



AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI
HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY

A vidékért kezesszük

Nyilvánosságra hozatali követelmények teljesítése

2020

Tartalomjegyzék

1. Az Alapítvány nyilvánosságra hozatali politikája	3
2. Vállalatirányítás	3
3. A kockázatkezelés elvei, módszerei	4
3.1. Kockázatvállalási politika	4
3.2. Kockázatvállalási hajlandóság, kockázati étvágy	5
3.3. Kockázati szerkezet	6
3.4. Kockázati kultúra.....	9
3.5. Kockázatkezelés szervezete	9
4. Nyilatkozatok	10
5. Javadalmazási politika	11
5.1. Alapelvek	13
5.2. A javadalmazási politika végrehajtása során alkalmazott juttatási formák	13
5.3. A kiemelt személyek teljesítményjavadalmazása	14
5.4. A kulcsfontosságú pozíciót betöltő személyek teljesítményjavadalmazása	15
5.5. A nem kiemelt személy és nem kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók teljesítményjavadalmazása	16
5.6. A kiemelt személyek teljesítménymérési mutatóinak teljesülése 2020-ban	16
6. Szavatoló tőke	17
7. Tőke megfelelés	17
7.1. Belső tőke megfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elvek és stratégiák	17
7.2. Kezességi kockázat tőkekövetelményének számítása sztenderd módszer szerint...	23
7.3. Kezességi (hitel) kockázat-mérséklés	25
7.4. Működési kockázat	25
8. Tőkeáttételi mutató	26
9. Likviditási kockázat	26
10. Reputációs kockázat	28
11. Megterhelt és meg nem terhelt eszközök	28
12. Eszközarányos jövedelmezőség	28
13. Fenntarthatóság	29

1. Az Alapítvány nyilvánosságra hozatali politikája

Az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány (a továbbiakban: Alapítvány) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU rendelet (a továbbiakban: CRR), a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: Hpt.) 122-123. §-ainak előírásaival, valamint egyéb nyilvánosságra hozatallal kapcsolatos jogszabályokban, rendeletekben, ajánlásokban foglaltakkal összhangban tesz eleget a nyilvánosságra hozatali követelmények teljesítésének.

A nyilvánosságra hozatali követelmények teljesítése biztosítja, hogy az Alapítvány megfelelő tájékoztatást nyújt partnerei, ügyfelei, a piac többi szereplője és a hatóságok számára kockázatkezelési stratégiájáról és biztosítja működésének átláthatóságát. A nyilvánosságra hozott információk a 2020. december 31-i auditált éves beszámoló adataira épülnek.

A nyilvánosságra hozatallal kapcsolatos jogszabályok és ajánlások egy része nem vonatkozik az Alapítványra, tekintettel egyrészt arra, hogy az előírás az Alapítvány szempontjából nem releváns, másrészt arra, hogy egyes előírások csak a globálisan vagy egyéb rendszerszinten jelentős hitelintézetekre vonatkoznak (az Alapítvány a CRR szempontjából kis méretű és nem összetett intézménynek minősül).

A nyilvánosságra hozatali politika fő elemei:

- Jogszabályi háttér,
- Felelősségi körök,
- A nyilvánosságra hozatal gyakorisága, időpontja, helye,
- Korlátozások a nyilvánosságra hozott információkhoz kapcsolódóan,
- Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok,
- Javadalmazási politika,
- Szavatoló tőkével kapcsolatos információk,
- Az Alapítvány tőkemegfelelése,
- Kezességi kockázat-mérséklés,
- Működési kockázat.

2. Vállalatirányítás

Az Alapítvány két legfőbb szerve az irányítási jogokat gyakorló Kuratórium és a felügyeleti jogokat gyakorló Felügyelő Bizottság. A Kuratórium feladata, hogy – a Hpt. 108. § rendelkezéseinek megfelelően – jóváhagyja, rendszeresen felülvizsgálja és értékeli a szervezeten belüli feladatok elkülönítésére, az összeférhetetlenség megelőzésére, a kockázatok vállalására, mérésére, kezelésére, nyomon követésére és mérséklésére vonatkozó stratégiákat és szabályzatokat, illetve felel azok végrehajtásáért.

A vezető testület tagjainak kiválasztásakor a szakmai alkalmasság vizsgálatát az alapítók végzik el, és ennek során az alapítók vezető állású személynek olyan személyeket jelölnek ki, akik megfelelnek az alábbi elvárásoknak:

- jogszabályi követelményeknek való megfelelés,
- tevékenységük során a legmagasabb szakmai hozzáértéssel, kellő gondossággal, aktív módon járnak el,
- képesek a független, objektív és megalapozott döntéshozatalra, fellépésre,
- más feladataikra, megbízatásukra is tekintettel megfelelő időt tudnak szentelni a funkciójuk ellátásának.

A vezető testület tagjai által más szervezetben betöltött igazgatósági tisztségek száma 3.

3. A kockázatkezelés elvei, módszerei

A kockázati stratégia az Alapítvány kockázatokkal kapcsolatos általános irányvonalát mutatja be, az üzleti stratégiával összhangban, a belső tőkeellátottság biztosítására irányulva.

Az Alapítvány kockázati stratégiáját a következő pontok mentén alakította ki:

- Kockázatvállalási politika,
- Kockázatvállalási hajlandóság, kockázati étvágy,
- Kockázati szerkezet,
- Kockázati kultúra,
- Kockázatkezelés szervezete.

A Kuratórium az Alapítvány kockázati stratégiáját legalább évente egyszer felülvizsgálja.

A kockázati stratégia és egyéb kockázatkezelési szabályzatok éves felülvizsgálata során meg kell vizsgálni, hogy szükséges-e jogszabályi előírások változása vagy a Magyar Nemzeti Bank észrevételei alapján – az MNB évente, a SREP vizsgálat keretében vizsgálja az Alapítvány kockázati stratégiáját és kockázatkezelési gyakorlatát – azok módosítása. A kockázati stratégiában szereplő számszerű korlátok, limitek az éves üzleti tervezéssel összhangban módosulnak. Az üzleti tervezés hároméves időszakra vonatkozik, a tervezés részeként a kockázati helyzet jövőbeli tervezése és kívánt keretek között tartása érdekében a tőkemegfelelés várható alakulása is számszerűsítésre kerül.

3.1. Kockázatvállalási politika

Az Alapítvány esetében a kockázatvállalás készfizető kezesség nyújtást jelent. Az egyes ügyletekhez nyújtott kezességgel az Alapítvány a vállalkozások finanszírozási kockázatát arányosan, a mindenkor hatályos Üzletszabályzataiban előírt módon osztja meg a pénzügyi intézményekkel. Az Alapítvány kockázatvállalási politikáját küldetésével összhangban alakította ki.

Az Alapítvány Alapító Okiratában megfogalmazott célja és küldetése, hogy készfizető kezességvállalással növelje azon mikro-, kis- és középméretű vállalkozások hitelképességét, akiket a pénzügyi intézmények hitelképesnek, fizetőképesnek minősítenek.

Az Alapítvány kockázatvállalási politikájában prioritást kap az agrárvállalkozások szerződéseinek készfizető kezességgel való biztosítása, azonban a vidék átalakuló helyzete megköveteli, hogy az Alapítvány pénzügyi szolgáltatásaival elérje a vidéken működő nem mezőgazdasági típusú vállalkozásokat is. Ezáltal tevékenységével a vidékfejlesztésben is stabilizáló szerepet tölthet be. A kezességvállalás révén valamennyi életképes vidéki vállalkozás alapítványi közreműködéssel banki finanszírozáshoz juthat.

Az Alapítvány vidékfejlesztési céllal készfizető kezességet vállal olyan vállalkozások – Üzletszabályzatban rögzített – kölcsön-, hitel-, lízing-, faktoring és pénzügyi intézményi garancia szerződéseikhez is, melyek célja a vidék infrastruktúrájának fejlesztése, tevékenységi körük bővítése, alternatív jövedelemszerzési lehetőségek kialakítása, munkahelyteremtő fejlesztések megvalósítása, az életkörülmények javítása, a vidék népességmegtartó képességének növelése.

Az Alapítvány prioritásként kezeli – az alapvető hitelkockázati elvek betartása mellett– azon vállalkozások hitelhez jutását, amelyek

- külső tényezők miatt kerülnek nehéz helyzetbe (pl. pandémia miatt bekövetkező gazdasági válság, időjárási és természeti csapások által sújtott gazdálkodók);

- a fenntartható fejlődésben való közreműködés érdekében igényelnek kezességet (pl. megújuló energiaforrásokon alapuló gazdasági tevékenységre való áttérés).

Az Alapítvány a fentiekén túl kockázatvállalási politikájában előtérbe helyezi azon vállalkozásokat, amelyek a pénzügyi intézményeknél kezesség nélkül nehezen juthatnának hitelhez (adicionális)¹. Az adicionalitásnál az Alapítvány az elsődleges céljával összhangban az agrárcélú ügyletekhez, valamint a mikrovállalkozások ügyleteihez történő kezességvállalást részesíti előnyben.

Az Alapítvány a kormányzati célok teljesítését az állami hitelprogramokhoz történő kezességvállalásán keresztül is elősegíti, továbbá uniós operatív programok finanszírozásában aktívan közreműködik, elsősorban a Vidékfejlesztési Programban foglalt célok elérésének segítése, ahhoz kapcsolódóan a vállalkozások számára kedvező kezességvállalási feltételek révén.

Az Alapítvány – általános kockázati alapelvként – kezességi kockázatot a rendelkezésre álló viszontgarancia lehetőségek igénybevétele mellett vállal, mely jelenleg a magyar állam 85%-os és 90%-os², valamint az Európai Beruházási Alap (EIF) COSME 50%-os és 80%²-os viszontgaranciáját jelenti.

Az Alapítvány kizárólag viszontgarancia mellett vállal kezességi kockázatot, új ügyletek esetében a viszontgarancia nélküli kezességvállalás lehetősége 2020-ban megszűnt.

