzatokkal és központi bankokkal szembeni kitétségeknél a S&P, Moody's és Fitch hitelminősítése alapján meghatározott hitelminősítési besorolást alkalmazza a Bank, azzal, hogy ha a két legalacsonyabb kockázati súlyt eredményező hitelminősítéshez tartozó kockázati súlyok közül a magasabbat alkalmazza a Bank.

A további, ezen minősítéshez kötött kitétségek –a Bank vonatkozásában – a közszektorbeli intézményekkel szembeni kitétségek és Hitelintézettel és befektetési vállalkozásokkal szembeni kitétségek

Magyarország minősítése 2013.12.31-én

Moody's		Standard & Poor's		FITCH Ratings	
Hitelminősítés	Besorolás	Hitelminősítés	Besorolás	Hitelminősítés	Besorolás
Ba1	4	BB	4	BB+	4

Szavatoló tőkéből levonandó kitétsége nincs a Banknak.

Kereskedési könyvön kívüli értékpapírok hitelminősítése (ahol az a Bank tevékenységéből adódóan releváns)

- forintban és egyéb devizában denominált magyar állampapírok, jegybanki kötvények: központi kormánnyal, központi bankkal szembeni kitétséghez S&P, Moody's és Fitch hitelminősítése, valamint a HKr. alapján
- vállalati kötvények esetén: Standard & Poor's hitelminősítése alapján történik

## VII. KERESKEDÉSI KÖNYVBEN NEM SZEREPLŐ RÉSZVÉNYEK

A Hitelgarancia ZRt.-vel való együttműködés érdekében vált a Bank a ZRt. részvényesévé. A Bank 11 millió forint névértékű Hitelgarancia ZRt részvénnel rendelkezik.

## VIII. A NEM A KERESKEDÉSI KÖNYVBEN SZEREPLŐ KITETTSÉGEK KAMATLÁB KOCKÁZATA

A Bank a kereskedési könyvön kívül betétek gyűjtésével, hitelek nyújtásával, kamatozó értékpapírok tartásával és adásvételével vállal kamatkockázatot.

A Bank számára az újraárazási kockázat képezi a kamatkockázat leggyakoribb forrását, de e mellett a hozamgörbe kockázat is hordoz kockázatot.

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.

### *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 portfoliójának 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:

- 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.

### **Kamatláb- kockázat mérése**

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

A kamatláb kockázat mérése negyedévente történik.



A 2013. december 31-re vonatkozó duration gap elemzés eredménye a szavatoló tőkéhez viszonyítva:

Devizanem	%
HUF	3,33
EUR	5,6
USD	8,4

## IX. Értékpapírosítás

A Bank a 2013-es üzleti évben nem végzett értékpapírosítással kapcsolatos tevékenységet, és azt a jövőben sem tervezi.

## X. Javadalmazási politika

Jelen fejezetben közölt információk az alábbi pozíciókat betöltő személyekre vonatkoznak:

- Az Igazgatóság tagjai,
- Ügyvezetők,
- Kockázatkezelésért felelős vezető

Továbbiakban együttesen: Kiemelt Személyek köre.

A 131/2011. számú Kormányrendelet 2. §-4. §-aiban foglaltak alapján a Kiemelt Személyek körére vonatkozó szabályokat a Bank az arányosság elvének alkalmazásával határozza meg.

A Bank a Kiemelt Személyek köre vonatkozásában jelenleg nem alkalmaz teljesítményjavadalmazást. Ennek megfelelően a Bank teljesítményjavadalmazási elemként nem alkalmaz nem készpénz alapú eszközt és több évre történő elhatárolást sem.

A javadalmazási politika elveit az Igazgatóság fogadja el, végrehajtásáért pedig a Felügyelő Bizottság felel. A javadalmazási politikát legalább évente a Bank belső ellenőrzése felülvizsgálja.

Az Igazgatóság tagjai saját javadalmazásukról nem dönthetnek, az a Bank Alapszabályának vonatkozó rendelkezése alapján a Közgyűlés hatáskörébe tartozik.

A Bank Igazgatósága 2013 folyamán 29 alkalommal ülésezett.

A Bank a javadalmazási politika kialakításakor figyelembe veszi a következő szempontokat:

- a javadalmazási politika legyen összehangolva a Bank kockázatkezelési gyakorlatával,
- a javadalmazási politika arra ösztönözze a munkavállalókat, hogy kerüljék a túlzott kockázatvállalást,
- a javadalmazási politika épüljön bele a pénzügyi tervezés folyamatába.

A Bank a javadalmazási politika kialakításakor figyelembe vesz többek között olyan speciális közösségi banki értékeket is, mint az etikus piaci magatartás, az átláthatóság elve, a felelősségvállalás, és a közösségteremtés az ügyfelekkel.

A Bank minden munkavállalójától elvárja az eredményekért érzett felelősséget.

A Javadalmazási politika alapelve a Bank üzleti céljainak és a munkavállalók személyes céljainak a hosszú távú összehangolása.

A Javadalmazási politika nem ösztönözheti a Bank vezetőit és munkavállalóit a szervezet kockázatvállalási limitjeit meghaladó kockázatok vállalására.

A Bank preferáltan olyan rugalmas javadalmazási politika kialakítására törekszik, amelyben lehetősége van arra is, hogy adott esetben a teljes javadalmazás kizárólag alapbéréből álljon.

A kiemelt személyi kör, azaz az Igazgatóság tagjai, (akik egyben az ügyvezetők) javadalmazásának éves bruttó összege: 61 893 e Ft. Ezen belül a Kockázatkezelésért felelős vezető javadalmazásának éves bruttó összege: 12 162 e Ft

A Bank belső szabályzata alapján meghatározott teljesítményjavadalmazásban 2013 évben egy fő sem részesült.

A Bank Javadalmazási politikája minden munkavállaló számára hozzáférhető.