



**A MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2018. ÉVI TÁJÉKOZTATÓJA**

**a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről
és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendelet és a hitelintézetekről
és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény alapján nyilvánosságra
hozandó információkról**

2019. május 31.

Preambulum.....	3
1. Nyilvánosságra hozatali politika.....	3
2. A nyilvánosságra hozatali elvek.....	4
3. Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok.....	5
3.1. Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok (CRR 435. cikk (1) szakasz).....	5
3.1.1. A kockázatvállalási stratégiát meghatározó Eximbanki sajátosságok.....	5
A Kockázati stratégia.....	6
Kockázatvállalási hajlandóság, kockázati étvágy.....	6
Kockázati profil.....	12
Kockázatvállalások kezelése.....	14
Kockázatkezelési szervezet és folyamatok.....	19
3.1.2 Vállalatirányítási rendszer (CRR 435. cikk (2) szakasz).....	22
3.2. Szavatoló tőkével kapcsolatos információk (CRR 437. cikk).....	24
3.3. A Bank tőke megfelelése, tőkekövetelmények (CRR 438. cikk).....	25
3.3.1. A Bank tőke megfelelése belső értékelési eljárásának (ICAAP) módszere.....	25
3.3.2. Az ICAAP (tőke megfelelése belső értékelése) és SREP (a tőke megfelelés felügyeleti felülvizsgálata) eredménye.....	27
3.3.2.1. A Bank szabályozói tőkekövetelménye.....	27
3.3.2.2. A Bank Pillér II többlet tőkekövetelménye az ICAAP (tőke megfelelése belső értékelése) és SREP (a tőke megfelelés felügyeleti felülvizsgálata) eredményeként.....	28
3.4. Partnerkockázat kezelése (CRR 439. cikk).....	29
3.5. Tőkepufferek (CRR 440. cikk).....	29
3.6. A globális rendszerszintű jelentőség mutatói (CRR 441. cikk).....	30
3.7. Hitelkockázati kiigazítások (CRR 442. cikk).....	30
3.8. Meg nem terhelt eszközök (CRR. 443. cikk).....	34
3.9. A külső hitelminősítő intézetek igénybevétele (CRR 444. cikk).....	34
3.10. Piaci kockázatnak való kitettség - Devizaárfolyam-kockázat (CRR 445. cikk).....	34
3.11. Működési kockázat (CRR 446. cikk).....	35
3.12. Kereskedési könyvben nem szereplő részvény- és befektetési jegy kitettségek (CRR 447. cikk).....	35
3.13. A nem a kereskedési könyvben szereplő kitettségek kamatláb kockázata (CRR 448. cikk).....	37
3.14. Javadalmazási politika (CRR 450. cikk).....	38
3.15. Tőkeáttétel (CRR 451. cikk).....	38
3.16. A hitelkockázat-mérséklési technikák alkalmazása (CRR 453. cikk).....	39
3.17. Befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosok, az Eximbankkal szoros kapcsolatban álló személyek (Hpt. 122. §).....	39
3.18. A vonatkozó jogszabályok megsértése miatt a Felügyelet által hozott határozatok rendelkező részei (Hpt. 122. §).....	39
3.19. Összevont alapú felügyelet miatt nyilvánosságra hozandó információk (Hpt. 123. § (1) bekezdés).....	40
3.20. Eszközarányos jövedelmezőségi mutató (Hpt. 123. § (2) bekezdés).....	40
Mellékletek jegyzéke.....	41

Preambulum

A Magyar Export-Import Bank Zrt. (továbbiakban Eximbank, vagy Bank) jelen tájékoztató közzétételével tesz eleget a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendelet (a továbbiakban: CRR rendelet) és a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: Hpt.) hitelintézetek nyilvánosságra hozatali követelményének teljesítésére vonatkozó előírásainak. A nyilvánosságra hozandó információkat meghatározza továbbá az Eximbank működésének speciális szabályait rögzítő, a Magyar Export-Import Bank Részvénytársaságról és a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaságról szóló 1994. évi XLII. törvény (a továbbiakban Etv.).

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) az Eximbankot nem minősítette rendszerszinten jelentős intézménynek, ezért a nyilvánosságra hozatali tájékoztató tartalma ehhez igazodik.

1. Nyilvánosságra hozatali politika

Az Eximbank Zrt. nyilvánosságra hozatali politikáját „az Eximbank Zrt. nyilvánosságra hozatali követelményének teljesítéséről” szóló vezérigazgatói utasításban (a továbbiakban: nyilvánosságra hozatali szabályzat) foglalt szabályzatban fogalmazza meg. A nyilvánosságra hozatali szabályzat megfelel a hitelintézetek és befektetési vállalkozások nyilvánosságra hozatali gyakorlatának általános követelményeiről szóló 8/2017. (VIII. 8.) számú MNB ajánlás III. fejezetében előírt követelményeknek.

Átfogó kép nyújtása a piaci szereplők számára a Bank kockázati profiljáról:

Elvárások:

- a) A nyilvánosságra hozatali tájékoztató ismertesse a Bank fő tevékenységeit és valamennyi jelentős kockázatát, a vonatkozó mögöttes adatokkal és információkkal alátámasztva. A közzététel nyújtson leírást a kockázati kitettségek beszámolási időszakok közötti jelentős változásairól, valamint a felső vezetés vagy a vezető testület megfelelő válaszhintézkedéseiről.
- b) A nyilvánosságra hozott információk minőségi és mennyiségi szempontból is adjanak elégséges tájékoztatást a Banknak a fenti kockázatok azonosítására, mérésére és kezelésére szolgáló folyamatairól és eljárásairól. A nyilvánosságra hozott információk részletezettsége álljon arányban a Bank működésének sajátosságaival, az általa folytatott tevékenységek összetettségével.
- c) A nyilvánosságra hozatal mutassa be, hogy a felső vezetés és a vezető testület hogyan értékeli és kezeli a szervezeten belül a kockázatokat és a stratégiát. A nyilvánosságra hozatali tájékoztató tükrözze a Bank kockázattűrési hajlandóságát, kockázati étvágyát.

A nyilvánosságra hozandó információk ellenőrzése, kontrollja és intézményen belüli jóváhagyása tekintetében alkalmazott belső folyamatok és eljárások:

A nyilvánosságra hozatali tájékoztatót részben készítő, részben összefoglaló felelős szervezeti egység, a Kontrolling és Jelentésszolgálat vezetőjének felelőssége meghatározni, hogy a nyilvánosságra hozandó információk előállítása melyik szervezeti egységeket érinti. A tájékoztató adott részének előállításáért a nyilvánosságra hozatali szabályzatban feltüntetett, kompetens szervezeti egység felelős. Az információt a szabályzatban megjelölt határidőre kell megküldeni a Kontrolling részére.

A Kontrolling véleményezésre átadja a nyilvánosságra hozatali tervezetét

- a) a kötelező véleményezési körben szereplő szervezeti egységeknek:
 - a Jogi Irodának (szakjogászok valamint Működéstámogatási és szabályozási terület),
 - a Belső ellenőrzésnek,
 - a Compliance-nek,
 - az Adatvédelmi tisztviselőnek és
- b) a szakmai véleményezési körben szereplő, feladattal érintett és/vagy felelősként megjelölt szakmai szervezeti egységeknek – a kötelező véleményezői körnek történő megküldéssel egyidejűleg.

A fenti szervezeti egységek felelőssége véleményezni, hogy a nyilvánosságra hozandó információk megfelelnek-e azon tartalmi és formai követelmények előírásoknak, amelyeket a belső szabályozás rendjéről szóló szabályozás a vezérigazgatói utasítás kibocsátása, módosítása során a szervezeti egységektől elvár.

Az előkészítő és jóváhagyó szervezeti egységek köre biztosítja a nyilvánosságra hozandó információk jogszabályokkal harmonizáló, adatvédelmi, üzleti, lényegességi kritériumoknak megfelelő és más jelentésekkel nem ellentmondó ellenőrzését, belső kontrollját.

A szakmai és a szabályzat jellegétől függetlenül kötelező véleményezői kör jóváhagyását követően a Kontrolling a nyilvánosságra hozatali tájékoztatót jóváhagyásra az Eszköz-Forrás Bizottság elé terjeszti, ugyanakkor a Hpt. 263. § (3) bekezdése alapján az éves beszámoló könyvvizsgálata keretében megküldi a könyvvizsgáló részére, a nyilvánosságra hozott információk és adatok tartalma, valamint értékbeli helyessége ellenőrzése érdekében.

2. A nyilvánosságra hozatali elvek

A nyilvánosságra hozandó információk közzétételének célja, hogy a nyilvánosság fegyelmező erejével ösztönözze a hitelintézetet stratégiája, kockázatkezelése, valamint irányítási rendszere folyamatos felülvizsgálatára és az átláthatóság fokozására. A Bank a nyilvánosságra hozatal követelményének teljesítése során minden lényeges információt bemutat - a védett és a bizalmas információ kivételével.

Az adott információ lényegességének MNB által elvárt szempontjait a 11/2015. számú MNB ajánlás III. fejezet 4-5. pontjai tartalmazzák. Az információk lényegességének megállapításáért az adott nyilvánosságra hozandó információt előállító szervezeti egység a felelős. A lényegesség kritériumának meghatározásánál a Kockázatkezelési és Compliance területnek felülvizsgálati joga van. A lényegesség kritériumának való megfelelést rendszeresen, legalább évente értékeli a Bank annak érdekében, hogy megalapozott döntés szülessen arról, hogy a Bank az előírt információk közül mely információkat nem hozza nyilvánosságra vagy épp ellenkezőleg, a jogszabályi előírások szerinti közzétételi körön túli, de az érintettek döntéseinek megalapozásához szükséges információkat is nyilvánosságra hozza.

Az Eximbank a nyilvánosságra hozatali kötelezettségének teljesítése során – a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2013. június 26-i 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 432. cikk (2) bekezdése és az MNB-nek a hitelintézetek és a befektetési vállalkozások nyilvánosságra hozatali gyakorlatát érintő egyes kérdésekről szóló 11/2015. (VII. 22.) számú ajánlása mellett, figyelemmel az Eximbanknak „A minősített adatok védelmének szabályzatáról”, a „Compliance szabályzatáról” és „az Eximbank Zrt. adatvédelmi és adatbiztonsági szabályzatáról” szóló

vezérigazgatói utasításokban foglalt rendelkezésekre – az alábbi védett vagy bizalmas információk nyilvánosságra hozatalától tekintett el:

- a minősített adat védelméről szóló 2009. évi CLV. törvény 3. § 1. a) pontja szerinti *nemzeti minősített adat*;
- a minősített adat védelméről szóló 2009. évi CLV. törvény 3. § 1. b) pontja szerint *külföldi minősített adat*;
- a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 2:47. § (1) bekezdés szerinti *üzleti titok*; valamint
- az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény 3. § 2. pontja szerinti *személyes adat*.

Az Eximbank a fent felsorolt információkra is tekintettel, nem nyilvánította védett illetve bizalmas információnak az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény 3. § 5. pontja szerinti *közérdekű adatokat* és 3. § 6. pontja szerinti *közérdekből nyilvános adatokat*.

3. Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok

3.1. Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok (CRR 435. cikk (1) szakasz)

3.1.1. A kockázatvállalási stratégiát meghatározó Eximbanki sajátosságok

Az Eximbank a működését szabályozó törvénynek megfelelően a hazai bankrendszeren belül sajátos helyet foglal el. Az Eximbank olyan szakosított hitelintézet, amely a magyar áruk és szolgáltatások exportjához kapcsolódó pénzügyi szolgáltatásokat, kiegészítő pénzügyi szolgáltatásokat és befektetési szolgáltatásokat végez.

A Bank tevékenységi köre feladataihoz igazítva egyrészt szűkített a kereskedelmi bankok tevékenységi köréhez viszonyítva, ami többek között abban nyilvánul meg, hogy lakossági szolgáltatásokat nem nyújt, továbbá kizárólag tevékenységéhez szükséges forrasszerzés céljából gyűjt betéteket. Másrészről azonban szélesebb eszközrendszer áll rendelkezésére, mint a kereskedelmi bankoknak: az állami készfizető kezességgel biztosított garancia, a forrásoldali készfizető kezesség, az általános kereskedelmi banki nagyhitel korlátnál magasabb, a banki kockázatok és a Magyar Exporthitel Biztosító Zrt. általi (a továbbiakban MEHIB vagy Biztosító) biztosítással fedezett kitettségek esetében felmentést adó nagyhitel szabályozás, valamint a kamatkiegyenlítési rendszer.

Az Eximbank hasonlóan az EU tagországok állami exportösztönző intézményeihez, ECA (Export Credit Agency, azaz Állami Exporthitel Ügynökség) szerepet tölt be a magyar gazdaságban, amely szerepkör meghatározza tevékenységét és kockázatviselési képességét is.

Az Eximbank exportösztönző tevékenységét szolgáltató és együttműködő bankként végzi, amelynek célja érzékelhetően hozzájárulni a gazdaság növekedését szolgáló külgazdaság orientált gazdaságpolitika megvalósításához.

Az e célhoz rendelt eszközök birtokában - az OECD és az EU exportfinanszírozási szabályai által meghatározott kereteknek megfelelően – alakította ki a Bank termékpalettáját partnerei és ügyfelei részére. Szolgáltatásai arra irányulnak, hogy az export finanszírozásában fellelhető hiányzó láncszemek kiküszöbölése érdekében a piacra jutástól a termelésfinanszírozáson át az export utófinanszírozásával bezárólag vegyen részt az export pénzügyi hátterének megteremtésében. A Bank vállalati ügyfélköre részben a hazai kis- és középvállalatok köréből adódik, ami esetenként az átlagosnál nagyobb kockázatok felvállalását is magában hordozza.

Az Eximbank nem része bankcsoportnak, és nem gyakorol csoportirányítási funkciókat.

A Kockázati stratégia

A Kockázati stratégia kialakítása az EXIM (a továbbiakban: EXIM vagy Intézmény) szintjén valósul meg. Az EXIM az irányítási, szervezeti és szakmai integrációban szereplő két szervezet, a Magyar Export-Import Bank Részvénytársaság és a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaság közös brandja, amelynek élére a Magyar Állam, mint tulajdonos képviselőjében a külgazdasági ügyekért felelős miniszter közös menedzsmentet jelölt ki. Az EXIM célja, hogy teljesítse a stratégiai elvárásokat, gazdaságpolitikai ösztönző eszközként együttesen működjön közre a magyar vállalkozások exporttevékenysége hitelezésének finanszírozásában, illetve a hitelezés biztosításában.

A Kockázati stratégia megfelelése

Az Eximbank Igazgatósága által elfogadott kockázati stratégia rendelkezik az üzleti stratégiához igazodó kockázatvállalási alapelvekről, a kockázatkezelési politikáról, a Bank kockázati éhségéről, a kockázati profiljáról valamint az elvárt kockázati szerkezeetről egyaránt. Mindemellett a kockázatkezelési eszközrendszer minden eleme az Igazgatóság által elfogadott szabályozás formájában jut érvényre a belső védelmi vonalak szervezeten belüli felépítésétől, a döntési hatásköri szabályokon át, a konkrét kockázatkezelési eljárásokig, melyek az Eximbank számára releváns kockázatok mindegyikére kiterjednek.

Kockázatvállalási hajlandóság, kockázati étvág

Az Intézmény általános küldetésének megfelelően a Külgazdasági Stratégia alapján az üzleti igényeket és a piaci hiányosságokat is figyelembe véve a pénzügyi intézmények és piaci hitelbiztosítók által felvállalt kockázatoknál magasabb kockázatvállalási hajlandósággal rendelkezik. Mindazon ügyletek támogatása kiemelten fontos, amelyek megvalósításához kevesebb költségvetési forrás felhasználása szükséges, mint az ügylet várható eredményeként generálódó pozitív nemzetgazdasági hatás.

Az Intézmény kockázati éhségének domináns elemei - specifikus jellegénél fogva - nem jövedelmezőséghez kötöttek, hanem inkább a minőségi elemekhez, azaz ebben a megcélzott ügyfélkör, termékkör, régiók, üzletágak stb. jelennek meg.

A magasabb kockázatok felvállalása azt jelenti, hogy az Intézmény a piaci szereplők által túlzottan kockázatosnak minősített ügyleteket is finanszírozza és biztosítja. Ez megnyilvánul a hosszabb lejáratok, összetettebb ügyletek, magasabb finanszírozási hányadok felvállalásában, az alap, illetve tradicionális exportpiacokon túl a kockázatosabb, jelentős vállalkozási és jogi bizonytalanságot hordozó fejlődő országokba irányuló export ügyletek támogatásában, valamint az önmagában is magas kockázatot képviselő befektetési- és tőkeági finanszírozási tevékenység folytatásában.

Az Intézmény előtt az a kettős feladat áll, hogy magasabb kockázatvállalási hajlandóság mellett valósítsa meg prudens működését, amit a különböző pénzügyi instrumentumokon alapuló állami eszközrendszer tesz lehetővé.

A kockázatvállalási hajlandóság felső korlátja a vonatkozó törvényi szabályozás keretén belül meghatározott nagykockázat-vállalási limit, illetve az előírt tőkekövetelményeknek történő

megfelelés, valamint a költségvetés által biztosított eszközrendszer keretei, a forrásoldali garancia, a kamatkiegyenlítésre biztosított keret nagysága, a költségvetési háttérű garanciákra felállított limit. Fentiek mellett az EXIM a Stratégiájában, Kockázati stratégiájában valamint a prudenciális szabályzatokban is állít fel korlátokat a kockázatosabb termékek, illetve portfóliószegmensek részarányainak vonatkozásában, az elérni kívánt kockázati szerkezet érdekében.

Kockázatvállalási hajlandóság követelményrendszere, korlátai

Nagykockázat-vállalási limitek

A CRR és az Etv. előírásait együttesen figyelembe véve a hitelintézetnek nem minősülő egy ügyféllel vagy ügyfélcsoport nem hitelintézet tagjával szembeni hitelkockázat-mérséklési technikák és a CRR-ben előírt mentességek figyelembe vétele utáni kitettség értékének az együttes összege nem haladhatja meg az Eximbank szavatoló tőkéjének harmincöt százalékát.

A CRR alapján a hitelintézetekkel szembeni, mentességek figyelembe vétele utáni nagykockázat-vállalási kitettségek összege (ide nem értve az exportcélú hiteleket) hitelintézetenként nem haladhatja meg a 150 millió EUR értékhatárt, vagy a Bank által meghatározott ésszerű nagykockázat-vállalási limit közül a kisebb értéket. Az Eximbank vonatkozásában az ésszerű nagykockázat-vállalási limit a Bank szavatoló tőkéjének 50%-a.

Belső portfólió szintű limitek

Az Eximbank a projektkockázatok, valamint az ingatlanpiaci kitettségek vonatkozásában állapít meg belső részportfólió szintű limiteket, melyek a projekt és ingatlanpiaci kockázatok teljes portfólión illetve a projektkockázatokon belüli részarányát korlátozzák az alábbiak szerint:

Mutató	Limit
Szállodafinanszírozás / Közvetlen vállalati finanszírozás	20,0%
Ingatlan projekthitelek / Projekthitelek	50,0%
Projekthitelek / Vállalati hitelek	40,0%
Saját kockázatú* projektek / Saját kockázatú* közvetlen hitelek	60,0%
Belföldi szállodafinanszírozás / Belföldi közvetlen hitelek	20,0%

**Saját kockázat = MEHIB biztosítással nem fedezett ügyletek*

Termékszintű kockázatvállalási politika

A stratégia támogatása érdekében az EXIM kockázatkezelési politikája segíti a kitűzött célok elérését. A magasabb kockázati szint felvállalásának érdekében az alábbi prudens irányelvek mellett alakítja ki termékszintű kockázatkezelési politikáját.

- 1) Exportélenkítő konstrukciók, exportcélú befektetések hitelezése, hitelfedezeti, kereskedelmi garancia nyújtása

Az Eximbank exportélenkítő konstrukciója hozzájárul a magas hozzáadott értékkel rendelkező termékeket előállító, illetve szolgáltatásokat nyújtó, a Bank ügyfélminősítési rendszere alapján hitelképes hazai kis- és középvállalati kör finanszírozásához, ágazati preferencia nélkül biztosítva a vállalatok exportbővítéshez szükséges finanszírozási forrásainak rendelkezésére állását.

Az adott kockázat vállalása az exportőr kockázati megítélésén alapul. Az Eximbank a belföldi vállalkozások kockázati megítélésekor az ügyfélminősítéséből indul ki, és nagy hangsúllyal veszi figyelembe a meglevő üzleti potenciált (megkötött, illetve tervezett exportszerződések). Megalapozott üzleti terv, cash-flow alapon várható reális megtérülés esetén a Bank mérlegeli az ügyfél múltbeli hitelpotenciálját meghaladó finanszírozást. A kockázatvállalás alkalmával előírt biztosítéki rendszer az intézmény fedezeti elvárásainak figyelembevételével kerül egyedileg meghatározásra.

2) Hazai pénzügyi intézmények refinanszírozása

A hazai pénzügyi intézmények refinanszírozása révén az utóbbi években jelentősen megemelkedett a hazai bankokkal szembeni kockázatvállalások volumene, ami a korábbi, fedezet nélkül végzett refinanszírozási hitelezés mellett életre hívta a fedezett refinanszírozás bevezetését, elsősorban a kiemelkedően nagy kitettséget képviselő hitelintézetek esetében. A fedezett banki hitelezés kezelése érdekében a kockázatkezelési eszköztár kibővült a bruttó limit intézményével. Az új limitrendszer alkalmazása révén a nettó limit felett már csak fedezetek bevonása mellett történhet kockázatvállalás, a fedezett és fedezetlen kockázatvállalások pedig együttesen nem léphetik túl a bruttó limitet. A hitelintézeti limitek a bankok kockázatának és tőkeerejének függvényében kerülnek meghatározásra. A hazai bankszektor jellegzetességeit figyelembe véve, a refinanszírozásból eredő kitettségek kockázati szintje továbbra is alacsony, a kettős limitrendszer bevezetése következtében bevont fedezetek pedig mérséklék a hitelezési és koncentrációs kockázatokat.