3.2. Kockázatvállalási hajlandóság, kockázati étvágy

Az Alapítvány kockázatvállalási hajlandóságát, a kockázatvállalás mértékét és összegét az Alapító Okiratban megfogalmazott célok teljesítése határozza meg. Az Alapítvány a mindenkori Üzletszabályzataiban, Kockázatvállalási szabályzatában és a Tőkemegfelelés belső értékelésének Pillér II. szabályzatában (a továbbiakban: Pillér II. szabályzat) ügyfél (vállalkozás), ügyfélcsoport szinten limiteket határoz meg a nyújtható kezességvállalásra vonatkozóan.

Az Alapítvány Pillér II. szabályzatában a CRR szerinti ügyfélcsoportok részére nyújtható, fennálló kezességvállalás összegét – a CRR nagykockázat vállalásról szóló negyedik részében foglaltaknál szigorúbban – az alábbiakban foglalt korlátok között határozza meg:

- az egy vállalkozás vagy ügyfélcsoport részére nyújtható, fennálló készfizető kezesség összege nem haladhatja meg az Alapítvány szavatoló tőkéjének 10%-át,
- a szavatoló tőke 5%-át meghaladó ügyfél/ügyfélcsoport szintű készfizető kezességek összege nem lehet több, mint az Alapítvány szavatoló tőkéjének négyszerese.

A fenti korlátokat meghaladó kötelezettségek esetében a limit túllépés összegét az Alapítvány a belső tőkemegfelelés számítása során tőkével fedezi.

Az Alapítvány Pillér II. szabályzatában az ágazati és a földrajzi koncentrációból eredő kockázatokra is megállapít limiteket és indokolt esetben (limittúllépés) ezekre tőkekövetelményt képez.

¹ Az intézményi garanciarendszer adicionalis finanszírozásának növeléséhez szükséges intézkedésekről szóló 1783/2018. (XII. 21.) számú Korm. határozat, valamint az intézményi garanciarendszer adicionalis finanszírozásának növeléséhez szükséges intézkedésekről szóló 1783/2018. (XII. 21.) Korm. határozatban az agrárminiszter számára meghatározott feladatok végrehajtásáról szóló 1610/2019. (X. 22.) Korm. határozat rendelkezik erről.

² A COVID-19 koronavírus járvány miatt kerültek bevezetésre, átmeneti jelleggel.

A fenti limiteken túl az Alapítvány Üzletszabályzatában is megállapít limitet a vállalkozás szintű kezességi összegre vonatkozóan.

A pénzügyi intézményi és a vállalkozói igények kielégítése céljából az Alapítvány – a kockázatvállalási feltételekben a viszontgarancia mértékét figyelembe véve – az állami viszontgaranciánál alacsonyabb mértékű – más forrásból származó – viszontgarancia mellett is vállal kezességet, mely során a vállalkozások az állami támogatási keretek kihasználása nélkül juthatnak alapítványi kezességhez és ezzel külső finanszírozáshoz.

Az Alapítvány minden ügyletet egyedileg bírál el a vonatkozó szabályozások, üzletpolitikai és kockázati megfontolások alapján, viszont lehetőség van arra, hogy egyes termékek és kiválasztott partnerek esetében ún. portfóliókezelés során az ügyletek elbírálását – előzetesen írásban lefektetett paraméterek mentén – a partnerintézmény végezze. Ebben az esetben az adóminősítés megfeleltetése utólag, egy előzetesen meghatározott és validált algoritmus alapján történik.

Az Alapítvány a kezesség állomány nagyságára vonatkozóan kvótákat határoz meg a viszontgarancia háttér függvényében.

Az Alapítvány – Üzletszabályzatának megfelelően – a belföldi vállalkozásnak minősülő mikro-, kis- és középvállalkozások szerződéseit biztosíthatja kezességgel, azonban nem vállal kezességet az Üzletszabályzatában szereplő kizáró oknak minősülő esetekben, továbbá olyan vállalkozások szerződéséhez, melyeket a belső szabályzatai (Kockázatvállalási szabályzat) alapján túlzott kockázatúnak ítélt.

A kockázati stratégia kialakítása során – összhangban a javadalmazási politikával – az Alapítvány törekszik arra, hogy az ne ösztönözzön olyan kockázatok vállalására, melyek rövid távon bevétel növekedéshez, hosszabb távon azonban aránytalanul magas veszteségekhez vezetnének.

3.3. Kockázati szerkezet

Az Alapítvány kockázati szerkezetét az alábbi kockázati térkép szemlélteti:

Releváns kockázati típusok	Kockázatkezelés módja
Kezességvállalási	Tőkeképzés – Pillér I. sztenderd módszer, Pillér II. IRB alapú módszer
Működési	Tőkeképzés – Pillér I. alapmutató módszer, Pillér II. oprisk scenáriók (AMA)
Koncentrációs	Tőkeképzés vagy levonás – limitek alkalmazása
Modellezési	Folyamatok – legalább évente egyszer felülvizsgálat, validáció (nem megfelelő modellek esetén szükség szerint tőkeképzés)
Reziduális	Folyamatok (tőkehatás a kezességvállalási kockázati tőkében)
Likviditási	Folyamatok – limitrendszer
Reputációs	Folyamatok – belső szabályzatok, panaszkezelés
Stratégiai	Folyamatok – üzleti terv, változó üzleti környezet nyomon követése

Nem releváns kockázati típusok	Megjegyzés
Piaci (csak deviza)	a devizakitettség alacsony (CRR-ben szereplő korlát alatti)
Ország	csak belföldi vállalkozások/kitettségek
Elszámolási	részben alapkezelők végzik, klasszikus pénzforgalom nincs, kereskedési könyvet nem vezet, származtatott ügyletekkel nem rendelkezik
Banki könyvi kamat	a forrásszerkezetben betét állomány, mint külső forrás nem található
Értékpapírosítási	nem végez ilyen tevékenységet

A szabályozói tőkeigény (a továbbiakban: Pillér I.) alatt is kezelt kockázatok főbb jellemzői:

Kezességvállalási (hitelezési) kockázat: Az Alapítvány kezességi kockázata a vállalkozások kölcsön-, hitel-, pénzügyi intézményi garancia-, lízing-, illetve faktoring szerződéséhez nyújtott készfizető kezességvállalásból ered. Az Alapítvány kockázatát jelentősen mérsékli a kezességek döntő hányadát biztosító viszontgarancia, melyet a magyar állam vagy az EIF biztosít. A kezességi kockázat a vállalkozások kezességgel biztosított szerződéseiből adódó fizetési kötelezettségeinek nem teljesítése, a kezességek beváltása során realizálódik. A belső tőke megfelelés értékelése keretében az Alapítvány a sztenderd módszernél fejlettebb IRB alapú módszer alkalmazásával, a ténylegesen realizált veszteségekből kiindulva állapítja meg a kezességvállalási kockázat tőkekövetelményét. A magasabb beváltási arány, a növekvő veszteség arány a belső tőkeszint emelkedését vonja maga után, ezáltal a portfólió romlása, az emelkedő kockázat a magasabb tőkekövetelményen keresztül kerül kezelésre.

Működési kockázat: Működési kockázatot elsősorban a belső szabályzatoktól, eljárásrendektől vagy a jogszabályoktól való eltérés, a nem megfelelő feladatellátás jelenthet. A működési kockázat kezelésének részeként az Alapítvány a ténylegesen bekövetkezett működési kockázati eseményeit elkülönítve gyűjti, valamint amennyiben szükséges, ezek elkerülése érdekében a szükséges intézkedéseket megteszi. Az Alapítvány a működési kockázat belső tőkeigényét – megfelelő tény veszteség adatbázis hiányában – a potenciális kockázatok azonosítása, a kockázati önértékelés során, a feltételezett oprisk scénáriókból kiindulva, VaR számítással határozza meg. Az Alapítvány célja, hogy a működési kockázatokra számított tőke ne haladja meg a szavatoló tőke 5%-át.

A belső tőke megfelelés értékelése (Pillér II.) során a fenti kockázatokon túl az Alapítvány valamennyi, a fenti kockázati térképen szereplő, számára releváns kockázatot kezel, illetve negyedévente figyeli a nem releváns kockázatait esetleges változását. A belső tőke megfelelés értékelésének részletes folyamatát, szabályait a Pillér II. szabályzat tartalmazza.

A banki könyvi kamatkockázat nem releváns kockázat az Alapítvány számára, ennek oka az intézmény speciális jellegéből fakad. Az Alapítvány forrásait a klasszikus banki forrásszerkezettel ellenében nem a betétállomány jelenti, hanem az intézmény saját tőkéje, mely által a forrásoldal nem mutat átárazódást, illetőleg az aktív oldalon a le nem hívott garanciák ugyancsak nem kerülnek átárazásra. Miután az Alapítvány saját tőkéjét szinte kizárólag állampapírba fekteti, ezért a banki könyvi kamatkockázatok közül kizárólag a hozamgörbe kockázat jelenthet alacsony mértékű kockázatot, de az is csak abban az esetben, ha az Alapítvány valamilyen likviditási okból lejárat előtt váltana vissza állampapírra. Ezt a kockázatot az Alapítvány folyamatokkal, megfelelő likviditás menedzsmenttel kezeli.

Az Alapítvány devizakockázatát negyedévente méri és kezeli. Deviza kockázatot az Alapítvány esetében a devizában tartott eszközeinek árfolyamváltozása jelentheti.

A CRR szerint abban az esetben kell tőkekövetelményt képezni a devizaárfolyam-kockázatra, amennyiben a nyitott devizapozíció összege meghaladja a szavatoló tőke 2%-át. A devizaállomány forintban átszámított összege, azaz a nettó devizapozíció 2020. IV. negyedév végén a szavatoló tőke 0,7%-át tette ki. Ebből kifolyólag a devizakockázat tekintetében tőkekövetelmény megállapítása nem szükséges, és a kockázat továbbra is a nem releváns kockázatok közé sorolható.

Az Alapítvány esetében a partnerkockázat minimális, mivel az Alapítvány derivatív ügyletekkel nem rendelkezik, minimális partnerkockázat a pénzügyi intézményekkel szembeni díjkövetelésekből adódik.

