



**A MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2019. 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

2020. 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.....	11
Kockázatvállalások kezelése.....	13
Kockázatkezelési szervezet és folyamatok	18
3.1.2 Vállalatirányítási rendszer (CRR 435. cikk (2) szakasz).....	23
3.2. Szavatoló tőkével kapcsolatos információk (CRR 437. cikk)	25
3.3. A Bank tőkemegfelelése, tőkekövetelmények (CRR 438. cikk)	26
3.3.1. A Bank tőkemegfelelése belső értékelési eljárásának (ICAAP) módszere	26
3.3.2. Az ICAAP (tőkemegfelelése belső értékelése) és SREP (a tőkemegfelelés 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 (tőkemegfelelése belső értékelése) és SREP (a tőkemegfelelés felügyeleti felülvizsgálata) eredményeként.....	28
3.4. Partner- és hitelértékelési korrekciós kockázat kezelése (CRR 439. cikk)	30
3.4.1. Partnerkockázat	30
3.4.2. Hitelértékelési korrekciós (CVA) kockázat	30
3.5. Tőkepufferek (CRR 440. cikk)	30
3.6. A globális rendszerszintű jelentőség mutatói (CRR 441. cikk).....	31
3.7. Hitelkockázati kiigazítások (CRR 442. cikk)	31
3.8. Meg nem terhelt eszközök (CRR. 443. cikk).....	35
3.9. A külső hitelminősítő intézetek igénybevétele (CRR 444. cikk).....	35
3.10. Piaci kockázatnak való kitettség - Devizaárfolyam-kockázat (CRR 445. cikk).....	36
3.11. Működési kockázat (CRR 446. cikk)	36
3.12. Kereskedési könyvben nem szereplő részvény- és befektetési jegy kitettségek (CRR 447. cikk)	37
3.13. A nem a kereskedési könyvben szereplő kitettségek kamatláb kockázata (CRR 448. cikk).....	38
3.14. Javadalmazási politika (CRR 450. cikk)	38
3.15. Tőkeáttétel (CRR 451. cikk)	39
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. §)	40
3.18. A vonatkozó jogszabályok megsértése miatt a Felügyelet által hozott határozatok rendelkező részei (Hpt. 122. §).....	40
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 válaszhírdetéseiről.
- 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.

Megfelelés a Magyar Nemzeti Bank 21/2019. (XII.16.) számú, a hitelintézetek nemteljesítő kitettségeire és átstrukturált követeléseire vonatkozó nyilvánosságra hozatallal kapcsolatos előírásokról szóló ajánlásának:

Az Eximbank a 2019. december 31-i Nyilvánosságra hozatali kötelezettség vonatkozásában él a Magyar Nemzeti Bank 21/2019. (XII. 16.) számú ajánlása I. Az ajánlás célja és hatálya fejezetében foglalt azon mentességgel, miszerint az MNB nem várja el az ajánlás elvárásainak teljesítését többek között a Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságtól. Mindazonáltal a Bank az átláthatóság érdekében közzéteszi az ajánlás „Átstrukturált kitettségek hitelminősége”, „Teljesítő és nemteljesítő kitettségek hitelminősége késedelmi napok szerint” és „Teljesítő és nemteljesítő

kitettségek és kapcsolódó céltartalékok” sablonjait. A birtokba vétellel és végrehajtási eljárással szerzett biztosítékokról szóló sablon a Bank esetében jelenleg nem releváns, azonban lényegesnek minősülése esetén ez az információ is nyilvánossá válik.

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 operatív jogi 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 8/2017 (VIII. 8.) számú MNB ajánlás III. fejezet tartalmazza. 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 CRR rendelet 432. cikk (2) bekezdése és a 8/2017 (VIII. 8.) számú MNB ajánlás 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 forrásszerzés céljából gyűjt betéteket. Másrészt 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.

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 záró rendelkezései tartalmazzák, hogy az Intézmény jelentős változás esetén, de legalább évente felülvizsgálja és a benne rögzített célokat szükség szerint módosítja. 2019 vonatkozásában a Kockázati Stratégia megvalósulásáról készített beszámolót az Igazgatóság 2019. november 21-én, a Felügyelőbizottság 2019. november 26-án tárgyalta, egyúttal jóváhagyva a 2019-ben felülvizsgált Kockázati Stratégiát.

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 szerkezetéről egyaránt. Mindemellert a kockázatkezelési eszközrendszer minden lényeges 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 étvágy

Az Intézmény általános küldetésének megfelelően a Nemzeti Exportstratégia 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 az Üzleti 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 szavatoló tőke 25%-a és a 150 millió EUR MNB hivatalos devizaárfolyamon számított értéke közül a magasabb 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 és versenyképességi konstrukciók, exportcélú befektetések hitelezése, hitelfedezeti, kereskedelmi garancia és kezesség nyújtása

Az Eximbank exportélenkítő és versenyképességi konstrukciói hozzájárulnak a magas hozzáadott értékkel rendelkező termékeket előállító, illetve szolgáltatásokat nyújtó, a Bank adósminősítési 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/ügyfél kockázati megítélésén** alapul. Az Eximbank a belföldi vállalkozások kockázati megítélésekor az adósminősítésből 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) Projektfinanszírozás

Projektkockázat vállalása esetén a piaci gyakorlatnak megfelelően pénzügyi, jogi és műszaki projektátvilágítást kell végezni, az átvilágítást minden esetben megfelelő szakmai háttérrel, referenciákkal és felelősségbiztosítással rendelkező, a projektársaságtól, 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 30%. 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.

- 3) Hazai pénzügyi intézmények refinanszírozása

A hazai pénzügyi intézmények refinanszírozása révén az utóbbi években jelentősen megemelkedett a hazai bankokkal és lízingtársaságokkal 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 kitétségek kockázati szintje továbbra is alacsony, a kettős limitrendszer bevezetése következtében bevont fedezetek pedig mérséklik a hitelezési és koncentrációs kockázatokat.

4) Export-utófinanszírozás

Az export-utófinanszírozási ügyletek szinte kizárólag a MEHIB exporthitel biztosítási fedezete mellett, a mindenkor érvényes országbesorolásokkal és -limitekkel 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 háttérére 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 háttérének 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) 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 magánvevők 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 magánvevők esetében jellemzően külföldi bank vagy tőkeerős anyavállalat garantőrként történő bevonása mellett lehetséges. Forgalmi típusú ügyletek esetén kisebb méretű, esetenként magasabb kockázatú bankok kiegészítő biztosítékának elfogadására is sor kerülhet.

Az eximbanki és a kapcsolódó MEHIB biztosítási kockázatok azonosítása

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

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

A kockázati tényezők azonosítására és mérésére négy fő kockázati típus különíthető el:

a) *Hitelkockázat*

Hitelnyújtással és garanciavállalással – beleértve a banki könyvi értékpapír portfólió, pénzpiaci eszközök hitelezési kockázatait is – 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)

- kamatkockázat
- 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 kétharmada a hazai kereskedelmi bankokkal történő kockázatmegosztás formájában ölt testet, a 34%-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 kockázatmérséklésre 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 rendelkezésére, jogszabályi és egyéb engedményből adódó kockázatmérséklő eszközök, amelyekkel egy kereskedelmi bank nem rendelkezik. A „Végső 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
	Partner- és hitelértékelési korrekciós (CVA) kockázat	mérsékelt	CSA (collateral) az FX/CCIRS swapokra	mérsékelt
	Koncentrációs kockázat	jelentős	Limitrendszer, tőkekövetelmény, a refinanszírozásnak, ill. a MEHIB-nek köszönhetően többségében alacsony kockázatú ügyfelek és/vagy ügyletek, biztosítékok bevonása (többek között értékpapír óvadék, hitelkeret felmondhatósági klauzulák). Nagykockázat esetén speciális törvényi előírások.	jelentős
	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 szervezeti egység 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 eszköze az ügyfél- illetve partnerminősítési eljárások szolgálnak. 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 szabályzatok rögzítik azokat a konzekvenciákat, 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 kötöttek 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 (MM) és Trading allimitekre.

A kockázatvállalási maximum megállapítása mind a külföldön, mind a Magyarországon működő pénzügyi intézményeknél a kockázati kategóriák alapján, a partner intézmény szavatólő tőkéjéhez viszonyítottan 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/ügycsoport) szemben, és csak olyan kitétséget 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, kiegészítve a partnerkockázatot hordozó, piaci ügyfelekkel kötött ügyletek hitelértékelési korrekciós kockázattal.

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 testesítik meg.

Részletesen lásd a 3.16. A hitelkockázat-mérséklési technikák alkalmazása című fejezetben foglaltakat. A Bank ebben a fejezetben nyújt információt a kockázatmérsékléshez felhasználható egyéb fedezetek köréről.

Országkockázat kezelés

A Bank az egyes országkockázatok megítélésére besorolási és limitrendszert használ, amit a szuverén adósokkal és egyéb limitáltanyokkal (bankok, vállalkozások, önkormányzatok stb.) szembeni kockázatvállalásokra alkalmaz. Az országbesorolások a különböző országok egyes makromutatóinak és matematikai módszerekkel mérhető országkockázati faktorainak értékelésével kerülnek kialakításra. Az országlimitok a kockázatok függvényében (országbesorolási rendszerben elért pozíciójuk alapján), az Eximbank szavatoló tőkéjének bizonyos hányadában kerülnek meghatározásra.

Kintlévőség minősítés, értékvesztés, céltartalékolás

A Bank a kintlévőségeit az MNB előírásainak megfelelően teljesítő és nem teljesítő ügyletminősítési kategóriákba sorolja. A fenti kategóriákon belül külön jeleníti meg az átstrukturált hiteleket.

A várható veszteség kalkuláció az IFRS-9 háromkosaras staging logikáján alapul. A Bank az egyes pénzügyi instrumentumokat három kosárba (Stage-be) sorolja:

- **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 modellezett várható veszteségnek megfelelő értékvesztést, mérlegen kívüli tételek esetén 12 havi modellezett 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 modellezett 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.

Lásd a kapcsolódó, 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 vagyoneértékű 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 likvidek ahhoz, hogy amennyiben az elsődleges forrásból nem térülne meg a Bank követelése, akkor ezen másodlagos forrásokból a lehető legrövidebb időn belül a Bank követelése minél nagyobb mértékben 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 tőkemegfelelési szabályok vonatkoznak.