3) Export-utófinanszírozás

Az export-utófinanszírozási ügyletek szinte kizárólag a MEHIB exporthitel biztosítási fedezete mellett, a mindenkor érvényes országbesorolásokkal és -limitekkal összhangban, az alábbi feltételek mellett kerülnek megvalósításra.

a) Szuverén kockázatvállalás

Szuverén szintű kockázatvállalásra jellemzően olyan ügyletek esetén kerül sor, amelyek különösen kockázatos relációkba – kiemelten a fejlődő országokba – irányulnak. Szuverén entitások tekintetében felmerülő kockázatvállalás kereteit az intézmény országlimit rendszere, illetve nemzetközi szabályozási környezet figyelembevételével, kialakított és rendszeresen aktualizált fedezeti politikája határozza meg.

b) Szubszuverén kockázatvállalás

A szubszuverén kockázatokat az intézmény elsősorban azon relációk esetében vállalja fel, ahol a szubszuverén kötelezettségvállalások jogszabályi hátterére vonatkozóan magas szintű, naprakész szaktudással rendelkezik. Az ügyféligényeknek megfelelően egyéb, a magyar exportőrök szempontjából kiemelt fontosságú, ugyanakkor kockázati szempontból rosszabb megítélésű célpiacon szintén felvállalható a szubszuverén entitás kockázata, amely az adott relációban bejegyzett magánnevők kockázatával szemben reális alternatívát nyújthat. Ilyen esetekben azonban a kockázatvállalás előfeltétele a döntéshez szükséges információ beszerzése, a szubszuverén ország-specifikus jogszabályi hátterének ismerete, szükség esetén külső szakértő által történő átvilágítása és az elvárt minimális adatszolgáltatási kötelezettségnek történő megfelelése.

c) Bankkockázat-vállalás

Külföldi banki kockázatra megvalósuló, éven túli ügyletek esetében a külföldi bankok egyenes adósként vagy garantörként jelenhetnek meg. A külföldi bank hiteladósként történő elfogadását követően a bank nemfizetése esetén jellemzően nincs lehetőség arra, hogy a követelés a megrendelővel szemben kerüljön érvényesítésre, ezért az ilyen típusú kockázatvállalásra megfelelő méretű, nemzetközi sztenderdek szerinti beszámolóval rendelkező bankok esetében kerülhet sor. A külföldi banki kockázatok vállalása során az intézmény a jövőben is építeni kíván a Berni Unió nemzetközi tudásmegosztást elősegítő, magas színvonalú adatbázisaira, amely külföldi banki kockázatok értékelésében, kezelésében a hazai pénzügyi piacon egyedülálló szakmai lehetőséget biztosít részére.

d) Külföldi társaságok

Működési múlttal rendelkező külföldi társaságok esetében az egyedi ügyletekhez kapcsolódó (jellemzően éven túli) kockázat elsősorban megfelelő biztosítékok bevonása mellett vállalható, amelytől csak kiemelkedően stabil pénzügyi háttérrel rendelkező cégek esetében lehet eltérni. Kevésbé erős pénzügyi háttérrel rendelkező társaságok esetén a kockázat csökkentése érdekében elvárt külföldi bank vagy tőkeerős anyavállalat garantörként történő bevonása. Utófinanszírozás esetén általánosan elmondható, hogy abban az esetben, ha egyedi, éven túli lejáratú ügyletek során az Intézmény teljesítési kockázatot is felvállal, a kockázatvállalása szempontjából az exportőr teljesítési és hitelkockázatát is értékelni szükséges.

e) Projektfinanszírozás

Projektkockázat vállalása esetén a piaci gyakorlatnak megfelelően piaci-pénzügyi, jogi és műszaki projektátvilágítást kell végezni, az átvilágítást minden esetben megfelelő szakmai háttérrel, referenciákkal és felelősségbiztosítással rendelkező, a projekttársaságtól, valamint annak tulajdonosaitól független külső szakértőknek kell végezniük. Külföldi projektkockázat magas magyar áru- és szolgáltatásexporttal rendelkező ügyletek esetén vállalható, tekintettel arra, hogy a megtérülés kockázatos, a visszafizetés forrása működési múlttal nem alátámasztható, jövőbeni cash-flow-n alapul. A kockázatvállalási tevékenységből alapvetően kizártak a spekulatív célú ingatlanprojektek, továbbá a hosszú távon biztos jövedelemtermelő képességgel nem rendelkező, ezért különösen magas fizetési kockázatot hordozó, megtérülést nem biztosító ügyletek.

A projekt tulajdonosainak, a fővállalkozóknak, és a lényeges alvállalkozóknak is a projekt méretének megfelelő szakmai tapasztalattal, referenciákkal, biztos pénzügyi háttérrel kell rendelkezniük. Projektek esetén az elvárt saját erő mértéke legkevesebb 25%. Elvárt továbbá, hogy a kivitelezési és a működési szakasz során esetlegesen szükséges kiegészítő források rendelkezésre állása biztosított legyen. Az adott projekt kapcsán az Intézmény további egyedi, ügyletspecifikus feltételrendszert dolgoz ki.

f) Exportkövetelések leszámítolása

Rövid futamidejű követelés leszámítolását az Eximbank elsősorban a MEHIB forgalmi típusú biztosítása mellett végzi. Az exportösztönzés érdekében a nemzetközi sztenderdek szerint jellemzően további biztosíték nélküli adóskockázat vállalására kerül sor. A külföldi magánnevők kiegészítő biztosíték nélküli kockázata csak megfelelő működési múlttal (tevékenység, piaci részesedés), illetve rövidtávon stabil pénzügyi helyzettel rendelkező, transzparens cégek esetében vállalható. A kockázatvállalás bizonytalan háttérű vagy pénzügyi helyzetű, működésében nem transzparens vagy adatszolgáltatást nem teljesítő magánnevők esetében jellemzően külföldi bank vagy tőkeerős anyavállalat garantörként történő bevonása mellett lehetséges. Forgalmi típusú

ügyletek esetén kisebb méretű, esetenként magasabb kockázatú bankok kiegészítő biztosítékának elfogadására is sor kerülhet.

A banki kockázatok azonosítása

Az Eximbank külpiazi kockázatvállalási hajlandósága küldetéséből adódóan a kereskedelmi bankokéhoz viszonyítva magasabb, mindazonáltal a prudenciális szempontokat szem előtt tartva többszintű eszközrendszert alkalmaz a kockázatok mérséklésére.

A Bank kockázatkezelési politikájának, rendszerének kialakításakor a kockázatok teljes körű és többféle szegmentáció szerinti azonosításából és az egyes kitettség típusok kockázatainak felméréséből indult ki.

A banki kockázatok feltérképezése során négy fő kockázati típus különíthető el:

a) Hitelkockázat

Hitelnyújtással és garanciavállalással kapcsolatos kockázatok (általában az aktív üzletághoz köthető kockázatok), valamint a deviza átváltási (swap) ügyletekből származó partnerkockázatok, továbbá a nagykockázati és egyéb koncentrációs-, a reziduális- és az országgkockázat, befektetési kockázat, egyéb, hitelkockázathoz köthető kockázat.

b) Piaci kockázatok és eszköz-forrás gazdálkodásban rejlő kockázatok (treasury tevékenységhez köthető kockázatok)

- kamatlábckockázat
- árfolyamkockázatok (deviza és értékpapír)
- likviditási kockázat

c) Működési kockázatok

d) Egyéb kockázatok

(elszámolási, stratégiai, reputációs, jogszabályi változásokból eredő, stb.)

Fentiek közül az Eximbank esetében a leghangsúlyosabb kockázati típust a **hitelkockázatok** jelentik.

Az Eximbank **hitelnyújtási és garanciavállalási** termékpolitikájának kialakítása során törekszik az exporttevékenység teljes folyamatának lefedésére, támogatására, ami a kockázatok megosztásának elve mellett érvényesül.

A hitelezési tevékenység közel 70%-a a hazai kereskedelmi bankokkal történő kockázatmegosztás formájában ölt testet, a 30%-os részarányt meghaladó közvetlen kockázatú hitelek mellett. A külpiazi kockázatok csökkentése terén jelentős hangsúlyt kapnak a MEHIB biztosítások, illetve a nehezen minősíthető kisebb külpiazi vevők kockázatának mérséklésében a bankgaranciák, a külföldi pénzintézetek kötelezettségvállalásai. Az eszköztárból természetesen nem hiányoznak a hagyományosnak mondható belföldi jogi biztosítékok sem.

A kockázati- és magántőkealapokon keresztül megvalósuló **tőkebefektetések** a hitel/garancia-termékek mellett alternatív gazdaságösztönző lehetőségként jelennek meg, mint piaci szemléletű (államilag támogatott elemet nem tartalmazó) eszközök. Kiemelt cél, hogy kis-, és

középvállalkozások versenyképességének javítását tőkehelyzetük erősítésével is segítse az Intézmény.

Az **eszköz-forrás gazdálkodás által alkalmazott eszköztárra** a hitelezési tevékenység igényeinek kiszolgálása jellemző, kereskedési céllal illetve spekulatív nyereségszerzési céllal a Bank nem folytat treasury tevékenységet, a piaci kockázatok vállalását minimálisra igyekszik szorítani. A Bank szakosított hitelintézeti státusza miatt – lakossági betéteket nem gyűjthet – tartós külső finanszírozásra szorul. A hitelezés forrásigénye jellemzően devizában (euróban és dollárban) jelenik meg – az exportszerződésekhez igazodóan –, ezért fontos a forrásbevonás deviza-összetételének folyamatos egyeztetése, a nyitott pozíció alacsony szinten tartása, amelyet a Bank deviza átváltási (FX) ügyletekkel old meg. Külső kockázati tényezőt jelent a forrásbevonás lehetősége (a források rendelkezésre állása) és kondíciója.

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 szintje és jelentősége az Intézmény tevékenységéből, méretéből, szabályozottságából eredően mérsékelt, mivel a következő paraméterek határozzák meg az Intézmény működését:

- tényleges fiókhálózat, lakossági üzletág nélküli működés, zárt informatikai infrastruktúra,
- érvényesített „négy szem-elv” (a továbbiakban: NSZ) és folyamatba épített vezetői ellenőrzés,
- erős belső szabályozottság.

Az Eximbank **az egyéb kockázatok** között az elszámolási, a reputációs, a meg nem felelési, valamint az intézményen kívül álló kockázatokat tekinti relevánsnak, mindazonáltal nem értékeli ezen kockázati típusok kockázati szintjét magasnak, ezért nem tartja szükségesnek többlettőke meghatározását ezen kockázatok tekintetében.

Kockázati profil

A releváns kockázatok Bankban megjelenő jellegzetességeit és a kockázatmentesítésre irányuló eszközrendszer kockázatsökkentő hatását is figyelembe véve az alábbi táblázatban került összefoglalásra a Bank kockázati profilja, amit az Igazgatóság által elfogadott Kockázati stratégia foglal magában, és amely egyben az Üzleti stratégiában megfogalmazott üzleti modell és a kockázati keretrendszer kölcsönhatásainak összefoglalása is.

A táblázatban a „Jelentőség kockázat mérséklés előtt” oszlopban láthatóak azok a kockázati mértékek, amelyekkel a Bank abban az esetben szembesülne, ha nem állnának rendelkezésre, jogszabályi és egyéb engedményből adódó kockázatmentesítő eszközök, amelyekkel egy kereskedelmi bank nem rendelkezik. A „Végző kockázati szint” oszlopban találhatóak azon kockázati mértékek, amelyek az előbbieken említett eszközök, valamint a kereskedelmi bankok számára is rendelkezésre álló eszközök használata után a Bank szembesül.

Kockázati csoportok	Kockázati résztípusok	Jelentőség kockázat mérséklés előtt*	Kockázat mérséklés	Végző kockázati szint*
Hitelezési kockázat	Ügyfél- és ügyletkockázat	meghatározó	Ügyfél és ügyletminősítés, monitoring, stressz teszt, a refinanszírozásnak, ill. a MEHIB-nek köszönhetően többségében alacsony kockázatú ügyfelek és/vagy ügyletek.	közepes
	Partnerkockázat	mérsékelt	CSA (collateral) az FX swapokra	mérsékelt
	Koncentrációs kockázat	jelentős	Limitrendszer, tőkekövetelmény, a refinanszírozásnak, ill. a MEHIB-nek köszönhetően többségében alacsony kockázatú ügyfelek és/vagy ügyletek. Nagyokockázat esetén speciális törvényi előírások.	közepes
	Reziduális kockázat	jelentős	Fedezetekre vonatkozó szabályozás	jelentős
	Országkockázat	jelentős	Országminősítés és limitrendszer, tőkekövetelmény számítás, MEHIB biztosítás	mérsékelt
Piaci kockázatok és eszköz-forrás gazdálkodásban rejlő kockázatok	Devizaárfolyam kockázat	mérsékelt	Nagyon alacsony nyitott pozíció engedélyezett. A Bank nem vezet kereskedési könyvet, a Treasury (pénz- és devizapiaci) ügyletek kockázatát a banki ügyletekkel együtt kezeli.	mérsékelt

	Banki könyv kamatkockázata	közepes	Kamatkiegyenlítési rendszer, limitrendszer, stressz teszt, tőkekövetelmény	mérsékelt
	Likviditási kockázat	közepes	Forrásoldali állami garancia, intézményi forrásokból eredően a források lejárat előtti kivonása kizárva, szakmai befektetőktől gyűjtött betétállomány meghatározott mértékben rendelkezésre tartott hitelkeretekkel fedezve, likviditási tartalék, limitrendszer, folyamatszabályozás	mérsékelt
Működési kockázat	Csalás, rendszerhiba, folyamatkezelés, üzleti gyakorlat, munkabiztonság	mérsékelt	Kis méret, korlátozott tevékenység, erősen szabályozott szervezet	mérsékelt
Egyéb kockázatok	Elszámolási kockázat	jelentéktelen	Állampapír ügyletek csak a KELER-en keresztül, trading limit csak jó bonitású partnerekre	jelentéktelen
	Meg nem felelési kockázat	jelentős	Compliance Terület működése, Compliance előírások alkalmazása	mérsékelt
	Stratégiai kockázat	közepes	Stratégia az exportösztönzési céloknak alárendelve	közepes
	Reputációs kockázat	közepes	Széleskörű ellenőrzöttség (MNB, ÁSZ, KEHI, OECD)	mérsékelt
Intézményen kívül álló kockázatok	Szabályozói környezetből adódó kockázat	jelentős	Szabályozói környezethez való alkalmazkodás	jelentős
	Gazdasági környezetből fakadó kockázat	közepes	Piaci igényekhez való alkalmazkodás	közepes

* Jelentőség/kockázati szint mértékek: nem releváns, jelentéktelen, mérsékelt, közepes, jelentős, meghatározó

Kockázatvállalások kezelése

Az Eximbank Zrt. a hitelezéssel és garanciavállalással, eszköz-forrás gazdálkodással kapcsolatos és működési kockázatvállalásai során az alábbi kockázatkezelési eljárásokat alkalmazza, amelyek alapelvei a törvényi előírásoknak megfelelően a Bank belső szabályozási rendszerében kerültek lefektetésre.

Hitelkockázatok kezelése

Minősítési- és limitrendszer (előszűrés)

A kockázatvállalások értékelésének elsődleges eszközéül a partnerminősítési eljárás szolgál. Üzleti kapcsolat létesítéséhez az ügyfélnek minden esetben ügyfélminősítéssel kell rendelkeznie, amelyet a vonatkozó mindenkor, az Eximbank ügyfél- és partnerminősítési szabályzatáról szóló, illetve a pénzügyi intézmények minősítési szabályzatáról szóló vezérigazgatói utasítás szerint kell meghatározni és jóváhagyni. Az ügyfél-, illetve partnerminősítési szabályzatban és a kapcsolódó szabályzatokban rögzítve vannak azok a konzekvenciák, amelyek az egyes ügyfélminősítési kategóriákhoz tartoznak a hitelezhetőség és a kötelezettségvállalás feltételei, mértéke, a fedezetek nagyságrendje, a kintlévőségek minősítése illetve a limitrendszer terén. A szabályzat tartalmazza az ügyfél/partner pénzügyi helyzetének, jövőbeni fizetőképességének elbírálása során alkalmazott szempontokat, mutatószámokat.

A minősítés a hazai vállalati ügyfélkörben az ügyfél kvantitatív és kvalitatív szempontrendszerre épülő PD értékelése alapján történő kockázati kategorizálását jelenti. A minősítési kategóriák az ügyfél minősítési rendszerben kalkulált PD-je alapján az Eximbank mesterskáláján kialakított PD sávokhoz kerülnek hozzárendelésre. A hazai vállalati ügyfélkörön kívül eső ügyfelek és partnerek minősítése szakértői modellel történik (ideértve a projektársaságokat is). A Bank a külföldi hitelintézetek kockázati megítélése során számos esetben figyelembe veszi nemzetközi minősítők ratingjeit is.

Az ügyfélminősítést legalább évente egyszer kötelező jelleggel elvégzi a Bank valamennyi ügyfelére, az ügyfélminősítési kategóriát rögzíteni kell a Bank központi informatikai rendszerében.

A kockázati portfólió diverzifikálásának és a kockázatvállalási hajlandóság megfelelő keretek között tartásának eszköze az ügyféllimit rendszer. Hitelnyújtás vagy egyéb kockázatvállalás esetében a belföldi vagy külföldi ügyfél és ügyfélcsoport felé vállalható kockázatok összegének meghatározására ügyféllimitet kell megállapítani. Külön szabályzatok rendelkeznek a bel- és a külföldi vállalkozói kör, valamint a pénzügyi intézmények limit-megállapításának szabályairól.

A vállalkozói ügyfélkör, ügyfélcsoportok esetében a minősítési kategóriákhoz kötötten kerülnek kialakításra a limitek.

Pénzügyi intézmények esetében ún. kockázatvállalási maximum kerül meghatározásra, ezen belül, az üzleti lehetőséghez kötötten a limitek. A fedezetlen kockázatvállalásokra „nettó”, míg a fedezett és fedezetlen kockázatvállalásokra „bruttó” limit kerül felállításra. A nettó limitek felosztásra kerülnek hitel, garancia, money market és trading allimitekre.

A kockázatvállalási maximum megállapítása mind a külföldön, mind a Magyarországon működő pénzügyi intézményeknél a kockázati kategóriák alapján, a partner intézmény szavatoló tőkéjéhez viszonyítottan, belföldi pénzügyi intézmények esetén egyidejűleg az Eximbank szavatoló tőkéjének

figyelembe vételével történik. Külföldi pénzügyi intézmény limitjének megállapítása során az országlimit is figyelembe vételre kerül.

Partnerkockázat kezelése

A Treasury a hitelezési és kereskedési limiteket figyelembe veszi a swap ügyletek megkötése előtt, tekintettel arra, hogy csak olyan partnerrel (ügyfél/ügyfélcsoport) szemben, és csak olyan kitettséget vállal, ami nem lépi túl az adott partner Eximbank által megállapított szabad limitjét. Ilyen módon a swap ügyletek partnerkockázata és az említett limitek illeszkedése a pénzügyi intézményekre vonatkozó limitekről szóló vezérigazgatói utasításban foglalt szabályok által biztosított. Részletesen lásd a 3.4. Partnerkockázat kezelése című fejezetben foglaltakat.

Hitelezési kockázatmérséklés

A Bank a kockázatvállalásaihoz és a tőkekövetelmény meghatározásához kapcsolódóan a CRR és az Etv. speciális szabályai szerint elismert, előre rendelkezésre bocsátott és előre nem rendelkezésre bocsátott fedezetek, biztosítékok kikötésével csökkenti kockázatait. A hitelezési kockázat-mérséklés során a nem piacképes MEHIB biztosítás, valamint a költségvetési kezesség képez hitelezési koncentrációs kockázatot, melyek együtt a Magyar Állammal szembeni kockázatvállalásokat testesítenek meg.

Részletesen lásd a 3.16. A hitelkockázat-mérséklési technikák alkalmazása című fejezetben foglaltakat.

Országkockázat kezelés

A Bank az egyes országkockázatok megítélésére besorolási és limitrendszert használ, amit a szuverén adósokkal és egyéb limitalanyokkal (bankok, vállalkozások, önkormányzatok stb.) szembeni kockázatvállalásokra alkalmaz. Az országbesorolások a különböző országok egyes makromutatóinak és matematikai módszerekkel mérhető országkockázati faktorainak értékelésével kerülnek kialakításra. Az országlimit a kockázatok függvényében (országbesorolási rendszerben elért pozíciójuk alapján), az Eximbank szavatoló tőkéjének bizonyos hányadában kerülnek meghatározásra. Az országlimit szabályozás felülvizsgálatának keretében megvalósult fejlesztéseknek, illetve az átdolgozott módszertannak köszönhetően az integráció során kialakult új munkamegosztás alapján 2015-től az országkockázat kezelés alapvetően az EXIM belső szakértői tudásbázisának kihasználására épül.

Kintlévőség minősítés, értékvesztés, céltartalékolás

Tekintettel arra, hogy a Bank a kereskedelmi bankokéhoz mérten darabszámában kisebb portfólióval rendelkezik, lakossági hitelezést nem folytat, ezért minden eszközét, befektetését, mérlegen kívüli tételét, összeghatártól függetlenül egyedileg minősítette, egyszerűsített minősítési eljárást és csoportos minősítést nem alkalmazza.