Az Alapítvány a kockázatok kívánt keretek között tartása érdekében a jogszabályi korlátozásokon és limiteken túlmenően saját belső limitrendszerrel működtet az alábbiak szerint:

- Az egy adóssal, adóscsoporttal szembeni kockázatvállalás mértékét az Alapítvány a jogszabálynál szigorúbb mértékben korlátozza.
- A kezességi portfólió fennálló volumenére vonatkozóan az Alapítvány– a viszontgarancia meglétének és nyújtójának függvényében – limiteket állít fel.
- A kezességi portfólió koncentrációjának követése limitrendszer, illetve a Herfindahl-Hirschmann index segítségével történik. A koncentrációs kockázat 3 részből áll össze: egyedi nagykockázat, ágazati koncentráció, földrajzi koncentráció.
- Egyes pénzügyi intézmények esetén a fennálló kezességgel biztosított összeg korlátozásra kerül.
- A likviditási kockázat kezelése érdekében a 30, illetve 90 napos likviditásra vonatkozóan kerül felállításra limit az Alapítvány teljes, illetve forint portfóliójára vonatkozóan. A likviditási kockázatot a fenti kategorizálásnak megfelelően az Alapítvány stressz teszteknek is aláveti, és az egyes stressz tesztek értékére vonatkozóan szintén limitet állapít meg.

Az egyes limitek legalább évente egyszer felülvizsgálatra kerülnek. A limitek kihasználtságának alakulását az Alapítvány folyamatosan monitorozza.

A limitek mellett az Alapítvány a kezességportfólióját és likviditását stressz teszteknek is aláveti. A kezességportfólióra vonatkozó stressz tesztek alapján a Pillér II. alatt többlettőkét képez, míg a likviditási kockázati stressz tesztek értékére limitet állít fel. A kezességportfólióra vonatkozó stressz teszt kizárólag a kezességportfóliót vizsgálja, míg a likviditási kockázati stressz teszt számítását az Alapítvány likvid eszközállománya is befolyásolja. A kezességportfólió stressz tesztje során az Alapítvány a belső tőke megfelelés keretében alkalmazott IRB alapú módszerből és annak paramétereiből indul ki, a ténylegesen realizált veszteség és beváltási adatokat negatív irányban módosítva kerül számszerűsítésre a stressz teszt hatása. A likviditási kockázat stressz tesztelésének módszertana a későbbiekben kerül kifejtésre.

A folyamatos monitoring biztosítja azt, hogy a döntéshozók időben be tudjanak avatkozni, és a limitek túllépése elkerülhető legyen.

3.4. Kockázati kultúra

Az Alapítvány kockázattudatos működést kíván megvalósítani, az összes számára releváns kockázatot felméri és kezeli. A kockázati kultúra megvalósulásának céljából és annak alapvető feltételeként kockázatkezelésének az egész szervezetre történő kiterjesztésére törekszik. Ennek értelmében a kockázatkezelési tevékenységben – a kockázatok azonosításában, felmérésében – a kockázatkezelésért felelős szervezeti egység mellett további szervezeti egységek is részt vesznek, és az azonosított kockázatokat a döntések során az Alapítvány mindenkor szem előtt tartja, elősegítve ezzel a kockázattudatos működést.

3.5. Kockázatkezelés szervezete

Az Alapítvány kockázatkezelési rendszerét úgy alakítja ki, hogy biztosítsa a kockázatkezelési elvek és célkitűzések megvalósítását.

Az Alapítványnál 2011. december 1-től független Kockázati Kontroll funkció került felállításra, amely tevékenység 2017. január 1-től a Kockázati Kontroll és Monitoring Igazgatóság keretében működik. A Kockázati Kontroll függetlenségét biztosítja, hogy a Kockázati Kontroll elkülönül azoktól a területektől, amelyek ellenőrzésére hivatott, és nem végez olyan tevékenységet, amely az ellenőrzési körébe tartozik. A Kockázati Kontroll és Monitoring Igazgatóság közvetlenül a kockázatkezelési ügyvezető igazgató-helyettes irányítása alatt működik, jelentéseit a Kuratórium és az ügyvezető igazgató számára teszi meg. A kockázatkezelés szempontrendszerét a menedzsmentben a kockázatkezelési ügyvezető igazgató-helyettes képviseli.

A Kockázati Kontroll és Monitoring Igazgatóság felelősségi körét és a felelősségi körébe tartozó belső rendelkezéseket az Alapítvány mindenkor hatályos Szervezeti és működési szabályzata tartalmazza.

A kockázatvállalást meghatározó alapvető szabályokat (itt kiemelve a Kockázatvállalási szabályzatot és az Üzletszabályzatot), illetve a Kockázati Kontroll és Monitoring Igazgatóság felelősségi körébe tartozó összes szabályzatot a Kuratórium hagyja jóvá. A Kockázati Kontroll tevékenységéről a Kuratórium legalább évente egyszer tájékoztatást kap, a terület által készített jelentésekhez a vezető testület tagjai számára az Alapítvány hozzáférést biztosít.

Az Alapítvány a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról szóló 27/2018. (XII. 10.) számú MNB ajánlásnak megfelelően alakította ki és működteti belső védelmi vonalait.

A belső védelmi vonalat alkotó szervezeti egységek egymástól függetlenek, kötelesek munkájuk során együttműködni és a releváns információkat egymással megosztani, ennek biztosítása érdekében az Alapítvány létrehozta a Belső Védelmi Vonalak Működését Koordináló Bizottságot. A Bizottság célja, hogy az Alapítványnál működő belső védelmi vonalak együttműködése még hatékonyabb legyen.

A Compliance funkció biztosítja, hogy az Alapítvány a kockázati szabályzatok kialakítása és folyamatos aktualizálása során mindenkor megfeleljen a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglaltaknak. A Compliance és a belső ellenőr elfogadott éves munkaterveik alapján vizsgálják és ellenőrzik a kockázati kontroll terület tevékenységét. Esetleges megállapításaik esetében nyomon követik azok végrehajtását. A belső védelmi vonalakkal foglalkozó szervezeti egységek vonatkozásában 2020-ban változás nem történt.

A kockázatkezelési és kontroll folyamatok elsődleges felelős szervezeti egysége a Kockázati Kontroll és Monitoring Igazgatóság, de kockázati típusonként más szervezeti egységek is bevonásra kerülnek a folyamatokba.

A Kockázati Kontroll és Monitoring Igazgatóság koordinációja mellett rendszeres időközönként, de legalább negyedévente beszámolót kap az Alapítvány ügyvezetése az egyes kockázatok, kapcsolódó limitek és stressz tesztek alakulásáról.

4. Nyilatkozatok

A CRR 435. cikk (1) bekezdés e) pontja kapcsán a Kuratórium 33/2021. (V. 10.) számú határozata alapján a jelen dokumentumban bemutatott, az Alapítványnál alkalmazott kockázatkezelési rendszer az Alapítvány profilját és stratégiáját tekintve megfelelő.

A CRR 435. cikk (1) bekezdés f) pontja kapcsán a Kuratórium 33/2021. (V. 10.) számú határozatával az alábbi összefoglaló kockázati nyilatkozatot fogadta el.

„Összefoglaló kockázati nyilatkozat

Az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítványt (a továbbiakban: Alapítvány) 1991-ben, a PHARE program keretében alapította az Európai Unió által erre a célra juttatott forrásból az akkori Földművelésügyi Minisztérium és további vagyoni hozzájárulással hazai kereskedelmi bankok.

Az Alapítvány célja az Alapító Okiratának megfelelően: „garancia, és készfizető kezesség vállalás biztosításával növelje azon kisméretű vállalkozások hitelképességét, illetve forráshoz jutását, akik a pénzügyi intézményeknek kielégítő vagyoni vagy jogi biztosítékot nem tudnak felajánlani, és így tegye számukra lehetővé, hogy tevékenységük fejlesztéséhez külső forrásokhoz jussanak.”.

Az Alapítvány kizárólagos terméke a készfizető kezességvállalás, a kezességvállalás mellett egyéb pénzügyi szolgáltatási tevékenységet (pl. hitelezés, betétgyűjtés) nem végez.

Az Alapító Okirat alapján a szervezet kizárólag olyan mikro-, kis- és középvállalkozások ügyleteihez nyújtja készfizető kezességvállalási szolgáltatását, amelyek a mezőgazdaság területén működnek vagy tevékenységük a vidéki térséghez kapcsolódik.

A szervezet tevékenységét a Magyar Nemzeti Bank, mint Felügyelet határozata alapján hitelintézettel egyenértékű prudenciális szabályozásnak megfelelő pénzügyi vállalkozásként, alapítványi formában végzi. Az Alapítvány működését a Hpt. szabályozza és a Magyar Nemzeti Bank, mint Felügyelet ellenőrzi. Az Alapítvány speciális pénzügyi intézmény, sajátosságai miatt nehezen összehasonlítható a kereskedelmi bankokkal, vagy más, hitelezési tevékenységet folytató pénzügyi vállalkozásokkal.

Az Alapítvány kockázati stratégiájában és egyes kockázatspecifikus szabályzataiban rögzítette a kockázatvállalás alapelveit, a kockázatvállalásba bevonható tevékenységek körét, a kockázatvállalással kapcsolatos előírásokat és korlátozásokat. Az Alapítvány a kockázati stratégiáját az üzleti stratégiájával összhangban legalább évente egyszer felülvizsgálja, a szükséges módosításokat végrehajtja, a szükséges tőkét megképzzi, illetve a szavatoló tőke terhére azt elkülöníti.

Az Alapítvány főbb kockázatkezelési irányelvei:

- független kockázati kontroll funkció;
- rendszeresen felülvizsgálta, üzleti stratégiával összhangban álló kockázatkezelési szabályok, módszertanok;
- szofisztikált kockázatkezelési modellek, melyek legalább évente egyszer – külső szakértő bevonása mellett – validálásra és felülvizsgálatra kerülnek;

- éves kvóták felállítása, kockázatkezelési limitrendszer működtetése, érzékenységvizsgálatok és stressz tesztek végzése;
- termékek kockázati értékelése;
- tőke megfelelés és kockázati helyzet minőségének folyamatos monitoringja;
- az Alapítvány felső vezetésének rendszeres tájékoztatása a tőke megfelelésről és a kockázati helyzetről;
- éves önértékelés.

