

**A MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2015. 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

2016. MÁJUS

Preambulum	3
I. Kockázat és kárkezelési célkitűzések és szabályok.....	4
I.1. Kockázat és kárkezelési célkitűzések és szabályok (CRR 435. cikk (1) szakasz).....	4
I.1.1. A kockázatvállalási stratégiát meghatározó eximbanki sajátosságok.....	4
I.1.2. Kockázatvállalási stratégia	4
Portfólió minőségének alakulása a stratégiai időszakban.....	5
I.1.3. Kockázatvállalási alapelvek.....	5
I.1.4. Termékszintű kockázatvállalási politika	7
I.1.5. A banki kockázatok azonosítása.....	9
I.1.6. Kockázati profil	11
I.1.7. Kockázatvállalások kezelése.....	13
I.1.8. Kockázatkezelési szervezet és folyamatok.....	18
I.1.9. A kockázatokkal kapcsolatos jelentési rendszerek.....	21
II. Vállalatirányítási rendszer (CRR 435. cikk (2) szakasz).....	21
III. Szavatoló tőkével kapcsolatos információk (CRR 437. cikk).....	23
IV. A Bank tőkemegfelelése, tőkekövetelmények (CRR 438. cikk).....	24
IV.1. A Bank tőkemegfelelése belső értékelési eljárásának (ICAAP) módszere	24
IV.1.1. Tőkeallokációs modell működtetése.....	25
IV.1.2. Tőke tervezés	25
IV.1.3. Üzleti döntések előtti kockázatfelmérés.....	25
IV.2. Az ICAAP (tőkemegfelelése belső értékelése) és SREP (a tőkemegfelelés felügyeleti felülvizsgálata) eredménye.....	26
IV.2.1 a Bank szabályozói tőkekövetelménye	26
IV.2.2 a Bank Pillér II többlet tőkekövetelménye az ICAAP (tőkemegfelelése belső értékelése) és SREP (a tőkemegfelelés felügyeleti felülvizsgálata) eredményeként	27
V. Partnerkockázat kezelése (CRR 439. cikk)	29
VI. Anticiklikus tőkepufferek (CRR 440. cikk).....	30
VII. A globális rendszerszintű jelentőség mutatói (CRR 441. cikk)	30
VIII. Hitelkockázati kiigazítások (CRR 442. cikk).....	30
IX. Meg nem terhelt eszközök (CRR. 443. cikk).....	32
X. A külső hitelminősítő intézetek igénybevétele (CRR 444. cikk).....	33
XI. Piaci kockázatnak való kitettség - Devizaárfolyam-kockázat (CRR 445. cikk).....	33
XII. Működési kockázat (CRR 446. cikk).....	33
XIII. Kereskedési könyvben nem szereplő részvénykitettségek (CRR 447. cikk).....	34
XIV. A nem a kereskedési könyvben szereplő kitettségek kamatláb kockázata (CRR 448. cikk).....	35
XV. Javadalmazási politika (CRR 450. cikk)	36
XVI. Tőkeáttétel (CRR 451. cikk).....	36
XVII. A hitelkockázat-mérséklési technikák alkalmazása (CRR 453. cikk)	37
XVIII. Befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosok, az Eximbankkal szoros kapcsolatban álló személyek (Hpt. 122. §)	39
XIX. A vonatkozó jogszabályok megsértése miatt a Felügyelet által hozott határozatok rendelkező részei (Hpt. 122. §)	39
XX. Összevont alapú felügyelet miatt nyilvánosságra hozandó információk (Hpt. 123. § (1) bekezdés)	39
XXI. Eszközarányos jövedelmezőségi mutató (Hpt. 123. § (2) bekezdés).....	39
D. Mellékletek jegyzéke.....	40

Preambulum

A Magyar Export-Import Bank Zrt. (továbbiakban Eximbank, vagy Bank) jelen prezentáció 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 nyilvánosságra hozandó információk közzétételének célja, hogy a nyilvánosság fegyelmező erejével ösztönözze a hitelintézeteket stratégiájuk, kockázatkezelésük, valamint irányítási rendszerük folyamatos felülvizsgálatára és az átláthatóság fokozására. A Bank a nyilvánosságra hozatali követelményének teljesítése során minden lényeges információt bemutat - a védett és a bizalmas információ kivételével.

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

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

- a minősített adat védelméről szóló 2009. évi CLV. törvény 3. § 1. a) pontja szerinti *nemzeti minősített adat*;
- a minősített adat védelméről szóló 2009. évi CLV. törvény 3. § 1. b) pontja szerinti *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*.

I. Kockázat és kárkezelési célkitűzések és szabályok

I.1. Kockázat és kárkezelési célkitűzések és szabályok (CRR 435. cikk (1) szakasz)

I.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 számlavezetési és ügyfélbetét-gyűjtési tevékenységet nem folytat. Másrészt azonban szélesebb eszközrendszer áll rendelkezésére, mint a kereskedelmi bankoknak: az állami készfizető kezességgel biztosított garancia, a forrásoldali állami garancia, az általános kereskedelmi banki nagyhitel korlátnál magasabb, a banki kockázatok és a Magyar Exporthitel Biztosító Zrt. általi (a továbbiakban MEHIB vagy Biztosító) biztosítással fedezett kitétségek 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, versenyképesség javító 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 megeremtésében. Vállalati ügyfélkörre leginkább a hazai kis- és középvállalatok köréből adódik, ami esetenként az átlagosnál nagyobb kockázatok felvállalását is magában hordozza.

I.1.2. Kockázatvállalási stratégia

A Kockázatvállalási stratégia kialakítása az EXIM 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.

Az Eximbank Igazgatósága által elfogadott, a 2013-2016 időszakra vonatkozó Üzleti Stratégia tartalmazza az Eximbank kockázatvállalási stratégiáját, ami rendelkezik az üzleti stratégiához igazodó kockázatvállalási alapelvekről, a kockázatkezelési politikáról, a Bank kockázati éhségéről,

valamint a kockázati profiljáról egyaránt. Mindemellett a kockázatkezelési eszközrendszer minden eleme az Igazgatóság által elfogadott szabályozás formájában jut érvényre a belső védelmi vonalak szervezetten belüli felépítésétől, a döntési hatásköri szabályokon át, a konkrét kockázatkezelési eljárásokig, melyek az Eximbank számára releváns kockázatok mindegyikére kiterjednek.

Portfólió minőségének alakulása a stratégiai időszakban

A stratégiai dokumentum elkészítésének időpontjában az EXIM eddig is követett kockázatvállalási stratégiája, hogy a magasabb kockázatú ügyleteket hivatott finanszírozni, illetve biztosítani. A bank hitelportfóliójának jelenleg 1,25 %-os a leggyengébb minőségű (kétes és rossz minősítést kapott) állománya.

Az EXIM jelenlegi portfóliójának fő kockázati jellemzői:

- A banki portfólió túlnyomó része refinanszírozási ügyletek formájában jelenik meg, melyek sajátossága, hogy a hitelkockázatot a refinanszírozott kereskedelmi bank hordozza.
- A külföldi ügyfelekkel szemben fennálló utófinanszírozási ügyletek többnyire banki, szuverén vagy szubszuverén kockázatok felvállalásával történnek, mely intézmények relatíve alacsony kockázatát tovább mérséklik a magyar állam által a biztosító részére kialakított globállimit alapján nyújtott hitelbiztosítások.
- A hazai vállalkozásoknak nyújtott közvetlen finanszírozási ügyletek a portfólió relatíve kis részét teszik ki, ahol a bank közvetlen belföldi ügyfélkockázatot vállal saját tőkéje terhére. Az elmúlt évek tapasztalatai alapján ebben a termékkörben került sor jelentős értékvesztések elszámolására, emiatt ezek az ügyletek tekinthetők a portfólió legkockázatosabb elemének.

Fontos kiemelni, hogy a stratégiai időszakra tervezett jelentős hitelvolumen bővülés és egyéb kockázatvállalási aktivitás növekedése magában hordozza a banki NPL (nemteljesítő hitelek) ráta, a garancia beváltások arányának, illetve a biztosítói kárbeváltási hányad növekedését, ami költségvetési kifizetések emelkedését vonja maga után. Ennek fő kiváltó tényezői:

- a hitelezési és biztosítási aktivitás növelése,
- a magasabb kockázatvállalási hajlandóság,
- a kedvezőtlen nemzetközi gazdasági környezet, illetve
- a keleti és déli nyitásból származóan, a portfólió szélesítése a magasabb országgkockázati besorolással rendelkező relációkban.

I.1.3.Kockázatvállalási alapelvek

I.1.3.1. Kockázatvállalási hajlandóság meghatározása

Az integrációban szereplő intézmények (Eximbank és MEHIB, a továbbiakban EXIM) szerepkörükből fakadóan tevékenységüket a prudens működésre vonatkozó szabályok betartása mellett végzik, az Eximbank prudenciális felügyeletéről az MNB gondoskodik. Ugyanakkor küldetésüknek megfelelően a kereskedelmi bankok és piaci biztosítók által felvállalt kockázatoknál **magasabb kockázatvállalási hajlandósággal** rendelkeznek a magyar export támogatása érdekében. Az általános banki gyakorlatban megszokottnál magasabb kockázati szint felvállalását többféle, különböző instrumentumokból felépülő állami és nemzetközi eszközrendszer teszi lehetővé, köszönhetően az Etv-ben megfogalmazott speciális szabályoknak.

Tekintettel arra, hogy az Eximbank meglévő és potenciális ügyfélkörébe tartozó vállalatok vagyonelemeinek jelentős részét a fő finanszírozásukat végző kereskedelmi bankok már biztosítéki körükbe vonták, ezen vállalkozások fedezetállítási képessége az Eximbank felé korlátozott, ezért az EXIM fedezeti elvárásait irányukban rugalmasan kezeli. Amennyiben az exportszerződések, a cash

flow, az üzleti terv és az exportvevők fizetőképessége a hitel visszafizetését alátámasztja az üzleti stratégiában megfogalmazott célok megvalósítása érdekében, az Eximbank felülvizsgálja a fedezeti elvárásait, mivel a **megcélzott ügyfélkört** alapvetően azon cégek alkotják, amelyeknek a kereskedelmi bankoknál felállított limitjei kimerültek, **vagyonlemeik jelentős része** biztosítékul már **lekötésre került** és további fedezetet csak korlátozott mértékben képesek állítani. Az export növekedésének elősegítése érdekében, amennyiben a Bank megítélése szerint a hitelfelvevő képes lesz a kötelezettségeinek eleget tenni, a kereskedelmi bankokénál **alacsonyabb biztosítéki elvárásokat** támaszt. Fentiek mellett az EXIM törekszik biztosítéki elemek bevonására, a pari passu elv teljesülésére.

Fentiek alapján – a magasabb kockázatvállalási hajlandóság eredményeként – a kereskedelmi bankok által elfogadottnál **rosszabb minőségű adókat** is kívánunk finanszírozni, a piaci elvárásoknál **gyengébb biztosítéki háttérrel** és **nagyobb finanszírozási aránnyal**, valamint a piaci biztosítók által elfogadottnál **nagyobb kockázatú ügyleteket** is tudunk **biztosítani**, amennyiben ezt az ügyletek nemzetgazdasági hatásai indokolják.

1.1.3.2. Ügyletek körülményeinek teljes körű vizsgálata

A korábbi időszak káreseményeinek tanulságai alapján, a prudens kockázatvállalási gyakorlat érdekében, az intézmények intézkedéseket és szabályzatokat vezettek be. A legfontosabb alapelv az **előterjesztések teljességére vonatkozó szabály**, amely szerint bármely döntéshozatali szerv részére benyújtott előterjesztésnek az adott kockázatvállalás szempontjából releváns valamennyi információt tartalmaznia kell, egyedi kockázatvállalás esetében az ügyletre, az ügylet valamennyi jogalanyára, a vonatkozó ügyletet illetően a jogalanyok egymás közötti jogviszonyára vonatkozó információkat. Ennek megfelelően, kockázatvállalásra irányuló **döntést csak azt követően** lehet meghozni, hogy az ügylettel, az exportőrrel, illetve a vevővel, avagy az adóssal kapcsolatos **összes releváns kockázati tényező** teljes körű bemutatása és **értékelése megtörtént**.

1.1.3.3. Azonos elveken nyugvó kockázatkezelési eljárások állami és saját kockázat vonatkozásában

Mivel az EXIM a hazai vállalkozások kivitelének elősegítését a magyar állam pénzügyi támogatása mellett, sok esetben állami készfizető kezesség igénybevételével, az állam ügynökeként végzi, feladatkörükbe tartozik a külső állami források kockázatára vállalt kitétségek megtérülésének biztosítása is. Ennek érdekében az EXIM azonos értékelési eljárásokat alkalmaz a saját tőkéjét és a költségvetési kezességeket érintő kockázatok kezelése tekintetében (partnerminősítés, fedezetértékelés stb.). Ebből következően lényeges **eltérés csak a felvállalható kockázatok nominális szintjében lehetséges**, mivel a saját tőkéből és az ettől nagyságrendileg eltérő költségvetési keretszámokból levezetett limitrendszerek különböző mértékű kitétségek felvállalására nyújtanak lehetőséget. A kitétségek kockázatviselők közötti megoszlása ily módon az egyes ügyletek típusától és nagyságrendjétől függ, azaz végső soron a limitrendszerek biztosítják a tőke és a külső garanciális források kihasználtságának optimalizálását, egyensúlyban tartását. A kockázatmegosztással kapcsolatos irányelveket a **termékszintre lebontott kockázatvállalási politika** tartalmazza.

I.1.4. Termékszintű kockázatvállalási politika

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

- 1) Export-előfinanszírozás, beszállítói láncok hitelezése és exportcélú befektetések hitelezése, hitelfedezeti, kereskedelmi garancia nyújtása

Az Eximbank export-előfinanszírozási konstrukciója hozzájárul a magas hozzáadott értékkel rendelkező termékeket előállító, illetve szolgáltatásokat nyújtó, adóminősítési rendszerünk alapján hitelképes hazai kis- és középvállalati kör finanszírozásához, ágazati preferencia nélkül biztosítva a vállalatok exportbővítéséhez szükséges finanszírozási forrásainak rendelkezésére állását.

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

- 2) Hazai pénzügyi intézmények refinanszírozása

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

- 3) Export-utófinanszírozás

Az export-utófinanszírozási ügyletek szinte kizárólag a MEHIB exporthitel biztosítási fedezete mellett, a mindenkor érvényes országbesorolásokkal és -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 vonatkozásában 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 magánvevők 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 garansként 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 felvállalása 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 cégek esetén a kockázat csökkentése érdekében elvárt **külföldi bank** vagy **tőkeerős anyavállalat** garansként történő **bevonása**. Utófinanszírozás esetén általánosan elmondható, hogy abban az esetben, ha egyedi, éven túli lejáratú ügyletek során az intézmény teljesítési kockázatot is felvállal, a kockázatvállalása szempontjából az exportőr teljesítési és hitelkockázatát is értékelni szükséges.

e) Projektfinanszírozás

Külföldi 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 szakértők** kell, hogy végezzék. Külföldi projektkockázat magas magyar áru- és szolgáltatásexporttal rendelkező ügyletek esetén vállalható, tekintettel arra, hogy a megtérülés kockázatos, a visszafizetés forrása működési múlttal nem alátámasztható, jövőbeni cash-flow-n alapul. A kockázatvállalási tevékenységből alapvetően kizártak a spekulatív célú

ingatlanprojektek, továbbá a hosszú távon biztos jövedelemtermelő képességgel nem rendelkező, ezért különösen magas fizetési kockázatot hordozó, megtérülést nem biztosító ügyletek.

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

f) Exportkövetelések leszámítolása

Forgalmi típusú ügyletek biztosítása során, az exportösztönzés érdekében a nemzetközi sztenderdek szerinti, jellemzően biztosíték nélküli adóskockázat vállalására kerül sor, tekintettel arra, hogy fontos célpiacainkon a külföldi vevők pénzügyi helyzete és fizetési képessége, valamint hajlandósága a magyar exportőrök számára jellemzően nem kellően átlátható. A külföldi magánvevők kiegészítő biztosíték nélküli kockázata csak megfelelő működési múlttal (tevékenység, piaci részesedés), illetve rövidtávon stabil pénzügyi helyzettel rendelkező, transzparens cégek esetében vállalható fel. A kockázatvállalás bizonytalan háttérű vagy pénzügyi helyzetű, működésében nem transzparens vagy adatszolgáltatást nem teljesítő magánvevők esetében jellemzően külföldi bank vagy tőkeerős anyavállalat garansként történő bevonása mellett lehetséges. Forgalmi típusú ügyletek esetén kisebb méretű, esetenként magasabb kockázatú bankok kiegészítő biztosítékának elfogadására sor kerülhet.

I.1.5. A banki kockázatok azonosítása

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

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

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

- a) Hitelkockázat
Hitelnyújtással és garanciavállalással kapcsolatos kockázatok (általában az aktív üzletághoz köthető kockázatok), valamint az MM és swap ügyletekből származó kockázatok, ide értve a partner-, a nagykockázati és egyéb koncentrációs-, a reziduális- és az országgkockázatot is.
- b) Eszköz-forrás gazdálkodásban rejlő és piaci kockázatok
(treasury tevékenységhez köthető kockázatok)
 - kamatláb kockázat
 - 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 termékpolitikájának** kialakítása során törekszik az exporttevékenység teljes folyamatának lefedésére, támogatására, ami a kockázatok megosztásának elve mellett érvényesül.