A banki biztosítékok között szereplő, de a közvetett kedvezményezettség miatt a CRR biztosítékok között nem használt követelésen alapított zálogjogok biztosítékként történő számbavételénél, ezek értékelésekor a Bank figyelembe veszi a követelés származási országának besorolását, és a követelés kötelezettjének minősítését. A fedezetek értékeléséről szóló szabályzat meghatározza a kötelezettségvállalások biztosítékaként szereplő fedezetek mértékét, az adós minősítéséhez rendelve a fedezeti értéket, amely a kitétség 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 „mérlegesedés” forgatókönyv azt vizsgálja, hogyan hatna a tőkeszükségletre, illetve a tőkemegfelelésre, ha az alacsony (0-20-50%-os) ügyletkockázati súllyal rendelkező mérlegen kívüli kitettségek, a hitelkeretek, illetve a saját kockázatu garanciák jelentős része mérlegessé válna, azaz lehívásra, vagy beváltásra kerülne.
- A „késedelmes” stressz teszt forgatókönyv annak a vizsgálatára irányul, hogy milyen mértékben érintené a Bank tőkemegfelelését, 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 késedelmek 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 vészforgatókönyvvvel (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 devizaeszköz (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 lejáratok összhang mérésére az eszköz-forrás lejáratok struktúráját tükröző fedezettségi mutatók rendszere az Eximbank mérlegében és mérlegen kívüli tételeiben szereplő állományok lejáratok rétegekbe történő besorolására épül. Az eszköz-forrás lejáratok struktúra összeállításakor az eszközök és források esedékesség (hátralévő futamidő) szerint kerülnek be a megfelelő rétegekbe. A lejáratokkal 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 lejárat 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 2019. 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 egyes 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, majd a 2016. évi első magyar jog alatti kötvénykibocsátása mellett 2019-ben ismét sikeres kötvénykibocsátásokat bonyolított le a magyar jog alatt. A nemzetközi kötvényprogram keretében történt kibocsátásokból származó források utolsó részletét a 2020. év januárjában 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 2019-ben 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. Operatív kockázatkezelés
 - Kockázati szabályozás,
 - Kockázatkezelési eljárások működtetése és felügyelete
 - Egyedi ügyletek aktív kontrollja
 - Döntéstámogatás
 - Monitoring
 - ii. Kontrolling
 - Egyedi tőkeigény számítás
 - Riporting
 - Eredménykontroll
 - Visszamérés
 - Tőkemenedzsment
 - iii. Lebonyolítás (Hitelkezelés és Pénzforgalom, Biztosítékkezelés)
 - Hitelszerződés ellenőrzés (Credit Control)
 - Operatív kontroll (folyósítás előtti ellenőrzés)
 - Biztosítéki és biztosítási adminisztráció
 - c. Kockázati kontroll
 - d. 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. Kockázatfelmérés és kockázatsökkentő 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 az Intézmény tekintetében a Jogi Iroda vezetője, valamint az Intézmény tekintetében a Compliance vezetője (a Megfelelőségi biztos) közvetlenül a Vezérigazgatónak, a Belső Ellenőrzés pedig a Felügyelőbizottságnak tartozik beszámolási közzétételiséggel.

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 úgynevezett KO kritériumoknak (knock out, azaz kizáró feltételeknek) való megfelelést, továbbá az előzetes compliance, kockázatkezelési vélemény kérését követően döntenek az ügylet befogadhatóságáról és átadhatóságáról.

Mind az aktív 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 kockázatfelmérésben a hazai és külföldi kockázatvállalások esetében, másrészt ellenőrzi a

hitelgondozási tevékenységet, minősítési- és limitszabályzatokat készít, minősít és limiteket határoz meg. Ellenőrzési tevékenységet folytat a Treasuryt illetően.

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

A Jogi Iroda a szerződések megkötését megelőzően és követően is gyakorol kontroll funkciókat. Az egyes ügyletek befogadhatóságát megelőzően feltárja és javaslatot tesz a jogi kockázatok kezelésére. Kidolgozza a különböző termékekhez kapcsolódó, jogszabályi előírásoknak megfelelő szerződésmintákat, valamint ÁSZF-eket, Üzletszabályzatot, részt vesz a blankettától eltérő szerződések elkészítésében. A hitelgondozási 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 (Credit Control) ellenőrzi, a lebonyolítás során figyelemmel kíséri az előírt feltételek betartását. A Biztosítéki és biztosítási adminisztráció a négy szem elv figyelembevételével elvégzi a biztosítékok fedezetbevételét, és vezeti a naprakész nyilvántartását.

A Belső ellenőrzés éves tevékenységét folyamatalapú kockázatelemzéssel alapozza meg, így számos banki folyamatot és területet érintenek az ellenőrzéseik, különös tekintettel a kiszervezett tevékenységekre, az NPL stratégia végrehajtási tervének megvalósítására, a felügyeleti adatszolgáltatások megalapozottságára és megbízhatóságára, a felhasználói hozzáférések jogosultságára, valamennyi informatikai ellenőrzés keretében az üzemeltetési folyamatok, távoli hozzáférések, adatkommunikációs és rendszerkapcsolatok megfelelőségére.

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

Kockázatkezelési szervezet

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 MNB belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, valamint a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról kiadott ajánlásának megfelelően az Intézmény működésében fontos szerepe van a kockázatok intézményi szintű átlátását, valamint a kockázatkezelési rendszer működésének nyomon követését biztosító, operatív kockázatkezelési területtől elkülönített, kockázati kontroll funkciónak. A kockázati kontrollért a Kockázatkezelési Ügyvezető Igazgató irányítása alá tartozó Kockázatkezelés Módszertan, Kárkezelés vezetője felelős. A kockázati kontroll funkció működését a Belső Ellenőrzés ellenőrzi.

A kockázati kontroll feladatai különösen:

- az Intézmény Kockázati Stratégiájának kidolgozása, annak értékelése, ennek keretében a vezetés számára minden, a kockázatokkal összefüggő információ biztosítása;
- a döntésért való felelősség átvállalása nélkül részvétel a kockázatkezelést jelentős mértékben érintő, de a Kockázati Stratégia végrehajtásához nem kötődő vezetői döntések meghozatalában annak érdekében, hogy a kockázatkezelés szempontjai az Intézmény által hozott döntésekbe minél inkább beépüljenek;
- megosztott felelősségvállalás az Igazgatósággal a Kockázati Stratégia végrehajtásában;

- az Intézmény jogi szerkezetének összetettségével összefüggő kockázatok azonosítása és értékelése;
- új termékek bevezetése és új piacokra való belépés előtt, valamint jelentős külső és belső változások, továbbá nem szokványos ügyletek esetén az Intézményre gyakorolt hatások és kockázatok felmérése;
- az Intézmény kockázati kitettségének és kockázati profiljának meghatározása, folyamatos nyomon követése, a kockázati kitettség és a profil összevetése a stratégiával, a kockázati étvággyal és a limitrendszerrel;
- az Intézményt és annak kockázatait érintő új, illetve fenyegető folyamatok és kockázatok feltárása;
- a kockázatok azonosítására, mérésére vagy értékelésére, továbbá folyamatos nyomon követésére használt eljárások és módszerek értékelése, különösen az alkalmazott feltételezések és módszerek megfelelősége, valamint a hatékonyság szempontjából;
- azon esetek független értékelése, amikor a Kockázati Stratégia megsértésre kerül;

az Intézmény kockázatkezelési tevékenységével kapcsolatban felmerülő hiányosságok, rossz gyakorlatok feltárása, és javaslatok megfogalmazása a vezetés részére, továbbá eljárás a szükséges intézkedések megtétele érdekében.

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 Hitelkockázatok Kezelése 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 Kárkezelés, a Work Out és a peres ügyek esetében a Jogi Iroda 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

A három belső kontroll funkciót ellátó szervezeti egység tevékenységi köre már a Szervezeti felépítésben rögzített feladatok alapján is jól elkülönül, és egyértelművé teszi a hatáskörök megosztását. A három belső kontroll funkciót ellátó szervezeti egység feladatainak, tevékenységi körének részletezését a terület specifikus belső politikák, szabályzatok tovább mélyítik, biztosítva ezzel a hatékony munkamegosztást, a kontroll funkciók egymást átfedő működésének elkerülését. Mindezek alapján a belső szabályzatok egyértelművé teszik a Megfelelőség biztosítási, Kockázati kontroll és Belső ellenőrzési funkciókhoz kapcsolódó feladatok végrehajtásának eltérő szempontrendszerét, vagyis a munkamegosztásra vonatkozó felügyeleti elvárásoknak az Eximbank megfelel. A Belső Ellenőrzés bizonyosságot adó, továbbá tanácsadó tevékenységi körével biztosítja a Bank törvényes, szabályos, kockázatmenedzselt, átlátható működését, a Bank és ügyfelei eszközeinek, a tulajdonos érdekeinek védelmét.

Az Intézményben számos munkavállaló, a munkaköri leírásában foglalt előírásoknak megfelelően lát el kontroll funkciót a belső védelmi vonalak figyelembevételével. A kontroll funkciót ellátó munkavállalók 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 ismételtén 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 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, felsővezetését az Intézmény kockázati helyzetéről, a fontosabb állományi és portfólió minőségi adatokról, valamint a Bank esetében a tőkeMegfelelésről.

Az Eszköz-Forrás Bizottság havonta kap tájékoztatást a Bank tőkehelyzetéről, tőkeMegfeleléséről, az 1. és 2. pilléres kockázatok alakulásáról és tőkeszükségletéről, a piaci és az eszköz-forrás gazdálkodásban rejlő kockázatokról, a likviditási helyzetről, 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 Igazgatóság által jóváhagyott Üzleti Stratégiát, 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 (a továbbiakban: „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.

Fentieknek megfelelően az Eximbank Igazgatósági tagjainak száma – az igazgatóság elnökén felül – 5 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. Az Eximbank sokszínűségi politikával nem rendelkezik, mivel a tisztségviselők kinevezésének tekintetében a tulajdonosi joggyakorló döntési szempontjai érvényesülnek.

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, elektronikuspénz-kibocsátó 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, javaslattevés. 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.

2019 decemberében a kockázatkezelési ügyvezető igazgató személyében és a Vállalati és Strukturált Kockázatkezelés, Work Out igazgató személyében történt változás.

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

2019. december 31-én az Eximbank szavatoló tőkéje 212 078 millió forint.

Az alapvető tőkeinstrumentumok közül az elsődleges alapvető tőke összege (Core Tier 1) 181 016 millió Ft, amely a legerősebb, jövőbeni kötelezettségektől mentes, állami kibocsátású törzsrészesvények névértékét és a kapcsolódó ársziót, az általános tartalékot, a tárgyévi eredményt, a halmozott egyéb átfogó jövedelmet pozitív összetevőként és az immateriális javak miatti levonást tartalmazza. 2019. év végén a CRR 38. cikkének megfelelően a Bank mentesül a jövőbeni nyereségtől függően érvényesíthető, átmeneti különbözetből eredő összesített halasztott adókövetelések szavatoló tőkéből történő levonása alól.

A járulékos tőkében a Bank korábbi tulajdonosa által nyújtott 100 millió EUR járulékos kölcsöntőke összege szerepel 31 062 millió Ft értékben. A járulékos kölcsöntőke amortizálását a lejárat előtt 5 évvel, 2019. szeptemberben kezdte el a Bank.

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 Etv. 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 vezette be az IFRS-eken alapuló számviteli rendszert és ettől az időponttól kezdve szolgáltat IFRS alapú FINREP és COREP adatszolgáltatást az MNB részére.

Az IFRS 9 standard bevezetéséből adódó várható hitelezési veszteség elszámolások szavatoló tőkében történő szétterítését a Bank nem alkalmazta, az átálláskori veszteségghatást tárgyéven, a tőke terhére elszámolta.

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 mindenkori 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 2019. december 31-i gazdasági (belső) tőkeszükséglet és a limitekkal felosztható, allokalható tőke értékadatainak levezetését a 3.3.2.2. pont tartalmazza. Az Eszköz-Forrás Bizottság havi ülésein megtárgyalja a tőkehelyzettel kapcsolatos információkat, az 1. és 2. pillér felmért kockázatait és a felmért kockázatokra allokalandó 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-közeli 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.

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.

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

3.3.2.1. A Bank szabályozói tőkekövetelménye

2019. december 31-én a CRR szerinti szabályozói tőkekövetelmény (1. pillér) 73 111 M forint volt.