Részletesen lásd a 3.7. Hitelkockázati kiigazítások című fejezetben foglaltakat.

Biztosítékok kikötése, külső védelem bevonása

A Bank a CRR és az Etv. speciális szabályai szerint elismert fedezetek, biztosítékok kikötésével csökkenti kockázatait. A nagyobb volumenű, kockázatosabb relációkba irányuló ügyletek esetében „külső védelmi” eszközöket, exporthitel biztosítást, illetve költségvetési kezességet is alkalmaz. A fedezetbe bevont biztosítékok elfogadhatóságáról, azok értékelésének módszertanáról a Bank fedezetek értékeléséről szóló vezérigazgatói utasítása rendelkezik. A szabályzat fedezetnek tekint -

banki hitelezés és kötelezettségvállalás szempontjából - minden olyan vagyontárgyat, (ingó, ingatlan) és vagyonértékű jogot, amely alkalmas arra, hogy esetleges jogi kényszer útján biztosítsa a kötelezett fizetési készségét/képességét, és ez által a Bank követelésének kielégítést.

A Bank a vállalkozói ügyfeleivel kapcsolatos kockázatvállalásai során törekszik olyan eszközök biztosítékként történő lekötésére, amelyek kellően likvidék ahhoz, hogy amennyiben az elsődleges forrásból nem térülne meg a Bank követelése, akkor ezen másodlagos forrásokból a lehető legrövidebb időn belül a Bank követelése maradéktalanul kiegyenlítődjék. A Bank kockázatvállalási döntéseinek ugyanakkor elsősorban azon kell alapulnia, hogy az ügyfél elsődleges forrásból legyen képes eleget tenni fizetési kötelezettségének. Ezen elsődleges forrás alapvetően nem más, mint az operatív cash-flow. A hitelkihelyezés meghatározott időtartalma alatt cash-flowt nem termelő hitelekre fokozott kockázatuk (projektkockázatuk) miatt szigorúbb tőke megfelelési szabályok vonatkoznak.

Az árbevételek biztosítékként történő számbavételénél, ezek értékelésekor a Bank figyelembe veszi az árbevétel származási országának besorolását, és az árbevételt generáló partner minősítését. A fedezetek értékeléséről szóló szabályzat meghatározza a kötelezettségvállalások biztosítékaként szereplő fedezetek mértékét, az ügyfél minősítéséhez rendelve a fedezeti értéket, amely a kitettség értékének százalékában meghatározott érték.

A külső védelmi eszközök tekintetében, elsősorban a külpiazi kockázatok esetében, kiemelt szerepet kapnak az exporthitel biztosítók. Mind a MEHIB, mind az egyéb exporthitelt biztosító társaságok által kötött biztosítások fedezeti értékének megállapításánál meg kell különböztetni az egyes biztosítási módokat, azon belül azt, hogy a biztosítás az exportszerződés teljesítésének melyik szakaszára vonatkozik. Az ilyen jellegű biztosítások esetében a mentesülés kockázata, mint reziduális kockázat jelenik meg, amit a Bank belső folyamataival, kontrollpontok létrehozásával kezel.

Portfólió szintű kockázati értékelés

A Bank negyedévente áttekinti portfóliója összetételének alakulását, kockázati szempontú változását. A minősítések alkalmával áttekintésre kerül az ügylet/termékszerkezet változása, az állományok ügyfél/ügyfélcsoport- és ágazati összetételének alakulása, a minősítési kategóriák szerinti változások, illetve azon ügyletek, amelyek esetében változott a kockázati megítélés.

A hitelezési kockázat stressz tesztje

A Bank évente elvégzi a hitelezési kockázatainak stressz tesztjét. Ennek során három extrém kockázati forgatókönyv bekövetkezte esetén vizsgálja azok portfólióra gyakorolt hatását:

- A hitelezési kockázat stressz tesztjének „leminősítés” forgatókönyve szerint a választott hitelminősítő – az Eximbank esetén a Moody’s – Magyarország és a portfólióban szereplő legjelentősebb országok minősítését oly mértékben rontja le, ami a hitelminősítési besorolás változását eredményezi.
- A „mérlegesezés” forgatókönyv azt vizsgálja, hogyan hatna a tőkeszükségletre, illetve a tőke megfelelésre, ha az alacsony (0-20-50%-os) ügyletkockázati súllyal rendelkező mérlegen kívüli kitettségek, a hitelkeretek, illetve a saját kockázatú garanciák jelentős része mérlegesezne, azaz lehívásra, vagy beváltásra kerülne.
- A „késedelmes” stressz teszt forgatókönyv annak a vizsgálatára irányul, hogy milyen mértékben érintené a Bank tőke megfelelését, ha a Bank portfóliójában hirtelen és jelentős mértékben megnövekednének a 90 napon túli késedelmek. A késedelmek növekedésével számoló forgatókönyv azzal számol, hogy a hazai és külföldi vállalati, illetve önkormányzati ügyfelek 90 napon belüli késedelmei 90 napot követően is fennmaradnak, valamint a legnagyobb kitettséggel bíró, rendben teljesítő, nem banki ügyfélnek 90 napon túli fizetési nehézségei támadnak.

A legnagyobb várható veszteséget eredményező scenáriót figyelembe véve kerül megállapításra a Pillér II-ben a hitelezési kockázat többlettőke igénye.

Az eszköz-forrásgazdálkodásban rejlő és piaci kockázatok kezelése

Az Eximbank betéteket szakmai befektetőktől és a MEHIB-től gyűjthet. A nagy egyedi betétektől való függőségre az Eximbank nem alkalmaz limiteket, de fedezeti elvárás rendszert épített ki az esetleges betétkivonásból adódó kockázatok csökkentésére. Az Eximbank ugyanakkor rendelkezik rendkívüli likviditási helyzetekre kidolgozott vészforgatókönyvvel (külön belső szabályzat rendelkezik erről).

Az Eximbank a nemzetközi és hazai hitelintézeti gyakorlathoz igazodva a likviditási kockázatra nem határoz meg tőkeszükségletet, a likviditási kockázatot a kockázat mérésével, limitek felállításával és betartásával továbbá a likviditást érintő belső szabályok és ellenőrzési eljárások rendszerével kezeli.

Likviditási kockázat

Az Etv. 20. § (4) bekezdésének megfelelően az Eximbank nem alkalmazza az 575/2013/EU rendelet likviditásról szóló részében (411-428. cikk) foglaltakat. Az MNB által alkalmazott arányosság elvét követve a Bank, mint rendszerszinten nem jelentős intézmény, kimondottan ILAAP folyamatot nem alakít ki. Mindemellett a Bank a likviditásának megfelelőségét, értékelését belső szabályzatokkal szabályozza. A mindenkor hatályos Hpt. rendelkezései alapján a likviditási kockázat méréséről és kezeléséről, valamint a likviditás tervezéséről szóló vezérigazgatói utasítás alapján az Eximbank Zrt. az összes forint- és devizaeszköze (a teljes mérlegfőösszeg és a függő kötelezettségek állománya 50%-ának összege; a továbbiakban likviditási tartalék alapja) után likviditási tartalékot képez. A likviditási tartalék minimális mértéke (likviditási tartalékráta) 3% illetve 5% (napi és átlagos havi). A likviditási mutató betartásának ellenőrzése a Kockázatkezelés feladata.

A lejáratú összhang mérésére az eszköz-forrás lejáratú struktúrát tükröző fedezettségi mutatók rendszere az Eximbank mérlegében és mérlegen kívüli tételeiben szereplő állományok lejáratú rétegekbe történő besorolására épül. Az eszköz-forrás lejáratú struktúra összeállítása során az eszközök és források esedékesség (hátralévő futamidő) szerint kerülnek be a megfelelő rétegekbe. A lejáratú nem rendelkező állományok és a mérlegen kívüli tételek besorolása szakértői becslésen alapul. A szakértői becslésnél a mérlegen kívüli tételek esetében azok mérlegtétellé válása 2 éves időszakának statisztikai elemzését kell alapul venni. Az egyes rétegekben lejáratú eszközök és források különbözete adja meg az adott réteghez tartozó forráshiányt, illetve többletet. A forráshiány számításának módját az Eszköz-Forrás Bizottság határozza meg. A forráshiány maximális mértékére az Eszköz-Forrás Bizottság a mérlegfőösszeg, függő kötelezettségek és jövőbeni kötelezettségek összesített értékének százalékos arányában állapít meg limiteket devizanemenkénti bontásban. Az intervallum alsó szintje figyelmeztető limitet jelent, a felső szint elérése az Eszköz-Forrás Bizottság azonnali intézkedését igényli. A Bank külön szabályozza a fent említett limitek elérése esetén követendő eljárásokat. A likviditási kockázat kezelésének tárgykörébe tartozik még a jegybanki kötelező tartalék képzése, a likviditás tervezése valamint a likviditási probléma fellépése esetén szükséges intézkedésekről rendelkező szabályozás, mely utóbbiról külön vezérigazgatói utasítás rendelkezik.

A likviditási helyzet tervezése a Treasury feladata, míg az éves likviditási tervnek az éves üzleti terv tekintendő. A Treasury a Bank várható követeléseit és kötelezettségeit devizanemenkénti bontásban, legalább kilencven napra előre, napi bontású cash-flow naplóban tartja nyilván. A likviditási probléma fellépése esetén alkalmazandó intézkedésekről szóló vezérigazgatói utasítás szabályozza a szokásos napi cash-management mértékét meghaladó, a Bank rendelkezésére álló pénzügyi eszközökkel nem

kezelhető likviditási probléma (az azonnali fizetőképesség folyamatos fenntartását veszélyeztető helyzet) bekövetkezése esetén elvégzendő feladatokat.

A likviditással kapcsolatos eximbanki sajátosság (a forrásbevonás kockázata)

Az Eximbank 2018. évi forrásgazdálkodását a magas finanszírozási biztonság megtartása, a forrásköltségek optimalizálása jellemezte. A költségvetési törvényben meghatározott 1 200 Mrd forint állami készfizető kezességvállalási limit az év minden napján betartásra került.

A Bank szakosított hitelintézet, betétet a MEHIB-től és szakmai befektetőktől gyűjthet.

A finanszírozási szerkezetben történt változások a Bank forrásköltségét mérsékeltek:

- Az Eximbank a 2012-ben indult nemzetközi kötvényprogramja és a 2016. évi első magyar jog alatti kötvénykibocsátása mellett 2017-ben ismét sikeres kötvénykibocsátásokat bonyolított le a magyar jog alatt. 2018-ban újabb kötvények kibocsátására nem került sor, és a nemzetközi kötvényprogram keretében történt első kibocsátásból származó 500 M USD értékű forrást a Bank 2018 februárjában visszafizette.
- A Bank a megfelelő forrásellátottság, forrásdiverzifikáltság és forrásköltség mérséklése érdekében hazai, külföldi és nemzetközi pénzintézetekkel több bilaterális alapú hitelszerződést is kötött, illetve újított meg előtörlesztés és új hitelfelvétel keretében.
- Az előző években bevont források, valamint a tárgyévi rövid lejáratú rulírozó hitelkeret megállapodások és rövid lejáratú betéti ügyletek a Bank finanszírozási igényét biztosították.
- A hitelezés forrásigénye jellemzően devizában (euróban és dollárban) jelenik meg – az exportszerződésekhez igazodóan – ezért fontos a forrásbevonás deviza-összetételének folyamatos egyeztetése, a nyitott pozíció alacsony szinten tartása, amelyet a Bank OTC devizapiacra és – az NHP hitelekhez kapcsolódóan – az MNB-vel kötött deviza átváltási (FX) ügyletekkel old meg.

Az Eximbank 2018-ban minden nap rendre teljesítette a likviditási mutató előírányzott mértékét.

A likvid eszközök döntő részét változó kamatozású magyar államkötvényekben tartotta a Bank, illetve a likviditási tartalék részét képezik a 2 munkanappal lehívható szabad hitelkeretek is.

Kamatkockázat

A Bank a jogszabályok szerint mentesül a kereskedési könyv vezetése alól. A kereskedési könyvben nem szereplő pozíciók kamatkockázatát, a kamatkockázat jellegét és az ezzel kapcsolatos értékelési elveket, a kamatkockázat mérésének gyakoriságát, továbbá a kamatkockázat kezelése során a hirtelen és váratlan kamatláb-változás hatásának mérésére alkalmazott módszer leírását részletesen a 3.13. A nem kereskedési könyvben szereplő kitettségek kamatláb kockázata című fejezet tartalmazza.

Árfolyamkockázat kezelés

A Bank devizaárfolyam kockázatának kezeléséről a 3.10. Piaci kockázatnak való kitettség - Devizaárfolyam-kockázat című fejezet tartalmaz részletes leírást.

Kockázatkezelési szervezet és folyamatok

A Bank kockázatkezelését több szinten megvalósuló, folyamatba épített, belső kontroll funkciók ellenőrzési mechanizmusaival támogatott, differenciált döntési struktúra mentén felépített aktív kockázatkezelési tevékenység jellemzi.

A kockázatkezelési rendszer felépítése

Az Intézmény a tevékenységében fellelhető kockázatok kezelésére többszintű és többretegű kontrollrendszert alakított ki, melynek felépítését az alábbi dimenziók jellemzik:

1. Szervezeti felépítés

- a. Üzleti és kontroll funkciók különválasztása
- b. Elsődleges kontroll területek
 - i. Kockázatkezelés
 - Kockázati szabályozás,
 - Kockázatkezelési eljárások működtetése és felügyelete
 - Egyedi ügyletek aktív kontrollja
 - Döntéstámogatás
 - Monitoring
 - ii. Kontrolling
 - Egyedi tőkeigény számítás
 - Reporting
 - Eredménykontroll
 - Visszamérés
 - Tőkemenedzsment
 - iii. Lebonyolítás (Hitelkezelés és Pénzforgalom)
 - Hitelszerződés ellenőrzés (credit control)
 - Operatív kontroll (folyósítás előtti ellenőrzés)
- c. Addicionális kontrollok és ellenőrzés
 - i. Jogi Iroda
 - ii. Compliance
 - iii. Belső Ellenőrzés
 - iv. Bank- és Információbiztonság
 - v. Adatvédelmi tisztségviselő

2. Döntési struktúra

- a. Hiteldöntés
 - i. NSZ-2 szint (300 M Ft alatt)
 - ii. NSZ-1 szint (300-600 M Ft között)
 - iii. Hitelbizottság (600 M Ft - 5 Mrd Ft között)
 - iv. Igazgatóság (5-20 Mrd Ft között)
 - v. Alapító (20 Mrd Ft felett)
- b. Befektetési döntés
 - i. Tulajdonosi Befektetési Bizottság (5 Mrd Ft alatt)
 - ii. Igazgatóság (5-20 Mrd Ft között)
 - iii. Alapító (20 Mrd Ft felett)
- c. Eszköz-forrás gazdálkodás
 - i. Eszköz-forrás Bizottság
- d. Forrásbevonás

- i. Igazgatóság (5-20 Mrd Ft között)
- ii. Alapító (20 Mrd Ft felett)

3. Kockázatkezelési eljárások

- a. Kockázatkezelési politika (komplex megközelítés és folyamatszabályozás)
- b. Kockátfelmérés és kockázatcsökkentő eljárások
- c. Aktív kockázatkezelés, hiteldöntés támogatás

Szervezeti felépítés és folyamatba épített kockázatkezelés

Az Intézmény szervezeti felépítésében az üzleti területek és az elsődleges kontroll területek egymástól elkülönülten helyezkednek el, felügyeletüket az Üzleti Terület vezérigazgató-helyettese, illetve a Kockázatkezelési Ügyvezető Igazgató látja el. A kiegészítő kontrollok közül Bank esetében a Jogi Iroda vezetője, a Biztosító esetében a vezető jogtanácsos, valamint az Intézmény tekintetében a Compliance vezetője (a Megfelelési biztos) közvetlenül a Vezérigazgatónak, a Belső Ellenőrzés pedig a Felügyelőbizottságnak tartozik beszámolási köztelezettséggel.

A vezetői ellenőrzés hierarchikusan felépített struktúrában, a folyamatos beszámoltatás útján valósul meg, alapját a vezetők, felsővezetők, a Felügyelőbizottság és az Igazgatóság részére készített jelentések biztosítják.

Az egyes szervezeti egységekre ruházott kontroll funkciók

Az üzleti területek minden esetben ellenőrzik az ügynevezett KO kritériumoknak (knock out, azaz kizáró feltételeknek) való megfelelést, továbbá az előzetes compliance, kockázatkezelési és jogi vélemény kérését követően döntenek az ügylet befogadhatóságáról és átadhatóságáról.

Mind az üzleti területek, mind a Treasury a fentiekben ismertetett módszerek és eszközök segítségével végzik az ügylet, illetve ügyfél monitoringját, a vonatkozó szabályzatok alapján. A teljes kockázatvállalási folyamat során ellenőrzésre kerül a kockázatok változásának alakulása, a fedezetek értéke, szükség esetén az Intézmény egyéb szervezeti egységeinek bevonásával. A folyamatos monitoring eredménye szükség esetén intézkedési javaslat készítése.

A Kockázatelemzés a kockázatvállalásokat megelőzően és a kockázatvállalások fennállása alatt is szerepet kap a hitel- és garancianyújtás folyamatában. Egyrészt részt vesz az előzetes kockátfelmérésben a hazai és külföldi kockázatvállalások esetében, másrészt ellenőrzi a hiteligonozási tevékenységet, minősítési- és limitszabályzatokat készít, minősít és limiteket határoz meg. Ellenőrzési tevékenységet folytat a Treasury területet illetően.

A Kontrolling naprakész reporting útján biztosítja az Intézmény vezetése számára a megfelelő informáltságot, eredménykontrollt végez, és a tőkekemenedzsment fő felelőse is.

A Jogi Iroda a szerződések megkötését megelőzően és követően is gyakorol kontroll funkciókat. Az egyes ügyletek befogadhatóságát megelőzően feltárja a jogi kockázatokat és javaslatot tesz a kezelésükre. Kidolgozza a különböző termékekhez kapcsolódó, jogszabályi előírásoknak megfelelő szerződésmintákat, valamint ÁSZF-eket, Üzletszabályzatot, részt vesz a blankettától eltérő szerződések elkészítésében. A hiteligonozási tevékenység során feltárja a jogi kockázatokat és javaslatot tesz azok kezelésére.

A szerződésekben foglalt előírások, előfeltételek betartását, a folyósítást/garanciavállalást megelőzően a Back Office/Hitel- és biztosítás ellenőrzés területe (Credit Control) ellenőrzi, az üzlet lebonyolítása során figyelemmel kíséri az előírt feltételek betartását.

A Belső Ellenőrzés a belső kontroll funkciók egyike, tevékenysége kiterjed a Bank egészére, valamennyi szervezeti egységére, üzleti képviselőire, tevékenységére, beleértve a hitelkockázati kitettséget, a hitelkockázat vállalását, kezelését, a követelések átstrukturálását, valamint a kiszervezett tevékenységeket is, továbbá kiemelt figyelmet fordítva a nem teljesítő, vagy potenciálisan azzá váló kitettségek kezelésére.

Önálló Compliance és a Jogi Iroda gondoskodik a külső és belső megfelelések biztosításáról.

A Kockázatkezelés szervezete

Az Intézmény a hatályos jogszabályok, Felügyeleti ajánlások, útmutatók előírásait figyelembe véve a kockázatkezelési szervezetét úgy alakítja ki, hogy annak működése mindenkor biztosítsa a kockázatkezelési elvek és célok megvalósítását.

Az Intézményben felmerülő kockázatok kezelésének rendező elve ügyfél, ügylet és funkcionalitás alapján történik, amely az alábbi négy szakterületben ölt testet:

- a Strukturált Ügyletek Kockázatkezelése alapvetően a projekt kockázatú ügyletek értékelését látja el,
- a Vállalati hitelkockázat-kezelés a hazai és külföldi vállalati, valamint a szub-szuverén ügyfélkör kockázatkezeléséért,
- a Kockázatelemzés, módszertan a pénzügyi intézményi kockázatokért, az országhoz kockázatokért, a szuverén kockázatokért, a kockázati szabályzatok folyamatos karbantartásáért, fejlesztéséért, valamint a kockázatkezelési módszertanokért felel,
- a Work Out a veszteségek csökkentéséért felel.

A kockázatkezelési szervezet, ezen belül is a kontroll funkciókat ellátó szervezeti egységek, a legfelső szintekig függetlenek az üzleti területtől. A kockázatkezelési szervezet felépítése a kockázati kontroll megfelelőségét biztosítja.

Testületek, bizottságok

- Igazgatóság
- Auditbizottság
- Felügyelőbizottság
- Eszköz-Forrás Bizottság
- Hitelbizottság
- Tulajdonosi Befektetési Bizottság
- Operációs Bizottság

Az egyes testületek és bizottságok konkrét, kockázati kontrollhoz kapcsolódó jogai és feladatai az Intézmény Alapszabályában, a Szervezeti és Működési Szabályzatában, a testületek eljárásrendjében, valamint a Bank esetében a Hiteldöntési, a Biztosító esetében pedig a Döntéshozatali eljárásrendben kerültek részletezésre.

Kontroll funkció

Az Intézményben számos szervezeti egység lát el kockázati kontroll funkciót a belső védelmi vonalak figyelembevételével. A kontroll funkciót ellátó szervezeti egységek minden esetben függetlenek azon

szervezeti egységektől, amelyeknek az ellenőrzését ellátják. Az MNB mindenkor belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról szóló ajánlásában foglaltakkal összhangban a Bank évente felülvizsgálja a kontroll funkciók függetlenségének értékelésére, valamint a köztük lévő feladatmegosztásra vonatkozó nyilvános tájékoztatóját és változás esetén azt ismételten közzéteszi honlapján.