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

A hitelkockázatok Eximbank specifikus jegyei leginkább a termék és kapcsolódó ügyféltípusok szerinti megkülönböztetésben érhetők tetten, mivel a bank termékstruktúrája is ennek megfelelően kerül kialakításra. Ez alapján az alábbi különböző kockázati szintű termékcsoportok különíthetők el a portfólión belül:

- A. Export előfinanszírozó hitelkonstrukciók – belföldi hitel- és partnerkockázatok**
- a) Egyedi, közvetlen export előfinanszírozó hitelek (hazai exportőröknek és beszállítóknak)
 - b) Export előfinanszírozó refinanszírozási hitelkeret (hazai pénzügyi intézményeknek)
 - c) Egyedi export előfinanszírozó refinanszírozás (hazai pénzügyi intézményeknek)
 - d) Exportcélú beruházási hitelek (hazai exportőröknek és beszállítóknak)
 - e) Exportcélú beruházási hitelek refinanszírozása (hazai pénzügyi intézményeknek)
 - f) Befektetési hitel külföldi befektetésekre (hazai vállalkozások részére)
- B. Export utófinanszírozó konstrukciók – külföldi hitel- és partnerkockázatok**
- a) Vevőhitel konstrukciók (hazai exportőrök vevőinek és külföldi hitelintézeteknek)
 - b) Leszámítolási konstrukciók (hazai exportőröknek)
 - c) Egyedi export utófinanszírozó refinanszírozás (hazai pénzügyi intézményeknek)
 - d) Lízing refinanszírozás (hazai pénzügyi intézményeknek)
 - e) Faktoring refinanszírozás (hazai pénzügyi intézményeknek)
- C. Beruházási hitelek – belföldi hitelkockázatok**
- a) Exportkapacitás bővítésére nyújtott hitelek termelő és szolgáltató szektorokba egyaránt
- D. Versenyképesség javító konstrukciók – belföldi hitelkockázatok**
- a) Közvetlen belföldi forgóeszközhitel (hazai vállalkozásoknak)
 - b) Közvetlen belföldi beruházási hitel (hazai vállalkozásoknak)
 - c) Belföldi forgóeszközhitel refinanszírozása (hazai hitelintézeteknek)
 - d) Belföldi beruházási hitel refinanszírozása (hazai hitelintézeteknek)
- E. Projekt kockázatú hitelek – belföldi hitelkockázatok**
- F. Garancia termékek**
- a) Hitelfedezeti garanciák (költségvetési háttérrel és saját kockázatra)
 - b) Kereskedelmi garanciák (tender, előleg, jólteljesítési, szavatossági)
 - c) Felülgarantálások

- G. Tőkeági finanszírozás** kockázati- és befektetési tőkealapokon keresztül
A tőkebefektetések a hitel/garancia-termék mellett alternatív finanszírozási lehetőségként jelennek meg, mint piaci szemléletű (államilag támogatott elemet nem tartalmazó) eszközök. Kiemelt cél, hogy kis-, és középvállalkozások versenyképességének javítását új termékekkel tudja támogatni az intézmény.
- H. 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 felvállalását 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 az MM és FX-Swap ügyletekkel old meg. Külső kockázati tényezőt jelent a forrásbevonás lehetősége (a források rendelkezésre állása) és kondíciója.

I.1.6. Kockázati profil

Az Eximbank kockázati profilja a kockázatok azonosítása, értékelése és a relevánsnak számító kockázatok kezelésére irányuló kockázatomérséklési eszközök és eljárások alapján határozható meg. A releváns kockázatok Eximbankban megjelenő jellegzetességeit és a kockázatomérséklésre irányuló eszközrendszer kockázatsökkentő hatását is figyelembe véve az alábbi táblázatban foglalható össze az Eximbank kockázati profilja:

Kockázati csoportok/**	Kockázati résztípusok	Jelentőség*	Kockázat mérséklés	Tőkekövetelmény
Hitelezési kockázat	Nemteljesítési kockázat	Közepes	Ügyfél és ügyletminősítés, monitoring, stressz teszt, többségében alacsony kockázatú ügyfelek és/vagy ügyletek a refinanszírozásnak, ill. a MEHIB-nek köszönhetően	Pillér I. és II.
	Partnerkockázat	Mérsékelt	CSA (collateral) az FX swapokra	Pillér I
	Nagykockázat	Mérsékelt	A nagykockázat vállalás eredeti kitettség értékének csökkentése CRM technikákkal a nagykockázati limit túllépés elkerülése érdekében (MEHIB biztosítás, egyéb CRM technika)	Pillér I.
	Koncentrációs kockázat	Közepes	Limitrendszer, tőkekövetelmény	Pillér II.
	Reziduális kockázat	Közepes	Fedezetekre vonatkozó szabályozás	-

	Országkockázat	Mérsékelt	Országminősítés és limitrendszer, tőkekövetelmény számítás, MEHIB biztosítás	Pillér II.
Piaci kockázatok és eszközforrás gazdálkodásban rejlő kockázatok	Devizaárfolyam kockázat (ker. + banki könyv)	Mérsékelt	Nagyon alacsony nyitott pozíció engedélyezett Az Eximbank nem vezet kereskedési könyvet, a Treasury (pénz- és devizapiaci) ügyletek kockázatát a banki ügyletekkel együtt kezeli	Pillér I. és II.
	Banki könyv kamatkockázata	Mérsékelt	Kamatkiegyenlítési rendszer, limitrendszer, stressz teszt, tőkekövetelmény	Pillér II.
	Likviditási kockázat	Közepes	Forrásoldali állami garancia, intézményi forrásokból eredően a források lejárat előtti kivonása kizárva, szakmai befektetőktől gyűjtött betétállomány nem jelentős, likviditási tartalék, limitrendszer, folyamatszabályozás	A bank a likviditási kockázatra nem állít tőkekövetelményt.
Működési kockázat		Mérsékelt	Kis méret, korlátozott tevékenység, erősen szabályozott szervezet	Pillér I. és II.
Egyéb kockázatok	Elszámolási kockázat	Jelentéktelen	Ügyletek csak a KELER-en keresztül, trading limit csak jó bonitású partnerekre	-
	Meg nem felelési kockázat	Mérsékelt	Compliance Terület működése, Compliance előírások alkalmazása	-
	Stratégiai kockázat	Mérsékelt	Stratégia az exportösztönzési céloknak alárendelve	-
	Reputációs kockázat	Mérsékelt	Széleskörű ellenőrzöttség (MNB, ÁSZ, KEHI, OECD)	-
Intézményen kívül álló kockázatok	Szabályozói környezetből adódó kockázat	Közepes	Szabályozói környezethez való alkalmazkodás	-
	Gazdasági környezetből fakadó kockázat	Közepes	Piaci igényekhez való alkalmazkodás	-

* Jelentőség: nem releváns, jelentéktelen, mérsékelt, közepes, jelentős, meghatározó

** A kockázati csoportok leírását a 17. Számú melléklet tartalmazza

I.1.7. 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.

I.1.7.1. Hitelkockázatok kezelése

- Minősítési- és limitrendszer (előszűrés)

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

A minősítés az ügyfél mennyiségi (számszerűsíthető) és szubjektív értékelésére kiterjedő pontszámok alapján történő kockázati kategorizálását jelenti, a minősítési kategóriák az összesített pontszám alapján kialakított sávokhoz kerülnek hozzárendelésre. 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 hajlandóságnak megfelelő keretek között tartásának az eszköze, az ügyféllimit rendszer. Hitelnyújtás vagy egyéb kockázatvállalás esetében a belföldi vagy külföldi ügyfél és ügyfélcsoport felé vállalható kockázatok összegének meghatározására ügyféllimitet kell megállapítani. Külön szabályzatok rendelkeznek a bel- és a külföldi vállalkozói kör, valamint a pénzügyi intézmények limit-megállapításának szabályairól.

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

Pénzügyi intézmények esetében ún. kockázatvállalási maximum kerül meghatározásra, ezen belül, az üzleti lehetőséghez kötötten a limitek. A fedezetlen kockázatvállalásokra „nettó”, míg a fedezett és fedezetlen kockázatvállalásokra „bruttó” limit kerül felállításra. A nettó limitek felosztásra kerülnek hitel, garancia, Money Market (MM) és Trading allimitekre.

A kockázatvállalási maximum megállapítása mind a külföldön, mind a Magyarországon működő pénzügyi intézményeknél a kockázati kategóriák alapján, a partner intézmény szavatoló tőkéjének

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

- Partnerkockázat kezelése

A Treasury a hitelezési és kereskedési limiteket figyelembe veszi a swap ügyletek megkötése előtt, tekintettel arra, hogy csak olyan partnerrel (ügyfél/ügyfélcsoport) szemben, és csak olyan kitettséget vállal, ami nem lépi túl az adott partner Eximbank által megállapított szabad limitjét. Ilyen módon a swap ügyletek partnerkockázata és az említett limitek illeszkedése „A pénzügyi vállalkozások limitjének megállapításáról szóló” vezérigazgatói utasításban foglalt szabályok által biztosított.

Rossz irányú kockázatok árfolyam- és kamatláb-kockázatok miatt keletkezhetnek. Az Eximbank Zrt. mindkét kockázatot havonta elemzi, az Pillér I-ben a devizaárfolyam-kockázatok tőkekövetelményeit kalkulálja.

- Hitelezési kockázatmérés

A hitelkockázat-mérés hatásának számítását az Eximbank a pénzügyi biztosítékok egyszerű módszerével számítja. A szabályozói tőkekövetelmény meghatározása során a Bank az előre rendelkezésre bocsátott fedezetek közül a készpénz óvadék formájában fennálló biztosítékot és az ingatlanon alapított zálogjogot, míg az előre nem rendelkezésre bocsátott fedezetek közül a garanciát és a kezességet ismeri el a hitelezési kockázat mérséklő eszközként.

A hitelezési kockázat-mérés során a nem piacképes MEHIB biztosítás, valamint a költségvetési kezesség képez hitelezési koncentrációs kockázatot, melyek együtt a Magyar Állammal szembeni kockázatvállalásokat testesítik meg.

- Országkockázat kezelés

A Bank az egyes országkockázatok megítélésére besorolási és limitrendszerrel 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 országlimit a kockázatok függvényében (országbesorolási rendszerben elért pozíciójuk alapján), az Eximbank szavatoló tőkéjének bizonyos hányadában kerülnek meghatározásra. 2015-től az országlimit szabályozás felülvizsgálatának keretében megvalósult fejlesztéseknek, illetve az átdolgozott módszertannak köszönhetően az integráció során kialakult új munkamegosztás alapján az országkockázat kezelés alapvetően az EXIM belső szakértői tudásbázisának kihasználására épül.

- Kintlévőség minősítés, értékvesztés, céltartalékolás

Tekintettel arra, hogy a Bank a kereskedelmi bankokéhoz mérten kisebb portfólióval rendelkezik, csoportos minősítést jelenleg nem alkalmaz.

A Bank 2015. évben minden eszközét, befektetését, mérlegen kívüli tételét, összehatártól függetlenül egyedileg minősítette, egyszerűsített minősítési eljárást nem alkalmazott. Az egyedi minősítések elvégzésekor a Banknak a kinnlevőség, befektetés és mérlegen kívül vállalt kötelezettség azon teljes fennálló részét minősítenie kell, amellyel kapcsolatban a veszteség keletkezésének kockázata fennáll. A vállalt kockázat minősítése során a biztosítékokat a fedezetértékelési szabályzatban meghatározott elvek és módszerek alapján veszi figyelembe. A Bank a minősítések alapján eszközeit és mérlegen kívüli tételeit több kategóriába sorolja, melyek a fedezetekkel együtt határozzák meg a szükséges értékvesztés, illetve céltartalék mértékét.

- Biztosítékok kikötése, külső védelem bevonása

A Bank a kockázatvállalásaihoz kapcsolódóan 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, úgy ezen másodlagos forrásokból a lehető legrövidebb időn belül a bank követelése maradéktalanul kiegyenlítődjék. A Bank kockázatvállalási döntéseinek ugyanakkor elsősorban azon kell alapulnia, hogy az ügyfél elsődleges forrásból legyen képes eleget tenni fizetési kötelezettségének. Ezen elsődleges forrás alapvetően nem más, mint az operatív cash-flow. A hitelkihelyezés meghatározott időtartalma alatt cash-flowt nem termelő hitelekre fokozott kockázatuk (projektkockázatuk) miatt szigorúbb tőkemegfelelési szabályok vonatkoznak.

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

A külső védelmi eszközök vonatkozásában, elsősorban a külpiaci 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 módozatokat, azon belül is azt, hogy a biztosítás az exportszerződés teljesítésének melyik szakaszára vonatkozik. Az ilyen jellegű biztosítások vonatkozásában a mentesülés kockázata, mint reziduális kockázat jelenik meg, amit a bank belső folyamataival, kontroll pontok 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, melyek esetében változott a kockázati megítélés.

- o 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 (az ország minősítések drasztikus romlása, a mérlegen kívüli tételek mérlegeseése, illetve a késedelmes állományok növekedése). A legnagyobb várható veszteséget eredményező scenáriót figyelembe véve kerül megállapításra a Pillér II-ben a hitelezési kockázat többlet tőke igénye.

1.1.7.2. Az eszköz-forrás gazdálkodásban 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 2016-tól fedezeti elvárásrendszert épít ki az esetleges bankközi betétkivonásból adódó kockázatok csökkentésére. Az Eximbank ugyanakkor rendelkezik rendkívüli likviditási helyzetekre kidolgozott vészforgatókönyvvel (külön belső szabályzat rendelkezik erről).

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

- o 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 következő belső szabályzatokkal szabályozza. A mindenkor hatályos Hitelintézeti törvény rendelkezései alapján a likviditási kockázat méréséről és kezeléséről, valamint a likviditás tervezéséről szóló vezérigazgatói utasítás alapján az Eximbank Zrt. az összes forint- és devizaeszköze (a teljes mérlegfőösszeg és a függő kötelezettségek állománya 50%-ának összege; a továbbiakban likviditási tartalék alapja) után likviditási tartalékot képez. A likviditási tartalék minimális mértéke (likviditási tartalékráta) 3% illetve 5% (napi és átlagos havi). A likviditási mutató betartásának ellenőrzése a Kockázatkezelés feladata.

A lejáratú összhang mérésére az eszköz-forrás lejáratú struktúrát tükröző fedezettségi mutatók rendszere az Eximbank mérlegében és mérleg alatti tételeiben szereplő állományok lejáratú rétegekbe történő besorolására épül. Az eszköz-forrás lejáratú struktúra összeállításánál az eszközök és források a hátralévő esedékesség (futamidő) szerint kerülnek be a megfelelő rétegekbe. A lejáratú nem rendelkező állományok és a mérlegen kívüli tételek besorolása szakértői becslésen alapul. A szakértői becslésnél a mérlegen kívüli tételek esetében azok mérlegeseése 2 éves időszakának statisztikai elemzését kell alapul venni. Az egyes rétegekben lejáratú eszközök és források különbözete adja meg az adott réteghez tartozó forráshiányt, illetve többletet. A forráshiány számításának módját az Eszköz-Forrás Bizottság határozza meg. A forráshiány maximális mértékére az Eszköz-Forrás

Bizottság a likviditási tartalék alapjának 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, minimum 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.

o A likviditással kapcsolatos eximbanki sajátosság (a forrásbevonás kockázata)

A Bank szakosított hitelintézet, betétet a MEHIB-től és szakmai befektetőktől gyűjthet. A hitelezés forrásigénye jellemzően devizában (euróban és dollárban) jelenik meg – az exportszerződésekhez igazodóan – ezért fontos a forrásbevonás deviza-összetételének folyamatos egyeztetése. A Bank 2012 decemberében 2 milliárd euró összegű nemzetközi kötvényprogramot hirdetett, amelyen belül eddig három alkalommal került sor kötvénykibocsátásra (2012 decemberében 500 millió dollár, 2013 nyarán 400 millió euró, majd 2014 őszén 500 millió dollár értékben). Mivel a kötvények mindhárom esetben 5 éves futamidővel kerültek kihelyezésre, ezért a kibocsátások hosszabb időre rendezték a finanszírozási tevékenység szükséges forrás- illetve likviditás igényét.

A Bank az USD kötvénykibocsátásokat szintén 5 éves futamidejű USD/EUR cash-flow fedezeti cross currency swap ügyletekkel fedezte részlegesen

Az Eximbank a kötvénykibocsátások mellett, a megfelelő forrásellátottság és forrásdiverzifikáltság érdekében hazai, külföldi és nemzetközi pénzintézetekkel több bilaterális alapú hitelszerződést is kötött.

I.1.7.3. Kamatkockázat

A banki könyv kamatkockázatára vonatkozó szabályozást vezérigazgatói utasítás tartalmazza, mely három különböző kamatkockázat kezelésre vonatkozó eljárást foglal magában:

- kamatkockázati limitrendszer működtetését,
- stressz-teszt alkalmazását és
- tőke allokálását.

A kamatkockázati limitrendszer a statikus-gap módszer alapján került kialakításra. Lényege, hogy a devizánként elkülönített, különböző átárazódási sávokba sorolt eszközök és források különbségeinek (a GAP-eknek) a várható kamatváltozással adott szorzatainak összege ne lépje túl a következő 12 hónapban várható kamateredmény 10%-át. A várható kamatváltozást a bank VaR alapon számolja.

A Bank duration gap alapú megközelítést alkalmaz a banki könyvi kamatkockázatra allokálható tőke értékének a meghatározására. A stressz scenárió szerint a gazdasági tőkeérték változást az egyes devizák kamatlábainak 99%-os konfidencia szintű, egy éves tartási periódusú VaR becslése alapján

kell kalkulálni, de az alkalmazott kamatláb változás nem lehet kevesebb EUR és USD esetén 2%-nál, forint esetén pedig 4%-nál. Amennyiben a stressz teszt alapján kalkulált gazdasági tőkeérték változás eléri a Bank szavatoló tőkéjének 10%-át, a tőkekövetelmény állítása mellett intézkedési tervet kell kidolgozni a kamatkockázati kitettség csökkentésére, vagy pótlólagos tőkeallokációra.