- 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, a partnerkockázati és a CVA kockázati tőkekövetelményét) **69 865 M forint**, az alábbi összetételben:
 - A hitelezési kockázatból a **hitelkockázat tőkekövetelménye** 69 685 M forintot teszi ki, ami a Bank mérlegében szereplő és a mérlegen kívüli banki könyvi kockázatvállalásaira a hitelkockázat sztenderd módszere szerint került meghatározásra.
 - A hitelezési kockázatból a **partnerkockázat** eredeti kitettség módszerével számított tőkekövetelménye a swap ügyletekre 176 M forint.
 - A **hitelértékelési korrekció (CVA) kockázat** tőkekövetelménye a CRR 384. cikke szerint, sztenderd módszerrel 4 M forint.
- **A működési kockázatok** alapmutató módszer szerint meghatározott tőkekövetelménye 3 246 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.

- A piaci kockázatok

Az Eximbank a piaci kockázatok közül a devizaárfolyam-kockázatra számít tőkekövetelményt. 2019. 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 banki könyvi kitettségeként, a hitelezési kockázat sztenderd módszere (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 (21 638 millió forint) 15%-a, amely 2019. december 31-én 3 246 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) 2019. december 31-én az 1. pillérben szereplő szabályozói tőkekövetelmény 2. pillérben a hitelezési kockázati stressz teszt keretében felülvizsgált értéke 78 477 millió Ft. Az Eszköz-Forrás Bizottság döntése értelmében 2019-ben a hitelezési kockázat szabályozói tőkekövetelményének 7,7%-át kellett többlettőkeként allokálni a 2. pillérben, amely év végén 5 366 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 a 2018. december 31-i adatok alapján elfogadta a Bank ICAAP eredményét, a működési kockázati tőkekövetelmény kivételével. A SREP keretében ezen kockázatra további 542 millió forint többlet 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 2018. december 31-i adatokon alapuló felülvizsgálat során a SREP és a mindenkori szabályozói tőkeszükséglet (teljes kockázati kitettséérték) arányát 130,85%-ban állapította meg. A 10,47% SREP rátát 2020. január 1-jétől kell alkalmazni. 2019. év végén a teljes SREP tőkemegfelelési mutató még változatlanul 9,26%.

- d) A tőkemegfelelés belső értékelése folyamatában a 2. pillérben mért kockázatok miatt 16 956 M forint (többlet) tőkeigény került meghatározásra 2019. december 31-én, amely magasabb az MNB által előírt, 2018. év végétől alkalmazandó SREP rátánál. Ebből adódóan a gazdasági tőkeszükséglet meghatározásánál az ICAAP értékeket kell figyelembe venni.

A 16 976 M forint többlet tőkekövetelmény összetevői:

- az MNB által kiemelten kezelt kockázatos portfóliók többlet tőkeszükséglete 9 281 M forint;
- a Bank saját belső döntéseinek megfelelően 4 939 M forint többlettőke lekötését indokolta a Bank a magasabb kockázatú portfólióinak növekedése;
- Az Etv. és Nvt. alapján az Eximbank az Nvt. 3. § (1) bekezdés 1. pont bb).¹ alpontja szerint a Bank hét nem átlátható szervezetet finanszírozott, ezért 348 M forint többlettőke szükséglet merült fel.
- a koncentrációs kockázatot belső modell alapján, három szegmensben (ügyfél-, ágazati és termékkoncentráció) vizsgálja a Bank, amelynek tőkekövetelménye 435 M forint;
- a nem kereskedési könyvi kamatkockázat tőkekövetelménye belső modell alapján 1 953 M forint (a belső modell leírását a 13. számú melléklet tartalmazza) volt év végén;
- az országhoz kockázatot az ICAAP útmutatóban foglalt metodika alkalmazásával 2019. 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 allokal tőkét, mivel értékpapír portfóliójában 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 2019. december 31-én 95 433 M forint volt.

A limitekkel felosztható, allokalható tőke, azaz a szavatoló tőkének a tőkefenntartási pufferrel, a szerződéskötés folyamatában a kötelező ajánlat kiadása után álló „nagy” ügyletek egyedileg meghatározott tőkeszükségletével, valamint a fel nem osztandó tőkével csökkentett összege 2019. december 31-én 157 093 M forintban határozható meg.

A Bank 2019. 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 23,21%-ot ért el az MNB által elvárt 9,26% SREP célértékkel szemben. A 2.

¹ Nvt. 3. § (1) bekezdés 1. Pont: Átlátható szervezet:

b) az olyan belföldi vagy külföldi jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező gazdálkodó szervezet, amely megfelel a következő feltételeknek:

bb) az Európai Unió tagállamában, az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes államban, a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet tagállamában vagy olyan államban rendelkezik adóilletőséggel, amellyel Magyarországnak a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezménye van,

pillérbeli kiigazításokkal együtt a teljes tőke megfelelési mutató 21,95% volt a minimálisan elvárt 8,00%-kal szemben.

3.4. Partner- és hitelértékelési korrekciós kockázat kezelése (CRR 439. cikk)

3.4.1. Partnerkockázat

2019. évben az Eximbank a partnerkockázatot hordozó ügyletek közül csak származtatott ügyletekkel rendelkezett. A 9.A. 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 2019. december 31-én.

A Bank bel- és külföldi partnereivel kötött CSA megállapodásokkal rendelkezik a partnerkockázata csökkentése érdekében. 2019. év végén 189 M forintnak megfelelő, HUF-ban denominált letéti követelése volt a Banknak swapok miatt.

Bár a Bank és üzleti partnerei is rendelkeznek külső minősítő cégek ratingjével, az ISDA/CSA szerződések nem tartalmazzak 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.

3.4.2. Hitelértékelési korrekciós (CVA) kockázat

A Bank a CVA kockázat tőkekövetelményét a CRR 384. cikke szerint, sztenderd módszerrel határozza meg a piaci szereplőkkel kötött, partnerkockázatot hordozó ügyleteire vonatkozóan. 2019. év végén a Bank származtatott ügyleteinek CVA korrekciós kiigazítása 4 millió forint.

Az ügyfél- és portfóliószinten aggregált adatokat a 9.B. számú mellékletben szereplő táblázat tartalmazza.

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 2019. évben a kockázati kitettségérték 2,5%-ának megfelelő mértékben. Ennek összege 2019. év végén 22 847 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 értéknapijára vonatkozóan jelentős összeg (minden negyedév utolsó napja) az 500 EUR-t és 1%-ot² (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 2019-ben az értékvesztés és a céltartalék számítását az IFRS9 sztenderd szerinti módszerrel végezte el.

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 előretékintő 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

² EBA materialitási RTS iránymutatás szerint

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 és szubszuverén
- Hazai pénzügyi intézmények
- Külföldi pénzügyi intézmények

A Bank a teljes élettartam alatt várható nemteljesítés valószínűségére (lifetime expected probability of default – lifetime PD) vonatkozó modelljeit külső forrásból származó, historikus empirikus nem teljesítési (default) ráta idősor elemzésével, előrejelzésével alakította ki, a kezdeti megjelenítéstől eltelt idő függvényében (vintage szemléletben), a Standard&Poor's által közzétett default ráták és Weibull görbék alkalmazásával. Valamennyi szegmens valamennyi nemzetközi rating besorolás mentén kidolgozott lifetime PD görbéje megfeleltetésre került a Bank belső 7 fokozatú minősítési osztályaival.

A Bank a vállalati lifetime PD modellen az MNB előírásainak megfelelően előrettekintő ARMA (auto regressive moving average, autoregresszív mozgóátlagolású) makrogazdasági modell alkalmazásával végez PD-korrekciót. A vállalati PD-k előrettekintő módon történő becslése során a Bank az MNB Inflációs Jelentésében közzétett makrogazdasági előrejelzéseket alkalmazza. A Bank az idősor előző értékét kifejező autoregresszív tagot, a modell előző időszakai hibáját kifejező mozgóátlagot, az MNB Inflációs Jelentésében szereplő inflációs ráta négy negyedévvvel történő késleltetését, valamint az MNB Inflációs Jelentésében szereplő munkanélküliségi ráta változásának négy negyedévvvel történő késleltetését figyelembe véve készítette el a PD-korrekcióra alkalmazott makromodelljét. Tekintettel arra, hogy az IFRS-9 standard alapján a Banknak a makrogazdasági környezet alakulására vonatkozó várakozásait torzítatlanul szükséges figyelembe vennie a várható veszteség számítás során, valamint figyelemmel arra, hogy a makrogazdasági mutatók és a várható veszteség alakulása közötti kapcsolat a gyakorlatban nem lineáris (egységnyi makrogazdasági sokk nagyobb hatással lehet a veszteségre, mint egy ugyanekkora pozitív sokk), a Bank az előrettekintő várakozások alapjául szolgáló torzítatlan becslést három scenárió valószínűséggel súlyozott átlaga alapján készítette el.

A modell készítésekor és bevezetésekor a makromodell segítségével a Bank a vállalati default rátát a 2019.09.30 és 2020.09.30 közötti időszakra jelezte előre, negyedéves gyakorisággal. Mivel a modell az infláció és a munkanélküliségi ráta változásának is a négy időszakkal való késleltetett értékeit használja, ezért a Bank a négy időszaknyi baseline előrejelzéshez az MNB Inflációs Jelentésében szereplő tényadatokat használta. A pesszimista előrejelzéshez a Bank a magyarázó változókat stresszelte, és azt feltételezte, hogy azok lineáris növekedés mellett elérik a mért idősoron megfigyelt maximumukat, amely az infláció esetében 8,61%, míg munkanélküliségi ráta esetében 11,35%-ot jelentett. Az optimista előrejelzés készítésekor a Bank azt feltételezte, hogy az infláció lineáris trend mellett eléri az MNB inflációs célját, azaz a 3%-ot, míg a munkanélküliségi ráta 2,5%-ra csökken.

A Bank a vállalati szegmensben belső adatokon, a behajtási LGD módszertanával, vintage szemléletben modellezett LGD-t alkalmaz a várható veszteség meghatározásához. A szuverén/szubszuverén szegmensben a Bank külső tanulmánnyal alátámasztott benchmark LGD-t, a pénzügyi intézmények vonatkozásában pedig külső forrásból származó, CDS spread-ekből implikált LGD-t alkalmaz.

Tekintettel arra, hogy a rendkívül alacsony historikus elemszám nem teszi lehetővé a belső adatokon történő CCF modellezést, a Bank a CCF-eket a CRR-ban szereplő felülyleti paraméterekkel összhangban alkalmazza.

Valamennyi instrumentum esetében a Bank az alábbi indikátorokat jelentős hitelkockázati romlásnak tekinti, ennek megfelelően az érintett ügyleteket Stage2-be sorolja:

- 30+ nappal késedelmes, kivéve, ha a késedelem igazoltan technikai hiba miatt történik.
- A minősítés jelentős romlása a kezdeti minősítési osztályhoz képest. A Bank a 7 fokozatú ügyfélminősítési skálán az 1-től 3-ig terjedő besorolási kategória 2 kategóriányi romlását, míg a 4-es, 5-ös és 6-os kategória esetén már 1 kategóriányi romlást jelentősnek tekint.
- Teljesítő átstrukturált státuszba került hitelek.