A szervezeti egységek feladatait az Intézmény Szervezeti Felépítésről szóló szabályzata tartalmazza.

A vezetők és a munkavállalók általános kötelezettségei valamennyi kockázatra és kontrollra vonatkozóan

Az ügyvezetés feladata a Kockázati stratégia és politika végrehajtásának gyakorlati megvalósítása, és a megvalósítás (személyi, tárgyi és működési) feltételeinek biztosítása.

A Vezetői Információs Rendszer a megfelelő döntések meghozatala érdekében informálja az Intézmény vezető testületeit, felső vezetését az Intézmény kockázati helyzetéről, a fontosabb állományi és portfólió minőségi adatokról, valamint a Bank esetében a tőke megfelelésről.

Az Eszköz-Forrás Bizottság havonta kap tájékoztatást a Bank tőkehelyzetéről, tőke megfeleléséről, az 1. és 2. pilléres kockázatok alakulásáról és tőkeszükségletéről, a piaci és az eszköz-forrás gazdálkodásban rejlő kockázatokról, a likviditási helyzetéről, a forrásellátottságról, az eszköz-forrás gazdálkodást érintő fontosabb eseményekről és várakozásokról.

A Hitelbizottság és az Igazgatóság negyedévente, a kintlévőség minősítés és értékvesztés/céltartalék döntéshez kapcsolódóan kap tájékoztatást a kockázati portfólió alakulásáról, az egyes kockázatok mértékéről. A kockázati összefoglaló tartalmazza a hitel, a garancia- és a befektetési portfólió ügyfél- és termékszerkezeti összetételének alakulását, azok kockázati változásait. Tartalmazza továbbá a nem teljesítő, a késedelmes és az értékvesztett/céltartalékolt állományok alakulását, a kockázati koncentrációkat, a fedezeti elvárásoknak való megfelelést, a limittel behatárolt portfólió szegmensek limitkihasználtságának alakulását, az értékvesztési és céltartalék-képzési eseményeket, valamint a Bank működésében aktuálisan felmerülő egyéb kockázati eseteket (pl. felmerülő peres ügyekből származó céltartalékolás, operatív tevékenységgel összefüggő veszteségesemények stb.).

Az Intézmény valamennyi szervezeti egységének és munkatársának feladata és kötelezettsége, hogy a tevékenysége során felmerülő kockázatokat azonosítsa, kezelje, illetve tegyen javaslatot azok kezelésére. A dolgozók kockázattudatosságának alapja a megfelelő kockázati kultúra kialakítása. Ennek érdekében, az Intézmény minden dolgozójának munkaköréhez igazodó mértékben ismernie kell az Alapító által elfogadott Üzleti stratégiát, az Igazgatóság által jóváhagyott Kockázati stratégiát valamint a rendszeresen felülvizsgált belső szabályzatokat.

3.1.2 Vállalatirányítási rendszer (CRR 435. cikk (2) szakasz)

A köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről szóló 2009. évi CXXII. törvény (Kgt.) alapján a köztulajdonban álló társaságok közül a zártkörűen működő részvénytársaságnál az Igazgatóság a társaság jelentőségétől, méretétől, működésének jellegétől függően legalább három, legfeljebb öt természetes személy tagból, nemzetgazdasági szempontból kiemelkedő jelentőségű gazdasági társaság esetében legfeljebb hét természetes személy tagból áll.

Az Igazgatóság tekintetében a Hpt. nem tartalmaz ilyen előírást, ugyanakkor úgy fogalmaz, hogy az irányítási jogkörrel rendelkező vezető testületben legalább két olyan tagnak kell lennie, aki a hitelintézettel munkaviszonyban áll.

A Kgt. alapján a köztulajdonban álló gazdasági társaság Felügyelőbizottsága - ha törvény eltérően nem rendelkezik – három természetes személy tagból áll, kétszáz millió forintot meghaladó jegyzett tőkéjű gazdasági társaság esetében legalább három, legfeljebb hat természetes személy tagból áll.

A Hpt. értelmében a felügyeleti jogkörrel rendelkező vezető testület tagjainak száma legalább három, legfeljebb kilenc fő.

Fentieknél megfelelően az Eximbank Igazgatósági tagjainak száma – az igazgatóság elnökén felül – 6 fő, a Felügyelőbizottság létszáma – a bizottság elnöke mellett – 5 fő.

Az Etv. alapján az Igazgatóság elnökét, tagjait és a vezérigazgatót a külgazdasági ügyekért felelős miniszter nevezi ki és menti fel.

Az Eximbank Alapszabálya szerint a Felügyelőbizottság elnökét a gazdaságpolitikáért felelős miniszter, a Felügyelőbizottság alelnökét a külgazdasági ügyekért felelős miniszter javaslatára az Alapító nevezi ki és hívja vissza. A Felügyelőbizottság tagjának csak az nevezhető ki, aki a Ptk.-ban és az Etv.-ben foglalt feltételeknek megfelel. A Felügyelőbizottság tagjainak megbízatása – az Alapító eltérő határozatának megfelelően legfeljebb – 5 évi időtartamra szól.

Az Etv. meghatározza a vezető állású személyekkel szemben támasztott kiválasztási feltételeket, a tagok szakértelmére, képzettségére és tapasztalataira vonatkozó előírásokat.

Vezető állású személynek az a személy választható meg vagy nevezhető ki, aki

- büntetlen előéletű,
- rendelkezik legalább 12 hónap - banki, biztosítási területen vagy a vállalati gazdálkodás vagy a közigazgatás pénzügyi vagy gazdasági területén szerzett - vezetői gyakorlattal,
- rendelkezik szakirányú felsőfokú iskolai végzettséggel,
- nem rendelkezik vagy rendelkezett minősített befolyással, illetve nem vezető állású személy vagy nem volt az egy olyan biztosítónál, biztosításközvetítőnél vagy olyan pénzügyi intézménynél, pénzforgalmi intézménynél,
 - a) amely esetében a fizetőképтелenséget kizárólag a biztosító, a biztosításközvetítő, a pénzügyi intézmény vagy a pénzforgalmi intézmény felügyeleti szerve által alkalmazott intézkedéssel lehetett elkerülni, és akinek személyes felelősségét e helyzet kialakulásáért jogerős bírósági vagy hatósági határozat megállapította, vagy
 - b) amelyet fel kellett számolni, és akinek személyes felelősségét e helyzet kialakulásáért jogerős bírósági vagy hatósági határozat megállapította,
- nem sértette meg súlyosan vagy ismételten a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti hatáskörét megalapozó törvények vagy azok felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok előírásait, és emiatt vele szemben a Magyar Nemzeti Bank nem szabta ki öt évnél nem régebben kelt jogerős határozatában a legmagasabb összegű bírságot vagy a bíróság nem állapította meg 5 évnél nem régebben kelt jogerős határozatában felelősségét e jogszabályok megsértése miatt,
- nem tevékenykedik más pénzügyi intézménynél, pénzforgalmi intézménynél, elektronikus pénzkibocsátó intézménynél, biztosítónál könyvvizsgálóként,
- nem tölt be olyan tisztséget, amely tisztség ellátása korlátozhatja szakmai feladatainak ellátását.

Szakirányú felsőfokú iskolai végzettségűnek minősül, aki

- felsőfokú közgazdász szakképzettséget,
- állam- és jogtudományi egyetemi végzettséget vagy
- könyvvizsgálói képesítést szerzett.

A miniszter a meghatározott szakirányú végzettségtől eltérő felsőfokú végzettséggel rendelkező személyt is kinevezhet vezető állású személynek, ha a vezető állásra jelölt személy a banki, biztosítási területen vagy a vállalati gazdálkodás vagy a közigazgatás pénzügyi vagy gazdasági területén szerzett, legalább 18 hónap vezetői gyakorlattal rendelkezik.

Az Eximbank vezető állású személyeinek megválasztásához, kinevezéséhez nem szükséges felügyeleti engedély, azonban annak tényét a Bank köteles a Magyar Nemzeti Banknak bejelenteni. A bejelentés tartalmazza a vezető állású személy szakmai önéletrajzát, valamint a kinevezési feltételek teljesítésére vonatkozó okiratokat vagy azok hiteles másolatát. Amennyiben az MNB úgy ítéli meg, hogy a megválasztott vagy kinevezett személy nem felel meg a törvényben meghatározott feltételeknek, 10 munkanapon belül kezdeményezheti a tulajdonosi jogok gyakorlójánál a megválasztott személy visszahívását vagy a kinevezett személy felmentését. A tulajdonosi jogok gyakorlója a kezdeményezésben megnevezett személyt 10 munkanapon belül visszahívja, vagy felmenti.

A Bank kockázatkezelési funkcióit a kockázatkezelési szervezetért felelős ügyvezető igazgató irányítása alá tartozó önálló szervezeti egységek látják el, a Vállalati és Strukturált Kockázatkezelés, Work Out illetve a Kockázatkezelés Módszertan és Kárkezelés szerepében. Ezek alegységeként működik a Kockázatkezelés Módszertan, amely a kockázatok mérését, kezelését és kontrollját meghatározó szabályzatok kialakításáért és karbantartásáért, a kockázati Stratégia elkészítéséért, karbantartásáért és teljesülésének évenkénti visszaméréséért, ország- és pénzügyi intézmények minősítési besorolásáért, megállapított limitjeiért és azok kihasználtságáért felel. Az operatív kockázatkezelési feladatokat a termék- és ügyféljellemzők alapján szerveződő Strukturált Ügyletek Kockázatkezelése, Vállalati Hitelkockázatok Kezelése alegységek látják el.

A Bankon belül a kockázatkezelési bizottság szerepkörét a Hitelbizottság és az Eszköz-Forrás Bizottság (EFB) látja el, amely utóbbinak a pénz- és tőkepiac mellett a kockázatkezelés témaköreiben is hatáskörébe tartozik az előterjesztések, tájékoztatások jóváhagyása és a forrásbevonási döntés-előkészítés, javaslattevél. Az EFB napirendjére kerülő előterjesztéseken és tájékoztatókon belül jelentős azok köre, amelyeket a Kockázatkezelés készít, vagy amelyekben közvetlenül érintett. Mindemellett az EFB döntések meghatározó hányada közvetlenül, vagy közvetve hatással van az eszköz-forrás gazdálkodásban és a piaci kockázatokban rejlő kockázatokra, melyek kezelésében a Kockázatkezelés végső soron érintett. Az EFB jóváhagyásával, javaslattevélével jutnak el a magasabb döntési szintekre a szakmai előterjesztések.

3.2. Szavatoló tőkével kapcsolatos információk (CRR 437. cikk)

2018. december 31-én az Eximbank szavatoló tőkéje 184 282 millió forint.

Az alapvető tőkeinstrumentumok közül az elsődleges alapvető tőke összege (Core Tier 1) 152 131 millió Ft, amely a legerősebb, jövőbeni kötelezettségektől mentes, állami kibocsátású törzsrészcégek névértékét és a kapcsolódó árszámítást, az általános tartalékot és az immateriális javak miatti levonást tartalmazza.

A járulékos tőkében a Bank korábbi tulajdonosa által nyújtott 100 millió EUR, a 2017. évben hét évre meghosszabbított járulékos kölcsöntőke összege szerepel 32 151 millió Ft értékben. A CRR 4. cikk 71. pontjában definiált, a nagykockázati-vállalási limit és a pénzügyi szektoron kívüli befektetési korlát alapjául szolgáló, figyelembe vehető szavatoló tőke az Exim tv. értelmében megegyezik a Bank szavatoló tőkéjével.

A szavatoló tőkéről nyilvánosságra hozandó információk köre a Bank speciális jellegéből adódóan szűkebb a CRR-ben előírtnál. Szakosított hitelintézeti jellege mellett a Bank 2019. január 1-től vezeti be az IFRS-eken alapuló számviteli rendszert és ettől az időponttól kezdve szolgáltat IFRS alapú FINREP és COREP adatszolgáltatást az MNB részére.

Az előbbi tényezők miatt a Bank 2018. december 31-én számos szavatoló tőkeelemmel nem rendelkezik:

- a magyar számviteli előírások alkalmazása miatt a szavatoló tőke IFRS alapú tőkeelemei nem relevánsak (halmozott egyéb átfogó jövedelem, halasztott adó, átmeneti különbözet);
- számviteli és prudenciális konszolidált beszámolót nem készít;
- hibrid tőkeelemekkel nem rendelkezik;
- prudenciális szűrőket egyelőre nem alkalmaz;
- értékpapírosított kitettségekkel nem rendelkezik;
- saját tőkeinstrumentumot nem vásárol vissza, arra vonatkozó tényleges, vagy függő kötelezettséget nem vállal;
- pénzügyi ágazatbeli szervezetben és szektoron kívüli vállalkozásokban korlátozott mértékű tőkebefektetésekkel rendelkezik.

A CRR előírja a szavatoló tőkéből történő következő levonások egyedi nyilvánosságra hozatalát:

- A CRR 32-35. cikkeihez kapcsolódóan nincs levonás, mert a Bank nem alkalmaz értékpapírosítást, cash-flow fedezeti ügyletet, sem a CRR előírásaitól eltérő értékelési szabályokat, így ezekkel kapcsolatosan sem értékelésből, sem realizálásból eredően nem képződnek levonandó tőkeelemek.
- A CRR 56. és 66. cikkeinek megfelelően nincs levonás, mert a Banknak nincsenek visszavásárolt saját részvényei, továbbá nem rendelkezik részesedéssel tőkeinstrumentumot birtokló társaságokban.
- A Bank nem rendelkezik jelentős részesedéssel pénzügyi ágazatbeli szervezetben, ezért a CRR 47. és 48. cikkei nem relevánsak.

A szavatoló tőke összetételét és a Bank auditált pénzügyi beszámolójában szereplő, mérleggel való teljes körű egyeztetést a 14/A. számú melléklet tartalmazza.

A Bank által kibocsátott elsődleges alapvető tőkeinstrumentumok, kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok és járulékos tőkeinstrumentumok főbb jellemzőit a 14/B. számú melléklet tartalmazza.

A szavatoló tőkeinstrumentumokra vonatkozó feltételek és az egyéb tőkeelemek teljes körű leírását a 14/C. számú melléklet tartalmazza.

3.3. A Bank tőkemegfelelése, tőkekövetelmények (CRR 438. cikk)

3.3.1. A Bank tőkemegfelelése belső értékelési eljárásának (ICAAP) módszere

Az Eximbank a tőkével való hatékony gazdálkodás érdekében háromszintű eljárást dolgozott ki a releváns kockázatok és azok belső gazdasági tőkeigényének értékelésére és annak megállapítására, hogy a rendelkezésre álló tőke elégséges-e az aktuális és jövőbeli tevékenységekhez. Ennek során figyelembe veszi a szavatoló tőkét és tőkekövetelményt érintő, már ismert és előre vetíthető jogszabályi változások hatásait.

Célja továbbá

- a tőkestratégiában és a mindenkorli üzletpolitikában foglalt elvek együttes érvényesítése, a tőketervezés támogatása;

- a tőkegazdálkodásban a tőkeszükséglet folyamatos nyomon követése és a tőke optimális felhasználásának biztosítása;
- a kockázati szempontú üzletmenet támogatása, a Bank vezetésének folyamatos tájékoztatása;
- kockázat-érzékeny, felelős irányítás biztosítása, hatékony ellenőrzési-kontroll eljárások alkalmazása.

Ezen célok megvalósításának módját részleteiben a 3.1. Kockázat és kárkezelési célkitűzések és szabályok fejezet fogalmazza meg.

Tőkeallokációs modell működtetése

A Bank Kontrolling szervezeti egysége tőkeallokációs modellt működtet és havi gyakorisággal előterjesztést készít az Eszköz-Forrás Bizottság részére. A tőkeallokációs modellen belül a 2018. december 31-i gazdasági (belső) tőkeszükséglet és a limitekkel felosztható, allokálható tőke értékeinek levezetését a 3.3.2.2. pont tartalmazza. Az Eszköz-Forrás Bizottság havi ülésein megtárgyalja a tőkehellyzettel kapcsolatos információkat, az 1. és 2. pillér felmért kockázatait és a felmért kockázatokra allokálandó tőke nagyságát, a tőkelimiteket és azok kihasználtságát tartalmazó előterjesztést. Az Eszköz-Forrás Bizottság dönthet a tőkelimit(ek) és a „nagy” ügyletek összeghatárának felülvizsgálatról, vagy az egyes limit-közel helyzetet vagy limittúllépést okozó esetekben követendő eljárásokról.

Tőketervezés

A Bank a rendelkezésre álló tőke hatékony felhasználását és az üzleti igényekhez igazodó tőkeszükséglet összehangolását a tőketervezésben valósítja meg. A mindenkori középtávú stratégia és az éves üzleti terv tartalmazza a tőkestratégiával összhangban álló tőketervet. A rendelkezésre álló tőke meghatározásakor figyelembe kell venni a tőketervezés eredményeként meghatározott tőkét is, amennyiben az alacsonyabb, mint az aktuális tőkeérték. A Bank szükség esetén kezdeményezi az Alapító felé a tőkehelyzet rendezését.

Üzleti döntések előtti kockázatfelmérés

A kockázatvállalások tőkeigényének meghatározása az ügyletek előkészítési folyamatába szervesen illeszkedő eljárás. A végleges üzleti döntés előtt a kockázatfelmérő lap, a tőkehelyzet és a szükséges tőke rendelkezésre állása is bemutatásra kerül a döntéshozó testület részére az előterjesztésben:

- a Bank belső szabályzatában meghatározott kockázatvállalási küszöbértéket meghaladó „nagy” ügyletek összeghatárát elérő egyedi kockázatvállalások esetében,
- összeghatártól függetlenül a magas kockázatú új kockázatvállalások, illetve
- összeghatártól függetlenül az új kockázatvállalással együtt a mindenkori nagykockázat vállalási limitet meghaladó, egy ügyféllel, ügyfélcsoporttal szembeni összes kitettséget eredményező kockázatvállalások esetében.

Összeghatártól függetlenül a passzív üzletági (forrásbevonási) döntés(e)k esetében legalább az ügyletnek a kamatkockázat és a devizaárfolyam kockázat tőkekövetelményének változására gyakorolt hatását kell számszerűsíteni, továbbá a likviditásra gyakorolt hatást elemezni és a döntéshozó testület elé kell terjeszteni.

3.3.2. Az ICAAP (tőkemegfelelése belső értékelése) és SREP (a tőkemegfelelés felügyeleti felülvizsgálata) eredménye

3.3.2.1. A Bank szabályozói tőkekövetelménye

2018. december 31-én a CRR szerinti szabályozói tőkekövetelmény (1. pillér) 74 148 millió forint volt.

o Hitelezési és partnerkockázat

Az Eximbank az első pillér alatt a kockázattal súlyozott kitettségértéket és a tőkekövetelményt a hitelezési kockázat sztenderd módszere szerint, a partnerkockázati tőkekövetelményt az eredeti kitettség módszere szerint határozza meg. A Bank a kockázati súlyok megállapításakor a Moody's minősítéseit alkalmazza.

- **A hitelezési kockázat tőkekövetelménye** (amely magában foglalja a Bank hitelkockázati és a partnerkockázati tőkekövetelményét) **71 437 M forint**, az alábbi összetételben:
 - A hitelezési kockázatból a **hitelkockázat tőkekövetelménye** 70 825 M forintot teszi ki, ami a Bank mérlegében szereplő és a mérlegen kívüli kockázatvállalásaira a hitelkockázat sztenderd módszere szerint került meghatározásra.
 - A hitelezési kockázatból a **partnerkockázat** eredeti kitettség módszerével számított tőkekövetelménye a swap ügyletekre 455 M forint.
 - A **hitelértékelési korrekció (CVA) kockázat** tőkekövetelménye a CRR 384. cikke szerint, sztenderd módszerrel 157 M forint.
- **A működési kockázatok** alapmutató módszer szerint meghatározott tőkekövetelménye a 2017. évi auditált beszámoló alapján 2 711 M forint.

A Bank kitettségi osztályaira vonatkozóan a kockázati kategóriák sztenderd módszer szerint számított kockázati kitettségértékét és tőkekövetelményét az 1. számú melléklet tartalmazza.

A Bank a hitelezési kockázat kockázattal súlyozott kitettségértéke számítására a belső minősítésen alapuló (IRB) módszert nem alkalmazza, ezért a CRR 452. cikk vonatkozásában nyilvánosságra hozatali kötelezettsége nem áll fenn.

A Bank a partnerkockázati kitettség tőkekövetelményének számításánál a piaci árazás szerinti, a sztenderd és a belső modell módszert nem alkalmazza, továbbá nem érvényesíti a hitelderivatíva és a szerződéses nettósítás kockázatmérséklő hatását, ezért a Bank esetében a CRR 439. cikk e), g) - i) bekezdései nem relevánsak.

o A piaci kockázatok

Az Eximbank a piaci kockázatok közül a devizaárfolyam-kockázatra számít tőkekövetelményt. 2018. december 31-én a Banknak a beszámoló pénznemén (forint) kívüli devizákban fennálló, a CRR 352. cikke alapján számított nettó rövid és nettó hosszú pozíciói közül a magasabb érték nem érte el a szavatoló tőke 2 %-át, így szabályozói tőkekövetelmény nem merült fel.