I.1.8. Kockázatkezelési szervezet és folyamatok

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

I.1.8.1. A kockázatkezelési rendszer felépítése

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

1. Szervezeti felépítés

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

2. Döntési struktúra

- a. Hiteldöntés
 - i. Hitelbizottság (5 Mrd Ft alatt)
 - ii. Igazgatóság (5-20 Mrd Ft között)
 - iii. Alapító (20 Mrd Ft felett)
- b. Eszköz-forrás Bizottság

3. Kockázatkezelési eljárások

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

1.1.8.2. Szervezeti felépítés és folyamatba épített kockázatkezelés

Az Eximbank szervezeti felépítésében az üzleti területek és az elsődleges kontrollterületek egymástól elkülönülten helyezkednek el, felügyeletüket az üzleti terület vezérigazgató-helyettese, illetve a kockázatkezelési ügyvezető igazgató látja el. A kiegészítő kontrollok közül a Jogi Iroda valamint a Compliance Terület vezetője (a Megfelelési biztos) közvetlenül a vezérigazgatónak, a Belső Ellenőrzés pedig a Felügyelőbizottságnak tartozik beszámolási köztelevezettséggel.

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

A kockázatvállalások "utolsó lépésében" érvényesül a négy szem elve, azaz a kötelezettségvállalások csak két aláírással történhetnek meg az aláírási jogok gyakorlásáról szóló belső utasítás szerint.

1.1.8.3. Az egyes szervezeti egységekre ruházott kontroll funkciók:

- Akvizíciós terület minden esetben ellenőrzi az úgynevezett KO kritériumoknak (knock out, azaz kizáró feltételeknek) való megfelelést, továbbá az előzetes Compliance vélemény bekérését követően dönt az ügylet befogadhatóságáról és átadhatóságáról.
- Mind az aktív üzleti területek, mind a Treasury a későbbiekben nevezett módszerek és eszközök segítségével végzi az ügylet, illetve ügyfél monitoringját, a vonatkozó szabályzatok alapján. A teljes kockázatvállalási folyamat során ellenőrzésre kerül a kockázatok változásának alakulása, a fedezetek ellenőrzése, szükség esetén a bank egyéb területeinek bevonásával. A folyamatos monitoring eredménye szükség esetén intézkedési javaslat készítése.
- A Kockázatkezelés 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 hiteligazgatási tevékenységet, minősítési és- limitszabályzatokat készít, minősít és limiteket állít fel a pénzügyintézetekre vonatkozóan. Ellenőrzési tevékenységet folytat a Treasury területet illetően.
- A Kontrolling naprakész reporting útján biztosítja a Bank vezetésének a megfelelő informáltságot, eredménykontrollt végez és a tőkekemenedzsment fő felelőse is.
- A Jogi iroda közreműködésével készített szerződésekben foglalt előírások, előfeltételek betartását, a folyósítást/garanciavállalást megelőzően a Back Office ellenőrzi, a bonyolítás során figyelemmel kíséri az előírt feltételek betartását.
- A Belső Ellenőrzés ellenőrzi a kockázatvállalási eljárásokra vonatkozó szabályzatok betartását. A Belső Ellenőrzés 2015. évben a vezérigazgató közvetlen irányítása alatt állt.
- Önálló Compliance Terület gondoskodik a külső és belső megfelelések biztosításáról.

I.1.8.4. A Kockázatkezelési terület

A kockázatvállalási stratégiát jelentősen befolyásoló eseményként kell kiemelni a szoros szervezeti-irányítási integrációban működő intézménypáros (az Eximbank és a MEHIB, azaz az EXIM) közös középtávú üzleti stratégiáját. A kockázati politikának az új üzleti stratégiához történő illesztése megtörtént, ami a kockázatkezelési rendszerek súlypontjainak kiigazítását, az eljárások újrarahangolását jelentette. A szükséges módosítások, amellett, hogy az átláthatóság növelését, a hiányosságok kiküszöbölését és a folyamatok gördülékenységének elősegítését célozták, az új termékek bevezetésével kapcsolatos kockázati kontroll biztosítására is fókuszáltak. A módosítások mindazonáltal a meglévő kockázatkezelési eljárások korszerűsítésére, fejlesztésére és újrakalibrálására irányultak, a Bank kockázatvállalási stratégiája pedig továbbra is a kockázatkezelés meglévő, megreformált eszköztárán nyugszik.

A fentiek mentén folytatódott a meglévő kockázatkezelési tevékenységek átszervezése 2015-ben is, amelynek főbb céljai közt a hatékonyabb erőforrás elosztás, a párhuzamosságok megszüntetése és a szinergiák kihasználása említhető. Ennek köszönhetően az Eximbankban felmerülő kockázatok kezelésének rendező elve ügyfél, ügylet és funkcionalitás alapján történik, amely az alábbi három szakterületben ölt testet:

- a Strukturált kockázatkezelési szakterület alapvetően a projekt kockázatu ügyletek értékelését látja el,
- a Vállalati hitelkockázat-kezelési szakterület a hazai vállalati ügyfélkör kockázatkezeléséért és a forgalmi típusú biztosítások körében felmerülő vevőkockázatokért felel,
- a Kockázatelemzés, módszertan szakterület a banki kockázatokért, az országgkockázatokért, valamint a kockázatkezelési módszertanokért felelős.

2015-ben változott a Kockázatkezelés terület irányítása, élére új vezető került kinevezésre ügyvezető igazgató pozícióban. Bár a szervezeti felépítésében nem változott a kockázatkezelés szervezeti rendszere, a szervezeten belül a korábbi egy igazgatói státusz kettőre bővült, ezáltal közvetlen felügyeletében elkülönítésre került az üzleti kockázatkezelés valamint a kockázatelemzés, módszertan.

I.1.8.5. A kockázatkezelési tevékenységet meghatározó belső szabályzatok

A kockázatkezelési tevékenységet meghatározó belső szabályzatok:

- az elszámolási kockázat tőkekövetelményének meghatározásáról
- a hitelezési kockázat sztenderd módszer szerinti tőkekövetelménye számításnak eljárási rendje
- a kamatkockázat kezeléséről
- a koncentrációs kockázatról és tőkekövetelményének meghatározásáról
- a likviditási kockázat méréséről és kezeléséről valamint a likviditás tervezéséről
- az Eximbank Zrt. nagykockázat vállalásának szabályai
- országgkockázati szabályzat
- az ügyfél- és partnerminősítésről
- a fedezetek értékeléséről,
- az értékvesztési és céltartalék-képzés rendszeréről szóló szabályzatok.

I.1.8.6. A kockázatkezelési tevékenységet meghatározó limitek

Az Eximbank kockázatkezelési rendszerében a kockázatok megfelelő keretek között tartását többek között limitek illetve limitrendszer biztosítja:

- Hitelezési kockázatok:
 - Országlimitok
 - Vállalkozói limitek
 - Banklimitek
- Kamatkockázati limitek
- Likviditási kockázati limitek
- Nyitott deviza pozíciós limitek

A bankokkal szembeni felvállalt kockázatok csökkentése érdekében, a hitelintézeti fedezett hitelezés előmozdítása érdekében új, kettős limitrendszer valamint a limitek terhelését érintő változások kerültek bevezetésre.

a) a kockázatjelentési és mérési rendszerek érvényességi köre, és jellege

I.1.9. A kockázatokkal kapcsolatos jelentési rendszerek

A Bank pillanatnyi pozíciójával és profiljával kapcsolatos átlátható kommunikációt a kockázatokkal összefüggő jelentési keretrendszer biztosítja. Ebben a tekintetben a következő jelentési rétegek különböztethetők meg:

- a) Szabályozói jelentések, amelyek összeállítása és koordinálása elsősorban a Jelentésszolgálat felelősségi körébe tartozik. A jelentések a szabályozói előírások alapján készülnek, amelyek eltérhetnek az alapvetően vezetői információs rendszert szolgáló belső kockázati jelentésektől.
- b) Belső kockázati irányítási információs rendszer alapvetően a kockázati stratégia kialakításáért és a kockázatmenedzsmentért felelős testületek és szervek információellátását és döntéselőkészítését hivatott biztosítani

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

A **köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről** szóló 2009. évi CXXII. törvény (Kgt.) alapján a köztulajdonban álló társaságok közül a zártkörűen működő részvénytársaságnál az Igazgatóság a társaság jelentőségétől, méretétől, működésének jellegétől függően legalább 3, legfeljebb 5 természetes személy tagból, nemzetgazdasági szempontból kiemelkedő jelentőségű gazdasági társaság esetében legfeljebb 7 természetes személy tagból áll.

Az Igazgatóság vonatkozásában a **hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról** szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.) nem tartalmaz ilyen előírást, ugyanakkor úgy fogalmaz, hogy az irányítási jogkörrel rendelkező vezető testületben legalább 2 olyan tagnak kell lennie, aki a hitelintézettel munkaviszonyban áll.

A Kgt. alapján a köztulajdonban álló gazdasági társaság Felügyelőbizottsága - ha törvény eltérően nem rendelkezik – 3 természetes személy tagból áll, kétszáz millió forintot meghaladó jegyzett tőkéjű gazdasági társaság esetében legalább 3, legfeljebb 6 természetes személy tagból áll.

A Hpt. értelmében a felügyeleti jogkörrel rendelkező vezető testület tagjainak száma legalább 3, legfeljebb 9 fő.

Fentieknek megfelelően az Eximbank Igazgatósága tagjainak száma 7 fő, a Felügyelő Bizottság létszáma 6 fő.

A Magyar Export-Import Bank Részvénytársaságról és a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaságról szóló 1994. évi XLII. törvény (Eximtv.) alapján az Igazgatóság elnökét, tagjait és a vezérigazgatót a külgazdasági ügyekért felelős miniszter nevezi ki és menti fel. A **Polgári Törvénykönyv** szerint az első Felügyelőbizottság tagjait a létesítő okiratban kell kijelölni, ezt követően a döntéshozó szerv választja a Felügyelőbizottsági tagokat. A Felügyelőbizottsági tagsági jogviszony az elfogadással jön létre.

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

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

- büntetlen előéletű,
- rendelkezik legalább 12 hónap - banki, biztosítási területen vagy a vállalati gazdálkodás vagy a közigazgatás pénzügyi vagy gazdasági területén szerzett - vezetői gyakorlattal,
- rendelkezik szakirányú felsőfokú iskolai végzettséggel,
- nem rendelkezik vagy rendelkezett minősített befolyással, illetve nem vezető állású személy vagy nem volt az egy olyan biztosítónál, biztosításközvetítőnél vagy olyan pénzügyi intézménynél, pénzforgalmi intézménynél,
 - a) amely esetében a fizetőképtelenséget 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 területeken 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 Kockázatkezelés Módszertan, Kárkezelés céljára nem bizottságot, hanem a Kockázatkezelési területért felelős igazgató irányítása alá tartozó önálló szervezeti egységet hozott létre.

A Bankon belül a kockázatkezelési bizottság szerepkörét a Hitelezési Bizottság és az Eszköz-Forrás Bizottság látja el, amely utóbbi a Pénz- és Tőkepiac mellett a Kockázatkezelés témaköreiben is összefogja az előterjesztéseket, tájékoztatásokat és a forrásbevonási döntés-előkészítést. 2015. évben 15 EFB ülésen és 10 írásos szavazáson összesen 71 határozat született. A napirendi pontok közel fele közvetlenül kockázatkezelési indíttatású, és jelentős azon napirendi pontok köre, ahol a kockázatkezelés érintett. Az EFB közvetítésével és jóváhagyásával jutnak el a magasabb döntési szintekre a szakmai előterjesztések.

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

2015. december 31-én az Eximbank szavatoló tőkéje 86 423 millió forint volt (ez az összeg a tárgyévi mérleg szerinti eredményt nem tartalmazza).

Az alapvető tőkeinstrumentumok közül **elsődleges alapvető tőke** összege (Core Tier 1) **75 774 millió Ft**, amely a legerősebb, jövőbeni kötelezettségektől mentes állami kibocsátású törzsrészesvények névértékét és a kapcsolódó ársziót, az általános tartalékot és az immateriális javak miatti levonást tartalmazza.

Az MNB-nek a nyereség beszámíthatóságára vonatkozó hivatalos engedélye hiányában a szavatoló tőke még nem tartalmazza a Bank 2015. éves auditált, az Alapító által jelenleg még el nem fogadott 2821 millió Ft nyereségének összegét.

A járulékos tőkében a Bank korábbi tulajdonosa által nyújtott 100 millió EUR, jelenleg is fennálló **járadékos kölcsöntőke** amortizált összege szerepel **10 649 millió Ft** értékben, amelyet a 2017. szeptember 12-i lejáratot megelőző öt éven keresztül, fokozatosan csökkenő összegben vesz figyelembe a Bank. A CRR 4. cikk 71. pontjában definiált, a nagykockázati-vállalási limit és pénzügyi szektoron kívüli befektetési korlát alapjául szolgáló, figyelembe vehető szavatoló tőkébe az alapvető tőke 14,1%-át kitevő járadékos tőke teljes egészében beszámítható.¹

¹ A CRR átmeneti rendelkezése szerint a figyelembe vehető szavatoló tőkében a járadékos tőke nem haladhatja meg: 2014. január 1-jétől 2014. december 31-ig az alapvető tőke 100%-át, 2015. január 1-jétől 2015. december 31-ig az alapvető tőke 75%-át, 2016. január 1-jétől 2016. december 31-ig az alapvető tőke 50%-át. 2017. január 1-jétől a figyelembe vehető szavatoló tőkén belül a járadékos tőke összege nem haladhatja meg az alapvető tőke egyharmadát.

A szavatoló tőkéről nyilvánosságra hozandó információk köre a Bank speciális jellegéből adódóan szűkebb a CRR-ben, illetve az azon alapuló COREP adatszolgáltatás-technikai sztenderdben (ITS) előírtnál, így az alábbi okok miatt számos szavatoló tőkeelemmel nem rendelkezik:

- A HAS alapú számviteli rend alkalmazása miatt a szavatoló tőke IFRS alapú tőkeelemei nem relevánsak (halmozott egyéb átfogó jövedelem, halasztott adó, átmeneti különbözet);
- számviteli és prudenciális konszolidált beszámolót nem készít;
- hibrid tőkeelemekkel nem rendelkezik;
- prudenciális szűrőket nem alkalmaz;
- értékpapírosított kitettségekkel nem rendelkezik;
- saját tőkeinstrumentumot nem vásárol vissza, arra vonatkozó tényleges, vagy függő kötelezettséget nem vállal;
- pénzügyi ágazatbeli szervezetben és szektoron kívüli vállalkozásokban korlátozott mértékű tőkebefektetésekkel rendelkezik;
- a CRR bevezetéséhez kapcsolódó átmeneti intézkedésekre és ebből adódóan átmeneti korrekciók a Bankot nem érintik;

A CRR előírja a következő levonások egyedi nyilvánosságra hozatalát (külön-külön az alábbiak jellemzőit és összegét):

- a CRR 32–35. cikk szerint alkalmazott valamennyi prudenciális szűrő;
- a CRR 35., 56. és 66. cikk szerint végrehajtott minden egyes levonás;
- a CRR 47., 48., 56. és 66. és 79. cikkel összhangban le nem vont tételek.

A CRR 32-35. paragrafusaihoz kapcsolódóan nincs levonás a szavatoló tőkéből, 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. paragrafusának megfelelően sincs levonás a szavatoló tőkéből, mert a banknak nincsenek visszavásárolt saját részvényei, továbbá nem rendelkezik részesedéssel a kibocsátott szavatoló tőkét birtokló társaságokban.

Mivel a Bank nem rendelkezik jelentős részesedéssel pénzügyi ágazatbeli szervezetben, a **CRR 47. és 48. paragrafusai** nem relevánsak. A Bank nem kért a CRR 79. Paragrafusa szerint szavatoló tőke levonása alóli átmeneti felmentést.

A szavatoló tőke összetételét és a Bank auditált pénzügyi beszámolójában szereplő mérlegével 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.

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

IV.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 (CRR, Hpt., Etv.) hatásait, így például a tőkepufferekkel, vagy az EU tagállami devizák kockázati súlyának várható növekedésével kapcsolatos tőkemegfelelési hatásokat.

Cél továbbá

- a tőkestratégiában és a mindenkori üzletpolitikában foglalt elvek együttes érvényesítése, a tőketervezés támogatása;
- a tőkegazdálkodás: 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 I. Kockázat és kárkezelési célkitűzések és szabályok című fejezet fogalmazza meg.

IV.1.1. Tőkeallokációs modell működtetése

A Bank Kontrolling területe tőkeallokációs modellt működtet havi gyakorisággal és előterjesztést készít az Eszköz-Forrás Bizottság részére. A tőkeallokációs modell 2015. december 31-i állapotát a IV.2.2. pont tartalmazza. Az Eszköz-Forrás Bizottság havi ülésein megtárgyalja a tőkehelyzettel kapcsolatos információkat, a I. és II. pillér felmért kockázatait és a felmért kockázatokra allokálandó tőke nagyságát, a tőkelimiteket és azok kihasználtságát tartalmazó előterjesztést. Az Eszköz-Forrás Bizottság dönthet a tőkelimit(ek) felülvizsgálatról vagy az egyes limit-közeli helyzetet vagy limittúllépést okozó esetekben lefolytatandó eljárásokról.

IV.1.2. 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 Vezérigazgató szükség esetén kezdeményezi a Tulajdonos felé a tőkehelyzet rendezését.

IV.1.3. Üzleti döntések előtti kockázatfelmérés

A kockázatvállalások tőkeigényének meghatározása az ügyletek előkészítési folyamatába szervesen illeszkedő eljárás, aminek során a végleges üzleti döntés előtt a tőkehelyzet és a szükséges tőke rendelkezésre állása is bemutatásra kerül a döntés előkészítő anyagban:

- a Bank belső szabályzatában meghatározott kockázatvállalási küszöbértéket meghaladó „nagy” ügyletek összeghatára feletti egyedi kockázatvállalások esetében, illetve
- összeghatártól függetlenül az új kockázatvállalással együtt a mindenkori nagykockázat vállalási limitet meghaladó, egy ügyféllel, ügyfélcsoporttal szembeni összes kitétséget eredményező kockázatvállalások esetében. A kockázatfelmérő lapot és a tőke szempontú megfelelést az előterjesztés részeként a döntéshozó fórum elé kell terjeszteni.

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

IV.2. Az ICAAP (tőkemegfelelése belső értékelése) és SREP (a tőkemegfelelés felügyeleti felülvizsgálata) eredménye

IV.2.1 a Bank szabályozói tőkekövetelménye

2015. december 31-én a CRR szerinti szabályozói tőkekövetelmény (1. pillér) 63 638 millió forint volt.