Az üzleti modellel, célkitűzésekkel összhangban kerülnek felállításra a kockázatkezelési célkitűzések is, oly módon, hogy az üzleti célkitűzések teljesülését megfelelő kockázati keretek között tartása révén támogassák.

Az Alapítvány tevékenységéből adódóan relevánsnak a kezességvállalással (az Alapítvány esetében ez jelenti a hitelezési kockázatot) kapcsolatos kockázatok (ideértve a koncentrációs és a reziduális kockázatot), a működési kockázat, a likviditási kockázat, a reputációs kockázat és a stratégiai kockázat tekinthetők.

Az alábbi adatok az Alapítvány tőke megfeleléséről és kockázati helyzetének alakulásáról átfogó képet nyújtanak:

Megnevezés	2019. december 31. (auditált)	2020. december 31. (auditált)
Szavatoló tőke (millió Ft)	33 751	33 841
Tőke megfelelési mutató (Pillér I, %)	76,4%	63,5%
Tőkeáttételi mutató (%)	12,14%	9,63%
Teljes kockázattal súlyozott kitétséérték (millió Ft)	44 175	53 293
Teljes eredeti kitétség (millió Ft)	278 101	351 444
Értékvesztés és céltartalék (millió Ft)	3 978	5 447
30 napos likviditási mutató ³	10,04	12,61
90 napos likviditási mutató	8,80	11,05
Eszközarányos jövedelmezőség (%)	2,8%	1,4%

5. Javadalmazási politika

Az Alapítvány Javadalmazási politikája összhangban áll az Alapítvány stratégiájával, kockázatviselő képességével, céljaival és a hosszú távú érdekeivel. Az Alapítvány Javadalmazási politikájának fő célja a szervezeti érdekek és a munkavállalók motiválásának hosszú távú összehangolása. A Javadalmazási politika a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: Hpt.), a 131/2011.

³ Az Alapítvány meghatározása szerint a likviditási mutató a fennálló kezességállomány és az ún. 30, illetve 90 napos likvid eszközállomány hányadosa, melynek maximális értéke korlátozásra kerül.

(VII. 18.) Korm. rendelet⁴ (a továbbiakban: Kormányrendelet) és a 3/2017. (II. 9.) MNB ajánlás⁵ (a továbbiakban: Ajánlás) előírásai alapján került kialakításra, amely során figyelembevételre került az Alapítvány mérlegfőösszege, a rendelkezésre álló tőke és kötelezettségállománya, az Alapítvány földrajzi jelenléte, az Alapítvány piaci szerepe, tevékenységének nagyságrendje, munkaszervezetének mérete és struktúrája, tevékenységének sajátosságai: pénzügyi szolgáltatásának jellege alapján és ügyfélköre szempontjából nem tekinthető összetett tevékenységűnek; kizárólag egyetlen pénzügyi termékkel rendelkezik, készfizető kezességnyújtással foglalkozik, az adósokkal (mikro-, kis- és középvállalkozókkal) nem áll közvetlen kapcsolatban, a kockázatvállalás (kezességnyújtás) a pénzügyi intézmények közreműködésével történik, az alapítványi pénzügyi szolgáltatás üzleti-jogi modellje olyan speciális kockázatkezelést igényel, amely önálló, banki előírásoknak eleget tevő kockázatkezelés, ugyanakkor a kezességvállalás járulékos természetének, hitelügyletekhez igazodó jellegének sajátosságaihoz igazodva teljesíti a hitelintézettel egyenértékű prudenciális szabályozásnak való megfelelést. Az Alapítvány célja a mikro-, kis- és középvállalkozások hitelhez jutásának elősegítése.

A Hpt. 117. §-a kimondja, hogy „a hitelintézet az általa végzett pénzügyi, kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenységgel és az alkalmazott üzleti modell jellegével, nagyságrendjével, összetettségével és kockázataival arányos, valamint megfelelő módon és mértékben belső szabályzatában meghatározott javadalmazási politikával rendelkezik”.

Erre tekintettel, a jogszabályok által biztosított feltételek mellett az Alapítvány a Javadalmazási politika, valamint a javadalmazási elvek kialakítása során az arányosság elvét alkalmazza, annak érdekében, hogy a Javadalmazási politika az Alapítvány egyéni kockázati profiljához, kockázati étvágyához mérve, valamint stratégiájának megfelelően, az abban megfogalmazott célok elérését legmegfelelőbb módon támogatva valósuljon meg.

A Kormányrendelet lehetővé teszi, hogy az Alapítvány Javadalmazási politikáját egyszerűsített módon alakítsa ki és alkalmazza. Ennek oka, hogy az Alapítvány mérlegfőösszege és a vezető beosztású munkatársak éves jövedelme sem éri el azt az összeget (500 milliárd, illetve 300 millió Ft), amely esetben a javadalmazás vonatkozásában a Hpt. valamennyi előírását érvényesíteni szükséges.

Az Alapítvány tevékenységének jellege, köre és jogi formájából eredő sajátossága alapján a vizsgált időszakban hatályos Hpt. előírásainak a kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók és a Kormányrendelet szerinti kiemelt személyek (a továbbiakban: kiemelt személyek) körének azonosításával (a kettő együttesen a 604/2014/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet⁶ (a továbbiakban: bizottsági rendelet) szerinti azonosított munkavállalók), a kiemelt személyek javadalmazása teljesítményjavadalmazási elemeinek a Kormányrendelet szerinti teljesítménymutatók és előírások szerinti meghatározásával, a kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók teljesítményjavadalmazásának az arányosság elvének megfelelően kialakított, jelen Javadalmazási politika szerinti meghatározásával és a javadalmazás pénzben történő megfizetésével tesz eleget.

A Hpt. vonatkozó szabályai alapján a Javadalmazási politika elfogadása a Felügyelő Bizottság hatáskörébe tartozik. A Javadalmazási politika éves felülvizsgálatát a Felügyelő Bizottság végzi el, a felülvizsgálatra – a javadalmazási alapelvek érvényesülésének vizsgálatát is figyelembe véve – a Kuratórium javaslatot tehet.

⁴ 131/2011. (VII. 18.) Korm. rendelet a javadalmazási politikának a hitelintézet és a befektetési vállalkozás mérete, tevékenységének jellege, köre és jogi formájából eredő sajátossága figyelembevételével történő alkalmazásáról.

⁵ A Magyar Nemzeti Bank 3/2017. (II. 9.) számú ajánlása a javadalmazási politika alkalmazásáról.

⁶ A Bizottság 604/2014/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (2014. március 4.) a 2013/36/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a szakmai tevékenységükkel valamely intézmény kockázati profiljára jelentős hatást gyakorló munkavállalók kategorizálásának minőségi és megfelelő mennyiségi kritériumaira irányuló szabályozási technikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről.

A javadalmazási politika felülvizsgálatának, illetve módosításának előkészítését a kockázatkezelési ügyvezető igazgató-helyettes, illetve a jogi és koordinációs igazgató végzi. 2020-ban a Felügyelő Bizottság 4 alkalommal tartott ülést.

A Javadalmazási politika végrehajtását a belső ellenőr az adott évi teljesítményjavadalmazások kifizetését követően, évente egy alkalommal megvizsgálja. A Javadalmazási politika végrehajtásáról szóló jelentést a Felügyelő Bizottság és a Kuratórium megtárgyalja.

A Javadalmazási politika jelentős változására a tárgyévben nem került sor.

5.1. Alapelvek

- A javadalmazásnak mindenkor összhangban kell lennie az Alapítvány hosszú távú érdekeivel és a kockázatvállalási stratégiával.
- A javadalmazásnak összhangban kell lennie az Alapítvány stratégiai céljainak teljesítésével (a vállalkozások és a pénzügyi intézményi partnerek igényei kielégítése, az agrár- és vidéki kkv-k minél szélesebb körének elérése, a Hpt.-ben előírt szabályoknak megfelelő működés és a magas színvonalú kezességvállalás fenntartása).
- A javadalmazásnak igazodnia kell az Alapítvány egyéni kockázati profiljához, önálló, banki előírásoknak eleget tevő, ugyanakkor a kezességvállalás járulékos természetének, hitelügyletekhez igazodó jellegének sajátosságai szerint kialakított speciális kockázatkezeléséhez, az alapító okirati célhoz.
- A javadalmazás nem ösztönözhet a kockázati stratégiában megfogalmazott kockázati étvágnál magasabb szintű kockázatvállalásra.
- A javadalmazási elvek a kockázatvállalási stratégia részét is képezik.
- A jogszabályi rendelkezések és a felügyeleti állásfoglalások keretei között kialakított alapítványi javadalmazási rendszer elemeit (alapjavadalmazás és teljesítményjavadalmazás) a pénzügyi szolgáltatói piacon alkalmazott javadalmazási gyakorlat értékelése alapján úgy kell megválasztani, hogy biztosítsa a hosszú távú eredményes működést, miközben figyelembe veszi a kis intézményi működésből eredő sajátosságokat.
- Az Ajánlás előírásainak teljesítése érdekében az egyes munkavállalók alapjavadalmazásának összege, az alapjavadalmazás és teljesítményjavadalmazás aránya annak figyelembevételével kerül megállapításra, hogy lehetővé tegye a teljesítményjavadalmazás lecsökkentését akár nulla szintre is.

5.2. A javadalmazási politika végrehajtása során alkalmazott juttatási formák

- A Kuratórium és a Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazása kizárólag alapjavadalmazás (tiszteletdíj), amely tiszteletdíj mértékének jóváhagyására az Alapítvány alapítói jogosultak.
- A kiemelt személyek és a kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók javadalmazása alapjavadalmazásból és teljesítményhez kötött javadalmazásból (prémium) áll.
- Az egyéb munkavállalók javadalmazása alapjavadalmazás, amelyhez teljesítményjavadalmazás kapcsolódhat.
- A munkavállalók alapjavadalmazásának elemei az Ajánlás előírásainak megfelelően: személyi alpbér, 13. havi munkabér, cafetéria, illetve az Alapítvány Szervezeti és működési szabályzata alapján adható további alapjavadalmazási elemek.
- A munkavállalók a munka törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény rendelkezései alapján az Alapítvány Szervezeti és működési szabályzatában rögzített mértékben végkielégítésre jogosultak.
- A munkavállalók teljesítményjavadalmazása kizárólag pénzben történik.