A Bank alacsony hitelkockázatú LCR (Low Credit Risk) határokat alkalmaz a befektetésre ajánlott minősítési osztályú kitettségekre a szuverén és a banki szegmensek esetén, ugyanakkor nem alkalmaz LCR határt a vállalati kitettségek esetében. Ezzel egyidejűleg a Bank bizonyos gyengébb minősítésű osztályaiban szigorúbb kritériumokat határoz meg jelentős hitelkockázati romláshoz. Ezen kívül a Bank az ingatlanfinanszírozású projekthitelek és a belföldi vállalati kitettségek vonatkozásában az alábbi EWI-ket (early warning indicator, korai előrejelző mutatókat) is alkalmazza a jelentős hitelkockázati romlás meghatározásához:

- Rendszeres inkasszó a finanszírozó banknál vezetett bankszámlára.
- KHR lekérdezés alapján a cég működését veszélyeztető új kötelezettségvállalás, illetve mulasztási esemény.
- Az ügyfél részéről bejelentési kötelezettség alá eső cégszolgáltatásokban bekövetkező negatív változások (tulajdonosok, székhely, cégjegyzékszám, adószám, tevékenységi kör).
- Az adósságszolgáltatásra kedvezőtlen hatást gyakorló számlaforgalom- és/vagy vevőkör csökkenés.
- Az adós cég saját tőkéje jelentős mértékben csökken.
- Az adós cég munkavállalóinak száma jelentősen megváltozik, csökken.
- A projekt nem vagy nem teljes mértékben valósul meg, illetve nem tudja kitermelni az adósságszolgáltatást.
- Biztosítási díj nem teljesítése (30+ késedelem vagy szerződés inaktívvá válása).
- Szignifikáns végrehajtást indítanak a cég ellen (pl. NAV).
- Fedezettségi szint jelentős, negatív irányú változása.
- Szerződéses kötelezettségvállalások, kovenánsok megsértése, amely veszélyezteteti a megtérülést.
- Adatszolgáltatási fegyelem romlása.
- Ügyfél gazdálkodását negatívan érintő jogszabályváltozás.
- Ügyfelet, ügyfélcsoportot, partnereit vagy iparágat érintő negatív sajtóinformációk.
- Rendszeresen figyelt pénzügyi mutatók romlása, amely az ügyfél pénzügyi stabilitását veszélyeztet.
- Ágazati kilátások jelentős, kedvezőtlen irányú változása, amelyek az ügyfél pénzügyi stabilitását veszélyeztetik.
- Ingatlanfinanszírozási projekthitel esetén 1 feletti LTV (hitel és fedezet, loan to value) arány (kivéve: kivitelezési szakasz).
- Ingatlanfinanszírozási projekthitel esetén 1,05 alatti PDSCR (várható adósságszolgálati fedezeti mutató, projected debt service cover ratio).
- Ingatlanfinanszírozási projekthitel esetén 1 évet meghaladó csúszás a fejlesztési szakaszban.

- Ingatlanfinanszírozási projekthitel esetén kockázatnövekedést előidéző feltételváltozás bekövetkezése.

Stage 2-ből Stage 1 kategóriába történő visszasorolás abban az esetben történhet meg, ha az értékelési időpontban a hitelkockázat jelentős romlásának egyetlen kritériuma sem figyelhető meg.

A Bank a CRR 178. cikke, valamint a 39/2016. MNB rendelet előírásai alapján nem teljesítőnek (default), illetve megromlott hitelképességűnek tekinti, és Stage3-ba sorolja azon ügyleteket, ahol:

- A minősítés értéknapijára vonatkozóan 90 napon túli késedelem áll fenn, amennyiben a késedelmes rész jelentős. A Bank a jelentősségi küszöböt 500 EUR-ban határozta meg.
- Az adós pénzügyi helyzetének vizsgálata alapján feltételezhető, hogy a fedezetek realizálása nélkül az adós nem lesz képes kötelezettségeinek teljes összegét visszafizetni (függetlenül attól, hogy a követelés késedelmes-e).
- Azon kitettségek, amelyre egyedi veszteségtartalék került megjelenítésre, ide nem értve az IFRS-9 szerint Stage 1 és Stage 2 kategóriájú ügyletekre csoportosan megjelenített veszteségtartalékot.
- Egy ügyféllel szembeni összes kitettség abban az esetben, ha valamelyikre egyedi értékvesztés került elszámolásra, ide nem értve az IFRS-9 szerint Stage 1 és Stage 2 kategóriájú ügyletekre csoportosan megjelenített veszteségtartalékot.
- A Bank felszámolási- vagy végrehajtási eljárást indított az ügyfél kötelezettségének behajtása érdekében.
- Az ügyfél felszámolási- vagy csődeljárást indított maga ellen annak érdekében, hogy a Bankkal szemben fennálló kötelezettségeinek teljesítését elkerülhesse vagy elhalaszthassa.
- A Bank által kibocsátott bankgarancia lehívása megtörtént vagy lehívása várható.
- A hitelszerződés felmondásra került.
- Workout vagy jogi eljárás (felszámolás, csőd, a Bank által indított végrehajtás) alá vont ügyletek.
- Átstrukturálás, amely az ügyfél szempontjából szignifikáns pénzügyi kötelezettség csökkenéssel jár.

A 2021-től életbe lépő 13/2019. MNB ajánlás várhatóan változásokat hoz a default definícióval kapcsolatosan. Amint a felülvizsgált definíció belső kockázatkezelési célokra alkalmazásra kerül, a Bank ugyancsak ezt tervezi alkalmazni a hitelezési veszteségek mérésére, valamint azon pénzügyi eszközök azonosítására, amelyeknek megromlott a hitelképessége. A Bank várakozása szerint a definíció változás hatása nem lesz lényeges.

A Bank nem vizsgálja a hitelkockázat jelentős változását a POCI követelések esetében. A POCI követeléseket minden esetben Stage 3-ba sorolja, és egyedileg értékeli.

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 végső kockázatot viselő eredeti, illetve az eredeti ügyféllel szembeni kitettségek földrajzi eloszlását a főbb kitettségi osztályok szerinti bontásban a 3.A., illetve 3.B. számú melléklet tartalmazzák.

Az eredeti ügyféllel szembeni 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 teljesítő és nemteljesítő kitettségek hitelminőségét késedelmi napok szerinti bontásban.

A 7. számú melléklet tartalmazza a teljesítő és nemteljesítő kitettségek és kapcsolódó céltartalékok állományát szektorális bontásban.

A 8. számú melléklet tartalmazza az átszstrukturált kitettségek hitelminőségét.

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

A Magyar Nemzeti Bank 4/2015. (III. 31.) számú ajánlását figyelembe véve az Eximbank 2019. december 31-én nem rendelkezett olyan portfólióval, amely megterhelt eszközöknek minősül³, ezért a 2019. 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 tekint nemzetközi minősítéssel bírónak. Ha nem áll a Bank rendelkezésére az adott ügyfélre

³ 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 eszköznek. 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.

(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. Fenti eljárás szerint határozza meg a Bank az idegen 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 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 devizaárfolyam 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:

- 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 relative 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 2019. december 31-én befektetési céllal megvásárolt részvényekkel, részesedésekkel, befektetési jegyekkel rendelkezett, összesen 82 265 M forint névértékben. A befektetési alapokban 2018. év végén levő portfólió IFRS szerinti értéke a bekerülési értéket 6,1 Mrd forinttal haladta meg, mely 16%-os értéknövekedést testesít meg. 2019. év végén a befektetési alapokban levő portfólió valós értéke 5,5 Mrd forinttal, azaz 6,73%-kal haladta meg a bekerülési értéket.

Az Eximbank tőkeági finanszírozási konstrukciója 2019.12.31-én tíz tőkealapba történő befektetést ölel fel, összesen közel 82,3 Mrd forint bekerülési- és 87,8 Mrd forint nettó eszközértéken, azaz valós értéken. A CRR 447. cikk e) bekezdése szerint a banki könyvi befektetések nem realizált nyeresége 2019. év végéig 5,5 Mrd forint. A Bank a nem realizált nyereséget nem vonja le a szavatoló tőkéből, a CRR 35. cikkének megfelelően.

Négy befektetési alap tőkemódszerrel értékelt vállalkozás, míg hat befektetési alap eredménnyel szemben nettó eszközértéken, valósan értékelt befektetés.

Az alapok felé még nem teljesített fizetési kötelezettségek (commitmentek) 2019. év végi összege aktuális MNB hivatalos devizaárfolyamon 61,7 Mrd forint.

Megnevezés	Beszerzés ideje / befektetési periódus kezdete	Névérték millió forintban	Tulajdoni részarány %-ban*
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	2000	12,0	0,15%
China-CEE Management S.á.r.l.	2014	0,4	10,00%
PortfoLion Regionális Magántőkealap	2014	5 007,5	50,00%
China Central and Eastern Europe Investment Co-operation Fund	2014	6 989,2	7,00%
IFC FIG Fund	2015	1 050,9	8,75%
Hungarian - Kazakh Cooperation Fund	2015	3 252,6	49,56%
EXIM Exportösztönző Magántőkealap	2016	56 000,0	100,00%
East West VC Alap	2017	273,5	22,90%
China Central and Eastern Europe Investment Co-operation Fund II	2017	4 631,2	8,75%
Enter Tomorrow Europe	2018	1 191,0	50,00%
SINO CEE Fund	2018	3 156,4	2,10%
COLUMBUS Magántőkealap	2019	700,0	70,00%
Összesen		82 264,7	

* A tulajdoni hányad a tényleges befizetések hányadában került meghatározásra.

A Bank a 2019. évben csatlakozott a Columbus Magántőkealaphoz 7 milliárd forint kötelezettségvállalással, mely az Alapban 70,00% részesedést jelent. Tárgyévben az Alap egy befektetést hajtott végre. A PortfoLion Regionális Magántőkealapban 2019 áprilisában 750 M forint összegben tőkeemelést hajtott végre a Bank. 2019 márciusában a Bank 40 milliárd forinttal megemelte az EXIM Exportösztönző Magántőkealap jegyzett tőkéjét, valamint az EXIM Növekedési Magántőkealap 2019. október 31-i fordulónappal egyesült (beolvadással) az EXIM Exportösztönző Magántőkealappal.

A Bank a befektetési értékpapírok között 2019. december 31-én két vállalkozásban bírt **közvetlen részesedéssel**:

- Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
Az Eximbank 12 db 1 M forint névértékű részvénnel rendelkezik a részvénytársaságban (0 % értékvesztés), 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 (100% értékvesztés).

3.13. A nem a kereskedési könyvben szereplő kitétségek 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 a gazdasági tőkeérték változása, valamint a kamatjövődelem 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, amelyekből eredő kamatkockázatát a kamatkiegyenlítési rendszer jelentősen mérsékli. A kamatkiegyenlítési rendszer állományokkal súlyozott napi átlagkamathoz egyenlít ki, ezért a kamatkiegyenlítésbe bevont eszközök egy napos átárazódásúak. A kamatkiegyenlítési rendszeren belül az Eximbank forrásköltségét a CIRR Bizottság negyedévente határozza meg. Ennek alapján az Eximbank forrásai és deviza swap ügyletei minden negyedév első napján árazódnak át.

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)

Az Etv. 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 köztulajdonban álló gazdasági

társaságok takarékosabb működéséről 2009. évi CXXII. törvény (továbbiakban: 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 kifizetési esetében az MNB 5/2016. számú ajánlásában foglaltaknak megfelelően az érintett szervezeti egységek javadalmazása független az ellenőrzött területek teljesítményétől.