IV.2.1.1. Hitelezési és partnerkockázat

A hitelkockázat szűk értelemben véve annak a valószínűsége, hogy a hiteligénylő nem, vagy nem teljes mértékben képes, illetve hajlandó eleget tenni a hitelszerződésben vállalt kötelezettségeinek, általánosan viszont azt a kockázatot jelenti, hogy egy szerződéses partner nem (vagy nem pontosan a szerződés feltételei szerint) teljesít.

Az Eximbank az első pillér alatt a hitelezési kockázat sztenderd módszere szerint számszerűsíti a kockázattal súlyozott kitétséértéket és a tőkekövetelményt. A kockázati súlyok megállapításakor a Moody's minősítéseit alkalmazza az Eximbank. A Bank kitétségi osztályaira vonatkozóan kockázati kategóriák sztenderd módszer szerint számított kockázati kitétséértékét és tőkekövetelményét az 1. számú melléklet tartalmazza.

A hitelezési kockázat és partnerkockázat együttes tőkekövetelménye 62 334 millió forint volt, amelyből a származtatott ügyleteken keletkezett partnerkockázat tőkekövetelménye 2 294 millió forintot eredményezett.

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

IV.2.1.2. A piaci kockázatok

A piaci kockázat annak a kockázata, hogy a Bank mérlegen belüli és kívüli pozícióinak a valós eszközértéke megváltozik a piaci árak (kamatlábak, részvény-, devizaárfolyamok vagy áruk árfolyama stb.) változása következtében, aminek hatására a Bank nyeresége és tőkéje csökkenhet.

Az Eximbank a piaci kockázatok közül a **devizaárfolyam-kockázatra számít tőkekövetelményt**. 2015. 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 **tőkekövetelmény nem merült fel**.

A Bank mentesül a kereskedési könyv vezetése alól, ezért a piaci kockázatok közül a pozíciós, áru- és elszámolási kockázatnak kitétt eszközeit és mérlegen kívüli kötelezettségeit a hitelezési

kockázat sztenderd módszer (Standardized Approach, SA) szerint értékeli. Ennek következtében a pozíciós, áru- és elszámolási kockázattal kapcsolatos nyilvánosságra-hozatali kötelezettségek (CRR 445. Cikk: „Piaci kockázatnak való kitettség” és CRR 455. Cikk:”A piaci kockázati belső modell alkalmazása”) a Bank esetében nem relevánsak.

IV.2.1.3. Működési kockázat

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.

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 (8 695 millió forint) 15%-a, amely 2015. december 31-én **1 304 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.

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

IV.2.2 a Bank Pillér II többlet tőkekövetelménye az ICAAP (tőkemegfelelése belső értékelése) és SREP (a tőkemegfelelés felügyeleti felülvizsgálata) eredményeként

- a) 2015. december 31-én az **I. pillérben szereplő szabályozói tőkekövetelmény 2. pillérben felülvizsgált értéke 66 755 millió Ft**, amely 2015. év végén a hitelezési és partnerkockázat **stressz tesztjének 3 117 millió Ft összegű hatását tükrözi**. Az Eszköz-Forrás Bizottság 2015. november 20-án tartott ülésén elfogadta a 2015. szeptember 30-i adatokon alapuló, több forgatókönyv hatásai alapján számolt stressz teszt eredményét és jóváhagyta a mindenkori hitelezési kockázat tőkekövetelményének 5%-ban való meghatározását.

A közös vezetésű intézmények összehangolt működésének kialakítására szolgáló átmeneti időszak működési kockázata a szabályozottság, IT támogatottság, szervezeti és működési rend, a közös üzletmenet biztonságát növelő intézkedések hatására lecsökkent, ezért a korábban a szabályozói tőkeszükséglet 1 %-ában meghatározott működési többlet tőkeigény képzési kötelezettséget a Bank EFB testülete 2015. november 20-i ülésén megszüntette.

- b) Az I. pillérben szereplő, de le nem fedett kockázatok között a legfontosabb a reziduális kockázat (a kockázat a fedezetek érvényesíthetőségéből fakad). Az Eximbank a fedezeti szabályzatával a kockázati szintet olyan mértékig lecsökkenti, hogy többlet tőkekövetelmény allokálása nem indokolt.
- c) A **2. pillérben mért kockázatok miatt 9 223 millió Ft** (többlet) tőkeigény került meghatározásra 2015. december 31-én.

ca) A tőkemegfelelés belső értékelése folyamatában 7 201 millió Ft tőkekövetelményt támaztó kockázatot azonosított a Bank az alábbiak szerint:

4 846 millió Ft többlet tőkét kötöttek le a Bank projekt- és strukturált kockázatu ügyletei, valamint a tőkealapokba történő befektetései (un. tőkeági finanszírozás) a portfólió bővítésével együtt járó magasabb kockázat által indokolt óvatosság, részben a külső szabályozási hiányosságok (RTS) miatt.

Az MNB által kiemelten kezelt kockázatos portfóliók 1 636 millió Ft többlet tőkeszükségletében

- a ballon/bullet ügyletek 934 millió Ft,
- a 90 napon túl késedelmes kitétségrészt tartalmazó szerződések 290 millió Ft,
- a devizában denominált hitelek 314 millió Ft,
- az többször átstrukturált ügyletek 98 millió Ft többlet tőke összege jelenik meg.

A koncentrációs kockázatot belső modell alapján, három szegmensben, negyedévente vizsgálja a Bank. A 2015. IV. negyedév végére számított tőkekövetelmény 335 millió Ft.

A nem kereskedési könyvi kamatkockázat tőkekövetelménye belső modell alapján 383 millió Ft (a belső modell leírását a 13. számú melléklet tartalmazza).

Az országgkockázat tőkekövetelményének meghatározására az ICAAP útmutatóban foglalt metodikát alkalmazza a Bank. Ez alapján az országgkockázat 2015. év végén nem igényelt tőkét.

A likviditási kockázat tőkekövetelményére a Bank szabályzata szerint konkrét összegű tőkekövetelményt nem határoz meg, a kockázatot a kockázat mérésével, limitek felállításával és betartásával továbbá a likviditást érintő belső szabályok és ellenőrzési eljárások rendszerével kezeli.

Az elszámolási kockázatokra az Eximbank nem allokal tőkét, mivel értékpapír portfóliójában magyar állami értékpapírok szerepelnek, az értékpapírok adásvételét OTC piacon, a KELER, mint központi elszámolóház szolgáltatásainak igénybevételével, a „delivery risk” limit alkalmazásával végzi.

A Bank esetében hitelértékelési korrekciós kockázat (CVA), értékpapírosítási kockázat nem áll fenn.

cb) Az MNB 2014. éves SREP felülvizsgálatát követően a következő felügyeleti felülvizsgálatig előírt SREP rátának való megfeleléshez szükséges, 2. pillérben allokalandó többlet tőkekövetelményt a szabályozói tőkeszükséglet 19,39%-ában, az előírt teljes tőkemegfelelési mutató célértéke 9,55%-ban határozta meg. A 2. pillér SREP szerinti célértékének teljesítéséhez szükséges többlettőke igény 2 012 millió Ft tőkeallokációs pufferként jelenik meg a tőkeallokációs modellben.

- d) Az 1. pillérben tőkével lefedett kockázatokon túl a stressz teszt 3 117 millió Ft értéke és a 2. Pillér 9 223 millió Ft többlet tőkekövetelménye 12 330 millió Ft volt.
- e) A két pillér alapján a belső (gazdasági) tőkeszükséglete 2015. december 31-én 75 968 millió forintot ért el.
- f) A limitekkel felosztható, allokalható tőke, azaz a szavatoló tőkének a szerződéskötés folyamatában a kötelező ajánlat kiadása után álló „nagy” ügyletek egyedileg meghatározott tőkeszükségletével, valamint a fel nem osztandó tőkével csökkentett összege 2015. december 31-én 78 551 millió Ft-ban határozható meg.

A Bank 2015. év végén mind az I. pillérben, mind a II. pillérben, a CET1, az T1 és a teljes szavatoló tőke szintjén megfelel a Felügyelet által elvárt tőke megfelelési mutató követelményeknek (TMM).

A tőke megfelelési mutatók mértékei %-ban 2015. december 31-én

Tőkeszintek	jogszabályi küszöb 2015-től	Pillér II célérték	Pillér I tény	Pillér II tény
elsődleges alapvető tőke megfelelési mutató	4.5%	5.37%	9.53%	8.59%
alapvető tőke megfelelési mutató	6.0%	7.16%	9.53%	8.32%
teljes tőke megfelelési mutató	8.0%	9.55%	10.86%	9.10%

Megjegyzés: A felügyeleti jóváhagyást követően a 2 821 millió Ft mérleg szerinti nyereség beszámításával a szavatoló tőke 89 244 millió Ft összeget fog elérni. Ez alapján a **Pillér I teljes tőke megfelelési mutató 11.22 %**, a **Pillér II teljes tőke megfelelési mutató 9.40 % mértéken alakul.** (Elsődleges és alapvető TMM: Pillér I: 9,88 %; Pillér II 8.91% és 8.63%)

V. Partnerkockázat kezelése (CRR 439. cikk)

Partnerkockázat a Bank és partnere között fennálló pénzügyi ügyletben (pl. derivatívák) a partner nem-teljesítésének kockázata az ügylet végleges elszámolása előtt (pre-settlement kockázat).

Az Eximbank a partnerkockázati tőkekövetelményt az eredeti kitétség módszere szerint határozza meg. Bank a partnerkockázati kitétség tőkekövetelményének számításánál a piaci árazás szerinti, a sztenderd és a belső modell módszert nem alkalmazza. Nem érvényesíti továbbá a hitelderivatíva és a szerződéses nettósítás kockázatmérséklő hatását, ezért a Bank esetében a CRR 439. cikk e), g) - i) bekezdései nem relevánsak.

2015. évben a Bank a partnerkockázatot hordozó ügyletek közül csak származtatott ügyletekkel rendelkezett. A 9. számú mellékletben szereplő táblázat a különböző kockázati faktorokat (kamatláb, devizaárfolyam) magában foglaló, eltérő eredeti futamidejű swap ügyletek devizapáronként összesített határidős pozícióit, szerződéses értékeit, kitétség- és kockázattal súlyozott kitétség értékeit, tőkekövetelményét és letéti számla állományát mutatja 2015. december 31-én.

A partnerkockázati szabályozói tőkekövetelményre vetített 5%, azaz 115 millió forint többlet tőkét allokkált a Bank a tényleges tőkeszükséglet meghatározása során a hitelezési és partnerkockázati stressz teszt eredményeit figyelembe véve.

A Bank 11 partnerével élő, 3 partnerrel szerződéskötés előtti állapotban lévő CSA megállapodással rendelkezik. Ezek eredményeként a pozitív, illetve negatív pótlási költségek meghatározott limit felett kiegyenlítésre kerülnek. 2015. év végén összesen 600 000 eurót tart a Bank partner banknál vezetett letéti számlán a CCR kockázatuk csökkentése érdekében.

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.

2015 évben a Bank nem szembesült rossz irányú kockázatoknak való kitétséggel.

VI. Anticiklikus tőkepufferek (CRR 440. cikk)

Az anticiklikus tőkepuffer képzésének feltételeiről és az anticiklikus tőkepufferráta mértékéről szóló MNB rendelet 2016. január 1-jén lép hatályba, ezért a Bank még nem alakított a CRR 440. paragrafusának megfelelő anticiklikus tőkepuffereket, így ezzel kapcsolatosan nyilvánosságra hozatali kötelezettsége jelenleg nem értelmezhető.

Az ESRB és az MNB által közzétett, 2015. évre vonatkozó irányelveket és ajánlásokat figyelembe véve az Eximbanknak várhatóan nem keletkezik anticiklikus tőkepuffer képzési kötelezettsége. Ennek oka, hogy 2015. év végén az Eximbank kitétségeinek az anticiklikus tőkepuffer képzésénél érintett kitétségi osztályok lényeges (jelentős) hitelkockázati tőkekövetelményeinek közel 92 %-a földrajzi elhelyezkedése szerint magyar ügyféllel szemben áll fenn, amelynek az MNB által közzétett anticiklikus tőkepuffer rátája 0%. Az EU-n kívüli, az ESRB által kiemeltnek minősített harmadik országok közül két országgal szemben rendelkezik az érintett kitétségi osztályokban hitelezési kockázati kitétség értékekkel, ezek az összegek azonban az átlagolt anticiklikus tőkepuffer meghatározásában nem minősülnek jelentősek.

VII. 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.

VIII. Hitelkockázati kiigazítások (CRR 442. cikk)

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

Ha az adós egy kitétség bármely tételének visszafizetése során 90 napon túli késedelemmel rendelkezik, akkor az adóssal szembeni, a 90 napon túl hátralékos teljes szerződés kitétségértéke „késedelmes” minősítést kap.

Az értékvesztés- és céltartalék elszámolása és visszairása a Számviteli törvény és a 250/2000. (XII.24) Korm. rendelet előírásaival összhangban, a Bank Ügyletminősítési és értékelési szabályzata, valamint az Értékvesztési és céltartalékképzési szabályzata szerint történik. Az egyedi minősítések elvégzésekor az adott tétel teljes fennálló részét minősíteni kell, amellyel kapcsolatban a veszteség keletkezése valószínűsíthető.

Az eszközminősítési kategóriákba sorolást - a tétel jellegétől függően - a következő szempontok együttes mérlegelése alapján, azaz alapvetően a Bank mindenkor hatályos Ügyfél- és partnerminősítési, valamint az Országkockázatról és a fedezet értékelésről szóló szabályzatában, valamint a mindenkor hatályos Számviteli politika egyéb kapcsolódó részében előírtak és az ügyfél-analitika alapján, az eszközminősítés számviteli követelményei szerint kell elvégezni:

- a) az ügyfél-, illetve partnerminősítés: az ügyfél vagy partner, illetve az értékpapír kibocsátójának pénzügyi helyzete, stabilitása, jövedelemtermelő képessége, és az ezekben bekövetkező változások,
- b) a törlesztési rend betartása (késedelmi idő): a kintlévőség törlesztésével kapcsolatban keletkezett tőke- és kamattörlesztési késedelmek alakulása,
- c) az ügyfélhez, ügyletkez kapcsolódó országkockázat (politikai kockázatra, transzferkockázatra nézve egyaránt) és az abban bekövetkezett változás,

- d) a fedezetként felajánlott biztosítékok értéke, mobilizálhatósága, érvényesítésének időtávja, hozzáférhetősége és az ezekben bekövetkezett változás,
- e) a tétel továbbértékesíthetősége, mobilizálhatósága (a piaci kereslet-kínálati viszonyok és az elérhető piaci árak, a kibocsátó saját tőkéjében való részesedés a befektetés arányában),
- f) a tételből adódó veszteségnek minősülő jövőbeni kifizetési kötelezettség.

Az e) pont szerinti szempont alapvetően a befektetések, a követelés fejében kapott készletek és a mérlegen kívüli kötelezettségek, az f) pont szerinti szempont jellemzően a mérlegen kívüli kötelezettségek értékelését szolgáló besorolásnál alkalmazandó.

Az egy adóssal szemben fennálló követelések és mérlegen kívüli tételek minősítését – ideértve azt az esetet is, ha egy adott szerződésből kifolyólag egy ügyfélhez több egymással összefüggő, különböző típusú, kockázatvállalással járó tétel kapcsolódik, oly módon, hogy az egyik tétel megszűnése a másik tétel keletkezését vonja maga után- általában azonos kategóriába kell sorolni, kivéve

- ha az egyébként jó minőségű adósnak nem jelentős összegű tételnél technikai késedelme van,
- ha az adós egyes hiteleinek, illetve az adóshoz kapcsolódó egyes mérlegen kívüli kötelezettségeknek a biztosíték fedezete lényegesen jobb a többinél (pl. bankgarancia, óvadék) és jogilag elkülöníthető,
- a költségvetés készfizető kezességvállalása mellett nyújtott garanciákat.

A hitelkockázati kiigazítás meghatározására a 250/2000. (XII.24) Korm. Rendeletnek az Egyes kintlévőségek, befektetések, követelés fejében kapott készletek és mérlegen kívüli kötelezettségek értékelésének sajátos szabályairól szóló 7. számú melléklete prudenciális szabályai az irányadóak.

Azt egy adóssal szemben fennálló követelést, vagy mérlegen kívüli tételt, amelyre értékvesztést, illetve céltartalékot képzett a Bank, „értékvesztett” kitettségnak kell minősíteni.

A Bank 2015. évben minden eszközt, befektetését, mérlegen kívüli tételét, összeghatártól függetlenül egyedileg minősítette, egyszerűsített minősítési eljárást nem alkalmazott. Az egyedi minősítések elvégzésekor a Banknak a kintlévőség, befektetés és mérlegen kívül vállalt kötelezettség azon teljes fennálló részét minősítenie kell, amellyel kapcsolatban a veszteség keletkezésének kockázata fennáll, így a tőkekövetelés mellett a kamat-, kamatjellegű és egyéb járulékfizetési kötelezettségek (pl.: kezelési költség). A vállalt kockázat minősítése során a biztosítékokat a fedezetértékelési szabályzatban meghatározott elvek és módszerek alapján veszi figyelembe. A Bank a minősítések alapján eszközeit és mérlegen kívüli tételeit több kategóriába sorolja, melyek a fedezetekkel együtt határozzák meg a szükséges értékvesztés, illetve céltartalék mértékét.

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

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

A kitettségek gazdasági ágazat szerinti eloszlását kitettségi osztályok szerinti bontásban, beleértve a kkv-kkal szembeni kitettség meghatározását is, a 4. számú melléklet tartalmazza.

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

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

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

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

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

A 8/A. számú melléklet tartalmazza a késedelmes kitétségek országonként bontását, a 8/B. számú melléklet tartalmazza a hitelkiigazítási korrekcióval érintett kitétségek országonként bontását.