A felelősségi szintekhez igazodóan az azonosított munkavállalók különböző kategóriához különböző teljesítménymérési mutatók és teljesítményjavaldalmazási mértékek meghatározására került sor. A kiemelt személyek teljesítménymérési mutatói a Kormányrendeletben előírt mutatók, prémiumuk összege nem haladhatja meg a személyi alapbérük 50%-át. A vezető és kontrollfunkciót betöltő kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók teljesítménymérési mutatói külön-külön kerülnek kitűzésre, figyelemmel arra, hogy a kontrollfunkciót ellátó munkavállalók mutatói függetlenek legyenek az általuk ellenőrzött üzleti egységek teljesítményétől. A kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók prémiumának összege – amennyiben a munkavállaló nem beosztott munkavállaló – nem haladhatja meg a személyi alapbérük 30%-át, egyéb esetben a személyi alapbérük 20%-át.

Az egyes munkavállalói kategóriák teljesítményjavaldalmazásának szabályai az alábbiakban kerülnek részletezésre.

5.3. A kiemelt személyek teljesítményjavaldalmazása

A kiemelt személyek prémiumainak összege nem haladhatja meg a személyi alapbérük 50%-át; prémiumuk az előző háromévi, az Alapítvány könyvvizsgálója részéről felülvizsgált és írásbeli igazolása alapján megállapított teljesítménymutatók értékelése alapján fizethető ki. A kiemelt személyek prémiumkitűzésével kapcsolatos döntéseket a Kuratórium, nem kuratóriumi tag ügyvezető igazgató-helyettes esetén az ügyvezető igazgató jogosult meghozni. A Kuratórium, illetve nem kuratóriumi tag ügyvezető igazgató-helyettes esetén az ügyvezető igazgató az adott év teljesítménymutatóinak értékelése során az előző két év teljesítménymutatói teljesülésének elmaradását negatív korrekciós tényezőként, százalékos teljesülését pozitív korrekciós tényezőként figyelembe veheti, oly módon, hogy a prémium akár 100%-ban csökkenthető, amennyiben a kiemelt személy felelős olyan gyakorlat folytatásáért, amely az Alapítványnak jelentős veszteséget okozott. A prémium csökkenthető, amennyiben az Alapítvány számviteli eredménye jelentősen csökken vagy negatívvá válik, és ez nem az Alapítvány stratégiájában foglalt célok teljesítésével összefüggésben következik be.

A kiemelt személyek teljesítménymérési mutatói a Kormányrendelet 7. §-ának megfelelően kerültek meghatározásra, oly módon, hogy a teljesítménymérési mutatókat egyenlő súlyokkal, 20-20%-kal (a mutatók sajátosságai figyelembevételével) kell értékelni.

A teljesítménymérési mutatók:

- a) tőkekövetelmény előírásoknak való megfelelés,
- b) likviditási mutatóknak való megfelelés,
- c) kezességi díjbevétel és az adózás előtti eredmény üzleti terv szerinti teljesítése,
- d) kezességgel biztosított összeg üzleti terv szerinti teljesítése,
- e) a javaldalmazási alapelveknek megfelelő, Kuratórium, illetve nem kuratóriumi tag ügyvezető igazgató-helyettes esetén az ügyvezető igazgató által meghatározott egyéb feladat(ok) teljesítése.

A tárgyévire irányadó prémium teljes összege az a)-e) pontokban rögzített teljesítménymérési mutatók, illetve prémiumfeladatok 100%-os teljesítése és az intézmény eredményének növekedése esetén is csak abban az esetben fizethető ki, ha a prudens működést jellemző mutatók értékei nem romlottak olyan mértékben, amely az elkövetkező tizenkét hónapban a prudens működést veszélyezteti. A halasztott prémium kifizetését ez a szabály nem érinti.

A prémium összege 60%-ának kifizetésére a tárgyévben két részletben kerül sor. A prémium összegének fennmaradó 40%-a három év alatt halasztott módon kerül kifizetésre a halasztási időszak egyes éveiben 13-13-14%-os mértékben.

Munkaviszony közös megegyezéssel történő megszüntetése és munkáltatói felmondás esetén kockázati kiigazítás alkalmazására kerülhet sor a közös megegyezés alapján kifizetendő összegek és a végkielégítés vonatkozásában, amennyiben a kiemelt személy szándékos, vagy súlyosan gondatlan magatartása eredményeképpen felelős olyan gyakorlat folytatásáért, amely az Alapítványnak jelentős veszteséget okozott, és az kockázati kiigazításként már korábban prémium vonatkozásában nem került érvényesítésre, illetve a döntéshozó a jogsértés súlyára, illetve a veszteség összegére tekintettel további kockázati kiigazítást tart szükségesnek.

5.4. A kulcsfontosságú pozíciót betöltő személyek teljesítményjavaldalmazása

A kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók teljesítményjavaldalmazása a Humánerőforrás menedzsment szabályzatban rögzített teljesítménykövetelmények értékelése alapján megtett teljesítményértékelésen alapul. A teljesítményértékelés alapja a munkaköri feladatok ellátásának színvonala, a munkakörhöz kapcsolódó készségek és kompetenciák színvonala.

A munkaköri feladatok ellátásának színvonalára vonatkozó értékelés teljesítménymutatók kitérésével és/vagy szakmai teszt alkalmazása alapján történik. A munkakörhöz kapcsolódó készségek és kompetenciák színvonalának értékelése kizárólag vezetői vagy vezetői és munkatársi értékelésen alapul.

Az egyes kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók prémiuma megállapítása során utólagos kockázati kiigazításra kerül sor, amennyiben az Alapítvánnyal szemben a teljesítményértékeléssel érintett évben felügyeleti szankció kerül érvényesítésre, amely szankció alapjául szolgáló mulasztásért, illetve hiányosságért a kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállaló felelős, ahhoz a kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállaló magatartása hozzájárult. Az utólagos kockázati kiigazítás keretében a prémium akár 100%-ban csökkenthető, amennyiben a kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállaló szándékos, vagy súlyosan gondatlan, a jogszabályokkal, belső szabályokkal ellentétes magatartást folytat, és ezáltal felelős olyan gyakorlat folytatásáért, amely az Alapítványnak jelentős veszteséget okoz.

Munkaviszony közös megegyezéssel történő megszüntetése és munkáltatói felmondás esetén a fenti kockázati kiigazítási szabályokat kell alkalmazni a közös megegyezés alapján kifizetendő összegek és a végkielégítés vonatkozásában. A munkaviszony bármely okból történő megszűnése, illetve megszüntetése esetén a kockázati kiigazítás visszakövetelésként kerül érvényesítésre, amennyiben a munkavállaló a fenti magatartást nem a munkaviszony megszűnésének, illetve megszüntetésének évében folytatta, de a jelentős veszteség, illetve a felügyeleti szankció a munkaviszony megszűnésének, illetve megszüntetésének évében következett be, és az kockázati kiigazításként már korábban prémium vonatkozásában nem került érvényesítésre. A visszakövetelést a munkaviszony közös megegyezéssel történő megszüntetése esetén a közös megegyezés alapján kifizetendő összegek és a végkielégítés vonatkozásában lehet érvényesíteni, beszámítani, a munkaviszony más módon történő megszűnése, megszüntetése esetén a visszakövetelés a munkabér, felmondási időre járó távolléti díj összegének terhére is érvényesíthető.

A kulcsfontosságú pozíciót betöltő személyek esetén a prémium összege a munkavállaló éves személyi alapbérének 0-30%-a, illetve olyan kulcsfontosságú pozíciót betöltő személy esetén, aki igazgató irányítása alatt végzi a tevékenységét, a munkavállaló éves személyi alapbérének 0-20%-a lehet.

A prémium teljes összege függetlenül a munkavállaló teljesítményétől, illetve a teljesítményértékelés eredményétől is csak abban az esetben fizethető ki, ha a kifizetés nem eredményezi a Hpt.-ben, továbbá a prudens működésre vonatkozó jogszabályokban és a

CRR-ben meghatározott követelmények nem teljesítését, így különösen amennyiben fennáll annak veszélye, hogy az Alapítvány az elkövetkező tizenkét hónapban nem fog megfelelni a prudens működésre vonatkozó jogszabályokban foglalt követelményeknek.

5.5. A nem kiemelt személy és nem kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók teljesítményjavaldalmazása

A nem kiemelt személy és nem kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók teljesítményértékelése során előzetesen teljesítménykövetelmények meghatározására nem kerül sor. A teljesítményértékelés vezetői értékelésen alapul. Indokolt esetben a javaldalmazási döntéshozatali rend alapján szakmai teszt és/vagy munkatársi értékelés teljesítményértékelési eszköz alkalmazására kerülhet sor. A jutalom mértéke az éves személyi alapbér 0-20%-a lehet.

A jutalom teljes összege függetlenül a munkavállaló teljesítményétől, illetve a teljesítményértékelés eredményétől is csak abban az esetben fizethető ki, ha a kifizetés nem eredményezi a Hpt.-ben, továbbá a prudens működésre vonatkozó jogszabályokban és a CRR-ben meghatározott követelmények nem teljesítését, így különösen amennyiben fennáll annak veszélye, hogy az Alapítvány az elkövetkező tizenkét hónapban nem fog megfelelni a prudens működésre vonatkozó jogszabályokban foglalt követelményeknek.

5.6. A kiemelt személyek teljesítménymérési mutatóinak teljesülése 2020-ban

A „Tőkekövetelmény előírásoknak való megfelelés” a jogszabály szerinti 8%-os mértékű minimális szavatoló tőke elvárás 1,5-szerese, azaz 12%, ez a mutató 2020. év végén az auditált adatok alapján az Alapítványnál 14,89%.

A „Likviditási mutatóknak való megfelelés” alapján a legfeljebb 30 napos lejáratú likvid eszköz állományokra számolva a teljes kezességállomány legalább 1,75%-ának megfelelő legfeljebb 30 napos lejáratú likvid eszközállománnyal kell rendelkeznie az Alapítványnak – 2020. év végi értéke 7,93%. A legfeljebb 90 napos lejáratú likvid eszköz állományokra számolva a teljes kezességállomány legalább 3%-ának megfelelő legfeljebb 90 napos lejáratú likvid eszközállománnyal kell rendelkeznie az Alapítványnak – értéke 2020 végén 9,05%.