A Bank mentesül a kereskedési könyv vezetése alól, ezért a piaci kockázatok közül a pozíciós, áru- és elszámolási kockázatnak kitett eszközeit és mérlegen kívüli kötelezettségeit a hitelezési kockázat sztenderd módszer (Standardized Approach, SA) szerint értékeli. Ennek következtében a pozíciós, áru- és elszámolási kockázattal kapcsolatos nyilvánosságra-hozatali kötelezettségek (CRR 445. cikk: „Piaci kockázatnak való kitettség” és CRR 455. cikk: „A piaci kockázati belső modell alkalmazása”) a Bank esetében nem relevánsak.

○ Működési kockázat

Az Eximbank a működési kockázat tőkekövetelményét alapmutató módszerrel (Basic Indicator Approach, BIA) határozza meg. A működési kockázat tőkekövetelménye az éves auditált adatokból képzett irányadó mutatók három éves átlagának (18 074 millió forint) 15%-a, amely 2018. december 31-én 2 711 millió Ft.

A Bank a sztenderd és alternatív sztenderd módszert, továbbá a működési kockázat fejlett mérési módszerét (AMA) nem alkalmazza, ezért a CRR 454. cikk esetében a Banknak nyilvánosságra hozatali kötelezettsége nem áll fenn.

○ Értékpapírosítási kockázat

Az Eximbank értékpapírosítási pozíciókban fennálló kitettségekkel nem rendelkezik, ezért a CRR 449. cikkből adódó nyilvánosságra hozatali kötelezettsége nem áll fenn.

3.3.2.2. A Bank Pillér II többlet tőkekövetelménye az ICAAP (tőkemegfelelése belső értékelése) és SREP (a tőkemegfelelés felügyeleti felülvizsgálata) eredményeként

- a) 2018. december 31-én az 1. pillérben szereplő szabályozói tőkekövetelmény 2. pillérben a hitel- és partnerkockázati stressz teszt keretében felülvizsgált értéke 80 049 millió Ft. Az Eszköz-Forrás Bizottság döntése értelmében 2018-ban a hitelezési és partnerkockázat szabályozói tőkekövetelményének 8,5%-át kellett többlettőkeként allokálni a II. pillérben, amely év végén 5 901 millió Ft-nak felelt meg.
- b) Az 1. pillérben szereplő, de le nem fedett kockázatok között a legfontosabb a reziduális kockázat (a kockázat a fedezetek érvényesíthetőségéből fakad). Az Eximbank a fedezetértékelési szabályzatának előírásaival a kockázati szintet olyan mértékig csökkenti, hogy többlet tőkekövetelmény allokálása nem indokolt.
- c) Az MNB 2017. december 31-i adatok alapján elfogadta a bank ICAAP eredményét a működési kockázati tőkekövetelmény kivételével. A SREP keretében ezen kockázatra további 363 millió forint tőkekövetelményt állapított meg. Ezen túl az MNB a Banknak a piaci hitelprogramban (PHP) való részvétele és vállalása alapján a Bank által megállapított tőkeigényhez képest 2 897 millió forint a tőkekedvezményt állapított meg. A fentiek alapján az MNB a 2017. december 31-i adatokra alapuló felülvizsgálat során a SREP és a mindenkor szabályozói tőkeszükséglet (teljes kockázati kitettségték) arányát 115,74%-ban állapította meg. A 9,26% SREP rátát 2019. január 1-jétől kell alkalmazni. 2018. év végén a teljes SREP tőkemegfelelési mutató még változatlanul 9,04%.
- d) A tőkemegfelelés belső értékelése folyamatában a 2. pillérben mért kockázatok miatt 19 327 M forint (többlet) tőkeigény került meghatározásra 2018. december 31-én, amely magasabb az MNB által előírt, 2017. év végétől alkalmazandó SREP rátánál. Ebből adódóan a gazdasági tőkeszükséglet meghatározásánál az ICAAP értékeket kell figyelembe venni.

A 19 327 M forint többlet tőkekövetelmény összetevői:

- az MNB által kiemelten kezelt kockázatos portfóliók többlet tőkeszükséglete 14 336 M forint;
- a Bank saját belső döntéseinek megfelelően 4 470 M forint többlettőke lekötését indokolta a Bank a magasabb kockázatú portfólióinak növekedése;
- a koncentrációs kockázatot belső modell alapján, három szegmensben (ügyfél-, ágazati és termékkoncentráció) vizsgálja a Bank, amelynek tőkekövetelménye 142 M forint;

- a nem kereskedési könyvi kamatkockázat tőkekövetelménye belső modell alapján 378 M forint (a belső modell leírását a 13. számú melléklet tartalmazza) volt év végén;
- az országgockázat az ICAAP útmutatóban foglalt metodika alkalmazásával 2018. év végén tőkeigényt nem keletkeztetett.
- a likviditási kockázat tőkekövetelményére a Bank szabályzata szerint konkrét összegű tőkekövetelményt nem határoz meg, a kockázatot a kockázat mérésével, limitek állításával és betartásával továbbá a likviditást érintő belső szabályok és ellenőrzési eljárások rendszerével kezeli.
- az elszámolási kockázatokra az Eximbank nem allokál tőkét, mivel értékpapír portfoliójában szereplő magyar állami értékpapírok adásvételét OTC piacon, a KELER, mint központi elszámolóház szolgáltatásainak igénybevételével, a „delivery risk” limit alkalmazásával végzi.

A Bank belső (gazdasági) tőkeszükséglete 2018. december 31-én 99 376 M forint volt.

A limitekkel felhasználható, allokálható tőke, azaz a szavatoló tőkének a tőkefenntartási pufferral, a szerződéskötés folyamatában a kötelező ajánlat kiadása után álló „nagy” ügyletek egyedileg meghatározott tőkeszükségletével, valamint a fel nem osztandó tőkével csökkentett összege 2018. december 31-én 67 528 M forintban határozható meg.

A Bank 2018. évben folyamatosan és év végén megfelelt a szabályozói és a SREP tőkemegfelelési szabályoknak. A tárgyévi eredményt is tartalmazó szavatoló tőkével számolva a teljes Pillér I tőkemegfelelési mutató 19,88%-ot ért el az MNB által elvárt 9,04% SREP célértékkel szemben. A 2. pillérbeli kiigazításokkal együtt a teljes tőkemegfelelési mutató 18,84% volt a minimálisan elvárt 8,00%-kal szemben.

3.4. Partnerkockázat kezelése (CRR 439. cikk)

2018. évben az Eximbank a partnerkockázatot hordozó ügyletek közül csak származtatott ügyletekkel rendelkezett. A 9. számú mellékletben szereplő táblázat a különböző kockázati faktorokat (kamatláb, devizaárfolyam) magában foglaló, eltérő eredeti futamidejű swap ügyletek devizapáronként összesített határidős pozícióit, szerződéses értékeit, kitettség- és kockázattal súlyozott kitettség értékeit, tőkekövetelményét mutatja 2018. december 31-én.

A Bank bel- és külföldi partnereivel kötött CSA megállapodásokkal rendelkezik a partnerkockázata csökkentése érdekében. 2018. év végén 102,9 millió forintnak megfelelő 320.000 EUR összegű letéti követelése volt a Banknak swapok miatt.

Bár a Bank és üzleti partnerei is rendelkeznek külső minősítő cégek ratingjével, az ISDA/CSA szerződések nem tartalmaznak olyan előírást, hogy leminősítés esetén pótlólagos letétet kellene elhelyezni a megkötött swap ügyletek után.

Rossz irányú kockázatok árfolyam- és kamatláb kockázatok miatt keletkezhetnek. Az Eximbank könyveiben piaci értékelést nem alkalmaz, ezért a rossz irányú kockázatot előidéző tényezőket külön-külön havonta elemzi, a devizaárfolyam-kockázatok tőkekövetelményeit a Pillér I-ben, a nem kereskedési könyvi kamatkockázat tőkekövetelményeit a Pillér II-ben kalkulálja.

3.5. Tőkepufferek (CRR 440. cikk)

Az anticiklikus tőkepuffer képzésének feltételeiről és az anticiklikus tőkepufferráta mértékéről szóló MNB rendelet 2016. január 1-jén lépett hatályba. Az MNB előírása szerint a Banknak anticiklikus tőkepuffert nem kell képeznie.

A Bank a Hpt. 298-299. §-a szerint 2016. január 1-jétől évente növekvő mértékben tőkefenntartási puffert képez, a 2018. évben a kockázati kitettségérték 1,875%-ának megfelelő mértékben. Ennek összege 2018. év végén 17 378 millió forint volt.

3.6. A globális rendszerszintű jelentőség mutatói (CRR 441. cikk)

Az Eximbank jelenleg nem tartozik a 2013/36/EU irányelv 131. cikkének megfelelően globálisan rendszerszintű intézményként azonosított intézmények közé, ezért ebből adódó nyilvánosságra hozatali kötelezettsége nem áll fenn.

3.7. Hitelkockázati kiigazítások (CRR 442. cikk)

A "késedelmes" és az "értékvesztett" fogalmak számviteli célú meghatározása:

- Ha az adós egy kitettség bármely tételének visszafizetése során 90 napon túli késedelemmel rendelkezik, akkor az adóssal szembeni, a 90 napon túl hátralékos teljes szerződés kitettségértéke „késedelmes” minősítést kap. Jelentős összegű késedelmes tételnek minősül az a késedelmes összeg, amely esetében a minősítés értéknapjára vonatkozóan jelentős összeg (minden negyedév utolsó napja) az 500 EUR-t és 1%-ot¹ (teljes késedelmes összeg/mérlegen belüli teljes kitettség hányadosa) meghaladó késedelmes kitettség.
- Az egy adóssal szemben fennálló követeléssel, vagy mérlegen kívüli tétellel kapcsolatos értékvesztés, illetve annak visszairása, vagy a céltartalékképzés, -felszabadítás, illetve -felhasználás meghatározásánál a várható megtérülést (fedezetből való megtérülést nem), illetve a veszteségjellegű jövőbeni fizetési kötelezettséget kell figyelembe venni. A minősítési kategóriákba sorolás a kockázatkezelési terület által, a mindenkor hatályos Ügyletminősítési és értékelési szabályzat alapján történik. Ha eszközök esetében a könyv szerinti érték a várható megtérülésnél magasabb, akkor értékvesztést kell elszámolni, ha alacsonyabb, akkor az értékvesztés visszairásával kell az eszköz könyv szerinti értékét növelni. Az a követelés, vagy mérlegen kívüli tétel, amelyre a fentiek alapján „nettó” értékvesztést számol el, vagy céltartalékot képez a Bank (képzés nagyobb, mint a visszairás/felhasználás/felszabadítás), „értékvesztett kitettség” minősítést kap.

Az egyedi és általános hitelkockázati kiigazítások meghatározására szolgáló megközelítések és módszerek leírása:

A Bank 2018-ban az értékvesztés és a céltartalék számítását két módszerrel, párhuzamosan végezte el.

I. A magyar számviteli sztenderdek szerint

Azon ügylet esetében, amely az ügyfél és partnerminősítés, valamint a fedezetértékelés prudenciális követelményeiről szóló 40/2016. (X.11) MNB rendelet hatálya alá tartozik, az értékvesztés- és céltartalék elszámolásánál és visszairásánál a rendelet előírásait kell figyelembe venni, a nemteljesítő

¹ EBA materialitási RTS iránymutatás szerint

kitettségre és az átstrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 39/2016 (X.11) MNB rendelet előírásai alkalmazásával. A rendeletek hatálya alá nem tartozó ügylet esetében a Számviteli törvény és a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. (XII.24.) Korm. rendelet előírásai irányadók. Az értékvesztés és céltartalék elszámolására vonatkozóan a Bank ügyletminősítési és értékelési szabályzata, fedezetek értékeléséről szóló szabályzata, valamint az értékvesztési és céltartalék-képzési szabályzata fogalmaz meg banki sajátosságokat.

Az elszámolandó értékvesztést, képzendő céltartalékot a Bank úgy határozza meg, hogy az fedezze az ügyletből származó várható veszteséget. Az értékvesztés/céltartalék összegének számszerűsítése során a Bank figyelembe veszi

- az ügyfél tőketörlesztési kötelezettségeinek elmaradásából várható veszteséget,
- a mérlegen kívüli tételek lehívási valószínűségét,
- a fedezetek értékesítéséből vagy más forrásból származó várható bevételeket (ideértve, a követelés értékesítéséből származó bevételeket), az értékesítési, adminisztrációs vagy egyéb felmerülő tranzakciós költségek csökkentésével.

A céltartalék/értékvesztés meghatározását a Bank a szerződés szerinti és a várható pénzáramok összevetése alapján végzi el az alábbi módszerrel.

Eseménynek tekintendő minden fizetési kötelezettség és minden várható pénzbefolyás. Az események jellemzője az esemény időpontja (valamely naptári nap), az esemény összege és az esemény típusa, melyek a következők:

- szerződés szerinti kamatfizetési kötelezettség;
- szerződés szerinti tőkefizetési kötelezettség;
- várható törlesztés (ügyféltől származó törlesztés);
- várható egyéb megtérülés (fedezet értékesítésből, követelés eladásából egyéb forrásból származó megtérülés).

Az egyes események időrendi sorrendbe állításával, a késedelmi kamatok kalkulációjával és a várható megtérülések megfelelő jogcímen történő elszámolási sorrendje alapján mindenkor meghatározható az ügyfél törlesztési kötelezettsége a kötelezettségek típusa szerinti bontásban. A várható törlesztések általában a Ptk. szabályainak megfelelően az alábbi sorrendben kerülnek elszámolásra:

1. Késedelmi kamat kamatra
2. Késedelmi kamat tőkére
3. Kamat
4. Tőke

Amennyiben valamely ügyletben fenti sorrendtől eltérő megtérülés elszámolási előírás van érvényben, annak sorrendjében végzi el a Bank a megtérülések elszámolását.

Fentiek alapján, az utolsó esemény időpontjára kalkulált tőkefizetési kötelezettség értékével megegyező értékvesztés/céltartalék kerül megállapításra, ami azonban nem lehet nagyobb, mint az értékvesztés/céltartalékolás értéknapján az ügyletbe tartozó mérlegen belüli és mérlegen kívüli számlák összesített egyenlege.

II. Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard (IFRS) szerint

A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak (IFRS) való számviteli megfelelés céljából kidolgozott IFRS szerinti értékvesztés számítási és céltartalék képzési módszertant a magyar szabvány mellett 2018-ban is alkalmazta a Bank.

Az IFRS értékvesztési metodikában 2018-ban jelentős változás állt be: 2017 december 31-i állapotra még a korábban kidolgozott IAS 37 és IAS 39 szabvány szerint került értékvesztés és céltartalék meghatározásra, azonban 2018-ban az IFRS9 sztenderdeknek megfelelő értékvesztési modell került kialakításra.

A 2017. december 31-i állapotra végzett, az IAS 37 és IAS 39 sztenderdeknek megfelelő értékvesztés meghatározásához a Bank a hitelezési, illetve egyéb követelések portfóliójának szegmentálását homogén hitelkockázati karakterisztikát felvonultató, és ezáltal az értékelés, illetve értékvesztés képzés szempontjából egységesen kezelendő ügyleteket tartalmazó csoportokat/szegmenseket hozott létre, melyek az alábbiak:

- P1 - Hazai pénzügyi intézményeknek nyújtott refinanszírozási hitelek, melyek magukban foglalják a bankközi betéteket, valamint a nostro számlák egyenlegeit
- P2 - Hazai vállalatoknak, vállalkozásoknak nyújtott hitelek I. – alacsony és közepes kockázatú cégek csoportja
- P3 - Hazai vállalatoknak, vállalkozásoknak nyújtott hitelek II. – magas kockázatú cégek halmaza
- P4 - Projekthitelek
- P5 - Külföldi irányultságú hitelek
- P6 - Egyéb, a fenti szegmensek egyikébe sem sorolható kitétségek.

A csoportos értékvesztés számítás keretében historikus adatokon és szakértői becsléseken alapuló, egyes portfóliókra meghatározott paraméterek segítségével (PD - nemteljesítési valószínűség, LGD - nemteljesítéskori veszteségráta, LIP - veszteségazonosítási időszak) csoportos alapon kalkulálja a Bank a portfólióban már nagy valószínűséggel felmerült, de egyedileg még nem azonosított veszteségek várható nagyságát. Ezen paraméter értékeket a Bank rendszeres időközönként visszamérte és felülvizsgálta annak érdekében, hogy megfelelően tükrözzék az adott részportfólió kockázatát. Erre utolsó alkalommal 2017. december 31-re vonatkozóan került sor.

Az egyedi értékvesztés számítás keretében az egyes szegmensek esetében eltérő nagyságú szignifikancia szintek kerültek kialakításra a jelentős kockázatvállalásnak minősülő ügyletek beazonosíthatósága szempontjából. Ezen egyedileg jelentősnek minősülő pénzügyi eszközök objektív evidencia szempontjából történő vizsgálatát követően a Bank egyedi értékvesztés számítást végez, ha az adott tétel rendelkezik objektív módon beazonosítható bizonyossággal arra vonatkozóan, hogy abból az ügylet értékvesztésére lehet következtetni.

Az IFRS9 sztenderd szerinti értékvesztési modell

Az IFRS-9 staging logikája alapján az egyes pénzügyi instrumentumokat három kosárba soroljuk:

- **Stage1** kosárba kerül kezdeti megjelenítéskor valamennyi pénzügyi eszköz, kivéve a kezdeti megjelenítéskor már értékvesztett POCI követeléseket. Az egyes ügyletek addig maradnak Stage1 kosárban, amíg nem következik be a kezdeti megjelenítéshez viszonyítva jelentős hitelkockázati romlás. Már a kezdeti megjelenítéskor a mérlegen belüli ügyletekre 12 havi várható veszteségnek megfelelő értékvesztést, mérlegen kívüli tételek esetén 12 havi várható veszteségnek megfelelő céltartalékot kell képezni.
- **Stage2** kosárba kerülnek besorolásra azok az ügyletek, amelyeknél a kezdeti megjelenítéshez viszonyítva jelentős hitelkockázati romlás következett be, de még nem állnak fenn a nemteljesítő ügylet kritériumai. Stage2 ügyletekre a lejáratig előretekintő várható veszteségnek megfelelő értékvesztést, illetve céltartalékot kell képezni.
- **Stage3** kosárba kerülnek besorolásra a nemteljesítő, default-os ügyletek, a mindenkori Ügyletminősítési és értékelési szabályzatban foglalt kritériumrendszer alapján. Stage3

ügyleteket minden esetben egyedileg kell értékelni, valószínűséggel súlyozott és az effektív kamatlábbal diszkontált cash flow scenáriók alapján.

A Stage1 és Stage2 pénzügyi instrumentumok értékelésének alapjául a lifetime PD modellek és LGD paraméterek szolgálnak, amelyek az alábbi szegmensekre kerültek kialakításra:

- vállalati
- Szuverén/Szubszuverén
- hazai pénzügyi intézmények
- külföldi pénzügyi intézmények

Stage3 ügyletek kizárólag egyedi értékeléssel minősíthetők. Az egyedi minősítés az ügylet valószínűsíthető élettartamáig várható kamat vagy tőketörlesztésből, fedezet érvényesítésből, valamint egyéb követeléskezelési megoldásokból feltételezhető becsült cash-flow alapján történik. A cash flow becslésénél az Eximbank figyelembe veszi a követelés- és fedezetérvényesítés és a megtett intézkedések várható költségeit is. A becsült jövőbeni cash flow-k vonatkozásában legalább két cash flow scenárió kerül felállításra, amelyekhez a becsült bekövetkezési valószínűségek alapján kell súlyokat rendelni. A valószínűség súlyok együttesen 100%-ot tesznek ki. A valószínűséggel súlyozott cash flow scenáriók értékelését DCF módszerrel, EIR-rel történő diszkontálással végzi az Eximbank. A diszkontálás eredményeképpen áll elő adott ügylet megtérülő értéke. Az értékvesztés- és céltartalékképzés mértéke az amortizált bekerülési érték és a megtérülő érték különbözete.

A hitelkockázat-mérséklés hatásainak figyelembevétele előtt és után számított teljes kitettségértéket kitettségi osztályok szerinti bontásban az 1. és 2. számú mellékletek tartalmazzák.

A kitettségek földrajzi eloszlását a főbb kitettségi osztályok szerinti bontásban a 3. számú melléklet tartalmazza.

A kitettségek gazdasági ágazat szerinti eloszlását kitettségi osztályok szerinti bontásban a 4. számú melléklet tartalmazza.

Az összes kitettség hátralevő futamidő szerinti osztályozását, kitettségi osztályok szerinti bontásban az 5. számú melléklet tartalmazza.

A Bank kizárólag egyedi hitelkockázati kiigazításokat végez, általános hitelkockázati kiigazítás a Banknál nem történik.

A 6. számú melléklet tartalmazza a késedelmes kitettségeket főbb gazdasági ágazat szerinti bontásban.

A 7. számú melléklet tartalmazza az értékvesztett kitettségek összegét, a főbb földrajzi régiók szerinti bontásban az egyedi hitelkockázati kiigazításokkal, az alábbi bontásban:

- i. nyitó egyenlegek,
- ii. az adott időszak alatt elszámolt értékvesztés, illetve képzett céltartalék,
- iii. az adott időszak alatt visszaírt értékvesztés, illetve felszabadított vagy felhasznált céltartalék, elkülönítetten feltüntetve az eredmény-kimutatást érintő tételeket,
- iv. az adott időszak alatt a kitettségekből eredő becsült várható veszteségekre elszámolt, visszaírt értékvesztés, illetve képzett, felszabadított céltartalék, ideértve a devizaárfolyam-eltérésből, átalakulásból, leányvállalatok egyesüléséből, megszűnéséből és a tartalékok közötti átcsoportosításból eredőket is,
- v. záró egyenlegek.