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 2019. december 31-én 17,76%, míg 2018. december 31-én 14,77%. A tőkeáttételi mutató előző évihez viszonyított, 20%-os emelkedését a szavatoló tőke emelkedése idézte elő, a kitettségérték kismértékű csökkenése mellett. 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 átfogó módszerének és a fedezetek behelyettesítő módszerének (helyettesítésen alapuló hitelezési kockázat-mérséklési (CRM) technikák) alkalmazása során csökkenhet a tőkekövetelmény. Az ingatlanon bejegyzett jelzálog fedezet megfelelő érvényességi feltételek teljesítésével a kitettségi osztály és fedezethez kapcsolódó, kedvezményes kockázati súly cseréjén keresztül mérsékli az ingatlannal fedezett kitettség tőkekövetelményét. 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 súlyja 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, óvadékok 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 2019. évre vonatkozóan a Magyar Nemzeti Bank 12,4 millió forint bírság megfizetésére kötelezte az Eximbankot megállapított 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.

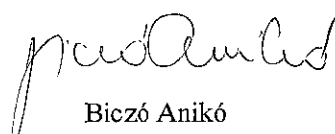
3.20. Eszközarányos jövedelmezőségi mutató (Hpt. 123. § (2) bekezdés)

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

Mérlegfőösszeg (átlagos):	992 450 M Ft
Adózott eredmény:	1 879 M Ft
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató:	0,19 %

Budapest, 2020. május 29.


Jákli Gergely
elnök-vezérigazgató


Biczó Anikó
kockázatkezelési ügyvezető igazgató

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, 2019. december 31-én
2. számú melléklet: A hitelezési kockázat mérséklés, 2019. 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 2019. december 31-én
4. számú melléklet: A kitettségek gazdasági ágazat szerinti megoszlása kitettségi osztályonként, 2019. december 31-én
5. számú melléklet: A kitettségek hátralévő futamidő szerinti megoszlása, 2019. december 31-én
6. számú melléklet: Teljesítő és nemteljesítő kitettségek hitelminősége késedelmi napok szerint 2019. december 31-én
7. számú melléklet: Teljesítő és nemteljesítő kitettségek és kapcsolódó céltartalékok 2019. december 31-én
8. számú melléklet: Átstrukturált kitettségek hitelminősége 2019. december 31-én
9. számú melléklet: Származtatott ügyletekből eredő partnerkockázati kitettségek és tőkekövetelmények eredeti kitettség módszerével, 2019. december 31-én
10. számú melléklet: A kockázati súlyozáshoz, az egyes kitettségi osztályokhoz használt nemzetközi minősítések, 2019. december 31-én
11. számú melléklet: A kitettségek kockázati súlyok szerinti megoszlása 2019. december 31-én
12. számú melléklet: Garancianyújtók, kezességvállalók, óvadékot befogadó bankok biztosítéki értékei az összes kitettség százalékában hitelminősítési kategóriánként és kitettségi osztályonként, 2019. 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 2019. december 31-én
14. számú melléklet: Szavatoló tőkével kapcsolatos információk 2019. 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) 2019. december 31-én
16. számú melléklet: Közzététel az eszközterhelésről 2019. december 31-én

**A Bank kitettségi osztályaira vonatkozóan a kockázati kategóriák sztenderd módszer szerint számított kockázati kitettségértéke és tőkekövetelménye
2019. december 31-én**

Adatok: millió forintban

Megnevezés	Kockázati kitettségértékek	Tőkekövetelmény
Hitelkockázat, partnerkockázat és felhígulási kockázat, valamint nyitva szállítások (értékpapírosítás nélkül)	873 254	69 860
Központi kormányzatok vagy központi bankok	88 184	7 055
Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	0	0
Közszektorbeli intézmények	0	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0	0
Nemzetközi szervezetek	0	0
Intézmények*	450 671	36 054
Vállalkozások	51 586	4 127
Lakosság	223	18
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	37 506	3 000
Nemteljesítő kitettségek	5 269	422
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	83 065	6 645
Fedezett kötvények	0	0
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	22 222	1 778
Kollektív befektetési formák (KBF)	130 905	10 472
Részcéltulajdoni kitettségek	12	1
Egyéb tételek	3 611	289
Értékpapírosítási pozíciók	0	0
Ebből: újra-értékpapírosítás	0	0

Megjegyzés: Az Intézmények kitettségi osztályban a partnerkockázat kockázati kitettségértéke 2 205 746 400 forint, a tőkekövetelmény 176 459 712 forint.*

**A kitettség értékek hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele előtti és utáni
összege
2019. december 31-én**

adatok millió forintban

Megnevezés	Bruttó állomány	Értékvesztés / célartalék	Nettó állomány
Kitettség értékek hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele előtt, összesen	1 349 668	-17 865	1 331 803
Központi kormányzatok vagy központi bankok	186 456	-77	186 378
Regionális kormányzatok vagy helvi hatóságok	779	0	779
Közzszektorbeli intézmények	0	0	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0	0	0
Nemzetközi szervezetek	0	0	0
Intézmények	667 699	-315	667 384
Vállalkozások	162 325	-200	162 125
Lakosság	299	-2	297
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	51 065	-672	50 393
Nemteliiesítő kitettségek	14 748	-8 509	6 239
Kiemelkedően magas kockázatu kitettségek	96 675	-8 078	88 598
Fedezett kötvények	0	0	0
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező	75 786	-2	75 784
Kollektív befektetési formák (KBF)	87 270	0	87 270
Részvényjellegű kitettségek	12	0	12
Egyéb tételek	6 554	-11	6 543
Értékpapírosítási pozíciók (SA)			

**A kitettség értékek hitelezéskockázat-mérséklés figyelembevétele utáni összege
2019. december 31-én**

adatok millió forintban

Megnevezés	Teljes mértékben korrigált kitettséérték (E*)	Kitettséérték
Kitettség értékek hitelezési kockázat-mérséklés figyelembevétele után, összesen	1 295 792	1 021 509
Hitelezési, partner-, felhígulási, valamint nyitva szállításokra vonatkozó kockázat (értékpapírosítási pozíciók nélkül)	1 295 792	1 021 509
Központi kormányzatok vagy központi bankok	281 929	236 952
Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	0	0
Közszektorbeli intézmények	0	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0	0
Nemzetközi szervezetek	0	0
Intézmények	620 802	488 173
Vállalkozások	91 698	51 555
Lakosság	297	297
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	46 615	43 524
Nemteljesítő kitettségek	4 162	4 162
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	80 678	55 377
Fedezett kötvények	0	0
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	75 784	47 643
Kollektív befektetési formák (KBF)	87 270	87 270
Részvényjellegű kitettségek	12	12
Egyéb tételek	6 543	6 543
Értékpapírosítási pozíciók (SA)		

2.sz. melléklet (C)

A KITETTSÉGRE HELYETTESÍTÉSI HATÁSSAL JÁRÓ HITELKOCKÁZAT-MÉRSÉKLÉSI (CRM) TECHNIKÁK
2019. 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 hitelezéskockázat-mérséklés figyelembevétele előtt, összesen	-191 246	0	0	-897	-192 143	192 143
____ Központi kormányzatok vagy központi bankok	-96 201	0	0	0	-96 201	191 751
____ Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	-779	0	0	0	-779	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	-10 962	0	0	0	-10 962	392
____ Vállalkozások	-69 962	0	0	-465	-70 427	0
____ Lakosság	0	0	0	0	0	0
____ Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	-3 762	0	0	-16	-3 778	0
____ Nemteljesítő kitettségek	-2 052	0	0	-25	-2 077	0
____ Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	-7 528	0	0	-392	-7 920	0
____ Fedezett kötvények	0	0	0	0	0	0
____ Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	0	0	0	0	0	0
____ Kollektív befektetési formák (KBF)	0	0	0	0	0	0
____ Részvényjellegű kitettségek						
____ Egyéb tételek						
____ Értékpapírosítási pozíciók (SA)						

3. A. sz. melléklet

A végső kockázatviselő szerinti kitettségek földrajzi megoszlása 2019. december 31-én

Adatok: millió forintban

Ország	Központi kormányzatokkal vagy központi bankokkal szembeni kitettségek	Intézményekkel szembeni kitettségek	Vállalkozásokkal szembeni kitettségek	Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek*	Nemteljesítő kitettségek	Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek	Kollektív befektetési formák (KBF) befektetési jegyeinek és részvényeknek formájában fennálló kitettségek	Egyéb kitettségek	Összesen
Amerikai Egyesült Államok	0	0	0	0	0	0	32 387	393	0	32 780
Ausztria	0	297	0	0	0	0	0	0	0	298
Azerbajdzsán	0	0	1	0	3	0	0	0	0	4
Belarusz Köztársaság	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bosznia-Hercegovina	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
Dél-Afrikai Köztársaság	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1
Egyesült Királyság	0	1 108	0	0	0	0	0	0	0	1 108
Ghána	0	0	1 310	0	0	0	0	0	0	1 310
Hollandia	0	132	0	0	0	0	0	7 731	0	7 863
Horvátország	0	0	82	0	0	0	0	0	0	82
Indonézia	10 741	0	0	0	0	0	0	0	0	10 741
Irak	0	1 109	0	0	0	0	0	0	0	1 109
Kazahsztán	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1
Kenya	0	4	0	0	0	0	0	0	0	4
Kína	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1
Kosзовó	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1
Luxemburg	0	0	0	0	0	0	0	17 966	0	17 966
Magyarország	221 823	485 314	50 043	43 821	3 875	55 377	15 248	61 010	6 543	943 054
Mongólia	827	179	0	0	0	0	0	0	0	1 006
Németország	0	0	0	0	0	0	8	0	0	8
Oroszország	55	9	36	0	262	0	0	0	0	362
Portugália	0	0	0	0	0	0	0	182	0	182
Srí Lanka	3 480	0	0	0	0	0	0	0	0	3 480
Szaúd-Arábia	0	0	2	0	0	0	0	0	0	2
Szerbia	0	3	0	0	0	0	0	0	0	3
Törökország	0	0	16	0	22	0	0	0	0	38
Ukrajna	25	0	60	0	0	0	0	0	0	86
Üzbegisztán	0	18	0	0	0	0	0	0	0	18
Összesen	236 952	488 173	51 555	43 821	4 162	55 377	47 643	87 282	6 543	1 021 509

3. B. sz. melléklet

Adatok: millió forintban

Az eredeti ügyféllel szembeni kitettségek földrajzi megoszlása 2019. december 31-én