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

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

A Bank a megterhelt eszközökkel kapcsolatos kockázatok kezeléséről, valamint a megterhelt és a meg nem terhelt eszközöket érintő információk nyilvánosságra hozataláról szóló 4/2015. (III. 31.) Magyar Nemzeti Banki ajánlás alapján

Az Európai Bankhatóság 2015. június 27-én iránymutatást adott ki a meg nem terhelt eszközöket érintő információk nyilvánosságra hozatalával kapcsolatban, amelyet a Magyar Nemzeti Bank 4/2015. (III. 31.) számú ajánlása (a megterhelt eszközökkel kapcsolatos kockázatok kezeléséről, valamint a megterhelt és a meg nem terhelt eszközöket érintő információk nyilvánosságra hozataláról) implementált. Az ajánlás szerinti közzététel első időpontja 2015. december 31.

Az Eximbank 2015. december 31-én nem rendelkezett olyan konstrukcióval, amely megfelel a megterhelt eszközök fogalmának, ezért a 2015. évi nyilvánosságra hozatali jelentés 16. számú melléklete csak a meg nem terhelt eszközök könyv szerinti értékét mutatja. Mivel a Bank piaci értékelést nem alkalmaz, ezért a piaci érték és a könyv szerinti érték megegyezik.

A 2015/79 EU végrehajtási rendelet ² 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

² 32015R0079: Commission Implementing Regulation (EU) 2015/79 of 18 December 2014 amending Implementing Regulation (EU) No 680/2014 laying down implementing technical standards with regard to supervisory reporting of institutions according to Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council as regards asset encumbrance, single data point model and validation rules Text with EEA relevance

minősülnek megterhelt eszköznek. Annak ellenére, hogy egyes konstrukciókban az ügylet futamideje alatt fennáll az ügyféllel szembeni követelések és kötelezettségek kölcsönös pénzügyi beszámításának lehetősége, ez jogi értelemben nem minősül klasszikus biztosítéki megállapodásnak és a refinanszírozási szerződéseket vizsgálva egymástól független jogviszony alapján állnak fenn a Bank és ügyfele közötti kötelezettségvállalások.

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

A kockázattal súlyozott kitettség értéket a Bank sztenderd módszerrel számítja.

Az Eximbank külső hitelminősítő intézetként (KHMI) a Moody's jelölte ki, azaz a kitettség minősítési besorolásánál és kockázati súlyozásánál a Moody's minősítéssel rendelkező ügyfelet, országot tekinti nemzetközi minősítéssel bírónak. Ha nem áll a Bank rendelkezésére az adott ügyfélre (vállalkozás, intézmény), illetve az ügyfél székhelye helye 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 meghatározzák.

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

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

A vizsgált időszakban nem volt olyan kitettsége a Banknak, amelyet a szavatoló tőkéből vont le.

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

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

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

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

- 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

XII. Működési kockázat (CRR 446. cikk)

A Banknak a működési kockázat tőkekövetelményével kapcsolatban nyilvánosságra kell hoznia a tőkekövetelmény meghatározására szolgáló azon módszereket, amelyek alkalmazására jogosult, valamint a tőkekövetelmény összegét.

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

XIII. Kereskedési könyvben nem szereplő részvénykitettségek (CRR 447. cikk)

Az Eximbank befektetési célú saját tőke befektetései a következő tulajdonosi részesedésekhez kapcsolódó befektetési típusokra terjednek ki:

1. részesedések olyan gazdasági társaságokban, melyek az Eximbank tevékenységéhez, illetve alapfeladatainak ellátásához kapcsolódnak;
2. a Bank tulajdonosi részvételével működő kockázati tőkealapokban – befektetési, tőkealap jegyek formájában – szerzett részesedések;

Az Eximbank 2015. december 31-én az alábbi – a kapcsolt vállalkozások körébe nem tartozó – befektetési céllal megvásárolt részvényekkel, részesedésekkel rendelkezett:

Megnevezés	Beszerzés ideje	Könyv szerinti érték	Névérték	Tulajdoni részarány
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	2000	12	12,1	0,15 %
Portfolion Regionális Magántőkealap	2014	1 644	2 025	50%
China-CEE Management S.á.r.l.	2014	0,4	0,4	10%
China Central and Eastern Europe Investment Co-operation Fund	2014	4 096	4 661	6,9%
IFC FIG Fund	2015	224	253	13,41%
Összesen		5 976	6 951	

A részvények, részesedések befektetési célra egyedi értékelése alapján a 2015. évi értékvesztés szükséglet az alábbiak szerint került elszámolásra:

Nyitó állomány 2015.01.01.	182,0
2015. évi értékelés alapján értékvesztés szükséglet elszámolása (+)	779,0
2015. évi értékelés alapján előző értékvesztés visszairása (-)	0,0
2015. évi értékesítéshez, kivetéshez kapcsolódó előző évi értékvesztés visszairása (-)	0,0
2015. évi értékesítéshez, kivetéshez kapcsolódó tárgyévi értékvesztés visszairása (-)	0,0
Deviza ártértékelések éves eredménye (+)	14,0
Záró állomány 2015.12.31.	975,0

Számviteli és értékelési módszerek:

A Bank a tőkealapokban fennálló befektetések könyv szerinti értéke fő szabály szerint megegyezik a nettó eszközértékkel. Amennyiben a befektetések negyedéves minősítése alapján értékvesztés

elszámolása szükséges, a befektetések valós értéke a magyar számviteli szabályok alapján meghatározott érték: a befektetések bekerülési értéke csökkentve az értékvesztéssel, növelve a visszaírt értékvesztés összegével.

A Bank tulajdonosi részvétele működő kockázati tőkealapokban – befektetési, tőkealap jegyek formájában

A Bank a tőkealapokba történő befektetésekkel alternatív finanszírozási forrást biztosít kis-, és középvállalkozások versenyképességének javítására. Bár ezek a befektetések piaci szemléletű (államilag támogatott elemet nem tartalmazó) eszközökként szerepelnek a mérlegben, a kiemelt céljuk elsősorban nem a nyereségérdekeltség, hanem nemzetgazdasági célkitűzés megvalósítása.

Törvényi háttér

A vonatkozó hazai Tpt. szabályokat hatályon kívül helyező, 2015. március 15-én hatályba lépett Kbtv., az alternatív befektetési alapok – köztük a kockázati- és magántőkealapok – kezelőiről szóló, az iparágban komoly működési szigorítást és költségesebb működési feltételeket teremtő ABAK irányelv (2011/61/EU **ABAK irányelv**) hazai átültetését tartalmazza.

2015. március 15-ét követően az ABA-besorolást nyert Kockázati Tőkealapokra és ABAK-besorolást nyert Kockázati Tőkealapot kezelő befektetési alapkezelőkre vonatkozó jogszabályi előírásokat a Kbtv. tartalmazza, továbbá közvetlen hatállyal bír rájuk az ABAK Rendelet is, egyidejűleg a Tpt. fenti rendelkezéseit a jogalkotó hatályon kívül helyezte. A hazai törvénymódosítás a nem de minimis (EuVECA) kockázati tőkealapokra, illetve nagyobb befektetési ügyleteket lebonyolító, nagyobb pénzügyi kockázatokkal járó magántőkealapokra – így a Portfolion Regionális Magántőkealap – szigorúbb adatszolgáltatási, portfólió menedzsment és kockázatkezelési szabályokat állapít meg.

Az EU irányelv hazai implementálása miatt a kollektív befektetési jegyek kikerültek az MNB által kiemelten kockázatosnak minősülő, 150 % kockázati súlyú portfóliók közül, azonban az Eximbank a már kifizetett, mérlegben szereplő befektetések kockázattal súlyozott kiterjedtségértékeinek megállapítására változatlanul 150 % kockázati súlyt alkalmaz, az induló és erőteljesen növekvő portfólió menedzselésének kezdeti kockázati többlete miatt. A még nem lehívott kötelezettségek (commitmentek) tőkekövetelményét 100% ügyletkockázati súllyal és 100 % kockázati súllyal határozza meg a Bank. 2015. december 31-én a kockázati tőkealap portfóliójának kockázati kiterjedtségértéke 8 946 millió Ft, a Pillér I és Pillér II-ben fennálló együttes tőkekövetelménye 716 millió Ft volt.

A commitment kockázati kiterjedtségértéke 32 688 millió Ft, a tőkekövetelménye 2 615 millió Ft volt.

A Bank nem realizált nyereséget és veszteséget, rejtett újraértékelési nyereséget vagy veszteséget nem számolt el az eredményében 2015. évben. A befektetések nem csökkentik az alapvető, illetve járulékos szavatoló tőke összegét.

XIV. A nem a kereskedési könyvben szereplő kiterjedtségek kamatláb kockázata (CRR 448. cikk)

A kereskedési könyvben nem szereplő pozíciók kamatkockázata. A kamatkockázat jellege és az ezzel kapcsolatos értékelési elvek, valamint a kamatkockázat mérésének gyakorisága. A bevétel, az üzleti érték vagy a kamatkockázat kezelése során a hirtelen és váratlan kamatláb-változás hatásának mérésére alkalmazott mutató alakulása, devizanem szerinti bontásban.

A Bank felmentést kapott a kereskedési könyv vezetésének kötelezettsége alól, emellett nem végez sem kereskedési, sem spekulációs tevékenységet, így kereskedési pozíciói sem számottevőek. Ennek megfelelően a kamatkockázat kezelés során nem tesz különbséget kereskedési, és nem kereskedési könyvi pozíciók között. A Bank a piaci kamatlábak változásának hatását az üzleti érték változása, valamint a kamatjövedelem változása szempontjából is vizsgálja, a hazai szuverén adósságpapírokat is beleértve. A származtatott ügyletek közül csak csereügyleteket (határidős és swap ügyletek) 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, kisebb részben változó kamatozású forrásokból finanszírozza, ez utóbbiakból eredő kamatkockázatát a kamatkiegyenlítési rendszer jelentősen mérsékli. Mivel a kamatkiegyenlítési rendszer állományokkal súlyozott napi átlagkamathoz egyenlít ki, ezért a kamatkiegyenlítésbe bevont eszközök egy napos átárazódásúak.

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

A hirtelen és váratlan kamatláb változás hatásának mérésére szolgáló mutatók alakulása és azok szavatoló tőkére gyakorolt esetleges hatásának bemutatása című értékelést a 13. számú melléklet tartalmazza

XV. Javadalmazási politika (CRR 450. cikk)

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

A Munka Törvénykönyve előírása alapján vezető állású munkavállaló számára teljesítménykövetelményt, valamint az ahhoz kapcsolódó teljesítménybért vagy egyéb juttatást a tulajdonosi jogokat gyakorló állapíthat meg. Ennek megfelelően a vezető állású munkavállalók (és a vezető tisztségviselők) javadalmazását a tulajdonos által jóváhagyott, a köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről szóló 2009. évi CXXII. Törvény (Kgt.) 5. § (3) bekezdése szerinti személyekre vonatkozó javadalmazási rendszerről és egyéb szabályokról szóló Javadalmazási szabályzat határozza meg. A szabályzat a köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről szóló törvény 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. Az egyéb munkavállalók teljesítményjavadalmazását a Juttatási szabályzat határozza meg.

XVI. Tőkeáttétel (CRR 451. cikk)

A tőkeáttételi mutató egy olyan arányszám, amely azt fejezi ki, hogy a kockázatvállalásokat milyen mértékben finanszírozza az Eximbank tőkével. A tőkeáttételi ráta a kitettséértékek 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** a tárgyidőszak végén **7,90%** volt 2015. december 31-én. 2014. december 31-én a mutató mértéke 7,88%-os szinten alakult, a változás nem volt jelentős 2015 év során.

A tőkeáttételi mutató nagyságára és alakulására hatást gyakorló tényezők:

- 2015 évben a kitétséérték közel 40 %-kal emelkedett, a kifolyósított hitelállomány kitétség értéke 50 %-kal haladta meg a 2014. év végi szintet. A magas kitétség értékű állományok fenntartását és az aktivitás bővülését prudens módon biztosították az alacsony tőkeszükségletet biztosító fedezetek (az állomány 70 %-ához kapcsolódott központi költségvetési kezesség, nem piacképes MEHIB biztosítás, állami garancia). Ennek hatására az alapvető tőkéhez viszonyítva magas kitétséérték magas tőkeáttételi mutatót eredményezett, mindemellett a tőkemegfelelési mutató jelentősen meghaladja az elvárt Pillér I és Pillér II szintet.
- Az alapvető tőke az év során bejegyzésre került tőkeemelések miatt emelkedett, szigorúan a tőketerv szerint.

Az Európában alkalmazandó minimum követelmény kalibrálása 2017 végéig tart.

Tekintettel arra, hogy a jogszabályi követelmények még részben kidolgozás, illetve véglegesítés alatt állnak, továbbá a kalibrálás folyamatban van, az Eximbank is az irányadó jogszabályok alapján fogja szabályozni eljárásrendjét, beleértve a túlzott tőkeáttételi kockázat kezelésének szabályozását is.

A tőkeáttételi mutató alkalmazott számítási módját és értékét, továbbá a teljes kitétségi mérték lebontását a 16. számú melléklet tartalmazza.

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

A Bank a hatályos szabályzatai és gyakorlata szerint nem alkalmaz sem mérlegen belüli, sem mérlegen kívüli nettósítást.

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)

Biztosítékok kikötése, külső védelem bevonása

A Bank a kockázatvállalásaihoz kapcsolódóan a CRR és az Etv. Speciális szabályai szerint elismert fedezetek, biztosítékok kikötésével csökkenti kockázatait. A nagyobb volumenű, kockázatosabb relációkba irányuló ügyletek esetében „külső védelmi” eszközöket, exporthitel biztosítást, illetve költségvetési kezességet is alkalmaz. A fedezetbe bevont biztosítékok elfogadhatóságáról, azok értékelésének módszertanáról a Bank fedezetek értékeléséről szóló vezérigazgatói utasítása rendelkezik. A szabályzat fedezetnek tekint - banki hitelezés és kötelezettségvállalás szempontjából - minden olyan vagyontárgyat, (ingó, ingatlan) és vagyonértékű jogot, amely alkalmas arra, hogy esetleges jogi kényszer útján biztosítsa a kötelezett fizetési készségét/képességét, és ez által a Bank követelésének kielégítést.

A Bank a vállalkozói ügyfeleivel kapcsolatos kockázatvállalásai során törekszik olyan eszközök biztosítékként történő lekötésére, amelyek kellően likvidek ahhoz, hogy amennyiben az elsődleges

forrásból nem térülne meg a Bank követelése, úgy ezen másodlagos forrásokból a lehető legrövidebb időn belül a bank követelése maradéktalanul kiegyenlítődjék. *A Bank kockázatvállalási döntéseinek ugyanakkor elsősorban azon kell alapulnia, hogy az ügyfél elsődleges forrásból legyen képes eleget tenni fizetési kötelezettségének. Ezen elsődleges forrás alapvetően nem más, mint az operatív cash-flow. A hitelkihelyezés meghatározott időtartalma alatt cash-flowt nem termelő hitelekre fokozott kockázatuk (projektkockázatuk) miatt szigorúbb tőkemegfelelési szabályok vonatkoznak.*

Az árbevételek biztosítékként történő számbavételénél, ezek értékelésekor a Bank figyelembe veszi az árbevétel származási országának besorolását, és az árbevételt generáló partner minősítését. A Fedezetértékelési Szabályzat meghatározza a kötelezettségvállalások biztosítékeként szereplő fedezetek mértékét, az Adós minősítéséhez rendelve a fedezeti értéket, amely a kitettség értékének százalékában meghatározott aránya.

A külső védelmi eszközök vonatkozásában, elsősorban a külpiaci 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 módozatokat, azon belül is azt, hogy a biztosítás az exportszerződés teljesítésének melyik szakaszára vonatkozik. Az ilyen jellegű biztosítások vonatkozásában a mentesülés kockázata, mint reziduális kockázat jelenik meg, amit a bank belső folyamataival, kontroll pontok létrehozásával kezel.

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

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

- 20. § (5) A nem piacképes kockázatú biztosítások feltételeiről szóló külön jogszabályban foglalt feltételeknek megfelelő, a kormány készfizető kezessége mellett nyújtott, nem piacképes kockázatú biztosítást a kormány készfizető kezessége mértékéig az Eximbank elismerheti hitelkockázat csökkentő tételként. (312/2001. (XII. 28.) Korm. Rendelet a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaság által a központi költségvetés terhére, a Kormány készfizető kezessége mellett vállalható nem piacképes kockázatú biztosítások feltételeiről)
- A 21. § (1) és (2) bekezdése a nagykockázat-vállalást sajátos definícióként a szavatoló tőke 25%-ot elérő, vagy meghaladó kitettség értékben, míg a nagykockázati limittúllépés alsó korlátját a szavatoló tőke 35%-ában határozza meg, módosítva a CRR 392. cikkének és a 395. cikk (1) bekezdésében foglaltakat. A 21. § (3) bekezdése szerint nem kell alkalmazni az (1)-(2) bekezdésben foglalt rendelkezéseket - az 575/2013/EU rendelet 400. cikk (1) bekezdésében meghatározottakon túlmenően -
 - a) az Eximbank által a bel- és külföldi hitelintézet számára nyújtott exportcélú hitelnél és pénzkölcsönnél,
 - b) az Eximbank által olyan külföldi vevőnek nyújtott hitelnél és pénzkölcsönnél, amikor a célország hitelminősítési besorolása a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet „Hivatalosan támogatott exporthitelekről szóló megállapodásban” foglalt módszerek szerint legalább három, vagy annál jobb és a célország központi költségvetése vagy központi bankja garantálja a hitel és a pénzkölcsön visszafizetését,

- c) a garanciával fedezett összeg mértékéig az Eximbank által nyújtott,
- ca) a Gazdasági Együtműködési és Fejlesztési Szervezet tagországában székhellyel rendelkező hitelintézet garanciájával fedezett hitelnél és pénzkölcsönnél, vagy
 - cb) olyan hitelintézet garanciájával fedezett hitelnél és pénzkölcsönnél, amellyel szembeni - hitelkockázati fedezettel nem ellátott - három hónapnál hosszabb futamidejű kitétségre a hitelezési kockázat sztenderd módszere alkalmazásában legfeljebb 50%-os kockázati súly rendelhető,
- d) a központi költségvetés készfizető kezességével fedezett kockázatvállalásokra, ideértve a MEHIB Rt. nem piacképes kockázatu biztosításával fedezett exportcélú hitelt és pénzkölcsönt is a biztosított összeg önrészesedéssel csökkentett mértékéig.