A „Kezességi díjbevétel és az adózás előtti eredmény üzleti terv szerinti teljesítése” mutató esetében 2020-ban az üzleti terv szerinti kezességi díjbevételhez (3 369 MFt) képest az Alapítvány tényleges díjbevétele 3 783,7 MFt, az üzleti terv szerinti adózás előtti eredményhez (200 MFt) képest a tényleges adózás előtti eredmény 521 MFt.

A „Kezességgel biztosított összeg üzleti terv szerinti teljesítése” mutató esetében az üzleti terv szerinti – prolongált ügyleteket is tartalmazó – kezességgel biztosított összeghez (197 Mrd Ft) képest 2020-ban a kezességgel biztosított összeg 293,7 Mrd Ft.

2020-ban az Alapítvány munkavállalóinak év végi létszáma 71 fő, a munkavállalók számára alapjavaldalmazásként 706,3 MFt, teljesítményjavaldalmazásként 126,7 MFt került kifizetésre.

A javaldalmazási politika szerint azonosított munkavállalók közül 3 fő kiemelt személynek alapjavaldalmazásként 79,6 MFt, teljesítményjavaldalmazásként 24,2 MFt, üzleti területhez tartozó 2 munkavállalónak alapjavaldalmazásként 33,8 MFt, teljesítményjavaldalmazásként 8,7 MFt, nem üzleti területhez tartozó 3 munkavállalónak alapjavaldalmazásként 51,2 MFt, teljesítményjavaldalmazásként 12,7 MFt, kontroll funkciót ellátó 3 munkavállalónak alapjavaldalmazásként 44,7 MFt, teljesítményjavaldalmazásként 11,3MFt, a Kuratórium és a Felügyelő Bizottság tagjainak alapjavaldalmazásként 38,9 MFt került kifizetésre.

6. Szavatoló tőke

Az Alapítvány szavatoló tőkéje 2020. december 31-én 33,8 Mrd Ft volt, mely – tekintettel arra, hogy az Alapítvány kizárólag elsődleges alapvető tőkeelemekkel rendelkezik – megegyezett az alapvető, illetve elsődleges alapvető tőkéjének összegével. Az Alapítvány tehát kiegészítő alapvető tőkével, valamint járulékos tőkével nem rendelkezik.

A szavatoló tőke egyes elemeit és számítását az 1. számú melléklet tartalmazza.

Az egyes tőkeinstrumentumok főbb adatait a 2. számú melléklet tartalmazza.

7. Tőkemegfelelés

7.1. Belső tőkemegfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elvek és stratégiák

A Hpt. 97. §-ának megfelelően az Alapítvány, mint hitelintézettel egyenértékű pénzügyi vállalkozás a 2020. évben is folyamatosan végezte a tőkemegfelelés belső értékelési folyamatát a Pillér II. szabályzatában foglaltak szerint. A tőkemegfelelés belső értékelési folyamatában az Alapítvány tevékenységének jellege, nagyságrendje, könnyű átláthatósága miatt – alkalmazva az arányosság elvét – kis intézménynek minősíti magát.

A tőkemegfelelés belső értékelési folyamata az alábbi fő elemekből tevődik össze:

- évente felülvizsgált kockázati stratégia,
- évente elvégzett kockázati önértékelés a működési kockázatokat illetően,
- éves és középtávú tőketervezés,
- a belső tőkekövetelmény meghatározása, a kockázati térképen szereplő kockázatok és a tőkemegfelelés értékelése a negyedéves kockázati riportokban, illetve az éves kockázati riportban,
- a belső tőkeszámítási módszertanok folyamatos karbantartása, a módszertanok, a kapcsolódó limitek éves felülvizsgálata.

Az Alapítvány kockázati szerkezetét a szabályozói tőkeigény vonatkozásában 2020-ban is a kezességvállalási és a működési kockázat alkotta. A piaci (deviza) kockázat továbbra sem releváns kockázat, mivel az Alapítvány devizaállománya nem éri el a CRR-ben szereplő – szavatoló tőke 2%-ában meghatározott – korlátot. A fejlettebb módszereket alkalmazó belső tőkeszámítás (Pillér II.) során az előző kockázatokon túl az Alapítvány valamennyi, számára relevánsnak minősülő kockázatot értékeli (lásd: 1.3. pont alatti kockázati térkép).

Ezen túl Pillér II. alatt a kezességvállalási, illetve a likviditási kockázathoz kapcsolódóan az Alapítvány érzékenységvizsgálatot, stressz tesztet is végez, melynek következményeként – a kezességvállalási kockázathoz kapcsolódóan – tőkepuffer is meghatározásra került. Az Alapítvány tőkemegfelelése a 2020. év során megfelelt a jogszabályi előírásoknak és biztosította a biztonságos működést, továbbá az Alapítvány mindvégig megfelelt a számára előírt SREP tőkekövetelménynek is.

Az Alapítvány szabályozói és belső tőkemegfelelését a 2020. december 31-i auditált adatok alapján az alábbi táblázat mutatja be:

Megnevezés		2020.12.31
Szavatoló tőke		
1.	Szavatoló tőke (Teljes tőke = Alapvető tőke (AT1) = Elsődleges alapvető tőke (CET1))	33 841
Tőkekövetelmény		
2.	Szabályozói tőkekövetelmény (Pillér I.) (3+4+5)	4 263
3.	Hitelezési (kezeségvállalási) kockázat tőkekövetelménye	3 709
4.	Működési kockázat tőkekövetelménye	554
5.	Piaci kockázat tőkekövetelménye	0
6.	Belső tőkekövetelmény (Pillér II.) (7+8+9+10+11+12+13+14+15)	18 181
7.	Kezeségvállalási kockázat tőkekövetelménye	14 275
8.	Működési kockázat tőkekövetelménye	583
9.	Piaci kockázat tőkekövetelménye	0
10.	Országkockázat tőkekövetelménye	0
11.	Elszámolási kockázat tőkekövetelménye	0
12.	Koncentrációs kockázat tőkekövetelménye	0
13.	Stressz teszt miatti tőke (kezeségi kockázat)	3 127
14.	Meghatározott biztonsági tőke a nem számszerűsített kockázatokra (önértékelés alapján)	0
15.	Többlettőke (kockázatos portfóliók)	196
Tőkemegfelelési mutató		
16.	Tőkemegfelelési mutató (Pillér I. alatti tőkekövetelmény alapján, (1/2) * 8%)	63,5%
Tőkemegfelelési mutató elvárt szintjei		
17.	Pillér I. alatti elvárás	8,0%
18.	SREP szerinti elvárás (150%-os többlettőkét vár el a Felügyelet)	20,0%
19.	SREP szerinti elvárás tőkefenntartási pufferrel növelt értéke (mértéke 2019-től 2,5%)	22,5%
20.	Pillér II. alatti elvárás (6/2 * 17)	34,1%
21.	Tőkemegfelelés elvárt mértéke (maximuma a fenti 4 értéknek)	34,1%
22.	Tőkemegfelelési mutató és elvárt szintjének aránya (16/21)	186,2%

7.1.1. Ügyletminősítés és várható veszteség modell

Az Alapítvány – mint pénzügyi intézmény – 2018. január 1-től az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak (IFRS) megfelelően köteles elkészíteni a pénzügyi kimutatásait. Az IFRS jelentős változásokat eredményezett a kockázati költségek meghatározása tekintetében.

Az Alapítvány az általános értékvesztési modell alapelvei alapján az ügyleteket 3 kosárba sorolja, melyekben két értékelési alapelv közül az egyik alkalmazandó:

- Stage 1 (teljesítő): azon eszközök, melyeknél a kezdeti megjelenítés óta nem történt jelentős hitelkockázati növekedés vagy ahol az alacsony hitelkockázati kivétel⁷ alkalmazott (12 havi várható veszteséggel kell kalkulálni);
- Stage 2 (alulteljesítő): azon eszközök, melyeknél a kezdeti megjelenítés óta jelentős hitelkockázati növekedés történt és ha nem esik az alacsony hitelkockázati kivétel alá (teljes élettartam alatti várható veszteséggel kell kalkulálni);
- Stage 3 (nem teljesítő): azon eszközök, amelyek esetében a céltartalékképzésre, az értékvesztés elszámolásra az értékelés időpontjában objektív bizonyíték áll rendelkezésre (teljes élettartam alatti várható veszteséggel kell kalkulálni).

Mivel az Alapítványnál korlátozottan és esetlegesen időben késleltetetten állnak rendelkezésre az adós kockázati minőségével kapcsolatos információk, a Stage besorolási szabályokat elsősorban kvalitatív információkra alapozva alkotta meg.

A Stage 3-as kategóriába sorolandó kezességvállalással kapcsolatos ügyletek köre úgy került meghatározásra az Alapítvány esetében, hogy az megegyezzen a magyar jogszabályokban⁸ szereplő nem teljesítő és az EU-s jogszabályokban⁹ szereplő default kategóriával. Ebbe a kategóriába sorolandó azon ügyletek valamennyi ügylete:

- akiknek valamely ügylete beváltott vagy beváltási kérelem érkezett rá vagy felmondott;
- akik csőd- vagy felszámolási eljárás alatt állnak;
- aki CRR szerint vállalati ügyfélnek tekintendő és van legalább 1 darab 90 napos jelentős késedelemmel rendelkező ügylete;
- aki CRR szerint lakossági ügyfélnek tekintendő és van legalább 1 darab 90 napos jelentős késedelemmel rendelkező (default-os) ügylete és a nem teljesítő ügyletek volumene meghaladja az ügyféllel szembeni teljes kitettség 20%-át¹⁰;
- ügyfélcsoportoknál bizonyos feltételek esetén az ügyfélcsoport más tagjának defaultja az ügyfélcsoport defaultját is eredményezi.