Ország	Központi kormányzatokkal vagy központi bankokkal szembeni kitettségek	Regionális korm. vagy helyi hatóságokkal, községek, vagy multik. fejl. intézményekkel, nemzetközi szervezetekkel szembeni kitettségek	Intézményekkel szembeni kitettségek	Vállalkozásokkal szembeni kitettségek	Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek*	Nemteljesítő kitettségek	Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek	Kollektív befektetési formák (KBF) befektetési jegyeinek és részvényeknek formájában fennálló kitettségek	Egyéb kitettségek	Összesen
Amerikai Egyesült Államok	0	0	0	0	0	0	0	32 387	393	0	32 780
Ausztria	0	0	297	0	0	0	0	0	0	0	298
Azerbajdzsán	0	0	0	5 806	0	3	0	0	0	0	5 809
Belarusz Köztársaság	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bosznia-Hercegovina	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
Brazília	0	0	0	304	0	0	0	0	0	0	304
Costa Rica	0	0	0	0	0	26	0	0	0	0	26
Dél-Afrikai Köztársaság	0	0	0	285	0	0	0	0	0	0	285
Egyesült Királyság	0	0	1 108	0	0	0	0	0	0	0	1 108
Ghána	0	0	0	3 702	0	0	0	0	0	0	3 702
Hollandia	0	0	132	0	0	0	0	0	7 731	0	7 863
Honduras	0	0	0	12	0	0	0	0	0	0	12
Horvátország	0	0	0	82	0	0	0	0	0	0	82
Indonézia	10 741	0	0	51 205	0	0	0	0	0	0	61 946
Irak	0	0	1 109	0	0	0	0	0	0	0	1 109
Kazahsztán	0	0	0	45	0	0	0	0	0	0	45
Kenya	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	4
Kína	0	0	0	587	0	0	0	0	0	0	587
Kosзовó	0	0	0	1	0	87	0	0	0	0	88
Laosz	42 692	0	0	0	0	0	0	0	0	0	42 692
Luxemburg	0	0	0	0	0	0	0	0	17 966	0	17 966
Macedónia	0	0	0	0	0	352	0	0	0	0	352
Magyarország	62 567	0	485 180	52 998	51 016	1 017	55 769	15 248	61 010	6 546	791 350
Mongólia	0	0	1 006	16	0	0	0	0	0	0	1 022
Montenegró	983	0	0	0	0	0	0	0	0	0	983
Németország	0	0	0	0	0	0	0	8	0	0	8
Oroszország	156	779	5 818	2 415	0	1 097	2 970	0	0	0	13 234
Portugália	0	0	0	0	0	0	0	0	182	0	182
Románia	0	0	0	0	0	0	3 215	0	0	0	3 215
Srí Lanka	14 750	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14 750
Szaúd-Arábia	0	0	0	748	0	0	0	0	0	0	748
Szerbia	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	3
Szlovénia	0	0	0	0	0	214	0	0	0	0	214
Tádzsikisztán	0	0	0	25	0	0	0	0	0	0	25
Törökország	0	0	0	358	0	22	0	0	0	0	380
Ukrajna	0	0	0	263	0	0	0	0	0	0	263
Üzbegisztán	0	0	1 244	0	0	0	0	0	0	0	1 244
Vietnámi Szocialista Köztársaság	16 831	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16 831
Összesen	148 722	779	495 901	118 851	51 016	2 817	61 953	47 643	87 282	6 546	1 021 509

4.sz.melléklet

Az eredeti ügyféllel szembeni kitettségek gazdasági ágazat szerinti megoszlása kitettségi osztályonként, 2019. december 31-én

Adatok: millió forintban

Ország	Központi kormányzatokkal vagy központi bankokkal szembeni kitettségek	Regionális korm. vagy helyi hatóságokkal, közszekt. vagy multilat. fejl. intézményekkel, nemzetközi szervezetekkel szembeni kitettségek	Intézményekkel szembeni kitettségek	Vállalkozásokkal szembeni kitettségek	Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek*	Nemteljesítő kitettségek	Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek	Kollektív befektetési formák (KBF) befektetési jegyeinek és részvényeknek formájában fennálló kitettségek	Egyéb kitettségek	Összesen
Pénzügy, biztosítás	63 550	0	494 891	22 601	0	0	68	47 643	87 282	0	716 036
Feldolgozóipar	2 535	0	1 010	73 763	45 089	722	33 903	0	0	0	157 022
Építőipar	30 196	0	0	11 700	2 523	0	0	0	0	0	44 419
Víztermelés	25 491	0	0	0	201	0	0	0	0	0	25 691
Szakmai, tud.tev.	18 728	0	0	756	68	0	0	0	0	0	19 552
Ingatlanügylek	0	0	0	0	0	500	13 563	0	0	0	14 063
Kereskedelem	0	779	0	4 927	324	58	5 396	0	0	0	11 484
Vendéglátás	0	0	0	0	0	0	9 023	0	0	0	9 023
Információ, kommunikáció	8 222	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8 222
Banküzem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6 546	6 546
Szállítás	0	0	0	3 287	2 326	0	0	0	0	0	5 614
Mezőgazdaság	0	0	0	1 731	158	1 537	0	0	0	0	3 426
Dolgozói hitelek	0	0	0	0	325	0	0	0	0	0	325
Villamosenergia, gáz	0	0	0	82	0	0	0	0	0	0	82
Mezőgazd., erdő, halászat	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	3
Összesen	148 722	779	495 901	118 851	51 016	2 817	61 953	47 643	87 282	6 546	1 021 509

A kitettségek hátralévő futamidő szerinti megoszlása 2019. december 31-én

Adatok: millió forintban

hátralévő futamidő	Központi kormányzatokkal vagy központi bankokkal szembeni kitettségek	Intézményekkel szembeni kitettségek	Vállalkozásokkal szembeni kitettségek	Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek*	Nemteljesítő kitettségek	Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek	Kollektív befektetési formák (KBF) befektetési jegyeinek és részvényeknek formájában fennálló kitettségek	Egyéb kitettségek	Összesen
0-90 nap	63 906	15 023	273	234	26	0	47 038	0	0	126 499
éven belüli	7 626	41 861	11 219	19 369	261	601	604	0	0	81 541
1-2 év	9 389	78 673	12 319	4 851	1 177	0	0	0	0	106 409
2-5 év	26 880	187 347	18 123	6 895	2 033	1 342	0	0	0	242 620
5 éven túl	127 452	165 263	9 605	12 473	0	53 419	0	87 282	6 543	462 037
lejárt	1 699	7	15	0	666	15	1	0	0	2 403
Összesen	236 952	488 173	51 555	43 821	4 162	55 377	47 643	87 282	6 543	1 021 509

6. sz. melléklet

Teljesítő és nemteljesítő kitétségek hitelminősége késedelmi napok szerint 2019. december 31-én

Adatok: millió forintban

Megnevezés		Bruttó könyv szerinti érték / névérték											
		Teljesítő kitétségek			Nemteljesítő kitétségek								
		Nincs késedelem vagy a késedelem <= 30 nap	A késedelem > 30 nap <= 90 nap		A teljesítés nem valószínű, bár nincs késedelem, vagy a késedelem <= 90 nap	A késedelem > 90 nap <= 180 nap	A késedelem > 180 nap <= 1 év	A késedelem > 1 év <= 2 év	A késedelem > 2 év <= 5 év	A késedelem > 5 év <= 7 év	A késedelem > 7 év	Ebből "defaulted"	
1	Hitelek és előlegek	810 098	809 119	980	45 566	37 562	815	829	1 628	1 465	2 136	1 130	45 566
1.1	Központi bankok	14 075	14 075	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2	Államháztartások	62 913	62 913	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.3	Hitelintézetek	551 705	551 705	0	535	0	0	0	0	0	535	0	535
1.4	Egyéb pénzügyi vállalatok	24 344	24 344	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.5	Nem pénzügyi vállalatok	156 735	155 755	980	45 030	37 562	815	829	1 628	1 465	1 601	1 130	45 030
1.6	ebből kkv	10 901	10 901	0	18 768	13 380	0	324	1 464	1 317	1 295	899	18 768
1.7	Háztartások	327	327	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	69 484	69 484	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.1	Központi bankok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.2	Államháztartások	43 200	43 200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.3	Hitelintézetek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.4	Egyéb pénzügyi vállalatok	12	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.5	Nem pénzügyi vállalatok	26 272	26 272	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	Mérlegen kívüli kitétségek	351 761	351 761	0	1 107	1 107	0	0	0	0	0	0	1 107
3.1	Központi bankok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.2	Államháztartások	65 849	65 849	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.3	Hitelintézetek	183 487	183 487	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.4	Egyéb pénzügyi vállalatok	31 697	31 697	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.5	Nem pénzügyi vállalatok	70 727	70 727	0	1 107	1 107	0	0	0	0	0	0	1 107
3.6	Háztartások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Összesen	1 231 343	1 230 363	980	46 673	38 669	815	829	1 628	1 465	2 136	1 130	46 673

7. sz. melléklet

Teljesítő és nemteljesítő kitétségek és kapcsolódó céltartalékok 2019. december 31-én

adatok: millió forintban																	
		Bruttó könyv szerinti érték/ névérték						Halmozott értékvesztés, a hitelkockázat-változásból származó negatív valóérték-változás halmozott összege és céltartalékok						Halmozott részleges leírások		Kapott biztosítékok és pénzügyi garanciák	
		Teljesítő kitétségek			Nemteljesítő kitétségek			Teljesítő kitétségek – halmozott értékvesztés és céltartalékok			Nemteljesítő kitétségek – halmozott értékvesztés, a hitelkockázat-változásból származó negatív valóérték-változás halmozott összege és céltartalékok					a teljesítő kitétségek után	a nemteljesítő kitétségek után
		ebből 1. szakasz	ebből 2. szakasz		ebből 2. szakasz	ebből 3. szakasz		ebből 1. szakasz	ebből 2. szakasz		ebből 2. szakasz	ebből 3. szakasz					
1	Hitelek és előlegek	810 098	744 279	65 819	45 566	0	45 566	-1 808	-490	-1 318	-15 726	0	-15 726	0	299 719	21 626	
1.1	Központi bankok	14 075	14 075	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
1.2	Államháztartások	62 913	47 788	15 125	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	58 229	0	
1.3	Hitelintézetek	551 705	551 454	251	535	0	535	-284	-283	0	-524	0	-524	0	121 452	0	
1.4	Egyéb pénzügyi vállalatok	24 344	23 460	884	0	0	0	-28	-26	-2	0	0	0	0	21 814	0	
1.5	Nem pénzügyi vállalatok	156 735	107 188	49 547	45 030	0	45 030	-1 494	-179	-1 315	-15 202	0	-15 202	0	97 899	21 626	
1.6	ebből kkv	10 901	8 180	2 720	18 768	0	18 768	-217	-26	-191	-8 849	0	-8 849	0	5 635	8 092	
1.7	Háztartások	327	314	13	0	0	0	-2	-1	0	0	0	0	0	325	0	
2	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	69 484	69 484	0	0	0	0	-77	-77	0	0	0	0	0	0	0	
2.1	Központi bankok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2.2	Államháztartások	43 200	43 200	0	0	0	0	-77	-77	0	0	0	0	0	0	0	
2.3	Hitelintézetek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2.4	Egyéb pénzügyi vállalatok	12	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2.5	Nem pénzügyi vállalatok	26 272	26 272	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3	Mérlegen kívüli kitétségek	351 761	338 713	13 048	1 107	0	1 107	231	67	164	0	0	0	0	10 596	1 120	
3.1	Központi bankok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3.2	Államháztartások	65 849	65 849	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3.3	Hitelintézetek	183 487	183 487	0	0	0	0	79	61	18	0	0	0	0	0	0	
3.4	Egyéb pénzügyi vállalatok	31 697	31 697	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3.5	Nem pénzügyi vállalatok	70 727	57 679	13 048	1 107	0	1 107	152	6	146	0	0	0	0	10 596	1 120	
3.6	Háztartások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22	Összesen	1 231 343	1 152 476	78 867	46 673	0	46 673	-1 654	-500	-1 154	-15 726	0	-15 726	0	310 315	22 746	