XVIII. 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. Tulajdonosi jogokat a Magyar Állam nevében a külgazdasági és külügyminiszter gyakorolja.

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

A Felügyelet nem hozott a vonatkozó jogszabályok megsértése miatt az Eximbankkal szemben határozatot.

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

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

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

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

Mérlegfőösszeg (kronologikus átlag):	730 060 M Ft
Adózás utáni eredmény:	2 821 M Ft
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató:	0,39 %

Budapest, 2016. május 18.

Urbán Zoltán s.k.
vezérigazgató

D. Mellékletek jegyzéke

1. számú melléklet: A Bank kitétségi osztályaira vonatkozóan a kockázati kategóriák tőkekövetelménye, 2015.
2. számú melléklet: A hitelezési kockázat mérséklés, 2015. december 31.
A/ A kitétség osztályok hitelezési kockázat mérséklés figyelembevétel előtti összege
B/ A kitétség osztályok hitelezési kockázat mérséklés figyelembevétel utáni összege
C/ A kitétség osztályokhoz kapcsolódó elismert pénzügyi biztosítékok és hitelkockázati fedezetek összege
3. számú melléklet: A kitétségek földrajzi megoszlása 2015.
4. számú melléklet: A kitétségek gazdasági ágazat szerinti megoszlása kitétségi osztályonként, 2015.
5. számú melléklet: A kitétségek hátralévő futamidő szerinti megoszlása, 2015.
6. számú melléklet: Nemteljesítő, 90 napon túl késedelmes tételek gazdasági ágazat szerinti megoszlása 2015.
7. számú melléklet: Hitelkockázati kiigazítással érintett kitétségek hitelkockázati kiigazításai változásának ágazati megoszlása
8. számú melléklet: Hitelkiigazítási korrekcióval érintett kitétségek országonként, hitelkiigazítási korrekciók előtt és után
A/ Nemteljesítő, 90 napon túl késedelmes kitétségek megoszlása országonként, 2015.
B/ Kitétségek országonként, hitelkiigazítási korrekciók előtt és után 2015.
9. számú melléklet: Származtatott ügyletekből eredő partnerkockázati kitétségek és tőkekövetelmények eredeti kitétség módszerével, 2015.
10. számú melléklet: A kockázati súlyozáshoz, az egyes kitétségi osztályokhoz használt nemzetközi minősítések, 2015.
11. számú melléklet:
A/ A kitétségek hitelminősítési besorolás szerinti megoszlása 2015.
B/ A kitétségek kockázati súlyok szerinti megoszlása 2015.
12. számú melléklet: Garancianyújtók, kezességvállalók, óvadékot befogadó bankok biztosítéki értékei az összes kitétség százalékában hitelminősítési kategóriánként és kitétségi osztályonként, 2015.
13. számú melléklet: A hirtelen és váratlan kamatláb változás hatásának mérésére szolgáló mutatók alakulása és azok szavatoló tőkére gyakorolt esetleges hatásának bemutatása
14. számú melléklet: Szavatoló tőkével kapcsolatos információk
A/ Az Eximbank szavatoló tőkéjével kapcsolatos információk
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: Tőkeáttétel
16. számú melléklet: Közzététel az eszközterhelésről
17. számú melléklet: Kockázati csoportok az Eximbankban

A Bank kitétségi osztályaira vonatkozóan a kockázati kategóriák sztenderd módszer szerint számított kockázati kitétségértéke és tőkekövetelménye

Adatok: forintban

Megnevezés	Kockázati kitétségértékek	Tőkekövetelmény
Hitelkockázat, partnerkockázat és felhígulási kockázat, valamint nyitva szállítások (értékpapírosítás nélkül)	779,172,218,985	62,333,777,519
Központi kormányzatok vagy központi bankok	39,743,078	3,179,446
Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	0	0
Közszektorbeli intézmények	0	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0	0
Nemzetközi szervezetek	0	0
Intézmények*	636,248,961,325	50,899,916,906
Vállalkozások	60,547,973,775	4,843,837,902
Lakosság	0	0
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitétségek	67,031,047,011	5,362,483,761
Nemteljesítő kitétségek	1,737,520,976	139,001,678
Kiemelkedően magas kockázatú kitétségek	0	0
Fedezett kötvények	0	0
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	2,950,419,547	236,033,564
Kollektív befektetési formák (KBF)	9,837,382,736	786,990,619
Részvényjellegű kitétségek	0	0
Egyéb tételek	779,170,537	62,333,643
Értékpapírosítási pozíciók	0	0
Ebből: újra-értékpapírosítás	0	0

Megjegyzés*: Az Intézmények kitétségi osztályban a partnerkockázat kockázati kitétségértéke 28 673 555 170 forint, a tőkekövetelmény 2 293 884 414 forint.

**A kitettség értékek hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele előtti összege
2015. december 31-én**

adatok forintban

Megnevezés	Bruttó állomány	Értékvesztés / cél tartalék	Nettó állomány
Kitettség értékek hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele előtt, összesen	1,311,780,158,825	-8,122,179,831	1,303,657,978,994
Központi kormányzatok vagy központi bankok	100,025,267,813	-7,492,651	100,017,775,162
Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	3,736,867,462	-37,368,722	3,699,498,740
Közszektorbeli intézmények			
Multilaterális fejlesztési bankok			
Nemzetközi szervezetek			
Intézmények	957,923,701,487	-43,726,553	957,879,974,934
Vállalkozások	128,979,731,436	-142,117,063	128,837,614,373
Lakosság			
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	103,575,790,728	-2,413,501,467	101,162,289,261
Nemteljesítő kitettségek	7,840,747,639	-5,097,123,381	2,743,624,258
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek			
Fedezett kötvények			
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és	1,979,776,572	0	1,979,776,572
Kollektív befektetési formák (KBF)	6,939,105,151	-380,849,994	6,558,255,157
Részvényjellegű kitettségek			
Egyéb tételek	779,170,537	0	779,170,537
Értékpapírosítási pozíciók (SA)			

**A kitettség értékek hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele utáni
összege 2015. december 31-én**

adatok forintban

Megnevezés	Teljes mértékben korrigált kitettségérték (E*)
Kitettség értékek hitelezési kockázat-mérséklés figyelembevétele előtt, összesen	959,649,262,571
Hitelezési, partner-, felhígulási, valamint nyitva szállításokra vonatkozó kockázat (értékpapírosítási pozíciók nélkül)	959,649,262,571
Központi kormányzatok vagy központi bankok	137,780,168,088
Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	0
Közszektorbeli intézmények	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0
Nemzetközi szervezetek	0
Intézmények	664,768,455,927
Vállalkozások	72,593,312,283
Lakosság	0
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	73,465,433,239
Nemteljesítő kitettségek	1,737,520,975
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	0
Fedezett kötvények	0
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és Kollektív befektetési formák (KBF)	1,966,946,365 6,558,255,157
Részvényjellelű kitettségek	0
Egyéb tételek	779,170,537
Értékpapírosítási pozíciók (SA)	0

2.sz. melléklet (C)

A KITETTSÉGRE HELYETTESÍTÉSI HATÁSSAL JÁRÓ HITELKOCKÁZAT-MÉRSÉKLÉSI (CRM) TECHNIKÁK
2015. december 31-én

Adatak: 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 hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele előtt, összesen	-95,522,724,328	0	0	-58,328,930	-95,581,053,258	95,581,053,258
___ Központi kormányzatok vagy központi bankok	-24,730,868,118	0	0	-58,170,524	-24,789,038,642	72,105,350,868
___ Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	-3,699,498,740	0	0	0	-3,699,498,740	0
___ Közszektorbeli intézmények						
___ Multilaterális fejlesztési bankok						
___ Nemzetközi szervezetek						
___ Intézmények	-13,235,607,181	0	0	0	-13,235,607,181	23,475,702,390
___ Vállalkozások	-45,375,959,121	0	0	-158,406	-45,376,117,527	0
___ Lakosság						
___ Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	-7,474,687,885	0	0	0	-7,474,687,885	0
___ Nemteljesítő kitettségek	-1,006,103,283	0	0	0	-1,006,103,283	0
___ Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek						
___ Fedezett kötvények						
___ Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	0	0	0	0	0	0
___ Kollektív befektetési formák (KBF)						
___ Részvényjellegű kitettségek						
___ Egyéb tételek						
___ Értékpapírosítási pozíciók (SA)						

A kitettségek földrajzi megoszlása 2015. december 31-én

adatok millió forintban

Ország	Központi kormányzattal vagy központi bankkal szembeni kitettségek	Intézményekkel szembeni kitettségek	Vállalkozásokkal szembeni kitettségek	Ingatlanra bejegyzett záloggal fedezett kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek	Kollektív befektetési formák (KBF-ek) befektetési jegyeinek vagy részvényeinek formájában fennálló kitettségek	Egyéb tételek	Összesen
Amerikai Egyesült Államok	0	15	0	0	0	0	253	0	268
Ausztria	0	184	0	0	0	0	0	0	184
Azerbajdzsán	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Belgium	0	324	0	0	0	0	0	0	324
Belorusszia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bulgária	0	1,566	0	0	0	0	0	0	1,566
Egyiptom	0	0	0	0	1,410	0	0	0	1,410
Hollandia	0	31	0	0	0	0	0	0	31
Kazahsztán	0	44	0	0	0	0	0	0	44
Kína	0	27,924	0	0	0	0	0	0	27,924
Luxembourg	0	0	0	0	0	0	4,662	0	4,662
Magyarország	137,743	605,424	71,936	73,465	327	1,967	1,644	779	893,285
Mongólia	0	25	0	0	0	0	0	0	25
Multilaterális intézmény	0	2,348	0	0	0	0	0	0	2,348
Németország	0	26,380	0	0	0	0	0	0	26,380
Olaszország	0	74	0	0	0	0	0	0	74
Oroszország	38	423	171	0	0	0	0	0	631
Románia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sri Lanka	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tadzsikisztán	0	0	9	0	0	0	0	0	9
Törökország	0	0	477	0	0	0	0	0	477
Üzbegisztán	0	9	0	0	0	0	0	0	9
Összesen	137,780	664,768	72,593	73,465	1,738	1,967	6,558	779	959,649

**A kitétségek gazdasági ágazat szerinti megoszlása kitétségi osztályonként
2015.december 31-én**

adatok millió forintban

Ágazat	Központi kormány és központi bank	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Ingatlanlal fedezett	Nem teljesítő kitétségek	Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézmények	Kollektív befektetési értékpapírok	Egyéb tételek	Összesen
Mezőgazd, erdő, halászat	0	0	0	715	0	0	0	0	715
Bányászat	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Feldolgozóipar	7,146	23,252	23,367	59,157	327	0	0	0	113,249
Villamosenergia, gáz	0	0	6,421	0	0	0	0	0	6,421
Építőipar	733	0	5,594	1,885	0	0	0	0	8,213
Kereskedelem	2,073	0	1,626	4,635	0	0	0	0	8,334
Szállítás	2,802	0	4	188	0	0	0	0	2,994
Vendéglátás	0	0	0	4,402	0	0	0	0	4,402
Információ, kommunikáció	46	0	2	0	0	0	0	0	47
Pénzügy, bizt.	2,606	637,099	15,003	0	0	1,967	6,558	0	663,233
Ingyanlanügyek	0	0	16,031	1,774	0	0	0	0	17,804
Szakmai, tud.tev.	69	0	3,741	44	0	0	0	0	3,854
Adminisztratív tev.	0	0	0	665	0	0	0	0	665
Oktatás, művészet	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Humán tev.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb	122,306	4,418	805	0	1,410	0	0	779	129,718
Összesen:	137,780	664,768	72,593	73,465	1,738	1,967	6,558	779	959,649

A kitettségek hátralévő futamidő szerinti megoszlása 2015. december 31-én

adatok millió forintban

Idősáv	Központi kormányzattal vagy központi bankkal szembeni kitettségek	Intézményekkel szembeni kitettségek	Vállalkozásokkal szembeni kitettségek	Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek	Kollektív befektetési formák (KBF-ek) befektetési jegyeinek vagy részvényeinek formájában fennálló kitettségek	Egyéb tételek	Összesen
0-90 nap	1,534	20,231	409	328	0	0	0	0	22,502
Éven belüli	21,885	45,737	3,062	4,533	0	1,967	0	0	77,184
1-2 év közötti	6,904	88,470	5,894	19,034	0	0	0	0	120,302
2-5 év közötti	72,162	482,389	16,578	40,902	0	0	0	0	612,031
5 éven túli	34,908	27,941	46,648	8,669	1,410	0	6,558	779	126,914
Lejárt	387	0	3	0	327	0	0	0	717
Mindösszesen	137,780	664,768	72,593	73,465	1,738	1,967	6,558	779	959,649

6. sz. melléklet

**90 napon túli késedelemmel rendelkező kitétségek gazdasági ágazat szerinti megoszlása kitétségi osztályonként
2015.december 31-én**

adatok millió forintban

Ágazat	Teljes kitétség millió Ft	90 napon túli késedelemmel rendelkező kitétség millió Ft	Megoszlás, %	Arány, %
Mezőgazd, erdő, halászat	715	0	0.00%	0.00%
Bányászat	0	0	0.00%	n.a.
Feldolgozóipar	113,249	2,270	93.57%	2.00%
Villamosenergia, gáz	6,421		0.00%	0.00%
Építőipar	8,213		0.00%	0.00%
Kereskedelem	8,334		0.00%	0.00%
Szállítás	2,994		0.00%	0.00%
Vendéglátás	4,402		0.00%	0.00%
Információ, kommunikáció	47		0.00%	0.00%
Pénzügy, bizt.	663,233		0.00%	0.00%
Ingatlanügyek	17,804		0.00%	0.00%
Szakmai, tud.tev.	3,854		0.00%	0.00%
Adminisztratív tev.	665		0.00%	0.00%
Oktatás, művészet	0		0.00%	n.a.
Humán tev.	0		0.00%	n.a.
Egyéb	129,718	156	6.43%	0.12%
Összesen:	959,649	2,426	100.00%	0.25%

**Hitelkockázati kiigazítással érintett kitétségek hitelkockázati kiigazításai változásának ágazati megoszlása
2015.december 31-én**

adatok millió forintban

Ágazat	Elszámolt értékvesztés, illetve megképzett céltartalék 2014.december 31.	Elszámolás, illetve képzés	Visszaírás, illetve felszabadítás	Átértékelési különbözlet	Elszámolt értékvesztés, illetve megképzett céltartalék 2015.december 31.
Mezőgazd, erdő, halászat	0	0	0	0	0
Bányászat	0	0	0	0	0
Feldolgozóipar	3,917	2,203	1,049	-736	4,911
Villamosenergia, gáz	0	0	0	0	0
Építőipar	960	465	221	-155	1,036
Kereskedelem	0	0	0	0	0
Szállítás	0	0	0	0	0
Vendéglátás	0	0	0	0	0
Információ, kommunikáció	0	0	0	0	0
Pénzügy, bizt.	0	381	0	0	381
Ingtatlanügyek	0	0	0	0	0
Szakmai, tud.tev.	0	0	0	0	0
Adminisztratív tev.	0	0	0	0	0
Oktatás, művészet	0	0	0	0	0
Humán tev.	0	0	0	0	0
Egyéb	2,463	595	464	-326	1,794
Összesen:	7,340	3,643	1,735	-1,218	8,122

A/ 90 napon túli késedelemmel rendelkező kitétségek megoszlása országonként, 2015.12.31

Ország	M Ft, nettó	M Ft, bruttó	Megoszlás bruttó, %
Belorusszia	307	310	4.12%
Egyiptom	0	644	8.56%
Kína	1410	1868	24.83%
Magyarország	327	3142	41.77%
Oroszország	0	658	8.74%
Románia	382	901	11.98%
Összesen:	2,426	7,523	100.00%

B/ Hitelkiigazítási korrekcióval érintett kitétségek országonként, hitelkiigazítási korrekciók előtt és után 2015.12.31

Ország	Kitétségek hitelkockázati kiigazítás előtt, MFt	Hitelkockázati kiigazítással érintett kitétségek hitelkockázati kiigazításai, M Ft	Nettó kitétségek
Azerbajdzsán	23	0	22
Belorusszia	310	3	307
Kína	644	644	0
Egyiptom	1,930	458	1,472
Magyarország	1,334,251	13,797	1,320,454
Kazahsztán	87	44	44
Románia	658	658	0
Oroszország	10,053	611	9,442
Tadzsisztán	225	2	223
Törökország	159	16	143
Összesen	1,348,340	16,233	1,332,106

**Származtatott ügyletekből eredő partnerkockázati kitettségek és tőkekövetelmények
eredeti kitettség módszerével, 2015. december 31-én**

Adatok millió egységben

Ügylet	Határidős követelés (határidőre visszakapott)		Határidős kötelezettség (határidőre visszaadott)		Szerződéses érték	Kitettség	Kockázattal súlyozott kitettségérték	Tőkeköve- telmény	Letéti számla a partnernél		
	deviza összeg	deviza nem	deviza összeg	deviza nem					forintban		
	deviza összeg	deviza nem	deviza összeg	deviza nem					deviza összeg	deviza nem	forintban
FX swap											
HUF/EUR	25.00	EUR	7,825.01	HUF	7,825	157	31	3	0.00	-	0
USD/EUR	120.40	EUR	132.86	USD	38,080	762	266	21	0.60	EUR	188
CCIRS											
USD/EUR	506.22	EUR	650.00	USD	186,310	40,988	28,376	2,270	0.00	-	0
Összesen					232,215	41,906	28,674	2,294			188

A kockázati súlyozáshoz, az egyes kitétségi osztályokhoz használt nemzetközi minősítések

2015. december 31.