Jelentős késedelemnek tekintendő, ha fordulónapon és a megelőző két hónap végén a kezességi aránnyal szorzott késedelmes tőke és kamat összege meghaladja

- CRR szerinti vállalati ügyfél esetén a 150.000 Ft-ot,
- CRR szerinti lakossági ügyfél esetén a 30.000 Ft-ot,

és a késedelmes tőke és kamat összeg meghaladja az adott ügylethez tartozó kintlévőség 1%-át.

A default státusz (azaz a Stage 3 besorolás) a default ok megszűnését követően legalább 3 hónapig (gyógyulási periódus) fennáll. A gyógyulási periódus lejártát követően sorolódik át az ügylet alacsonyabb Stage-be.

⁷ Az alacsony hitelkockázati kivétel lehetőségével az Alapítvány az investment grade (befektetésre ajánlott) kategóriába tartozó értékpapírok esetében él.

⁸ Elsősorban a nem teljesítő kitettségre és az átstrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 39/2016. (X. 11.) MNB rendelet.

⁹ Elsősorban az Európai Parlament és a Tanács hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendelete (2013. június 26.) (CRR).

¹⁰ Amennyiben ügyfél szinten a késedelmes tőke és kamat összeg nem éri el az ügyféllel szembeni teljes kitettség 20%-át, akkor csak a 90 napos jelentős késedelemmel rendelkező ügylet tekintendő default-osnak, az ügyfél többi ügylete nem.

Stage 2-be sorolandók azok a kezességvállalással kapcsolatos ügyletek, amelyek nem kerültek Stage 3-ba sorolásra, illetve

- amelyek esetében a késedelem – összegnagyságtól függetlenül – eléri a 30 napot,
- amelyek esetében a jelentős (defaulttal megegyező definíció) késedelem elér egy bizonyos napszámot,
- amely olyan ügyfélhez kapcsolódik, aki esetében az adós minősítése az ügylet futamideje alatt szignifikánsan romlott,
- amely olyan termékstruktúrához kapcsolódik, amikor a termék az eredeti ügylet adós fizetési nehézségei miatti átstrukturálását jelenti.

A COVID-19 koronavírus járvánnyal összefüggésben az Alapítvány ideiglenes jelleggel kiegészítette 2020-ban ügyletminősítési módszertanát és Stage 2-be sorol egyes, a válsággal leginkább érintett ágazatokba tartozó ügyfeleket, valamint a fizetési moratóriummal érintett ügyletek esetében az Alapítvány a partner pénzügyi intézmények minősítését is figyelembe véve, bizonyos esetekben az ügyletek esetében saját minősítését Stage 2-re rontja.

Minden egyéb esetben a kezességvállalással kapcsolatos ügylet a Stage 1-es kategóriába sorolódik.

A várható hitelezési veszteség (ECL) meghatározása Stage 1 esetében a vonatkozó időpontot követő 12 hónapban belül bekövetkező bedőlés valószínűsége alapján történik. Stage 2 és Stage 3 esetében az eszköz hátralévő futamidejére vonatkozóan történik meg a veszteség becslése.

A várható veszteség kalkulációja a kezességvállalások esetén kizárólag csoportosan történik, míg beváltott ügyletek esetében bizonyos esetekben egyedi minősítés alkalmazandó.

Csoportosan értékelt eszközök esetén a várható hitelezési veszteséget (ECL) a kockázati paraméterekkel (PD, LGD, EAD) kell meghatározni. A kockázati paraméterek tartalma:

- PD: Bedőlési valószínűség (probability of default),
- LGD: Bedőlés esetén felmerülő veszteség arány (loss given default),
- EAD: Bedőlés időpontjában felmerülő kitettség (exposure at default).

A várható hitelezési veszteség egyszerűsített képlete: $PD \times LGD \times EAD$.

Az egyes kockázati paramétereken belül különböző, homogénnek tekinthető csoportok alkothatók, a kitettségek homogén csoportokba sorolásának szempontjai:

- Hasonló hitelkockázati tulajdonságokkal rendelkező eszközök múltbeli megfigyelt veszteség adatai,
- Aktuális és jövőre vonatkozó várható veszteség becslések.

A csoportképzés (szegmentáció) során az Alapítvány több ügyfél-, illetve ügyletszintű ismérvet figyelembe vesz. Az egyes csoportok (szegmensek) esetében a várható hitelezési veszteség meghatározásánál alkalmazott kockázati paraméterek értékei eltérőek.

A kitettségeknek a viszontgaranciával fedezett részére sem céltartalék, sem értékvesztés nem kerül elszámolásra. Az EIF-COSME viszontgarancia esetében a kezességállomány csak egy előre meghatározott része váltható be, mindaddig, amíg a meghatározott beváltási korlát elérésre nem kerül.

Tekintettel erre, valamint a COVID-19 koronavírus járvány és a fizetési moratórium lejárta után várhatóan megugró beváltások volumenére (melyek révén a beváltási korlát esetleges megközelítése is elképzelhető), az Alapítvány az EIF-COSME viszontgaranciát az óvatosság elvét szem előtt tartva csak 75%-os mértékben veszi figyelembe kockázati számításai, így a várható veszteségszámítás során is.

A keletkeztetett vagy vásárolt értékvesztett (POCI) pénzügyi eszközökre az általánostól eltérő, különleges szabályok vonatkoznak az értékvesztés kalkuláció kapcsán. A bekerüléskor a POCI eszközök Stage 3-ba sorolódnak be. Az Alapítvány esetében POCI eszköznek a beváltott ügyletek minősülnek, a beváltástól kezdődően egészen lezárásig. A POCI eszközök hitelkockázatának javulása az alapítványi eszközök esetén nem értelmezhető.

Az Alapítvány az állampapír portfólió esetében él az alacsony hitelkockázati kivétel lehetőségével. Ennek megfelelően minden fordulónapon megvizsgálja, hogy az értékpapír investment grade (befektetésre ajánlott) besorolású-e (Moody's, S&P, Fitch hármastól legalább egyénél). Amennyiben az értékpapír investment grade besorolása, akkor Stage 1-es kosárba kerül besorolásra.

7.1.2. A számviteli beszámítások utáni kitettség értékek kezességi kockázat-mérséklés figyelembevétel előtti összege és a kitettség értékek átlagos értéke kitettségi osztályonkénti bontásban (kitettségek nettó értéken 2020. december 31-én)

Kitettségi osztályok	Kitettség provízióval csökkentett nettó értéke (millió Ft)	Darabszám	Kitettségek átlagos értéke (millió Ft)
Központi kormányzattal vagy központi bankkal szembeni kitettség	35 455,7		
Intézményekkel szembeni kitettség	237,7		
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	21 627,6	152	142,3
Lakossággal szembeni kitettség	282 438,3	22 646	12,5
Nem teljesítő kitettségek, ebből	5 567,2	1 196	4,7
beváltott ügyletek	305,9	897	0,3
kezességvállalások	5 261,2	299	17,6
Részvény jellegű kitettségek	77,0		
Egyéb tételek	593,9		
Összesen:	345 997,3	23 994	

7.1.3. A kitettségek földrajzi – legalább országonkénti – megoszlása kitettségi osztályonként

Az országkockázat továbbra sem releváns kockázat az Alapítvány esetében, portfóliójában nem található külföldi, országkockázatot képviselő kitettség. Az Alapítvány – az Üzletszabályzatában foglaltak alapján – csak belföldi vállalkozásnak minősülő vállalkozások szerződéséhez vállalhat kezességet.

7.1.4. A függő kötelezettség állomány (kitettségek) gazdasági ágazatbeli (nemzetgazdasági ágak szerinti) megoszlása kitettségi osztályonként (kitettségek bruttó értéken 2020. december 31-én)

adatok millió forintban

Ágazatok	Szegmensek	Vállalkozásokkal szembeni kitettség	Lakossággal szembeni kitettség	Összesen
adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység		-	3 829,5	3 829,5
bányászat, kőfejtés		-	129,9	129,9
egyéb szolgáltatás		-	635,3	635,3
építőipar		3,1	14 830,1	14 833,3
feldolgozóipar		4 167,2	28 720,6	32 887,9
humán-egészségügyi, szociális ellátás		-	1 252,2	1 252,2
információ, kommunikáció		-	2 873,0	2 873,0
ingatlanügyletek		648,2	3 778,1	4 426,3
kereskedelem, gépjárműjavítás		5 844,2	48 317,5	54 161,7
közigazgatás, védelem; kötelező társadalombiztosítás		-	19,4	19,4
mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat		10 572,6	165 501,0	176 073,7
művészet, szórakoztatás, szabad idő		-	770,1	770,1
oktatás		-	365,3	365,3
pénzügyi, biztosítási tevékenység		400,0	544,3	944,3
szakmai, tudományos, műszaki tevékenység		-	6 527,1	6 527,1
szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás		160,2	4 745,1	4 905,3
szállítás, raktározás		400,0	5 495,0	5 895,0
villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás		53,4	429,7	483,1
vízellátás; szennyvíz gyűjtése, kezelése, hulladékgazdálkodás, szennyeződésmentesítés		-	401,9	401,9
Összesen		22 249,0	289 181,8	311 430,8

7.1.5. A függő kötelezettség állomány (kitettségek) hátralévő futamidő szerinti csoportosítása kitettségi osztályonként (kitettségek bruttó értéken 2020. december 31-én)

adatok millió forintban

Futamidő	Éven belül	1-5 év	5-10 év	10 éven túl	Összesen
Szegmens					
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	6 093,8	8 961,3	6 895,0	298,9	22 249,0
Lakossággal szembeni kitettség	82 496,2	150 743,2	51 928,7	4 013,7	289 181,8
Összesen	88 590,0	159 704,4	58 823,7	4 312,7	311 430,8

7.1.6. Céltartalékképzés és -felhasználás

A fennálló kezesség állomány után a 2020. évi céltartalékképzés és felhasználás főbb adatait a következő táblázat tartalmazza:

adatok millió forintban

Megnevezés	2019.12.31	Képzés	Felszabadítás	2020.12.31
Céltartalék a függő kötelezettségek után	1 009,6	2 967,0	1 850,9	2 125,7

7.1.7. Értékvesztésképzés és -felhasználás

Az Alapítvány értékvesztést a beváltott kezességek után képez. Az állomány értékvesztésének alakulását 2020-ban a következő táblázat mutatja be:

adatok millió forintban

Megnevezés	2019.12.31	Képzés	Felszabadítás	2020.12.31
Értékvesztés az ügyfelekkel szembeni követelések után	2 947,8	842,0	495,6	3 294,2

7.2. Kezességi kockázat tőkekövetelményének számítása sztenderd módszer szerint

Az Alapítvány a hitelezési (kezességvállalási) kockázat szabályozói (Pillér I.) tőkekövetelményét az 575/2013/EU rendeletben foglalt sztenderd módszerrel határozza meg.