A 8/A. számú melléklet tartalmazza a késedelmes kitettségek országokénti bontását, a 8/B. számú melléklet tartalmazza a hitelkiigazítási korrekcióval érintett kitettségek országokénti bontását.

Eredménykimutatáson kívüli értékvesztés visszaírásra és céltartalék felszabadításra, veszteség megtérülésre a vizsgált időszakban nem került sor.

3.8. Meg nem terhelt eszközök (CRR. 443. cikk)

A Magyar Nemzeti Bank 4/2015. (III. 31.) számú ajánlását figyelembe véve az Eximbank 2018. december 31-én nem rendelkezett olyan portfólióval, amely megterhelt eszközöknek minősül², ezért a 2018. évi nyilvánosságra hozatali jelentés 16. számú melléklete csak a meg nem terhelt eszközök könyv szerinti értékét mutatja. A Bank piaci értékelést nem alkalmaz, ezért a piaci érték és a könyv szerinti érték megegyezik. Ezen felül a táblázat tartalmazza a megterhelt és megterhelhető kapott fedezetek és kibocsátott saját hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok valós értékét is.

3.9. A külső hitelminősítő intézetek igénybevétele (CRR 444. cikk)

A Bank a kockázattal súlyozott kitettség értéket a hitelezési kockázat sztenderd módszerével számítja. Az Eximbank külső hitelminősítő intézetként (KHMI) a Moody's-t jelölte ki, azaz a kitettség minősítési besorolásánál és kockázati súlyozásánál a Moody's minősítéssel rendelkező ügyfelet, országot tekinti nemzetközi minősítéssel bírónak. Ha nem áll a Bank rendelkezésére az adott ügyfélre (vállalkozás, intézmény), illetve az ügyfél székhelye szerinti joghatóság központi kormányzatára vonatkozó Moody's minősítés, akkor a CRR azon szabályait kell alkalmazni, amelyek a külső hitelminősítő intézet által készített minősítés hiányában alkalmazandó kockázati súlyt határozzák meg. A hitelezési kockázat sztenderd módszerével határozza meg a Bank a vásárolt értékpapírok kockázati súlyát is, a kibocsátó és az értékpapír egyéb jellemzőinek megfelelően.

A kockázattal súlyozott kitettség érték meghatározásakor a kitettségi osztályokra alkalmazott elismert külső hitelminősítő szervezet hitelminősítéseit a 10. számú melléklet tartalmazza.

A kitettség értékek hitelezési kockázat-mérséklési módszerek alkalmazása utáni értékeinek hitelminősítési besorolás szerinti és kockázati súlyok szerinti megoszlását a 11. számú mellékletek tartalmazzák.

3.10. Piaci kockázatnak való kitettség - Devizaárfolyam-kockázat (CRR 445. cikk)

A Bank kizárólag pénzügyi szolgáltatói tevékenységéhez kapcsolódóan, a banki könyv devizaárfolyam kockázatának lefedése céljából köt saját számlás, tőzsdén kívüli devizaárfolyam kockázati fedezeti ügyleteket.

A Bank deviza árfolyam kockázati fedezeti ügyletek keretében kizárólag azonnali deviza adás-vételi ügyleteket, valamint deviza swap ügyleteket köt bel- és külföldi hitelintézetekkel, opciós és határidős ügyleteket sem saját számlára, sem az ügyfelek megbízásából nem végez.

A Bank deviza nyitott pozíció limitjeit a következő kategóriák szerint határozza meg:

² A 2015/79 EU végrehajtási rendelet értelmében egy eszközt akkor kell megterheltnek minősíteni, ha elzálogosításra került, vagy ha valamely ügylet bármely formában létrejött megállapodás keretében történő biztosítására, fedezésére vagy hitelminőségének javítására használják fel és nem vonható ki tetszőlegesen. Az Eximbank mérlegében szereplő eszközök és kapott biztosítékok nem minősülnek megterhelt eszközöknek. Annak ellenére, hogy egyes konstrukciókban az ügylet futamideje alatt fennáll az ügyféllel szembeni követelések és kötelezettségek kölcsönös pénzügyi beszámításának lehetősége, jogi értelemben egymástól független jogviszony alapján állnak fenn a Bank és ügyfele közötti kötelezettségvállalások.

- teljes deviza nyitott pozíció napvégi limit: 1.100 millió Ft
- devizánkénti (rövid-hosszú) napvégi limit:
 1. EUR: 400 millió Ft
 2. USD: 400 millió Ft
 3. minden más deviza összevontan: 300 millió Ft

3.11. Működési kockázat (CRR 446. cikk)

A Bank méretének és tevékenységének köszönhetően jól átlátható, a hatáskörök megfelelően delegáltak, így a Bank relatíve alacsony működési kockázattal bír többek között a lakossági műveletek, ügyfélbetét-gyűjtés és számlavezetési tevékenység hiánya miatt. A működési kockázat kezeléséről külön vezérigazgatói utasítás rendelkezik. A Bank a működési kockázat tőkekövetelményét évente egyszer, a könyvvizsgáló által hitelesített, az Alapító által elfogadott éves beszámoló eredménykimutatása alapján a megelőző három év adatait figyelembe véve végzi el, az úgynevezett alapmutató módszere szerint.

Az önálló szervezeti egységek vezetői felelősek - a vezetői ellenőrzés keretében – a saját szervezeti egységük tevékenységéhez kapcsolódó lehetséges működési kockázatok figyelemmel kíséréséért és visszaméréséért. A vezetői információs rendszerben készülő beszámolók, terv-tény visszamérések a működési kockázati eseményekkel kapcsolatosan realizált, a számviteli politikában jelentősnek minősülő veszteségekhez kapcsolódóan elszámolt költségeket és ráfordításokat, valamint a megtérülések bevételeit tartalmazzák.

A Bank 2017-ben elkészítette a Helyreállítási tervét, amely a működési kockázati monitoringjának alapköve. Szakmai beszámoló keretében negyedévente beszámoló készül az indikátorok állapotáról, indokolt esetben a warning, illetve kritikus szint elérésekor végrehajtandó feladatokról.

3.12. Kereskedési könyvben nem szereplő részvény- és befektetési jegy kitettségek (CRR 447. cikk)

Az Eximbank tőkebefektetései a következő befektetési típusokra terjednek ki:

1. részesedések olyan gazdasági társaságokban, melyek az Eximbank tevékenységéhez, illetve alapfeladatainak ellátásához kapcsolódnak;
2. befektetési alapokban, befektetési jegyek formájában szerzett részesedések, amelyek a szerződések értelmében a Bank számára ellenőrző befolyást nem biztosítanak;

Az Eximbank 2018. december 31-én befektetési céllal megvásárolt részvényekkel, részesedésekkel, befektetési jegyekkel rendelkezett, összesen 38 462 millió forint névértékben.

Megnevezés	Beszerzés ideje / befektetési periódus kezdete	Névérték millió forintban	Tulajdoni részarány %-ban*
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	2000	12	0,15%
China-CEE Management S.á.r.l.	2014	0,4	10,00%
PortfoLion Regionális Magántőkealap	2014	5 000	50,00%
China Central and Eastern Europe Investment Co-operation Fund	2014	8 094	6,99%
IFC FIG Fund	2015	4 042	11,49%

Hungarian - Kazakh Cooperation Fund	2015	3 291	49,55%
EXIM Növekedési Magántőkealap	2016	6 000	99,99%
EXIM Exportösztönző Magántőkealap	2016	10 000	99,99%
East West VC Alap	2017	107	22,80%
China Central and Eastern Europe Investment Co-operation Fund II	2017	1 111	8,75%
Enter Tomorrow Europe	2018	804	50,00%
SINO CEE Fund	2018	0	2,32%
Összesen		38 462	

* A tulajdoni hányad a tényleges befizetések hányadában került meghatározásra, kivéve a SINO CEE Fund esetében, ahol a kötelezettségvállalási arány került feltüntetésre.

A Bank a 2018. évben csatlakozott az Enter Tomorrow Europe és SINO CEE Fund tőkealapokhoz. Az Enter Tomorrow Europe 8,0 Mrd forintnak megfelelő 25 millió EUR kötelezettségvállalás az Alapban 50,00% részesedést jelent. A SINO CEE Fund 16,1 Mrd forintnak megfelelő 50 millió EUR kötelezettségvállalás az Alapban 2,32% részesedést jelent. Tárgyévben az Alap befektetést még nem realizált.

A befektetési célú részvények, részesedések egyedi értékelése alapján a 2018. évi értékvesztés elszámolás az alábbiak szerint történt (millió forintban):

Nyitó állomány 2018.01.01.	1 757
2018. évi értékelés alapján értékvesztés szükséglet elszámolása (+)	928
2018. évi értékelés alapján előző értékvesztés visszairása (-)	875
2018. évi értékesítéshez, kivezetéshez kapcsolódó előző évi értékvesztés visszairása (-)	0
2018. évi értékesítéshez, kivezetéshez kapcsolódó tárgyévi értékvesztés visszairása (-)	0
Záró állomány 2018.12.31.	1 810

Számviteli és értékelési módszerek:

A Bank tőkealapokban fennálló befektetéseinek valós értéke fő szabály szerint megegyezik a nettó eszközértékkel. Amennyiben a nettó eszközérték csökken, a befektetések negyedéves minősítése alapján értékvesztés elszámolása szükséges. A befektetések könyv szerinti értéke a magyar számviteli szabályok alapján meghatározott érték: a befektetések bekerülési értéke csökkentve az értékvesztéssel, növelve a visszaírt értékvesztés összegével.

A Bank tulajdonosi részvétele működő befektetési tőkealapokban – befektetési jegyek formájában

A Bank a befektetési alapokba történő befektetésekkel alternatív finanszírozási forrást biztosít kis- és középvállalkozások versenyképességének javítására oly módon, hogy ezek a befektetések piaci szemléletű (államilag támogatott elemet nem tartalmazó) eszközökként szerepelnek a mérlegben.

Jogszabályi háttér

2014. március 15-én hatályba lépett a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (**Kbftv.**), amely az alternatív befektetési alapok – köztük a kockázati- és magántőkealapok – kezelőiről szóló, az iparágban komoly működési szigorítást és költségesebb működési feltételeket teremtő ABAK irányelv (2011/61/EU **ABAK irányelv**) hazai átültetését tartalmazza.

A 2014. március 15-ét követően ABA-besorolást nyert befektetési alapokra és ABAK-besorolást nyert befektetési alapkezelőkre vonatkozó jogszabályi előírásokat a Kbtv. tartalmazza, továbbá közvetlen hatállyal bír rájuk az ABAK Rendelet is. A hazai szabályozás a nem kis befektetési összegekkel működő (EuVECA) kockázati tőkealapokra, illetve nagyobb befektetési ügyleteket lebonyolító, nagyobb pénzügyi kockázatokkal járó magántőkealapokra – pl.: Portfolion Regionális Magántőkealap – szigorúbb adatszolgáltatási, portfólió menedzsment és kockázatkezelési szabályokat állapít meg.

Az EU irányelv (CRR) hazai implementálása miatt a kollektív befektetési jegyek kikerültek az MNB által kiemelten kockázatosnak minősülő, 150% kockázati súlyú portfóliók közül, azonban az Eximbank a pénzügyileg már teljesített, mérlegben szereplő befektetések kockázattal súlyozott kitettségmenteinek megállapítására változatlanul 150 % kockázati súlyt alkalmaz, az induló és erőteljesen növekvő portfólió menedzselésének összetett kockázati többlete miatt. A még le nem hívott kötelezettségek (commitmentek) tőkekövetelményét 100% ügyletkockázati súllyal és 100 % kockázati súllyal határozza meg a Bank. 2018. december 31-én a mérlegben szereplő kockázati tőkealap befektetések portfóliójának kockázati kitettségmente (RWA) 54 960 millió Ft, a még le nem hívott kötelezettségek kockázati kitettségmente 55 871 millió Ft. A teljes tőkeági befektetés portfólió együttes tőkekövetelménye a Pillér I és Pillér II-ben összesen 25 250 millió Ft volt.

A Bank nem realizált nyereséget és veszteséget, rejtett újraértékelési nyereséget vagy veszteséget nem számolt el az eredményében 2018. évben. A befektetések nem csökkentik az alapvető, illetve járulékos szavatoló tőke összegét, mivel a szerződések értelmében a Bank számára ellenőrző befolyást nem biztosítanak. A Bank - a tőkealapok befektetésein keresztül szerzett közvetett - tulajdoni részesedéseinek összege az egyéb befektetésekkal együtt nem haladja meg a Hpt. 102. § szerinti, a szavatoló tőke 125%-ában meghatározott befektetési limitet.

A Bank a befektetési értékpapírok között két vállalkozásban bír közvetlen részesedéssel, melyekben aktív képvisellel nem rendelkezik:

- Garantiqa Hitelgarancia Zrt. Az Eximbank továbbra is 120 db 0,1 M forint névértékű részvénnel rendelkezik a részvénytársaságban, ezzel az alaptőkéhez viszonyított tulajdoni hányada 0,1531 %.
- China CEE Management S.à.r.l. Az Eximbank a 12.500 euró alaptőkével alakult társaságban 10 %-os üzletrésszel rendelkezik.

Az AHEAD GLOBAL Gazdaságfejlesztő Non-profit Kft.-ben lévő, 100%-ban értékvesztett 100 ezer forint névértékű részesedés (1,852%) értékesítésre került 2018. november 13-án.

A 2018.év végén kitettségmentekkel rendelkező közvetlen részesedésekhez 100% kockázati súlyt rendelt a Bank, a tőkekövetelmény közel 1 M forint.

3.13. A nem a kereskedési könyvben szereplő kitettségek kamatláb kockázata (CRR 448. cikk)

A Bank felmentést kapott a kereskedési könyv vezetésének kötelezettsége alól, emellett nem végez sem kereskedési, sem spekulációs tevékenységet, így kereskedési pozíciói sem számottevőek. Ennek megfelelően a kamatkockázat kezelés során nem tesz különbséget kereskedési, és nem kereskedési könyvi pozíciók között. A Bank a piaci kamatlábak változásának hatását az üzleti érték változása, valamint a kamatjövedelem változása szempontjából is vizsgálja, a hazai szuverén adósságpapírokat is beleértve. A származtatott ügyletek közül csak csereügyleteket (swap ügyleteket) köt a Bank, amelyeket a Treasury által kezelt termékek testesítenek meg.

Az Eximbank portfóliójában jelentős mértékben fennálló hosszú lejáratú, fix kamatozású eszközeit nagyobb részben fix kamatozású kötvényekkel és hitelekkel, kisebb részben változó kamatozású forrásokból finanszírozza, ez utóbbiakból eredő kamatkockázatát a kamatkiegyenlítési rendszer jelentősen mérsékli. A kamatkiegyenlítési rendszer állományokkal súlyozott napi átlagkamathoz egyenlít ki, ezért a kamatkiegyenlítésbe bevont eszközök egy napos átárazódásúak.

Összességében elmondható, hogy a kamatkiegyenlítési rendszer működése az Eximbank kamatkockázatát rendkívül erőteljesen csökkenti.

A hirtelen és váratlan kamatláb változás hatásának mérésére szolgáló mutatók alakulását és azok szavatoló tőkére gyakorolt esetleges hatásának bemutatását a 13. számú melléklet tartalmazza.

3.14. Javadalmazási politika (CRR 450. cikk)

A Magyar Export-Import Bank Részvénytársaságról és a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaságról szóló 1994. évi XLII. tv. 1. § (7) bekezdése értelmében az Eximbank tekintetében a Hpt. 117-121. §-ában foglaltakat, azaz a Javadalmazási politikára vonatkozó előírásokat nem kell alkalmazni.

A Munka Törvénykönyve előírása alapján vezető állású munkavállaló számára teljesítménykövetelményt, valamint az ahhoz kapcsolódó teljesítménybért vagy egyéb juttatást a tulajdonosi jogokat gyakorló állapíthat meg. Ennek megfelelően a vezető állású munkavállalók (és a vezető tisztségviselők) javadalmazását a tulajdonos által jóváhagyott, a Kgt. 5. § (3) bekezdése szerinti személyekre vonatkozó javadalmazási rendszerről és egyéb szabályokról szóló **Javadalmazási szabályzat** határozza meg. A szabályzat a Kgt. mellett figyelembe veszi az állam, illetőleg a központi és a társadalombiztosítási költségvetési szervek többségi befolyása alatt álló gazdálkodó szervezetek vezető tisztségviselői, felügyelő bizottsági tagjai és más vezető állású munkavállalói javadalmazásának elveiről, valamint a többségi állami tulajdonú gazdasági társaságok vezető állású munkavállalói javadalmazási rendszerének megújításáról szóló kormányhatározatok vezetőik javadalmazására vonatkozó előírásait is. A kontroll funkciót betöltő munkavállalók jutalom kifizetéseinek esetében az MNB 5/2016. számú ajánlásában foglaltaknak megfelelően az érintett szervezeti egységek javadalmazása független az ellenőrzött területek teljesítményétől.

Az egyéb munkavállalók teljesítmény-javadalmazását a Juttatási szabályzat határozza meg.

3.15. Tőkeáttétel (CRR 451. cikk)

A tőkeáttételi ráta a kitettségértékek alapvető tőkéhez viszonyított abszolút értékét mutatja %-os formában. A Bank szempontjából nem relevánsak az arányszám nevezőjében szereplő alapvető tőke mértékének meghatározásában biztosított átmeneti derogációs lehetőségek, így a Bank esetében nincs különbség az átmeneti mentességekkel, vagy az átmeneti mentességek nélkül számított tőkeáttételi mutató számításában.

A Bank tőkeáttételi mutatója 2018. december 31-én 14,77%, míg 2017. december 31-én 14,22%.

A tőkeáttételi mutató előző évihez viszonyított, mérsékelt emelkedését a szavatoló tőke kismértékű emelkedése és a kitettségérték mérsékelt csökkenése eredményezte. A mutató összetevőit és előző évhez viszonyított alakulását a 15. számú melléklet tartalmazza.

A tőkeáttételi mutató alkalmazott számítási módját és értékét, továbbá a teljes kitettségi mérték lebontását és mérlegfőösszeghez való viszonyítását a 15. számú melléklet tartalmazza.

3.16. A hitelkockázat-mérséklési technikák alkalmazása (CRR 453. cikk)

Az Eximbank a hitelezési kockázat tőkekövetelményét a sztenderd módszer szerint állapítja meg. A tőkekövetelmény számításánál kizárólag a pénzügyi biztosítékok egyszerű módszerének és a fedezetek behelyettesítő módszerének (helyettesítésen alapuló hitelezési kockázat-mérséklési (CRM) technikák) alkalmazása során csökkenhet a tőkekövetelmény. Mindemellett az Eximbank az Etv. -ben meghatározott esetekben a CRR előírásaitól eltérő sajátos szabályozás mellett alkalmazhat egyes CRM technikákat.

A Bank a hatályos szabályzatai és gyakorlata szerint nem alkalmaz mérlegen belüli és mérlegen kívüli nettósítást, ezért a CRR-nek a nettósításra előírt nyilvánosságra hozatali előírásai a Bankra nem vonatkoznak.

A Bank fedezetek értékeléséről szóló szabályzata az összes lehetséges, a Bank üzletvitelében elfogadható fedezetet magában foglalja. A szabályzat mellékletei azon fedezetek kezeléséről és értékeléséről rendelkeznek, amelyek megfelelnek a CRR és az Etv. előírásainak, és hitelkockázat-mérséklő technikaként figyelembe vehetők. Szükséges feltétel továbbá, hogy a fedezet kitettségi osztályának az elfogadott nemzetközi hitelminősítő intézet minősítési besorolása alapján meghatározott kockázati súlya kedvezőbb legyen a kitettség eredeti kockázati súlyánál.

Figyelembe vehető fedezetek:

Az előre nem rendelkezésre bocsátott fedezetek: Költségvetési kezesség, MEHIB biztosítás, Állami tulajdonú szerv garanciája, kezessége, Bankgarancia, Külföldi kormánygarancia, Készfizető kezesség, Akkreditív konfirmálás, Garancia, kezesség más banknál

Az előre rendelkezésre bocsátott fedezetek: pénzügyi biztosíték (Értékpapír, Részvény, Pénz óvadék a Banknál, Kollektív befektetési jegy), illetve egyéb biztosíték (Pénz óvadék más banknál)

A garancianyújtók, kezességvállalók, óvadékot befogadó bankok által nyújtott biztosítékok biztosítéki értékeinek az összes kitettség százalékában meghatározott mértékét hitelminősítési kategóriánként és kitettségi osztályonként a 12. számú melléklet tartalmazza.

3.17. Befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosok, az Eximbankkal szoros kapcsolatban álló személyek (Hpt. 122. §)

A Banknak a Hpt. 122. § (4) bekezdés a) pontja szerint befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosa a Magyar Állam. Tulajdonosi jogokat a Magyar Állam nevében a külgazdasági és külügyminiszter gyakorolja.

3.18. A vonatkozó jogszabályok megsértése miatt a Felügyelet által hozott határozatok rendelkező részei (Hpt. 122. §)

A 2018. évre vonatkozóan a Magyar Nemzeti Bank 14,8 millió forint bírság megfizetésére kötelezte az Eximbankot felügyeleti intézkedések alapjául szolgáló jogszabálysértések miatt.

3.19. Összevont alapú felügyelet miatt nyilvánosságra hozandó információk (Hpt. 123. § (1) bekezdés)

A CRR alapján az Eximbank jelenleg nem tartozik összevont alapú felügyelet alá, ezért a 123. § (1) bekezdésben felsorolt információk nyilvánosságra hozatala alól mentesül.