Ország	Moody's besorolás
Amerikai Egyesült Államok	Aaa
Ausztria	Aaa
Azerbajdzsán	Ba1
Belgium	Aa3
Belorusszia	Caa1
Bulgária	Baa2
Egyiptom	B3
Hollandia	Aaa
Kazahsztán	Baa3
Kína	Aa3
Luxembourg	Aaa
Magyarország	Ba1
Mongólia	B2
Multilaterális intézmény	n.a.
Németország	Aaa
Olaszország	Baa2
Oroszország	Ba1
Románia	Baa3
Sri Lanka	B1
Tadzsikisztán	n.a.
Törökország	Baa3
Üzbegisztán	n.a.

11. sz. melléklet (A és B)

A kitettségek hitelminősítési besorolás és kockázati súlyok szerinti megoszlása 2015. december 31-én

adatok millió forintban

Hitelminőségi besorolás	Központi kormányzattal vagy központi bankkal szembeni kitettségek	Intézményekkel szembeni kitettségek	Vállalkozásokkal szembeni kitettségek	Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek	Kollektív befektetési formák (KBF- ek) befektetési jegyeinek vagy részvényeinek formájában fennálló kitettségek	Egyéb tételek	Összesen
1	0	54,858	0	0	0	0	4,914	0	59,772
2	0	74	0	0	0	0	0	0	74
3	38	2,032	648	0	0	0	0	0	2,718
4	137,743	605,424	71,936	73,465	327	1,967	1,644	779	893,285
5	0	25	0	0	0	0	0	0	25
6	0	0	0	0	1,410	0	0	0	1,410
Nincs minősítve	0	2,357	9	0	0	0	0	0	2,366
Összesen	137,780	664,768	72,593	73,465	1,738	1,967	6,558	779	959,649

A kitettségek kockázati súlyok szerinti megoszlása 2015. december 31-én

adatok millió forintban

Kockázati súly	Központi kormányzattal vagy központi bankkal szembeni kitettségek	Intézményekkel szembeni kitettségek	Vállalkozásokkal szembeni kitettségek	Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	Nemteljesítő kitettségek	Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek	Kollektív befektetési formák (KBF- ek) befektetési jegyeinek vagy részvényeinek formájában fennálló kitettségek	Egyéb tételek	Összesen
0%	137,743	0	0	0	0	0	0	0	137,743
20%	0	36,803	0	0	0	0	0	0	36,803
35%	0	0	0	915	0	0	0	0	915
50%	0	25,707	0	0	0	0	0	0	25,707
100%	38	574,755	72,593	72,551	1,738	0	0	779	722,454
150%	0	27,502	0	0	0	1,967	6,558	0	36,028
Összesen	137,780	664,768	72,593	73,465	1,738	1,967	6,558	779	959,649

12. sz. melléklet

Garancianyújtók, kezességvállalók, óvadékot befogadó bankok biztosítéki értékei az összes kitemtség
százalékában hitelminősítési kategóriánként és kitemtségi osztályonként
2015. december 31-én

Kitemtségi 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%	2.43%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	2.43%
összesen		0.00%	2.43%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	2.43%
Költségvetés Készfizető kezesség	Központi kormány és központi bank	0.00%	0.00%	0.00%	6.52%	0.00%	0.00%	6.52%
	Regionális kormány és helyi önkormányzat	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Közszektorbeli intézmény	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
összesen		0.00%	0.00%	0.00%	6.52%	0.00%	0.00%	6.52%
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%	0.01%	0.00%	0.00%	0.006%
összesen		0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%	0.00%	0.01%
mindösszesen		0.00%	2.43%	0.00%	6.52%	0.00%	0.00%	8.95%

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

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

Kamatkockázati stressz tesztet a Bank havi gyakorisággal végez, melyek eredménye negyedéves bontásban az alábbi táblázatban foglaltaknak megfelelően alakult 2015 decemberéig bezárólag:

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

	2014.12.31	2015.03.31	2015.06.30	2015.09.30	2015.12.31
EUR LIBOR 6 hó	8 bp	4 bp	8 bp	1 bp	-15 bp
USD LIBOR 6 hó	9 bp	11 bp	9 bp	11 bp	19 bp
HUF BUBOR 6 hó	50 bp	44 bp	52 bp	34 bp	33 bp

A gazdasági tőkeérték változás számításához használt kamatláb elmozdulási értékek:

	2014.12.31	2015.03.31	2015.06.30	2015.09.30	2015.12.31
EUR LIBOR 6 hó	200 bp	200 bp	200 bp	200 bp	200 bp
USD LIBOR 6 hó	200 bp	200 bp	200 bp	200 bp	200 bp
HUF BUBOR 6 hó	400 bp	400 bp	400 bp	400 bp	400 bp

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

	2014.12.31	2015.03.31	2015.06.30	2015.09.30	2015.12.31
dEVE / Szavatoló tőke	0,20%	0,43%	0,22%	0,63%	0,44%

Az Eximbank szavatoló tőkéjének az auditált pénzügyi beszámolójában szereplő mérlegével való teljes körű egyeztetése

adatok: forintban

Szavatoló tőke megnevezése és összege		Saját tőke és járulékos kölcsöntőke mérlegben szereplő megnevezése és összege	
1. SZAVATOLÓ TŐKE	86,423,050,142	SAJÁT ÉS KÖLCSÖNTŐKE	110,250,376,272
		SAJÁT TŐKE	78,938,376,272
1.1. ALAPVETŐ TŐKE (TIER 1 VAGY T1 TŐKE)	75,774,226,484		
1.1.1. ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKE (CET1 TŐKE)	75,774,226,484		
1.1.1.1. CET1 tőkeelemként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	69,400,000,000		
1.1.1.1.1. Befizetett tőkeinstrumentumok	69,000,000,000		
		8. Jegyzett tőke	69,000,000,000
		9. Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)	0
1.1.1.1.3. Névértéken felüli befizetés (ázsíó)	400,000,000	10. Tőketartalék	400,000,000
1.1.1.1.4. (-) Saját CET1 tőkeinstrumentumok	0		
1.1.1.2. Eredménytartalék	0	12. Eredménytartalék +/-	0
1.1.1.2.1. Előző évek eredménytartaléka	0		
1.1.1.2.2. Figyelembe vehető nyereség/veszteség	0	15. Mérleg szerinti eredmény +/-	2,820,790,129
1.1.1.2.2.1. Anyavállalat tulajdonosait megillető nyereség/veszteség	2,820,790,129		
1.1.1.2.2.2. (-) Az évközi vagy év végi nyereség figyelembe nem vehető része	-2,820,790,129		
1.1.1.4. Egyéb tartalék	6,717,586,143	11. Általános tartalék + 13. Lekötött tartalék + 14. Értékelési tartalék	6,717,586,143
1.1.1.11. (-) Egyéb immateriális javak	-343,359,659		
1.1.2. KIEGÉSZÍTŐ ALAPVETŐ TŐKE (AT1 TŐKE)	0		
1.2. JÁRULÉKOS TŐKE (T2 TŐKE)	10,648,823,658		
1.2.1. T2 tőkeként és alárendelt kölcsönként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	10,648,823,658	JÁRULÉKOS KÖLCSÖNTŐKE (Felvett hitel)	31,312,000,000

B/ A tőkeinstrumentumok fő jellemzőit tartalmazó táblázat (az 575/2013/EU rendeletre való hivatkozás)		
1	Kibocsátó	Magyar Állam
2	Egyedi azonosító (pl. CUSIP, ISIN vagy zártkörű kihelyezés BloomBerg-azonosítója)	HU0000074950
3	Az instrumentum Irányadó joga (1)	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	Egyéni és/vagy szubkonsolidált alapon figyelembe vehető	Egyedi
7	Az Instrumentum típusa (az egyes joghatóságok szerint meghatározandó típusok)	Törzsrészvény
8	A szabályozói tőkében megjelenített összeg (pénznem millióban, a legutóbbi adatszolgáltatás időpontjában)	69,400,000,000
9	Az instrumentum névleges összege	69,000,000,000
9a	Kibocsátási ár	rábocsátásonként változó
9b	Visszaváltási ár	-
10	Számviteli besorolás	Saját tőke
11	A kibocsátás eredeti időpontja	1994
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	Nem
15	Opcionális vételi Időpont, függő vételi Időpontok és visszaváltási összeg	Nem
16	Adott esetben további vételi Időpontok	Nem
	<i>Kamatszervények / osztalékok</i>	
17	Rögzített vagy változó összegű osztalék / kamatszervény	Tulajdonosi döntés alapján az Alapító fogadja el
18	Kamatfizetési időpont és bármely kapcsolódó index	Nincs
19	Osztalékfizetést felfüggesztő rendelkezés (dividend stopper) fennállása	Nincs
20a	Teljes mértékben diszkrecionális, részben diszkrecionális vagy kötelező (az időzítés tekintetében)	N/A
20b	Teljes mértékben diszkrecionális, részben diszkrecionális vagy kötelező (az összeg tekintetében)	N/A
21	Feljebb lépési vagy egyéb visszaváltási ösztönző	Nincs
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) az instrumentumot	MFB Járulékos kölcsöntőke
36	Nem megfelelő áttérő jellemzők	Nem
37	Ha igen, nevezze meg a nem megfelelő jellemzőket	N/A
(1) Jelölje „N/A” megjegyzéssel, ha a kérdés nem alkalmazható		

C/ Táblázat a szavatoló tőke nyilvánosságra hozatalához (az 575/2013/EU rendelet cikkére való hivatkozás)		
Elsődleges alapvető tőke: instrumentumok és tartalékok		
1	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázsio)	69,400,000,000
	ebből: 1. instrumentumtípus	69,400,000,000
	ebből: 2. instrumentumtípus	0
	ebből: 3. instrumentumtípus	0
2	Eredménytartalék	0
3	Halmazott egyéb átfogó jövedelem (és egyéb tartalékok)	6,717,586,143
3a.	Általános banki kockázatok fedezetére képzett tartalékok	0
4	A 484. cikk (3) bekezdésében említett minősítő tételek összege és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések, amelyek kivételre kerülnek az elsődleges alapvető tőkéből	0
5	Kisebbségi részesedések (a konszolidált elsődleges alapvető tőkében engedélyezett összeg)	0
5a.	Függetlenül felülvizsgált évközi nyereség minden előre látható teher vagy osztalék levonása után	0
6	Elsődleges alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	76,117,586,183
Elsődleges alapvető tőke: szabályozói kiigazítások		
7	Kiegészítő értékelési korrekció (negatív összeg)	
8	Immateriális javak (a kapcsolódó adókötelezettségek levonása után) (negatív összeg)	-343,359,659
9	Üres halmaz az EU-ban	0
10	Jövőbeli nyereségtől függően érvényesíthető halasztott adókövetelések, kivéve az átmeneti különbözetből származókat (a kapcsolódó adókötelezettség levonása után, amennyiben teljesülnek a 38. cikk (3) bekezdésében foglalt feltételek) (negatív összeg)	0
11	Cash flow fedezeti ügyletekből származó nyereségekhez vagy veszteségekhez kapcsolódó valós értékelésből származó tartalékok	0
12	A várható veszteségértékek kiszámításából eredő negatív összegek	0
13	Minden olyan sajáttőke-növekedés, amely értékpapírosított eszközökből származik (negatív összeg)	0
14	Valós értéken értékelt kötelezettségekből származó nyereség vagy veszteség, amely a saját hitelképességben beállt változásokra vezethető vissza	0

15	Meghatározott szolgáltatást nyújtó nyugdíjalaphoz tartozó eszközök (negatív összeg)	0
16	Az intézmény közvetlen vagy közvetett részesedései a saját elsődleges alapvető tőkeinstrumentumokból (negatív összeg)	0
17	Az intézmény közvetlen, közvetett és szintetikus részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek elsődleges alapvető tőkeinstrumentumaiban, ha ezeknek a szervezeteknek olyan kölcsönös részesedése van az intézménnyel, amelynek célja az intézmény szavatoló tőkéjének mesterséges megemelése (negatív összeg)	0
18	Az intézmény közvetlen, közvetett és szintetikus részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek elsődleges alapvető tőkeinstrumentumaiban, ha az intézmény nem rendelkezik jelentős részesedéssel az említett szervezetekben (10%-os küszöbérték feletti összeg, a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után) (negatív összeg)	0
19	Az intézmény közvetlen, közvetett és szintetikus részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek elsődleges alapvető tőkeinstrumentumaiban, ha az intézmény jelentős részesedéssel rendelkezik az említett szervezetekben (10%-os küszöbérték feletti összeg, a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után) (negatív összeg)	0
20	Üres halmaz az EU-ban	0
20a.	Az 1250% kockázati súllyal figyelembe veendő következő elemek kitettség értéke, ha az intézmény a levonási alternatívát választja	0
20b.	ebből: befolyásoló részesedés a pénzügyi ágazaton kívül (negatív összeg)	0
20c.	ebből: értékpapírosítási pozíciók (negatív összeg)	0
20d.	ebből: nyitva szállítás (negatív összeg)	0
21	Az átmeneti különbözetből származó halasztott adókövetelések (a 10%-os küszöbérték feletti összeg, a kapcsolódó adókötelezettség levonása után, amennyiben teljesülnek a 38. cikk (3) bekezdésében foglalt feltételek) (negatív összeg)	0
22	A 15%-os küszöbértéket meghaladó összeg (negatív összeg)	0
23	ebből: az intézmény közvetlen és közvetett részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek elsődleges alapvető tőkeinstrumentumaiban, ha az intézmény jelentős részesedéssel rendelkezik az említett szervezetekben	0
24	Üres halmaz az EU-ban	0
25	ebből: átmeneti különbözetből származó halasztott adókövetelések	0
25a.	A folyó üzleti év veszteségei (negatív összeg)	0

25b.	Az elsődleges alapvető tőkeelemekhez kapcsolódó előre látható adóterhek (negatív összeg)	0
27	A kiegészítő alapvető tőkéből levonandó elemek összege, amely meghaladja az intézmény kiegészítő alapvető tőkéjét (negatív összeg)	0
28	Az elsődleges alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	-343,359,659
29	Elsődleges alapvető tőke	75,774,226,484
Kiegészítő alapvető tőke: instrumentumok		
30	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázsio)	0
31	ebből: az alkalmazandó számviteli szabályozás szerint saját tőkének minősül	0
32	ebből: az alkalmazandó számviteli szabályozás szerint kötelezettségeknek minősül	0
33	A 484. cikk (4) bekezdésében említett minősítő tételek összege és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések, amelyek kivételre kerülnek a kiegészítő alapvető tőkéből	0
34	A konszolidált kiegészítő alapvető tőkében foglalt figyelembe vehető elsődleges alapvető tőke (beleértve az 5. sorban nem szereplő kisebbségi részesedéseket is), amelyet leányvállalatok bocsátanak ki és harmadik felek birtokolnak	0
35	ebből: leányvállalatok által kibocsátott, kivételre kerülő Instrumentumok	
36	Kiegészítő alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	0
Kiegészítő alapvető tőke: szabályozói kiigazítások		
37	Egy intézmény közvetlen vagy közvetett részesedései a saját kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokból (negatív összeg)	0
38	Az intézmény közvetlen, közvetett és szintetikus részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumaiban, ha ezeknek a szervezeteknek olyan kölcsönös részesedése van az intézménnyel, amelynek célja az intézmény szavatoló tőkéjének mesterséges megemlése (negatív összeg)	0
39	Az intézmény közvetlen, közvetett és szintetikus részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok, ha az intézmény nem rendelkezik jelentős részesedéssel az említett szervezetekben (10%-os küszöbérték feletti összeg, a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után) (negatív összeg)	0
40	Az intézmény közvetlen, közvetett és szintetikus részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumaiban, ha az intézmény jelentős részesedéssel rendelkezik az említett szervezetekben (a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után) (negatív összeg)	0

41	Üres halmaz az EU-ban	0
42	A járulékos tőkéből levonandó elemek összege, amely meghaladja az intézmény járulékos tőkéjét (negatív összeg)	0
43	A kiegészítő alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	0
44	Kiegészítő alapvető tőke	0
45	Alapvető tőke (Alapvető tőke = elsődleges alapvető tőke + kiegészítő alapvető tőke)	75,774,226,484
Járulékos tőke: instrumentumok és tartalékok		
46	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázsio)	10,648,823,658
47	A 484. cikk (5) bekezdésében említett minősítő tételek összege és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések, amelyek kivezetésre kerülnek a járulékos tőkéből	
48	A konszolidált járulékos tőkében foglalt figyelembe vehető szavatoló tőkeinstrumentumok (beleértve az 5. sorban vagy a 34. sorban nem szereplő kisebbségi részesedéseket és kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokat is), amelyet leányvállalatok bocsátanak ki és harmadik felek birtokolnak	0
49	ebből: leányvállalatok által kibocsátott, kivezetésre kerülő instrumentumok	0
50	Hitelkockázati kiigazítások	0
51	Járulékos tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	10,648,823,658
Járulékos tőke: szabályozói kiigazítások		
52	Egy intézmény közvetlen vagy közvetett részesedései a saját járulékos tőkeinstrumentumokból és alárendelt kölcsönökből (negatív összeg)	0
53	Az intézmény tulajdonában lévő, pénzügyi ágazatbeli szervezetek által kibocsátott járulékos tőkeinstrumentumok és alárendelt kölcsönök állománya, ha ezeknek a szervezeteknek olyan kölcsönös részesedése van az intézménnyel, amelynek célja az intézmény szavatoló tőkéjének mesterséges megemlése (negatív összeg)	0
54	Az intézmény közvetlen és közvetett részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek járulékos tőkeinstrumentumaiban és alárendelt kölcsöneiben, ha az intézmény nem rendelkezik jelentős részesedéssel az említett szervezetekben (10 %-os küszöbérték feletti összeg, a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után) (negatív összeg)	0