Átstrukturált kitettségek hitelminősége 2019. december 31-én

Adatok: millió forintban

Sorszám	Megnevezés	Átstrukturálási intézkedésekkel érintett kitettségek bruttó könyv szerinti értéke / névértéke				Halmozott értékvesztés, a hitelkockázat-változásból származó negatív valósérték-változás halmozott összege és céltartalékok		Átstrukturált kitettségek után kapott biztosítékok és pénzügyi garanciák	
		Teljesítő átstrukturált	Nemteljesítő átstrukturált			a teljesítő átstrukturált kitettségek után	a nemteljesítő átstrukturált kitettségek után		Ebből az átstrukturálási intézkedésekkel érintett nemteljesítő kitettségek után kapott biztosítékok
				Ebből „defaulted”	Ebből értékvesztett				
1	Hitelek és előlegek	1 743	28 717	28 717	28 717	-1	-9 148	10 519	10 519
1.1	Központi bankok	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2	Államháztartások	0	0	0	0	0	0	0	0
1.3	Hitelintézetek	0	368	368	368	0	-368	0	0
1.4	Egyéb pénzügyi vállalatok	0	0	0	0	0	0	0	0
1.5	Nem pénzügyi vállalatok	1 743	28 349	28 349	28 349	-1	-8 779	10 519	10 519
1.6	Háztartások	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0
3	Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	0	0	0	0	0	0	0	0
Összesen		1 743	28 717	28 717	28 717	-1	-9 148	10 519	10 519

9.A. sz. melléklet

Származtatott ügyletekből eredő partnerkockázati kitettségek és tőkekövetelmények
eredeti kitettség módszerével, 2019. 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	45,00	EUR	14 926,87	HUF	14 873,4	297,5	59,5	4,8	0,0	-	0,0
USD/HUF	20,00	USD	5 963,00	HUF	5 894,8	117,9	23,6	1,9	0,0	-	0,0
EUR/USD	45,00	EUR	50,45	USD	14 873,4	297,5	59,5	4,8	0,0	-	0,0
CCIRS											
USD/EUR	400,00	USD	314,56	EUR	117 896,0	2 947,4	2 063,2	165,1	0,0	-	0,0
MNB CCIRS											
HUF/EUR	1 838,86	HUF	5,90	EUR	1 838,9	260,9	0,0	0,0	189,0	HUF	189,0
Összesen					155 376,5	3 921,2	2 205,7	176,5	189,0		189,0

9.B. sz. melléklet

Hitelértékelési korrekció (CVA) kockázat tőkekövetelménye

Adatok millió forintban

Megnevezés	kitettség Ft	CVA (ügyfél és portfólió)
Fxswap portfólió	712,8	0,1
CCIRS portfólió	2 947,4	3,9
Összesen	3 660,2	4,0

**A kockázati súlyozáshoz, az egyes kitettségi osztályokhoz használt nemzetközi minősítések
2019. december 31-én**

Ország	Moody's besorolás	
	Government Bond Ratings	Short-term Foreign Currency
Amerikai Egyesült Államok	Aaa	n.a.
Ausztria	Aa1	P1
Azerbajdzsán	Ba2	n.a.
Belarusz Köztársaság	B3	n.a.
Bosznia-Hercegovina	B3	n.a.
Brazília	Ba2	n.a.
Costa Rica	B1	n.a.
Dél-afrikai Köztársaság	Baa3	n.a.
Egyesült Királyság	Aa2	n.a.
Ghána	B3	n.a.
Hollandia	Aaa	P1
Honduras	B1	n.a.
Horvátország	Ba2	n.a.
Indonézia	Baa2	n.a.
Irak	Caa1	n.a.
Kazahsztán	Baa3	n.a.
Kenya	B2	n.a.
Kína	A1	n.a.
Koszovó	n.a.	n.a.
Laosz	n.a.	n.a.
Luxemburg	Aaa	n.a.
Észak-Macedónia	n.a.	n.a.
Magyarország	Baa3	n.a.
Mongólia	B3	NP
Montenegró	B1	NP
Németország	Aaa	n.a.
Oroszország	Baa3	n.a.
Portugália	Baa3	P3
Románia	Baa3	P3
Srí Lanka	B2	n.a.
Szaúd-Arábia	A1	n.a.
Szerbia	Ba3	n.a.
Szlovénia	Baa1	n.a.
Tádzsikisztán	B3	n.a.
Törökország	B1	n.a.
Ukrajna	Caa1	n.a.
Üzbegisztán	B1	n.a.
Vietnámi Szocialista Köztársaság	Ba3	n.a.

**A kitettségek kockázati súlyok szerinti megoszlása
2019. december 31-én**

Kockázati súly	Központi kormányzatokkal vagy központi bankokkal szembeni kitettségek	Intézményekkel szembeni kitettségek	Vállalkozásokkal szembeni kitettségek	Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek*	Nemteljesítő kitettségek	Kiemelkedő n magas kockázatú kitettségek	Rövid távú hitelminősítés el rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek	Kollektív befektetési formák (KBF) befektetési jegyeinek és részvényeknek formájában fennálló kitettségek	Egyéb kitettségek	Összesen
0	64 063	0	0	0	0	0	0	0	3	64 067
20	0	14 031	0	0	0	0	32 395	0	3 661	50 087
35	0	0	0	48	0	0	0	0	0	48
50	169 408	53 663	0	11 706	0	0	0	0	0	234 777
75	0	0	0	300	0	0	0	0	0	300
100	3 481	419 370	51 495	31 768	1 949	0	14 258	12	2 878	525 210
150	0	1 109	60	0	2 214	55 377	990	87 270	0	147 020
Összesen	236 952	488 173	51 555	43 821	4 162	55 377	47 643	87 282	6 543	1 021 509

12. sz. melléklet

**Garancianyújtók, kezességvállalók, óvadékot befogadó bankok biztosítéki értékei az összes kitétség százalékában hitelminősítési kategóriánként és kitétségi osztályonként
2019. december 31-én**

Adatok %-ban								
A kitétségre helyettesítési hatással járó hitelkockázat-mérséklési (CRM) technikák								
Fedezeti típus	Kitétségi osztály	Hitelminősítési kategória						Összesen
		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%	69,51%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	69,51%
	összesen	0,00%	69,51%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	69,51%
Költségvetés Készfzető kezesség*	Központi kormány és központi bank	0,00%	0,00%	69,36%	0,00%	0,00%	0,00%	69,36%
	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%	69,36%	0,00%	0,00%	0,00%	69,36%
Óvadék	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%	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,02%
	összesen	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,02%
CRM hatású fedezet összesen	összesen	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	69,51%
A kitétségi osztály váltásával működő fedezetek								
Fedezeti típus	Kitétségi osztály	Az ingatlan jellege alapján érvényes kockázati súly						Összesen
		35	50	75	100			
Ingatlan	Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett - lakóingatlan	24,95%	74,31%	0,10%	0,00%			99,37%
Ingatlan	Lakossági kitétségi osztályba sorolt ingatlanfedezetű hitelek	0,00%	0,00%	0,63%	0,00%			0,63%
Kitétségi osztályt váltó fedezetek összesen	összesen	4,28%	12,74%	0,13%	0,00%			17,18%
Pénzügyi biztosítékok átfogó módszerével működő fedezetek								
Fedezeti típus	Kitétségi osztály	Az értékpapír fedezet paramétereinek alapján meghatározott korrekciós tényező						Összesen
			1,0632					
jegybankképes értékpapír	Hitelintézet és befektetési vállalkozás		100,00%					100,00%
Pü. bizt.átfogó módszer ** fedezetei összesen	összesen		13,18%					13,18%
	Mindösszesen		13,18%					99,87%

* beleértve a MEHIB, a Garantiqa és az AVHGA állami készfzető kezességével viszontgarantált fedezeteket

** pénzügyi biztosíték korrigált értéke (36 011 millió forint), amellyel a kitétségségi osztályon belül csökkenti az értékvesztéssel csökkentett eredeti kitétségértéket (36 507 millió forint)

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 gazdasági tőkeértékre és várható kamatbevételekre gyakorolt hatását duration gap és statikus gap modell alkalmazásával méri, továbbá fenti módszerek eredményei alapján a 2. pillér alatt tőkét allokál a banki könyv kamatkockázatainak lefedésére, az alábbiak szerint.

Az Eximbank a kamatlábak hirtelen nagymértékű megváltozásának a gazdasági tőkeértékre gyakorolt hatását duration gap alapú stressz teszt módszerrel kalkulálja. A duration gap alapú módszer a gazdasági tőkeérték változásának becslésére szolgál a kamatváltozás függvényében, az eszközök és a források értékében bekövetkező változásból levezetve. A gazdasági tőkeértékben bekövetkező változást az egyes devizák hozamgörbéinek Δr_c mértékű elmozdulását feltételezve határozzuk meg. A Δr_c mértékű kamatsokkok nagyságának meghatározásakor az EBA iránymutatásban szereplő hat kamatlábsokk-forgatókönyvet kell alkalmazni. Az egyes forgatókönyvek közül a legnagyobb negatív kamatsokk értéket, maximum nulla értéket kell választani.

A duration gap modell alapján kalkulált, a kamatkockázat gazdasági tőkeértékre (EVE, Economic Value of Equity) gyakorolt hatása 2019. december 31-én 2184 millió. Ez az érték a meghatározott ΔEVE kamatkockázati limiten belül van: a limit alapja a mindenkori szavatoló tőke mértékének 10%-a, mely a vizsgált hónapban 21 004 M Ft volt, a limitkihasználtság így 10,4% volt.

A kamatkockázatok várható nettó kamatbevételre (NII, net interest income) gyakorolt hatását az Eximbank statikus gap módszerrel becsüli. melynek keretében az egyes átárazódási sávokba sorolt kamatérzékeny eszközök és források különbségéből adódó gapekre vetítjük rá az EBA stressz forgatókönyveiben foglalt kamatlábváltozásokat, melyeket devizánként összesítünk. A statikus gap modell által kalkulált eredmények közül devizánként a legrosszabb forgatókönyv eredményei kerülnek kiválasztásra és összesítésre, melyek 12 havi átlagának és szórásának átlaga adja a kamatkockázati eredményt, ami 2019. december 31-én 1939 M Ft volt. A ΔNII kamatkockázati limit a várható kamateredmény 20%-a (4603 M Ft), a limitkihasználtság 42%-os volt.

A kamatkockázatok kapcsán felmerülő tőkeallokáció mértéke a statikus gap és a duration gap modellek alapján, az EBA stressz forgatókönyveinek megfelelően paraméterezett, kombinált módszertan segítségével kerül meghatározásra az alábbiak szerint.

Az NII, valamint az EVE figyelembevétele az alábbiakban felsoroltak mellett történik:

- A tőkeszámítást az NII és az EVE modellekben alkalmazott devizákban denominált eszközökre és forrásokra kell elvégezni.
- A tőkekövetelményt (effektív tőkeszükséglet) a tőkeszámítás időpontját megelőző 12 hónap egyedi tőkeszükségleteinek átlagának és szórásának egyszerű összege adja.
- Az elmúlt 12 hónap egyedi tőkeszükségleteinek meghatározása devizánként minden egyes forgatókönyv legrosszabb eredményének összeadásával történik.
- Az NII és az EVE modell eredményeinek együttes figyelembevétele devizánként eltérő súlyozással történik, ahol az NII modell a w_c devizasúllyal, míg az EVE modell ugyanazon w_c devizasúly komplementerével, az $(1-w_c)$ súllyal kerül figyelembevétele.