3.20. Eszközarányos jövedelmezőségi mutató (Hpt. 123. § (2) bekezdés)

Az Eximbanknak a Hpt. 123. § (2) bekezdése alapján számított eszközarányos jövedelmezőségi mutatója:

Mérlegfőösszeg (átlagos):	956 677 M Ft
Adózott eredmény:	4 991 M Ft
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató:	0,52 %

Budapest, 2019. május 31.



Jákli Gergely
vezérigazgató



Dr. Dancsó József
pénzügyi vezérigazgató-helyettes

Mellékletek jegyzéke

1. számú melléklet: A kockázati kategóriák sztenderd módszer szerint számított, kkv szorzó előtti és utáni, kockázattal súlyozott kitettségértéke és tőkekövetelménye a Bank kitettségi osztályaira vonatkozóan, 2018. december 31-én
2. számú melléklet: A hitelezési kockázat mérséklés, 2018. december 31.
A/ A kitettség osztályok hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétel előtti összege
B/ A kitettség osztályok hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétel utáni összege
C/ A kitettségre helyettesítési hatással járó hitelkockázat-mérséklési (CRM) technikák
3. számú melléklet: A kitettségek földrajzi megoszlása 2018. december 31-én
4. számú melléklet: A kitettségek gazdasági ágazat szerinti megoszlása kitettségi osztályonként, 2018. december 31-én
5. számú melléklet: A kitettségek hátralévő futamidő szerinti megoszlása, 2018. december 31-én
6. számú melléklet: 90 napon túl késedelmes tételek gazdasági ágazat szerinti megoszlása kitettségi osztályonként 2018. december 31-én
7. számú melléklet: Hitelkockázati kiigazítással érintett kitettségek hitelkockázati kiigazításai változásának ágazati megoszlása 2018. december 31-én
8. számú melléklet: Hitelkiigazítási korrekcióval érintett kitettségek országonként, hitelkiigazítási korrekciók előtt és után 2018. december 31-én
A/ 90 napon túl késedelmes kitettségek megoszlása országonként, 2018. december 31-én
B/ Hitelkockázati kiigazítással érintett kitettségek országonként, hitelkiigazítási korrekciók előtt és után, 2018. december 31-én
9. számú melléklet: Származtatott ügyletekből eredő partnerkockázati kitettségek és tőkekövetelmények eredeti kitettség módszerével, 2018. december 31-én
10. számú melléklet: A kockázati súlyozáshoz, az egyes kitettségi osztályokhoz használt nemzetközi minősítések, 2018. december 31-én
11. számú melléklet: A kitettségek kockázati súlyok szerinti megoszlása 2018. december 31-én
12. számú melléklet: Garancianyújtók, kezességvállalók, óvadékot befogadó bankok biztosítéki értékei az összes kitettség százalékában hitelminősítési kategóriánként és kitettségi osztályonként, 2018. december 31-én
13. számú melléklet: A hirtelen és váratlan kamatláb változás hatásának mérésére szolgáló mutatók alakulása és azok szavatoló tőkére gyakorolt esetleges hatásának bemutatása 2018. december 31-én
14. számú melléklet: Szavatoló tőkével kapcsolatos információk 2018. december 31-én
A/ Az Eximbank szavatoló tőkéjének az auditált pénzügyi beszámolójában szereplő mérlegével való teljes körű egyeztetése
B/ A tőkeinstrumentumok fő jellemzőit tartalmazó táblázat (az 575/2013/EU rendeletre való hivatkozás)
C/ Táblázat a szavatoló tőke nyilvánosságra hozatalához (az 575/2013/EU rendelet cikkére való hivatkozás)
15. számú melléklet: A tőkeáttételi mutató számításához használt kitettségek bontása (LR4): Egyéb nem kereskedési könyvi kitettségek (SA) 2018. december 31-én
16. számú melléklet: Közzététel az eszközterhelésről 2018. december 31-én

A kockázati kategóriák tőkekövetelménye a Bank kitétségi osztályaira vonatkozóan

2018. december 31-én

Adatok: millió forintban

Megnevezés	A KKV-SZORZÓ ELŐTTI, KOCKÁZATTAL SÚLYOZOTT KITETTSÉGÉRTÉK	A KKV-SZORZÓ UTÁNI, KOCKÁZATTAL SÚLYOZOTT KITETTSÉGÉRTÉK	Tőkekövetelmény
SA módszer tőkekövetelménye összesen	891,269	890,990	71,279
____ Központi kormányzatok vagy központi bankok	55,335	55,290	4,423
____ Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	13	13	1
____ Közzsetorbéli intézmények	0	0	0
____ Multilaterális fejlesztési bankok	0	0	0
____ Nemzetközi szervezetek	0	0	0
____ Intézmények	550,676	550,676	44,054
____ Vállalkozások	33,692	33,623	2,690
____ Lakosság	210	210	17
____ Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitétségek	78,447	78,282	6,263
____ Nemteljesítő kitétségek	6,284	6,284	503
____ Kiemelkedően magas kockázatú kitétségek	99,475	99,475	7,958
____ Fedezett kötvények	0	0	0
____ Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	6,201	6,201	496
____ Kollektív befektetési formák (KBF)	54,960	54,960	4,397
____ Részvényjellegű kitétségek	12	12	1
____ Egyéb tételek	5,964	5,964	477
____ Értékpapírosítási pozíciók (SA)	0	0	0
____ Ebből: újra-értékpapírosítás	0	0	0

Megjegyzés*: A partnerkockázat kockázati kitétségérték az Intézmények kitétségi osztályban 7 764,2 millió forint, a Központi kormányzatok vagy központi bankok kitétségi osztályban 662,6 millió forint, a tőkekövetelmény 454,6 millió forint, illetve 0,1 millió forint.

**A kitettség értékek hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele előtti és utáni
2018. december 31-én**

adatok millió forintban

Megnevezés	Bruttó állomány	Értékvesztés / céltartalék	Nettó állomány
Kitettség értékek hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele előtt, összesen	1,375,775	-17,455	1,358,320
Központi kormányzatok vagy központi bankok	133,655	0	133,655
Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	1,331	0	1,331
Közzszektorbeli intézmények	0	0	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0	0	0
Nemzetközi szervezetek	0	0	0
Intézmények	741,530	0	741,530
Vállalkozások	140,753	0	140,753
Lakosság	280	0	280
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	97,457	0	97,457
Nemteljesítő kitettségek	16,534	-11,042	5,491
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	80,621	-4,585	76,036
Fedezett kötvények	0	0	0
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel	119,028	0	119,028
Kollektív befektetési formák (KBF)	38,450	-1,810	36,640
Részvényjellegű kitettségek	12	0	12
Egyéb tételek	6,125	-17	6,107
Értékpapírosítási pozíciók (SA)			

**A kitettség értékek hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele utáni összege
2018. december 31-én**

adatok millió forintban

Megnevezés	Teljes mértékben korrigált kitettséérték (E*)	Kitettséérték
Kitettség értékek hitelezési kockázat-mérséklés figyelembevétele után, összesen	1,358,320	1,032,541
Hitelezési, partner-, felhígulási, valamint nyitva szállításokra vonatkozó kockázat (értékpapírosítási pozíciók nélkül)	1,358,320	1,032,541
Központi kormányzatok vagy központi bankok	233,513	203,128
Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	13	13
Közzszektorbeli intézmények	0	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0	0
Nemzetközi szervezetek	0	0
Intézmények	720,980	594,556
Vállalkozások	70,161	33,707
Lakosság	280	280
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	94,236	82,178
Nemteljesítő kitettségek	5,258	5,258
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	72,092	66,317
Fedezett kötvények	0	0
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	119,028	4,345
Kollektív befektetési formák (KBF)	36,640	36,640
Részvényjellegű kitettségek	12	12
Egyéb tételek	6,107	6,107
Értékpapírosítási pozíciók (SA)		

A KITETTSÉGRE HELYETTESÍTÉSI HATÁSSAL JÁRÓ HITELKOCKÁZAT-MÉRSÉKLÉSI (CRM) TECHNIKÁK
2018. december 31-én

Adatok: millió forintban

Megnevezés	Előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet: korrigált értékek (Ga)		Előre rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet		A KITETTSÉG HITELKOCKÁZAT- MÉRSÉKLÉS MIATTI HELYETTESÍTÉSE	
	(-) Garanciák, kezességek	(-) Hitelderivatívák	(-) PÉNZÜGYI BIZTOSÍTÉKOK EGYSZERŰ MÓDSZERE	(-) Egyéb előre rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet	(-) Kiáramlások összesen	Beáramlások összesen (+)
Kitettség értékek hitelezési kockázat-mérséklés figyelembevétele előtt, összesen	-164,593	0	-10,774	-511	-175,878	175,878
____ Központi kormányzatok vagy központi bankok	-74,762	0	0	0	-74,762	174,620
____ Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	-1,317	0	0	0	-1,317	0
____ Közszektorbeli intézmények	0	0	0	0	0	0
____ Multilaterális fejlesztési bankok	0	0	0	0	0	0
____ Nemzetközi szervezetek	0	0	0	0	0	0
____ Intézmények	-11,085	0	-10,724	0	-21,809	1,258
____ Vállalkozások	-70,502	0	-50	-40	-70,592	0
____ Lakosság	0	0	0	0	0	0
____ Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	-3,180	0	0	-41	-3,221	0
____ Nemteljesítő kitettségek	-233	0	0	0	-233	0
____ Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	-3,513	0	0	-430	-3,943	0
____ Fedezett kötvények						
____ Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések						
____ Kollektív befektetési formák (KBF)						
____ Részvényjellegű kitettségek						
____ Egyéb tételek						
____ Értékpapírosítási pozíciók (SA)						

A kitettségek földrajzi megoszlása 2018. december 31-én

adatok millió forintban

Ország	Központi kormányzattal vagy központi bankkal szembeni kitettségek	Regionális kormányzat vagy helyi hatóság	Intézményekkel szembeni kitettségek	Vállalkozásokkal szembeni kitettségek	Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Projekt	Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek	Kollektív befektetési formák (KBF-ek) befektetési jegyeinek vagy részvényeinek formájában fennálló kitettségek	Egyéb tételek	Összesen
Amerikai Egyesült Államok			23						4 042		4 065
Ausztria			490								490
Azerbajdzsán						0					0
Belgium			161								161
Belorusszia						0					0
Brazília				1							1
Costa Rica				0							0
Dél-Afriai Köztársaság				73							73
Egyesült Királyság			2 531								2 531
Honduras				14							14
Indonézia	8 808			2 551							11 360
Kazahsztán				0							0
Kína						0					0
Koszovó				1							1
Luxemburg									9 205		9 205
Magyarország	194 275		597 573	30 027	82 178	5 258	66 317	4 345	23 321	280	1 003 573
Makedónia				3							3
Mongólia			181								181
Németország			103								103
Oroszország	5	13	323	255		0					596
Portugália									73		73
Románia							0				0
Sri Lanka	0										0
Szerbia			3	0							3
Szlovénia				39							39
Törökország			1	48		0					49
Ukrajna				15							15
Üzbegisztán			7								7
Összesen	203 089		601 395	33 026	82 178	5 258	66 317	4 345	36 640	280	1 032 541

A kitettségek gazdasági ágazat szerinti megoszlása kitettségi osztályonként, 2018. december 31-én

adatok millió forintban

Ágazat	Kitettségi osztályok											Összesen
	Központi kormányok és bankok	Regionális kormányok és helyi önkormányzat ok	Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	Vállalkozások	Lakosság	Ingatlannal fedezett	Késedelmes tétel	Kiemelkedően magas kockázatú tételek	Rövid távú hitelminő-sítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	Kollektív befektetési értékpapírban fennálló kitettség	Részvényjelle gű kitettségek	
Pénzügy, bizt.	2,414	4	589,173	17,064	280	959	0	16,984	4,050	36,640	12	667,579
Magyar Állam	200,177	9	12,029	2,869	0	7	0	0	295	0		215,387
Feldolgozóipar	412	0	193	6,771	0	72,204	4,857	41,371	0	0		125,808
Kereskedelem	0	0	0	3,786	0	933	401	2,553	0	0		7,673
Ingatlanügyek	0	0	0	0	0	0	0	5,408	0	0		5,408
Szállítás	0	0	0	2,344	0	2,580	0	0	0	0		4,924
Vendéglátás	0	0	0	0	0	3,679	0	0	0	0		3,679
Építőipar	4	0	0	104	0	1,558	0	0	0	0		1,666
Mezőgazdaság	70	0	0	1	0	258	0	0	0	0		329
Szakmai, tud.tev.	0	0	0	87	0	0	0	0	0	0		87
Összesen	203,089	13	601,383	33,026	280	82,178	5,258	66,317	4,345	36,640	12	1,032,541

A kitettségek hátralévő futamidő szerinti megoszlása 2018. december 31-én

adatok millió forintban

Időszak	Központi kormány és központi bank	Regionális kormányzat vagy helyi hatóság	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Ingatlannal fedezett	Nem teljesítő kitettségek	Kiemelkedően magas kockázatú tételek	Rövidtávú hitelminősítés el rendelkező intézmények	Kollektív befektetési értékpapírok	Egyéb tételek	Összesen
0-90 nap	50 472	2	35 480	704	1 416	1 631	19	1 842	36 640	280	128 485
Éven belüli	5 040	5	46 352	4 863	13 213	3 277	3 272	2 503			78 526
1-2 év közötti	5 113	6	90 383	4 540	6 675		220				106 938
2-5 év közötti	20 736		317 202	17 247	39 199	16	1 568				395 967
5 éven túli	71 621		85 395	5 648	17 996	47	23 139				203 847
Lejárt	50 106		26 583	24	3 679	287	38 099				118 778
Mindösszesen	203 089	13	601 395	33 026	82 178	5 258	66 317	4 345	36 640	280	1 032 541

90 napon túl késedelmes tételek gazdasági ágazat szerinti megoszlása kitettségi osztályonként 2018. december 31-én

adatok millió forintban

Ágazat	Összes kitettség	Ebből 90 napon túl lejárt kitettség	90 napon túl lejárt kitettségek aránya adott gazdasági ágazaton belül
Pénzügy, biztosítás	667,579	1,162	0.2%
Magyar Állam	215,387	1,021	0.5%
Feldolgozóipar	125,808	7,339	5.8%
Kereskedelem	7,673	1,009	13.2%
Ingatlanügylek	5,408	0	0.0%
Szállítás	4,924	0	0.0%
Vendéglátás	3,679	0	0.0%
Építőipar	1,365	928	68.0%
Mezőgazdaság	329	0	0.0%
Szakmai, tudományos tevékenység	87	0	0.0%
Összesen	1,032,240	11,459	1.1%

**Hitelkockázati kiigazítással érintett kitettségek hitelkockázati kiigazításai változásának ágazati megoszlása
2018.december 31-én**

adatok millió forintban

Ágazat	Elszámolt értékvesztés, illetve megképzett céltartalék 2017.december 31.	Elszámolás, illetve képzés	Visszaírás, illetve felszabadítás (-)	Átértékelési különbség	Elszámolt értékvesztés, illetve megképzett céltartalék 2018.december 31.
Mezőgazd, erdő, halászat	0	0	0	0	0
Bányászat		0	0	0	0
Feldolgozóipar	11,133	6,212	-6,037	355	11,663
Villamosenergia, gáz		0	0	0	0
Építőipar	1,250	494	-845	28	928
Kereskedelem	634	469	-249	27	880
Szállítás	0	0	0	0	0
Vendéglátás	578	0	-578	0	0
Információ, kommunikáció	0	0	0	0	0
Pénzügy, bizt.	2,784	1,724	-1,056	121	3,573
Ingatlanügylek	0	398	0	12	410
Szakmai, tud.tev.		0	0	0	0
Adminisztratív tev.		0	0	0	0
Oktatás, művészet		0	0	0	0
Humán tev.		0	0	0	0
Egyéb	0	0	0	0	0
Összesen:	16,379	9,297	-8,753	531	17,455

/*A mozgástábla csak a bankári ügyletekre képzett értékvesztést és céltartalékot tartalmazza. Az egyéb kötelezettségekre (le nem zárt peres ügyletek és egyéb működési ráfordítások miatt várható kötelezettségekre képzett céltartalékképzés és felhasználás/felszabadítás összegét, 2017-ben 856 millió Ft, 2018-ban 567 millió Ft) képzett értékvesztés és céltartalék állomány ágazati bontását nem tartalmazza.

8. sz. melléklet (A és B)

**Késedelmes kitettségek megoszlása országoként
2018. december 31-én**

Adatok: millió forintban

Ország	Bruttó érték	nettó érték	megoszlás, bruttó %
Magyarország	9,276.5	350.7	81.0%
Szaud-Arábia	913.9	913.9	8.0%
Kína	661.5	0.0	5.8%
Oroszország	495.9	0.0	4.3%
Törökország	107.2	107.2	0.9%
Azerbajdzsán	3.2	0.0	0.0%
Belorusszia	1.2	0.0	0.0%
Összesen	11,459.4	1,371.8	100.0%

**Hitelkiigazítási korrekcióval érintett kitettségek országoként, hitelkockázati kiigazítások
előtt és után 2018.12.31-én**

adatok millió forintban

Ország	Kitettségek hitelkockázati kiigazítás előtt	Hitelkiigazítási korrekcióval érintett kitettségek hitelkockázati kiigazításai	Nettó kitettségek
Magyarország	87,333.0	16,257.5	72,850.1
Kína	661.5	661.5	0.0
Oroszország	495.9	495.9	0.0
Portugália	72.5	34.9	72.5
Azerbajdzsán	3.2	3.2	0.0
Belorusszia	1.2	1.2	0.0
Luxemburg	0.4	0.4	0.0
Összesen	88,567.6	17,454.5	72,922.6

**Származtatott ügyletekből eredő partnerkockázati kitettségek és tőkekövetelmények
eredeti kitettség módszerével, 2018. december 31-én**

Adatok: millió egység

Ügylet	Határidős követelés (határidőre visszakapott)		Határidős kötelezettség (határidőre visszaadott)		Szerződéses érték	Kitettség	Kockázattal súlyozott kitettségérték	Tőke- követelmény	Letéti számla partnernél		
	devizaösszeg	devizanem	devizaösszeg	devizanem	forintban				deviza összeg	deviza nem	forintban
FX swap											
EUR/HUF	46.1	EUR	14,856.2	HUF	14,821.6	370.5	74.1	5.9			
EUR/USD	81.0	EUR	92.5	USD	26,042.3	651.1	130.2	10.4			
CCIRS											
USD/EUR	400.0	USD	314.6	EUR	112,376.0	6,742.6	5,478.3	438.3			
Bázisswap											
HUF/EUR	2,149.6	HUF	6.9	EUR	2,149.6	644.9	0.0	0.0			
EUR/HUF	0.2	EUR	57.2	HUF	59.0	17.7	1.8	0.1			
Összesen					155,448.5	8,426.7	5,684.4	454.8	0.32	EUR	102.9

**A kockázati súlyozáshoz, az egyes kitétségi osztályokhoz használt nemzetközi minősítések
2018. december 31-én**

ISO	Ország	Moody's besorolás	
		Government Bond Ratings	Short-term Foreign Currency
US	Amerikai Egyesült Államok	Aaa	n.a.
AT	Ausztria	Aa1	P1
AZ	Azerbajdzsán	Ba2	n.a.
BE	Belgium	Aa3	P1
BY	Belarusz Köztársaság	B3	n.a.
BR	Brazília	Ba2	n.a.
CR	Costa Rica	B1	n.a.
ZA	Dél-Afrikai Köztársaság	Baa3	P3
GB	Egyesült Királyság	Aa2	n.a.
GH	Ghána	B3	n.a.
HN	Honduras	B1	n.a.
ID	Indonézia	Baa2	n.a.
KZ	Kazahsztán	Baa3	n.a.
CN	Kína	A1	n.a.
XK	Koszovó	n.a.	n.a.
LA	Laosz	n.a.	n.a.
LU	Luxemburg	Aaa	n.a.
HU	Magyarország	Baa3	n.a.
MK	Macedónia	n.a.	n.a.
MN	Mongólia	B3	NP
ME	Montenegró	B1	NP
DE	Németország	Aaa	n.a.
RU	Oroszország	Ba1	NP
PT	Portugália	Baa3	P3
RO	Románia	Baa3	P3
LK	Srí Lanka	B2	n.a.
SA	Szaúd-Arábia	A1	n.a.
RS	Szerbia	Ba3	n.a.
SI	Szlovénia	Baa1	n.a.
TR	Törökország	Ba3	n.a.
UA	Ukrajna	Caa1	n.a.
UZ	Üzbegisztán	n.a.	n.a.
VN	Vietnámi Szocialista Köztársaság	Ba3	n.a.