55	Az intézmény közvetlen és közvetett részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek járulékos tőkeinstrumentumaiban és alárendelt kölcsöneiben, ha az intézmény jelentős részesedéssel rendelkezik az említett szervezetekben (a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után) (negatív összeg)	0
56	Üres halmaz az EU-ban	0
57	A járulékos tőke összes szabályozói kiigazítása	0
58	Járulékos tőke	10,648,823,658
59	Tőke összesen (tőke összesen = alapvető tőke + járulékos tőke)	86,423,050,143
60	Kockázattal súlyozott eszközérték összesen	795,482,576,948
Tőkemegfelelési mutatók és pufferek		
61. cikk	Elsődleges alapvető tőke (a teljes kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve)	9.53%
62	Alapvető tőke (a teljes kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve)	9.53%
63	Tőke összesen (a teljes kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve)	10.86%
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 kitettséérték százalékaként kifejezve)	0
65	ebből: tőkefenntartási pufferkövetelmény	0
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 kitettséérték százalékaként kifejezve)	0
69	[nem releváns az EU-szabályozásban]	0
70	[nem releváns az EU-szabályozásban]	0
71	[nem releváns az EU-szabályozásban]	0
A levonási küszöbértékek alatti összegek (a kockázati súlyozást megelőzően)		
72	Az intézmény közvetlen és közvetett részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek tőkéjében, ha az intézmény nem rendelkezik jelentős részesedéssel az említett szervezetekben (10%-os küszöbérték alatti összeg, a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után)	0
73	Az intézmény közvetlen és közvetett részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek elsődleges alapvető tőkeinstrumentumaiban, ha az Intézmény jelentős részesedéssel rendelkezik az említett szervezetekben (10%-os küszöbérték alatti összeg, a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása	0

	után)	
74	Üres halmaz az EU-ban	0
75	Az átmeneti különbözetből származó halasztott adókövetelések (a 10%-os küszöbérték alatti összeg, a kapcsolódó adókötelezettség levonása után, amennyiben teljesülnek a 38. cikk (3) bekezdésében foglalt feltételek)	0
A rendelkezéseknek a Járulékos tőkében történő alkalmazására vonatkozó felső korlátok		
76	A járulékos tőkében foglalt hitelkockázati kiigazítások a sztenderd módszer alá eső kitettségek tekintetében (a felső korlát alkalmazása előtt)	0
77	A hitelkockázati kiigazításoknak a járulékos tőkébe sztenderd módszer szerint történő bevonására vonatkozó felső korlát	0
78	A járulékos tőkében foglalt hitelkockázati kiigazítások a belső minősítésen alapuló módszer alá eső kitettségek tekintetében (a felső korlát alkalmazása előtt)	0
79	A hitelkockázati kiigazításoknak a járulékos tőkébe belső minősítésen alapuló módszer szerint történő bevonására vonatkozó felső korlát	0
<i>Kivezetésre kerülő tőkeinstrumentumok (csak 2015. január 1. és 2022. január 1. között alkalmazható)</i>		
80	- Kivezetésre kerülő elsődleges alapvető tőkeinstrumentumokra vonatkozó jelenlegi felső korlát	0
81	- Az elsődleges alapvető tőkeinstrumentumok között a felső korlát miatt figyelembe nem vett összeg (a visszaváltások és a lejáratok után a felső korlátot meghaladó összeg)	0
82	- Kivezetésre kerülő kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokra vonatkozó jelenlegi felső korlát	0
83	- A kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok között a felső korlát miatt figyelembe nem vett összeg (a visszaváltások és a lejáratok után a felső korlátot meghaladó összeg)	0
84	- Kivezetésre kerülő járulékos tőkeinstrumentumokra vonatkozó jelenlegi felső korlát	0
85	- A járulékos tőkeinstrumentumok között a felső korlát miatt figyelembe nem vett összeg (a visszaváltások és a lejáratok után a felső korlátot meghaladó összeg)	0

A tőkeáttételi mutató számításához használt kitétségek bontása (LR4): Egyéb nem kereskedési könyvi kitétségek (SA)

Nagyságrend: forint

Hierarchia	Megnevezés	Tőkeáttételi mutató kitétségérték: SA kitétségek
1.	Fedezett kötvények	0
2.	Kormányzatként kezelt kitétségek	113,044,538,229
2.1.	_ Központi kormányzatok és központi bankok	113,044,538,229
2.2.	_ Kormányzatként kezelt regionális kormányzatok és helyi hatóságok	6
2.3.	_ Kormányzatként kezelt MDB-k és nemzetközi szervezetek	0
2.4.	_ Kormányzatként kezelt közszektorbeli intézmények	0
3.	NEM kormányzatként kezelt regionális kormányzatokkal, multilaterális fejlesztési bankokkal, nemzetközi szervezetekkel és közszektorbeli intézményekkel szembeni kitétségek	0
3.1.	_ NEM kormányzatként kezelt regionális kormányzatok és helyi hatóságok	0
3.2.	_ NEM kormányzatként kezelt multilaterális fejlesztési bankok	0
3.3.	_ NEM kormányzatként kezelt közszektorbeli intézmények	0
4.	Intézmények	555,898,949,629
5.	Ingatlan-jelzálogjoggal fedezett; ebből:	52,604,831,462
5.1.	_ Lakóingatlanra bejegyzett jelzálogjoggal fedezett	3,171,244,601
6.	Lakossággal szembeni kitétségek	0
6.1.	_ Lakossági kkv	0
7.	Vállalati	64,323,630,618
7.1.	_ Pénzügyi vállalati	0
7.2.	_ Nem pénzügyi vállalati	64,323,630,618
7.2.1.	_ Kkv-kkel szembeni kitétségek	54,285,777,990
7.2.2.	_ Vállalatokkal szembeni kitétségek, kivéve kkv	10,037,852,628
8.	Nemteljesítő kitétségek	1,737,520,975
9.	Egyéb kitétségek (pl. tulajdonrészt és egyéb nem hitelkötelezettséget megtestesítő eszközök); ebből:	9,301,164,507
9.1.	_ Értékpapírosítási kitétségek	0
10.	Kereskedelemfinanszírozás (tájékoztató adat); ebből:	0
10.1.	_ Hivatalos exporthitel-biztosítási program keretében	0
	Mérlegtételek	796,910,635,420

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

Nagyságrend: forint

Hierarchia	Megnevezés	Tőkeáttételi mutató kitettségérték: SA kitettségek
1.	Értékpapír-finanszírozási ügyleteknek a CRR 220. cikke szerinti kitettsége	0
2.	Értékpapír-finanszírozási ügyleteknek a CRR 222. cikke szerinti kitettsége	0
3.	Származtatott ügyletek: Piaci érték	0
4.	Származtatott ügyletek: A piaci árazás szerinti módszer többlete	0
5.	Származtatott ügyletek: Az eredeti kitettség szerinti módszerrel	41,824,630,604
6.	Bármikor feltétel nélkül, azonnali hatállyal felmondható, le nem hívott hitelkeretek	0
7.	Kereskedelemhez kapcsolódó közepes/ alacsony kockázatú mérlegen kívüli tételek	16,431,104,682
8.	Kereskedelemhez kapcsolódó közepes kockázatú mérlegen kívüli tételek és hivatalosan támogatott exportfinanszírozáshoz kapcsolódó közepes kockázatú mérlegen kívüli tételek	82,186,411,477
9.	Egyéb mérlegen kívüli tételek	22,296,480,387
	Mérlegen kívüli tételek	162,738,627,149
	Tőkeáttételi mutató nevezője (a mérlegtétel és mérlegen kívüli tételek kitettségértéke a hitelezési kockázatmérséklést követően)	959,649,262,570
	Tőkeáttételi mutató számlálója (Alapvető tőke - teljes mértékben bevezetett fogalom)	75,774,226,484
	Tőkeáttételi mutató - az alapvető tőke teljes mértékben bevezetett fogalmának alkalmazásával	7.90%

Közzététel az eszközterhelésről

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		844,674,000,000	
30	Tőkeinstrumentumok	0	0	5,976,000,000	5,976,000,000
40	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	56,109,000,000	56,109,000,000
120	Egyéb eszközök	0		782,589,000,000	

B – Kapott biztosítékok

		A kapott megterhelt biztosítékok vagy kibocsátott saját hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok valós értéke	A megterhelhető kapott biztosítékok vagy kibocsátott saját hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok valós értéke
		10	40
130	Kapott biztosítékok	0	0
150	Tőkeinstrumentumok	0	0
160	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
230	Egyéb kapott biztosítékok	0	0
240	Kibocsátott saját hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a saját fedezett kötvényeken vagy eszközfedeztű értékpapírokon kívül	0	0

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 eszközfedeztű értékpapírokon kívül
		10	30
100	Kiválasztott pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értéke	0	0

D - Tájékoztató a megterhelés jelentőségéről

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

Kockázati csoportok az Eximbankban

Hitelezési kockázatok

A kockázati profil összefoglalójából jól kivehető, hogy hitelezési kockázatok, azon belül is elsősorban a nemteljesítési kockázatok képviselik az Eximbank számára legfontosabb kockázati típust. A nemteljesítési kockázatok szintje mindazonáltal közepesnek értékelhető, mivel a kockázati portfólió jelentős része alacsony kockázatú ügyfelekkel szemben áll fenn, a hazai kereskedelmi banki refinanszírozás valamint a költségvetési háttérű garanciák és a MEHIB nem piacépes biztosításai révén.

A Magyar Állammal és a kereskedelmi bankokkal szembeni nagymértékű kitétségekből fakadóan a termékszintű és ügyfélszintű koncentrációs kockázatok relatíve magasak, de azok alacsony kockázatú, jelentős gazdasági súlyt képviselő intézményekkel szemben állnak fenn. Az Eximbank által felvállalható relatíve magas koncentráció az Eximbankra vonatkozó speciális törvényi szabályozásból fakad a nagykockázat-vállalási korlátozások vonatkozásában (Etv.).

A külföldi országgkockázatok felvállalása során az Eximbankban dominánsan használt kockázatcsökkentő eszköz a MEHIB költségvetési háttérrel nyújtott hitelbiztosítása, mely az országgkockázatok zömét fedezi. A Bank emellett kiemelten kockázatos relációk/ügyletek esetében általában készpénz óvadék fedezete mellett nyújtott kölcsönökkel zárja ki a túlzottan magas országgkockázat felvállalását. Az országgkockázatok mérséklésére emellett besorolási és limitrendszer alkalmaz a bank, illetve az ICAAP útmutató alapján tőkeszükségletet kalkulál a Pillér II alatt.

A reziduális kockázatok jellemzően a biztosítékokból való megtérülés vártnál alacsonyabb szintjéből következnek. A Bank fedezetértékelési szabályzatának felülvizsgálata során a fedezetek értékelése a korábbi években szigorításra került, ezáltal a fedezetek túlértékeléséből adódó kockázatok csökkentek. Megjegyezzük, hogy a fedezetekből való megtérülés kockázatait a Bank jellemzően nem tőkével, hanem értékvesztéssel fedezi.

Piaci kockázatok

A piaci kockázatok a Treasury korlátozott műveletei miatt eleve alacsonyak, a maradék kockázatokat pedig az Eximbank által használt állami háttérű eszközrendszer tovább csökkenti. A likviditási kockázatokhoz kapcsolódik, hogy a Magyar Állam forrásoldali készfizető kezessége miatt a Bank adósságai kvázi-szuverén kockázatnak minősülnek. A kamatkockázatok döntő többségének a kockázatait a kamatkiegyenlítési rendszer működése gyakorlatilag eliminálja.

Működési kockázatok

A működési kockázatok szintje és jelentősége a bank tevékenységéből, méretéből, szabályozottságából eredően alacsony. Ennek elsődleges okai a következők:

- Fiókhálózat nélküli működés
- Lakossági és kártya üzletág hiánya
- Átlátható, zárt informatikai infrastruktúra
- Kis létszám mellett is érvényesített 4 szem elv
- Erős belső szabályozottság.

A működési kockázatok szintjét a bank és biztosító integrált működéséből, valamint a jelentős állományi bővülésből és termékfejlesztésből adódó tendenciák, ill. az intézmény komplexitásának növekedése kissé megemeli, de ez a kockázati típus a rendkívül alacsony működési kockázati veszteség adatok tükrében továbbra is mérsékeltnek tekinthető.

Egyéb kockázatok

Az egyéb kockázatok terén az elszámolási, a meg nem felelési, a stratégiai és a reputációs kockázatok minősülnek relevánsnak.

Elszámolási kockázatok

- Az Eximbank értékpapír műveletek vonatkozásában kizárólag a likviditás és kockázatkezelési tevékenység körébe tartozó kockázatot vállalja fel, melynek keretében kizárólag hazai szuverén adósságpapírok adásvételét végzi.
- Az értékpapírokat az OTC piacon vásárolja, illetve értékesíti, az ügyleteket technikailag (adás-vétel) a KELER elszámolási szolgáltatásainak igénybevételével bonyolítja. Az értékpapír ügyletek lebonyolítása során (adás-vétel) az elmúlt öt évben a szállítások során késedelem nem fordult elő.
- A kockázatsökkentés Bankon belül alkalmazott további eszköze a DR (delivery risk) limit alkalmazása, mely az egyes bankokkal szemben elvállalható szállítási kockázatokat relatíve szűk keretek közé szorítja.

A stratégiai, reputációs és meg nem felelési kockázatok kezelése alapvetően minőségi jellemzők alapján fogható meg, mindazonáltal a Bank nem értékeli ezen kockázati típusok kockázati szintjét magasnak, az alábbiak alapján:

- A **meg nem felelési kockázatok** – és az ebből fakadó jogi, illetve szabályozói szankciók kockázatának – kezelését a Bank a vezetői ellenőrzés keretében, és a belső szabályzataiban foglalt előírásoknak megfelelően végzi, melyek együttesen elégitik ki a meg nem felelési kockázatok lefedésére vonatkozó kritériumokat. A meg nem felelési kockázatok csökkentésének további záloga az önálló Compliance Terület, amely a Jogi Irodával és a Belső Ellenőrzéssel karöltve aktívan támogatja a külső és belső szabályozás összhangjának megteremtését, a folyamatok precíz összehangolását a transzparens szabályozási struktúra fenntartása érdekében, valamint az egyes ügyletek átláthatóságának biztosításában is aktívan közreműködik.
- Az Eximbank küldetéséből adódóan (a minimálisan elvárt jövedelmezőségi szempontokon túlmenően) a nemzetgazdasági érdekek figyelembe vételével alakítja ki stratégiáját. Mindezek miatt a stratégiában megfogalmazott alapcélok bizonyos mértékig adottságként kezelendők, ez egyúttal azt is jelenti, hogy a **stratégiai kockázatok** visszafogottan jelentkeznek a Bank szakosított hitelintézeti szerepköréből adódóan. Bár az Eximbank – a vele szemben támasztott elvárások miatt – a kereskedelmi bankokénál magasabb kockázati szint felvállalásával is támogatja az exportőrök versenyképességét, a többszálú állami kötődés a többletkockázatokat jelentősen mérsékli. Az Eximbank stratégiáját a Bank felsővezetői jóváhagyása után, az Igazgatóság és a Felügyelő bizottság, majd végső soron az Alapító fogadja el.
- A **reputációs kockázatok** kivédését - az ügyfelek, partnerek, szabályozók és ellenőrző hatóságok elvárásainak magas szintű kielégítése érdekében - a tudatosan alakított személyzeti politika és szervezeti kultúra támogatja. Ennek megfelelően meghatározásra került az Eximbank értékrendszere, ami viselkedési kódexként alkalmazva állít

értékközpontú normát a Bank dolgozói elé. A reputációs kockázatok további elkerülését segíti a kereskedelmi bankokénál erőteljesebb külső ellenőrzési és nyilvánossági kritériumrendszer (OECD, ÁSZ, KEHI), amely a többlet előírások betartása mellett a reputációs kockázatok elleni egészséges önvédelmi mechanizmusokat alakított ki a Bankban. Mindezekon túl az EXIM Compliance Területe megalkotta az EXIM Etikai Kódexét, melynek célja a Tulajdonos és a Vezetés által követendőnek tartott etikai normák lefektetése. Az Etikai Kódex elérhető az Intraneten és az EXIM honlapján is, de annak érdekében, hogy minden munkavállaló birtokában legyen a szükséges ismereteknek a Compliance Terület oktatásokat tart. Fentieknek köszönhetően reputációs kockázattal összefüggő hírnévromlás nem volt tapasztalható az elmúlt években.

Intézményen kívül álló kockázatok

Az Eximbank két, az intézményen kívül álló kockázat esetében tekinti a kockázatot relevánsnak, azok szintjét pedig közepesnek:

- **A szabályozói környezet változásából eredő kockázatok** azon belül is elsősorban
 - Magyarország mindenkor évi költségvetési törvénye biztosít keretet a Bank működésére. A költségvetés határozza meg a Bank által finanszírozható összeg maximumát, az állami kockázatra nyújtható garanciák összegét, a kedvezményes konstrukciók kamattámogatására rendelkezésre álló összeget (kamatkiegyenlítés) keretszámok formájában. Mivel a Bank által vállalt kockázatok hosszú távú elkötelezettséget jelentenek (jellemzően 2 évnél hosszabb finanszírozás) a mindenkor évi költségvetésben szereplő keretszámok és a költségvetés helyzete befolyással van a Bank tevékenységére és eredményére.
 - az Etv., valamint a 85/1998. Korm.rendelet az Eximbank kamatkiegyenlítési rendszeréről, mint az Eximbank működését meghatározó sajátos jogszabályi környezet
 - a hitelintézetekre vonatkozó prudenciális követelmények nemzetközi szabályozása (CRR és CRDIV).
- **A gazdálkodási környezet változásából eredő kockázatok**, azon belül
 - a makroszintű kockázati tényezők (nemzetközi konjunktúra, forint árfolyamváltozása)
 - a nemzetközi kockázati tényezők (relációk kockázatossága),
 - az exportdinamika és
 - a vállalkozói igény exportfinanszírozásra.

Mivel fenti kockázatok számszerűsítése meglehetősen nehézkes illetve felmerülése nem hirtelen várható, ezért a védekezés megfelelő módjának a változásokhoz való középtávú igazodást (termékstruktúra/relációs politika stb. átalakítása, tervszámok módosítása stb.) választotta a Bank.