- A w_c paraméter a strukturális érzékenység számításban használt, a számítást megelőző négy negyedévben az adott devizára meghatározott súlyok egyszerű számtani átlaga, amit az elmúlt 12 hónap egyedi tőkeszükségletének minden periódusára el kell végezni az egyes a modellek időszávjával megegyező tenorokhoz rendelt súlyvektor használatával.

Az Eximbank effektív kamatkockázati tőkekövetelménye, 2019. december 31-re vonatkozóan 1953 millió forint volt.

14. sz. melléklet (A)

**Az Eximbank szavatoló tőkéjének az auditált pénzügyi beszámolójában szereplő mérlegével
való teljes körű egyeztetése
2019. december 31-én**

adatok: forintban

Szavatoló tőke megnevezése és összege		Saját tőke és járulékos kölcsöntőke mérlegben szereplő megnevezése és összege	
1. SZAVATOLÓ TŐKE	212 078 077 900	SAJÁT ÉS KÖLCSÖNTŐKE	513 563 755 964
		SAJÁT TŐKE	183 011 755 964
1.1. ALAPVETŐ TŐKE (TIER 1 VAGY T1 TŐKE)	181 016 072 427		
1.1.1. ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKE (CET1 TŐKE)	181 016 072 427		
1.1.1.1. CET1 tőkeelemként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	159 330 000 000		
1.1.1.1.1. Befizetett tőkeinstrumentumok	158 930 000 000		
		8. Jegyzett tőke	158 930 000 000
		9. Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)	0
1.1.1.1.3. Névértéken felüli befizetés (ársió)	400 000 000	10. Tőketartalék	400 000 000
1.1.1.1.4. (-) Saját CET1 tőkeinstrumentumok	0		
1.1.1.2. Eredménytartalék	3 594 182 437	12. Eredménytartalék +/-	1 715 184 737
1.1.1.2.1. Előző évek eredménytartaléka	1 715 184 737		
1.1.1.2.2. Figyelembe vehető nyereség/veszteség	1 878 997 700	15. Mérleg szerinti eredmény +/-	1 878 997 700
1.1.1.2.2.1. Anyavállalat tulajdonosait megillető nyereség/veszteség	1 878 997 700		
1.1.1.2.2.2. (-) Az évközi vagy év végi nyereség figyelembe nem vehető része	0		
1.1.1.3. Halmazott egyéb átfogó jövedelem	1	16. Halmazott egyéb átfogó jövedelem	1
1.1.1.4. Egyéb tartalék	20 087 573 527	11. Általános tartalék + 13. Lekötött tartalék + 14. Értékelési tartalék	20 087 573 527
1.1.1.11. (-) Egyéb immateriális javak	-1 995 683 538		
1.1.2. KIEGÉSZÍTŐ ALAPVETŐ TŐKE (AT1 TŐKE)	0		
1.2. JÁRULÉKOS TŐKE (T2 TŐKE)	31 062 005 473		
1.2.1. T2 tőkeként és alárendelt kölcsönként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	31 062 005 473		
		Felvett hitelek: JÁRULÉKOS KÖLCSÖNTŐKE	330 552 000 000

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 szubkonszolidált alapon figyelembe vehető	egyes
7	Az Instrumentum típusa (az egyes joghatóságok szerint meghatározandó típusok)	tőzsrészcím
8	A szabályozói tőkében megjelenítendő elsődleges tőkeinstrumentumok összege (egységnyi pénznemben)	159 330 000 000
9	Az instrumentum névleges összege	158 930 000 000
9a	A kibocsátás devizaneme	HUF
9b	Kibocsátási ár	névértéken
9c	Visszaváltási ár	-
10	Számviteli besorolás	saját tőke
11a	Az eredeti részvény kibocsátásának időpontja	2016.01.26
11b	Az utolsó rábocsátott részvény ellenértékének átutalási időpontja	2015.12.31
11c	Az utolsó rábocsátás időpontja	2019.12.02
11d	Az utolsó rábocsátott részvény ellenértékének átutalási időpontja	2019.12.06
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 részvényhez 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>Kamatcselekvények / osztalékok</i>	
17	Rögzített vagy változó összegű osztalék / kamatcselekvény	rögzített vagy változó összegű osztalék/kamatcselekvényt 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 leírási 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)	járadékos 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

14. melléklet (C)

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 (árszó)	159 330 000 000
	ebből: 1. instrumentumtípus	158 930 000 000
3	Halmazott egyéb átfogó jövedelem (és egyéb tartalékok)	23 681 755 965
6	Elsődleges alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	183 011 755 965
Elsődleges alapvető tőke: szabályozói kiigazítások		
8	Immateriális javak (a kapcsolódó adókötelezettségek levonása után) (negatív összeg)	-1 995 683 538
28	Az elsődleges alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	-1 995 683 538
29	Elsődleges alapvető tőke	181 016 072 427
Kiegészítő alapvető tőke: instrumentumok		
Kiegészítő alapvető tőke: szabályozói kiigazítások		
45	Alapvető tőke (Alapvető tőke = elsődleges alapvető tőke + kiegészítő alapvető tőke)	181 016 072 427
Járulékos tőke: instrumentumok és tartalékok		
46	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (árszó)	31 062 005 473
51	Járulékos tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	31 062 005 473
Járulékos tőke: szabályozói kiigazítások		
58	Járulékos tőke	31 062 005 473
59	Tőke összesen (tőke összesen = alapvető tőke + járulékos tőke)	212 078 077 900
60	Kockázattal súlyozott eszközérték összesen	871 060 463 350
Tőkemegfelelési mutatók és pufferek		
61	Elsődleges alapvető tőke (a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	21,01%
62	Alapvető tőke (a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	20,78%
63	Tőke összesen (a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	24,35%
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)	2,50%
65	ebből: tőkefenntartási pufferkövetelmény	2,50%
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)	2,50%

15. melléklet

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

Nagyságrend: forint

Hierarchia	Megnevezés	Tőkeáttételi mutató kitettségérték: SA kitettségek	
		2018.12.31	2019.12.31
		auditált	auditált
1.	Fedezett kötvények	0	0
2.	Kormányzatként kezelt kitettségek	178 664 498 466	196 461 658 905
2.1.	_Központi kormányzatok és központi bankok	178 651 191 146	196 461 658 905
2.2.	_Kormányzatként kezelt regionális kormányzatok és helyi hatóságok	13 307 320	0
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	564 980 489 377	464 893 535 283
5.	Ingatlan-jelzálogjoggal fedezett; ebből:	71 494 992 315	37 647 119 575
5.1.	_Lakóingatlanra bejegyzett jelzálogjoggal fedezett	1 746 190 562	47 597 501
6.	Lakossággal szembeni kitettségek	279 884 174	297 380 364
6.1.	_Lakossági kkv	0	0
7.	Vállalati	26 556 772 289	40 211 110 577
7.1.	_Pénzügyi vállalati	0	0
7.2.	_Nem pénzügyi vállalati	26 556 772 289	40 211 110 577
7.2.1.	_Kkv-kkel szembeni kitettségek	291 940 035	629 155 249
7.2.2.	__Vállalkozásokkal szembeni kitettségek, kivéve kkv	26 264 832 254	39 581 955 328
8.	Nemteljesítő kitettségek	5 210 197 422	4 162 471 369
9.	Egyéb kitettségek; ebből	106 523 932 883	195 701 042 361
9.1.	_Értékpapírosítási kitettségek		
10.	Kereskedelemfinanszírozás (tájékoztató adat); ebből:		
10.1.	_Hivatalos exporthitel-biztosítási program keretében		
	Mérlegképletek	953 710 766 926	939 374 318 434

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

Nagyságrend: forint

Hierarchia	Megnevezés	LR kitettség	
		2018.12.31	2019.12.31
		auditált	auditált
1.11.	_Származtatott ügyletekre vonatkozó eltérés: az eredeti kitettség szerinti módszer	8 426 723 961	3 921 160 528
1.12.	_(-) Ügyfél által elszámolt, központi szerződő féllel szembeni, mentesített kereskedési kitettségek (eredeti kitettség szerinti módszer)		
1.13.	_Eladott hitelderivatívák csökkentett névleges összege		
1.14.	_Az elismerhető vásárolt hitelderivatívák beszámítása az eladott hitelderivatívákkal szemben		
1.15.	_A CRR 429. cikke (10) bekezdésének megfelelő, 10 %-os hitel-egyenértékesítési tényezővel rendelkező mérlegen kívüli tételek		
1.16.	_A CRR 429. cikke (10) bekezdésének megfelelő, 20 %-os hitel-egyenértékesítési tényezővel rendelkező mérlegen kívüli tételek	13 271 613 412	8 209 339 683
1.17.	_A CRR 429. cikke (10) bekezdésének megfelelő, 50 %-os hitel-egyenértékesítési tényezővel rendelkező mérlegen kívüli tételek	47 904 271 321	54 912 054 257
1.18.	_A CRR 429. cikke (10) bekezdésének megfelelő, 100 %-os hitel-egyenértékesítési tényezővel rendelkező mérlegen kívüli tételek	8 849 886 620	15 091 826 069
	Mérlegen kívüli tételek és származtatott ügyletek	78 452 495 313	82 134 380 537

Hierarchia	Megnevezés	LR kitettség	
		2018.12.31	2019.12.31
		auditált	auditált
1.20.	Származtatott ügylet során nyújtott biztosíték miatti visszairás		
1.21.	_(-) Származtatott ügylet során nyújtott változó készpénzletétre vonatkozó követelések		
1.22.	_(-) Ügyfél által elszámolt, központi szerződő féllel szembeni, mentesített kereskedési kitettségek (alapletét)		
1.23.	_Eladásként elszámolt Értékpapír- finanszírozási ügyletek miatti kiigazítás		
1.24.	_(-) Bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt eszközök		
1.25.	_(-) A CRR 429. cikkének (7) bekezdésével összhangban mentesített csoporton belüli kitettségek (egyedi alapon)		
1.26.	_(-) A CRR 429. cikkének (14) bekezdésével összhangban mentesített kitettségek		
1.27.	_(-) Levont eszközérték - Alapvető tőke - teljes mértékben bevezetett fogalom	-1 868 454 976	-1 995 683 538
	_A tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték - az alapvető tőke teljes mértékben bevezetett fogalma alapján	1 030 294 807 263	1 019 513 015 432
	Tőke		
	Alapvető tőke - teljes mértékben bevezetett fogalom	152 131 218 781	181 016 072 427
	Tőkeáttételi mutató		
	_Tőkeáttételi mutató - az alapvető tőke teljes mértékben bevezetett fogalma alapján	14,77%	17,76%

Közzététel az eszközterhelésről 2019. 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		992 449 853 612	
30	Tőkeinstrumentumok	0	0	61 009 611 869	61 009 611 869
40	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	69 395 036 230	69 395 036 230
120	Egyéb eszközök	0		862 045 205 513	

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	40 936 200 329	40 936 200 329
230	Egyéb kapott biztosítékok	449 727 404 084	449 727 404 084
240	Kibocsátott saját hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a saját fedezett kötvényeken vagy eszközfedezetű értékpapírokon kívül	0	220 024 792 322

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 - Tájékoztató a megterhelés jelentőségéről

2019. december 31-én a Bank nem rendelkezett olyan eszközzel, kapott biztosítékkal, amely megfelel a megterhelt eszközök 2015/79 EU végrehajtási rendelet szerinti fogalmának.