**A kitettségek kockázati súlyok szerinti megoszlása
2018. december 31-én**

adatok millió forintban

Kockázati súly	Központi kormány és központi bank	Regionális kormányzat vagy helyi hatóság	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Ingatlannal fedezett	Nem teljesítő kitettségek	Kiemelkedően magas kockázatú tételek	Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézmények	Kollektív befektetési értékpapírok	Egyéb tételek	Összesen
0%	58 916		18 350						36 640	280	114 186
10%	41 091										41 091
20%	1 062		11 926								12 988
35%					0						0
50%	102 014		58 286		7 462						167 762
100%	5	13	512 834	33 026	74 715	3 207		632			624 433
150%						2 051	66 317	3 712			72 081
Összesen	203 089	13	601 395	33 026	82 178	5 258	66 317	4 345	36 640	280	1 032 541

**Garancianyújtók, kezességvállalók, óvadékok befogadó bankok
biztosítéki értékei az összes kitétség százalékában hitelminősítési kategóriánként
és kitétségi osztályonként
2018. december 31.**

		Hitelminősítési kategória						Összesen
Kitétségi osztály		1	2	3	4	5	6	
Garancia	Központi kormány és központi bank	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Regionális kormány és helyi önkormányzat	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Közszektorbeli intézmény	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	0.00%	0.04%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.04%
összesen		0.00%	0.04%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.04%
Költségvetés Készfizető kezesség	Központi kormány és központi bank	0.00%	0.00%	11.98%	0.00%	0.00%	0.00%	11.98%
	Regionális kormány és helyi önkormányzat	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Közszektorbeli intézmény	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
összesen		0.00%	0.00%	11.98%	0.00%	0.00%	0.00%	11.98%
Óvadék	Központi kormány és központi bank	0.00%	0.00%	0.78%	0.00%	0.00%	0.00%	0.78%
	Regionális kormány és helyi önkormányzat	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Közszektorbeli intézmény	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
összesen		0.00%	0.00%	0.78%	0.00%	0.00%	0.00%	0.78%
mindösszesen		0.00%	0.04%	12.76%	0.00%	0.00%	0.00%	12.80%

**A hirtelen és váratlan kamatláb változás hatásának mérésére szolgáló mutatók alakulása
és azok szavatoló tőkére gyakorolt esetleges hatásának bemutatása**

Az Eximbank a kamatlábak hirtelen nagymértékű megváltozásának a gazdasági tőkeértékre gyakorolt hatását duration gap alapú stressz teszt módszerrel kalkulálta. A duration gap alapú módszer a gazdasági tőkeérték változásának becslésére szolgál a kamatváltozás függvényében, az eszközök és a források értékében bekövetkező változásból levezetve. A Bank a számításokhoz USD és EUR esetén a 6 havi LIBOR, HUF esetén a 6 havi BUBOR ráták VaR értékét vette alapul. A kamatkockázati stressz teszt eljárás során a kamatlábak változékonyságát 1 éves tartási periódus mellett becsülte, USD és EUR esetén minimum 200 bp-os, HUF esetén pedig legalább 400 bp-os elmozdulást feltételezve (a vonatkozó Felügyeleti iránymutatásoknak megfelelően).

Kamatkockázati stressz tesztet a Bank havi gyakorisággal végez, melyek eredménye negyedéves bontásban az alábbi táblázatban foglaltaknak megfelelően alakult 2018 decemberéig bezárólag:

Az egyes devizák kamatláb változásainak becslésére alkalmazott VaR értékek (99%, 1 éves tartási periódus):

	2017.12.31	2018.03.31	2018.06.30	2018.09.30	2018.12.31
EUR LIBOR 6 hó	-130 bp	-134 bp	-129 bp	-126 bp	-124 bp
USD LIBOR 6 hó	45 bp	60 bp	61 bp	62 bp	69 bp
HUF BUBOR 6 hó	4 bp	4 bp	35 bp	30 bp	25 bp

A gazdasági tőkeérték változás számításához használt kamatláb elmozdulási értékek:

	2017.12.31	2018.03.31	2018.06.30	2018.09.30	2018.12.31
EUR LIBOR 6 hó	200 bp	200 bp	200 bp	200 bp	200 bp
USD LIBOR 6 hó	200 bp	200 bp	200 bp	200 bp	200 bp
HUF BUBOR 6 hó	400 bp	400 bp	400 bp	400 bp	400 bp

A gazdasági tőkeérték változás (dEVE) mértéke a kamatlábak esetleges hirtelen megváltozásának eredményeképpen az alábbiak szerint alakult (az adott időszak szavatoló tőke százalékában):

	2017.12.31	2018.03.31	2018.06.30	2018.09.30	2018.12.31
dEVE / Szavatoló tőke	0,16%	0,19%	0,19%	0,13%	0,21%

**Az Eximbank szavatoló tőkéjének az auditált pénzügyi beszámolójában szereplő
mérlegével való teljes körű egyeztetése
2018. december 31-én**

adatok: forintban

Szavatoló tőke megnevezése és összege		Saját tőke és járulékos kölcsöntőke mérlegben szereplő megnevezése és összege	
1. SZAVATOLÓ TŐKE	184,282,218,781	SAJÁT ÉS KÖLCSÖNTŐKE	186,150,673,757
		SAJÁT TŐKE	153,999,673,757
1.1. ALAPVETŐ TŐKE (TIER 1 VAGY TI TŐKE)	152,131,218,781		
1.1.1. ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKE (CET1 TŐKE)	152,131,218,781		
1.1.1.1. CET1 tőkeelemként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	134,100,000,000		
1.1.1.1.1. Befizetett tőkeinstrumentumok	133,700,000,000		
		8. Jegyzett tőke	133,700,000,000
		9. Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)	0
1.1.1.1.3. Névértéken felüli befizetés (ázsio)	400,000,000	10. Tőketartalék	400,000,000
1.1.1.1.4. (-) Saját CET1 tőkeinstrumentumok	0		
1.1.1.2. Eredménytartalék	4,491,600,928	12. Eredménytartalék +/-	0
1.1.1.2.1. Előző évek eredménytartaléka	0		
1.1.1.2.2. Figyelembe vehető nyereség/veszteség	4,491,600,928	15. Mérleg szerinti eredmény +/-	4,491,600,928
1.1.1.2.2.1. Anyavállalat tulajdonosait megillető nyereség/veszteség	4,491,600,928		
1.1.1.2.2.2. (-) Az évközi vagy év végi nyereség figyelembe nem vehető része	0		
1.1.1.4. Egyéb tartalék	15,408,072,829	11. Általános tartalék + 13. Lekötött tartalék + 14. Értékelési tartalék	15,408,072,829
1.1.1.11. (-) Egyéb immateriális javak	-1,868,454,976		
1.1.2. KIEGÉSZÍTŐ ALAPVETŐ TŐKE (AT1 TŐKE)	0		
1.2. JÁRULÉKOS TŐKE (T2 TŐKE)	32,151,000,000		
1.2.1. T2 tőkeként és alárendelt kölcsönként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	32,151,000,000	JÁRULÉKOS KÖLCSÖNTŐKE (Felvett hitel)	32,151,000,000

14. melléklet (B)

A SZABÁLYOZÓI TŐKÉBEN MEGJELENÍTETT, AZ EXIMBANK ZRT. ÁLTAL KIBOCSÁTOTT, A MAGYAR ÁLLAM ÁLTAL BEFIZETETT ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKEINSTRUMENTUM EGYÉB FŐ JELLEMZŐI
(az 575/2013/EU rendelet szerint)

Sorszám	Feltétel	Minősítés
1a	Tulajdonos 100 %-ban	Magyar Állam
1b	Kibocsátó	Magyar Export-Import Bank Zrt.
2	Egyedi azonosító (pl. CUSIP, ISIN vagy zártkörű kihelyezés Bloomberg-azonosítója)	HU0000074950
3	Az instrumentum irányadó joga (1)	A mindenkor hatályos Ptk.
	<i>Szabályozási intézkedések</i>	
4	A tőkekövetelményekről szóló rendelet (CRR) átmeneti szabályai	elsődleges alapvető tőkeinstrumentum
5	A CRR átmeneti időszakot követő szabályai	elsődleges alapvető tőkeinstrumentum
6	Egyedi és/vagy szubkonsolidált alapon figyelembe vehető	egyes
7	Az Instrumentum típusa (az egyes joghatóságok szerint meghatározandó típusok)	tőzsrészesvény
8	A szabályozói tőkében megjelenítendő elsődleges tőkeinstrumentumok összege (egységnyi pénzben)	134,100,000,000
9	Az instrumentum névleges összege	133,700,000,000
9a	A kibocsátás devizaneme	HUF
9b	Kibocsátási ár	névértéken
9c	Visszaváltási ár	-
10	Számviteli besorolás	saját tőke
11a	Az utolsó kibocsátás időpontja	2016.12.21
11b	A kibocsátott részesvény ellenértékének átutalási időpontja	2016.12.23
12	Lejárat nélküli vagy lejáratra szóló	lejárat nélküli
13	Eredeti lejárat idő	nincs lejárat idő
14	A kibocsátó vételi (call) opciója előzetes felügyeleti jóváhagyáshoz kötött	a kibocsátó a részesvényhez kapcsolódóan vételi opcióval nem rendelkezik
15	Opcionális vételi időpont, függő vételi időpontok és visszaváltási összeg	N/A
16	Adott esetben további vételi időpontok	N/A
	<i>Kamatszelvevények / osztalékok</i>	
17	Rögzített vagy változó összegű osztalék / kamatszelvevény	rögzített vagy változó összegű osztalék/kamatszelveényt nem tartalmaz
18	Kamatfizetési időpont és bármely kapcsolódó index	nincs kamatfizetési időpont, kapcsolódó index
19	Osztalékfizetést felfüggesztő rendelkezés (dividend stopper) fennállása	nem áll fenn osztalékfizetést felfüggesztő rendelkezés
20a	Teljes mértékben diszkrécionális, részben diszkrécionális vagy kötelező (az időzítés tekintetében)	kötelező
20b	Teljes mértékben diszkrécionális, részben diszkrécionális vagy kötelező (az összeg tekintetében)	kötelező
21	Feljebb lépési vagy egyéb visszaváltási ösztönző	nincs feljebb lépési vagy egyéb visszaváltási ösztönző tényező
22	Nem halmozódó vagy halmozódó	nem halmozódó
23	Átalakítható vagy nem átalakítható	nem átalakítható
24	Ha átalakítható, az átváltási küszöb(ök)	N/A
25	Ha átalakítható, teljesen vagy részben	N/A
26	Ha átalakítható, az átalakítási arányszám	N/A
27	Ha átalakítható, kötelező vagy opcionális az átalakítás	N/A
28	Ha átalakítható, határozza meg az instrumentumtípust, amire átalakítható	N/A
29	Ha átalakítható, határozza meg annak az instrumentumnak a kibocsátóját, amire átalakítható	N/A
30	Leírás jellemzői	nem leírható
31	Ha leírható, a leírás küszöb(ök)	N/A
32	Ha leírható, teljesen vagy részben	N/A
33	Ha leírható, akkor tartósan vagy ideiglenesen	N/A
34	Ideiglenes leírás esetén a felértékelési mechanizmus leírása	N/A
35	A felszámolási alárendeltségi hierarchiában elfoglalt pozíció (határozza meg közvetlenül megelőző instrumentum típusát)	járolékos kölcsöntőke
36	Nem megfelelő áttérő jellemzők	nincsenek nem megfelelő áttérő jellemzők
37	Ha igen, nevezze meg a nem megfelelő jellemzőket	N/A

Megjegyzés: „N/A”, ha a kérdés nem alkalmazható

Táblázat a szavatoló tőke nyilvánosságra hozatalához
(az 575/2013/EU rendelet cikkére való hivatkozás)

Adatok forintban

Elsődleges alapvető tőke: instrumentumok és tartalékok		
1	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázsio)	134,100,000,000
	ebből: 1. instrumentumtípus	134,100,000,000
3	Halmazott egyéb átfogó jövedelem (és egyéb tartalékok)	19,899,673,757
6	Elsődleges alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	153,999,673,757
Elsődleges alapvető tőke: szabályozói kiigazítások		
8	Immateriális javak (a kapcsolódó adókötelezettségek levonása után) (negatív összeg)	-1,868,454,976
28	Az elsődleges alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	-1,868,454,976
29	Elsődleges alapvető tőke	152,131,218,781
Kiegészítő alapvető tőke: instrumentumok		
Kiegészítő alapvető tőke: szabályozói kiigazítások		
45	Alapvető tőke (Alapvető tőke = elsődleges alapvető tőke + kiegészítő alapvető tőke)	152,131,218,781
Járulékos tőke: instrumentumok és tartalékok		
46	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázsio)	31,014,000,000
51	Járulékos tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	31,014,000,000
Járulékos tőke: szabályozói kiigazítások		
58	Járulékos tőke	31,014,000,000
59	Tőke összesen (tőke összesen = alapvető tőke + járulékos tőke)	184,282,218,781
60	Kockázattal súlyozott eszközérték összesen	926,844,641,677
Tőkemegfelelési mutatók és pufferek		
61	Elsődleges alapvető tőke (a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	16.41%
62	Alapvető tőke (a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	16.41%
63	Tőke összesen (a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	19.88%
64	Intézményspecifikus pufferkövetelmény (az elsődleges alapvető tőkére vonatkozó követelmény a 92. cikk (1) bekezdésének a) pontjával összhangban, továbbá a tőkefenntartási és anticiklikus puffer, valamint a rendszerkockázati tőkepuffer és a rendszerszinten jelentős intézmények puffere, a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	1.875%
65	ebből: tőkefenntartási pufferkövetelmény	1.875%
66	ebből: anticiklikus pufferkövetelmény	0
67	ebből: rendszerkockázati tőkepuffer-követelmény	0
67a.	ebből: globálisan rendszerszinten jelentős intézmények vagy egyéb rendszerszinten jelentős intézmények puffere	0
68	Pufferek rendelkezésére álló elsődleges alapvető tőke (a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	1,875%

A tőkeáttételi mutató számításához használt kitettségek bontása (LR4): Egyéb nem kereskedési könyvi kitettségek (SA)
2018. december 31-én

Nagyságrend: forint

Hierarchia	Megnevezés	Tőkeáttételi mutató kitettségérték: SA kitettségek	
		2017.12.31	2018.12.31
		auditált	auditált
1.	Fedezett kötvények	0	0
2.	Kormányzatként kezelt kitettségek	150,476,693,413	178,664,498,466
2.1.	_ Központi kormányzatok és központi bankok	150,301,942,168	178,651,191,146
2.2.	_ Kormányzatként kezelt regionális kormányzatok és helyi hatóságok	174,751,245	13,307,320
2.3.	_ Kormányzatként kezelt multilaterális fejlesztési bankok és nemzetközi szervezetek	0	0
2.4.	_ Kormányzatként kezelt közszektorbeli intézmények	0	0
3.	NEM kormányzatként kezelt regionális kormányzatokkal, multilaterális fejlesztési bankokkal, nemzetközi szervezetekkel és közszektorbeli intézményekkel szembeni kitettségek	0	0
3.1.	_ NEM kormányzatként kezelt regionális kormányzatok és helyi hatóságok	0	0
3.2.	_ NEM kormányzatként kezelt multilaterális fejlesztési bankok	0	0
3.3.	_ NEM kormányzatként kezelt közszektorbeli intézmények	0	0
4.	Intézmények	582,273,095,121	564,980,489,377
5.	Ingatlan-jelzálogjoggal fedezett; ebből:	70,117,552,618	71,494,992,315
5.1.	_ Lakóingatlanra bejegyzett jelzálogjoggal fedezett	84,323,038	1,746,190,562
6.	Lakossággal szembeni kitettségek	11,690,521	279,884,174
6.1.	_ Lakossági kkv	0	0
7.	Vállalati	16,706,818,396	26,556,772,289
7.1.	_ Pénzügyi vállalati	0	0
7.2.	_ Nem pénzügyi vállalati	16,706,818,396	26,556,772,289
7.2.1.	_ Kkv-ekkel szembeni kitettségek	1,753,826,753	291,940,035
7.2.2.	_ Vállalkozásokkal szembeni kitettségek, kivéve kkv	14,952,991,643	26,264,832,254
8.	Nemtulajdonosi kitettségek	2,076,930,277	5,210,197,422
9.	Egyéb kitettségek; ebből	95,921,225,680	106,523,932,883
9.1.	_ Értékpapírosítási kitettségek		
10.	Kereskedelemfinanszírozás (tájékoztató adat); ebből:		
10.1.	_ Hivatalos exporthitel-biztosítási program keretében		
	Mérlegfőösszegek	917,584,006,026	953,710,766,926

A tőkeáttételi mutató számításához használt kitettségek bontása (LR4): Egyéb nem kereskedési könyvi kitettségek (SA) - folytatás

Nagyságrend: forint

Sorszám	Sorkód	Hierarchia	Megnevezés	LR kitettség	
				2017.12.31	2018.12.31
				auditált	auditált
012	C_47.00110	1.11.	_Származtatott ügyletekre vonatkozó eltérés: az eredeti kitettség szerinti módszer	13,079,645,180	8,426,723,961
013	C_47.00120	1.12.	_(-) Ügyfél által elszámolt, központi szerződő féllel szembeni, mentesített kereskedési kitettségek (eredeti kitettség szerinti módszer)		
014	C_47.00130	1.13.	_Eladott hitelderivatívák csökkentett névleges összege		
015	C_47.00140	1.14.	_Az elismerhető vásárolt hitelderivatívák beszámítása az eladott hitelderivatívákkal szemben		
016	C_47.00150	1.15.	_A CRR 429. cikke (10) bekezdésének megfelelő, 10 %-os hitel-egyenértékesítési tényezővel rendelkező mérlegen kívüli tételek		
017	C_47.00160	1.16.	_A CRR 429. cikke (10) bekezdésének megfelelő, 20 %-os hitel-egyenértékesítési tényezővel rendelkező mérlegen kívüli tételek	15,530,177,328	13,271,613,412
018	C_47.00170	1.17.	_A CRR 429. cikke (10) bekezdésének megfelelő, 50 %-os hitel-egyenértékesítési tényezővel rendelkező mérlegen kívüli tételek	76,879,994,420	47,904,271,321
019	C_47.00180	1.18.	_A CRR 429. cikke (10) bekezdésének megfelelő, 100 %-os hitel-egyenértékesítési tényezővel rendelkező mérlegen kívüli tételek	15,999,781,347	8,849,886,620
			Mérlegen kívüli tételek és származtatott ügyletek	121,489,598,275	78,452,495,313

A tőkeáttételi mutató számítása - folytatás

Nagyságrend: forint

Sorszám	Sorkód	Hierarchia	Megnevezés	LR kitettség	
				2017.12.31	2018.12.31
				auditált	auditált
020	C_47.00190	1.19.	Egyéb eszközök	917,584,006,026	953,710,766,926
021	C_47.00200	1.20.	_Származtatott ügylet során nyújtott biztosíték miatti visszaírás		
022	C_47.00210	1.21.	_(-) Származtatott ügylet során nyújtott változó készpénzletére vonatkozó követelések		
023	C_47.00220	1.22.	_(-) Ügyfél által elszámolt, központi szerződő féllel szembeni, mentesített kereskedési kitettségek (alapletét)		
024	C_47.00230	1.23.	_Eladásként elszámolt Értékpapír-finanszírozási ügyletek miatti kiigazítás		
025	C_47.00240	1.24.	_(-) Bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt eszközök		
026	C_47.00250	1.25.	_(-) A CRR 429. cikkének (7) bekezdésével összhangban mentesített csoporton belüli kitettségek (egydi alapon)		
027	C_47.00260	1.26.	_(-) A CRR 429. cikkének (14) bekezdésével összhangban mentesített kitettségek		
028	C_47.00270	1.27.	_(-) Levont eszközérték - Alapvető tőke - teljes mértékben bevezetett fogalom	-1,459,210,988	-1,868,454,976
029	C_47.00280	1.28.	_(-) Levont eszközérték - Alapvető tőke - átmeneti fogalom	-1,459,210,988	-1,868,454,976
030	C_47.00290	1.29.	_A tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték - az alapvető tőke teljes mértékben bevezetett fogalma alapján	1,037,614,393,313	1,030,294,807,263
031	C_47.00300	1.30.	_A tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték - az alapvető tőke átmeneti fogalma alapján	1,037,614,393,313	1,030,294,807,263
032	C_47.00309	2.	Tőke		
033	C_47.00310	2.1.	_Alapvető tőke - teljes mértékben bevezetett fogalom	147,549,795,071	152,131,218,781
034	C_47.00320	2.2.	_Alapvető tőke - átmeneti fogalom	147,549,795,071	152,131,218,781
035	C_47.00329	3.	Tőkeáttételi mutató		
036	C_47.00330	3.1.	_Tőkeáttételi mutató - az alapvető tőke teljes mértékben bevezetett fogalma alapján	0.142200991	0.14765795
037	C_47.00340	3.2.	_Tőkeáttételi mutató - az alapvető tőke átmeneti fogalma alapján	0.142200991	0.14765795

Közzététel az eszközterhelésről 2018. december 31-én

A – Eszközök

adatok forintban

		A megterhelt eszközök könyv szerinti értéke	A megterhelt eszközök valós értéke	A meg nem terhelt eszközök könyv szerinti értéke	A meg nem terhelt eszközök valós értéke
		10	40	60	90
10	Eszközök	0		965,777,000,000	
30	Tőkeinstrumentumok	0	0	31,708,000,000	31,708,000,000
40	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	40,595,000,000	40,595,000,000
120	Egyéb eszközök	0		893,474,000,000	

B – Kapott biztosítékok

		A kapott megterhelt biztosítékok vagy kibocsátott saját hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok valós értéke	A megterhelhető kapott biztosítékok vagy kibocsátott saját hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok valós értéke
		10	40
130	Kapott biztosítékok	0	0
150	Tőkeinstrumentumok	0	0
160	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
230	Egyéb kapott biztosítékok	270,142,263,350	293,405,307,971
240	Kibocsátott saját hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a saját fedezett kötvényeken vagy eszközfedezetű értékpapírokon kívül	0	315,359,310,000

C – Megterhelt eszközökhöz és kapott biztosítékokhoz kapcsolódó kötelezettségek

		Megfeleltetett kötelezettségek, függő kötelezettségek vagy kölcsönadott értékpapírok	Eszközök, kapott biztosítékok és kibocsátott saját hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a megterhelt fedezett kötvényeken és az eszközfedezetű értékpapírokon kívül
		10	30
100	Kiválasztott pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értéke	0	0

D - Tájékoztatás a megterhelés jelentőségéről

2018. december 31-én a Bank nem rendelkezett olyan eszközzel, kapott biztosítékkal, amely megfelel a megterhelt eszközök 2015/79 EU végrehajtási rendelet szerinti fogalmának.