A sztenderd módszer alatt minden mérleg- és mérlegen kívüli tétel – a CRR-ben foglaltaknak megfelelően – kitettségi osztályokba kerül besorolásra (szegmentálás), majd a kitettségekhez hozzárendelésre kerülnek a megfelelő kockázati súlyok. A mérlegen kívüli tételek esetében – a kockázati súlyozást megelőzően – a CRR I. számú melléklete szerinti kockázati besorolást, és a besorolásnak megfelelő hitel-egyenértékesítési tényezőt is alkalmazni kell. (Ez az Alapítvány esetében 100% (hitelhelyettesítő jellegű garancia)).

A legnagyobb kitettség a lakossággal szembeni szegmensben áll fenn. Ezek az ügyfelekkel (kezességgel biztosított vállalkozások) szembeni, a kezességnyújtásból származó mérlegen kívüli kitettségek (kezességek, mint függő kötelezettségek).

A lakossági szegmensbe azok a kitétségek kerülhetnek, melyek

- természetes személy jellegű ügyfelek felé állnak fenn,
- vagy gazdálkodók felé állnak fenn, de a foglalkoztatottak létszáma és az árbevételük vagy mérlegfőösszegük alapján mikro-, kis- vagy középvállalkozásnak minősülnek (foglalkoztatottak létszáma 250 főnél kevesebb és az árbevétel 50 millió euró vagy a mérlegfőösszeg 43 millió euró alatti érték), és
- mindkét esetben az élő kitétségek ügyfélcsoport szinten aggregálva nem érik el a CRR-ben meghatározott 1 millió euró korlátot.

A fentiekén túl – a végső besorolás előtt – a granularitási kritérium vizsgálata következik, mivel ezen kitétségek esetében teljesülnie kell azon feltételnek, hogy a kitétségek egy homogén csoport – sok hasonló kitétség – részét képezik.

Ezen feltételeknek megfelelő kitétségek kerülhetnek a lakossággal szembeni kitétségi osztályba. (Itt megemlítenéd, hogy a CRR alapján a kis- és középvállalkozásokkal szembeni kitétségekre vonatkozó hitelkockázattal kapcsolatos tőkekövetelmény 0,7619-es szorzóval csökkenthető, amennyiben az ide vonatkozó feltételek teljesülnek, azonban az Alapítvány a CRR 3. cikke alapján a fenti szorzót nem alkalmazza.)

Azon mérlegen kívüli kitétségek (kezeségek), melyek nem sorolhatóak be a lakossággal szembeni szegmensbe, a vállalkozásokkal szembeni kitétségi osztályba sorolandók.

Az Alapítvány által nyújtott kezeségek legnagyobb része mögött a magyar állam vagy az EIF viszontgaranciája áll. A viszontgaranciával fedezett kitétség részek 0%-os kockázati súlyt kapnak. (A hitelkockázat-mérséklésről bővebben lásd 7.3. pont.) Az EIF-COSME viszontgarancia a 7.1.1. pontban leírtaknak megfelelően csak 75%-os mértékben kerül figyelembevételre.

Az ügyfelekkel szembeni kitétségek másik része a beváltott kezeségekből adódó követelések, melyek már a mérlegtételek között szerepelnek. Ezek a tételek a nem teljesítő kitétségek szegmensbe tartoznak, ahol az ügyletekhez kapcsolódó provízió mértékének vizsgálata dönti el a megfelelő kockázati súlyozást.

A nem ügyfelekkel szembeni kitétségek túlnyomó részét – az Alapítvány eszközpórfóliójából jelentős részt kitevő – állampapírok alkotják, melyek állománya a központi kormányzattal vagy központi bankkal szembeni kitétségi osztályba kerül besorolásra, ahol a kockázati súly 0%. Az egyéb eszköztételek az egyéb tételek szegmensbe tartoznak, a CRR-ben meghatározott kockázati súlyokkal.

Az egyes kitétségi osztályokba tartozó tételek és a hozzájuk rendelt kockázati súlyok szorzata adja a kockázattal súlyozott kitétségértéket. A tőkekövetelmény a kockázattal súlyozott kitétségérték 8%-a.

A következő táblázat 2020. december 31-i állapotra kitétségi osztályok szerinti bontásban tartalmazza az egyes szegmensek tőkekövetelményét:

adatok millió forintban

Kitétségi osztályok	Kitétség provízióval csökkentett nettó értéke	Kockázattal súlyozott kitétséérték	Tőkekövetelmény
Központi kormányzattal vagy központi bankkal szembeni kitétség	35 455,7	-	-
Intézményekkel szembeni kitétség	237,7	237,7	19,0
Vállalkozásokkal szembeni kitétség	21 627,6	3 340,0	267,2
Lakossággal szembeni kitétség	282 438,3	41 358,3	3 308,7
Nem teljesítő kitétségek, ebből	5 567,2	758,6	60,7
beváltott ügyletek	305,9	40,0	3,2
kezességvállalások	5 261,2	718,5	57,5
Részvény jellegű kitétségek	77,0	77,0	6,2
Egyéb tételek	593,9	593,5	47,5
Összesen:	345 997,3	46 365,0	3 709,2

7.3. Kezességi (hitel) kockázat-mérséklés

Az Alapítvány a hitelkockázat-mérséklés keretében csak az általa vállalt kezességek mögött álló állami és EIF-COSME viszontgaranciát veszi figyelembe.

Az Alapítvány hitelkockázati tőkeszámítása során az ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitétség osztályt – az Alapítvány tevékenységének jellegéből adódóan, a követelmények maradéktalan betartása hiányában (pl. a fedezetek rendszeres újraértékelése) – nem különbözteti meg, és ebből kifolyólag hitelkockázat mérséklő eszközként sem veszi figyelembe. Továbbá hitelkockázat mérséklő tételként a kezességgel biztosított ügyletek mögött található pénzügyi és egyéb biztosítékokkal sem számol.

Az elismert viszontgarancia nyújtók az alábbi hitelminősítési kategóriával rendelkeztek 2020. december 31-én:

CRR 201. cikk szerinti besorolás	Viszontgarancia nyújtó	Hitelminősítő intézet	Hosszú távú hitelminősítési kategória
Központi kormányzatok és központi bankok	Magyar Állam	Moody's	Baa3
Multilaterális fejlesztési bank	Európai Beruházási Alap (EIF)	Moody's	Aaa

7.4. Működési kockázat

Az Alapítvány a működési kockázat tőkekövetelményét a Pillér I. alatt a CRR-ben foglalt alapmutató módszerével (BIA) számítja ki. Az irányadó mutató meghatározása a számítást megelőző három üzleti év – könyvvizsgáló által hitelesített – éves beszámolója alapján, az intézmény – a CRR 316. cikkében felsorolt – eredmény-kimutatás sorainak figyelembevételével történik.

A működési kockázat tőkekövetelménye a fentiek szerint számított irányadó mutatók hároméves átlagának 15%-a.

Az Alapítvány 2018-2020. évi auditált adatok alapján számított működési kockázati tőkekövetelménye a következő:

adatok millió forintban

Megnevezés	Irányadó mutató			Tőkekövetelmény
	2018. év	2019. év	2020. év	
Alapmutató módszer (BIA)	3 098	3 639	4 346	554

A működési kockázathoz kapcsolódóan az Alapítvány gyűjti a működési kockázati eseményeit, melynek célja egy működési kockázati tény veszteség/esemény adatbázis kialakítása. Az Alapítványnál a tényleges ráfordítást, veszteséget okozó események száma azonban alapvetően alacsony (ez sajátosságaiból is adódik, pl. pénzforgalmat nem bonyolít), 2020-ban azonban valamelyest bővült ezek köre, tekintettel arra, hogy összhangban a Magyar Nemzeti Bank elvárásával, a COVID-19 koronavírus járvánnyal kapcsolatos költségek, mint működési kockázati események rögzítésre kerültek.

8. Tőkeáttételi mutató

Az Alapítvány tőkeáttételi mutatója 2020. december 31-én 9,63%. A tőkeáttételi mutató – a CRR definíciójának megfelelően – az intézmény tőkemennyisége osztva az intézmény teljes kitétségi mértékével, százalékban kifejezve.

A tőkeáttételi mutató számításának főbb adatait a 3. számú melléklet tartalmazza.

9. Likviditási kockázat

Az Alapítvány likviditás menedzsmentje az alapítványi vagyon megfelelő kezeléséhez kapcsolódik, folyamatosan biztosítva ezzel a működéshez szükséges likviditást.

Az Alapítvány Alapító Okirata, illetve Szervezeti és működési szabályzata szerint a Kuratórium felelős az Alapítvány vagyonának kezelésével kapcsolatos döntések meghozataláért.

Az Alapítvány Befektetési szabályzata határozza meg az alapítványi vagyon elhelyezésének lehetőségeit, a befektetési stratégia kialakításakor pedig figyelembe veszi a rövid távú likviditási helyzetet.

Az Alapítvány minden szempontból likvidnek minősülő eszközökbe fekteti a vagyonát, mely stressz események esetén többlet likviditási tartalékot biztosít.

A likviditás finanszírozása saját tőkéből történik, mely diverzifikált forrásnak minősül. Külső forrás bevonására hitelfelvétel nélkül kerülhet sor (értékpapír fedezet mellett vagy anélkül), azonban erre az Alapítvány sajátos működéséből fakadóan nem szorul.

Az Alapítvány a tőke megfelelés belső értékelési folyamata (ICAAP) során a likviditási kockázatot figyelembe veszi, mint relevánssá válható kockázati tényező.

A likviditásmenedzsment az Alapítvány tevékenysége jellegének figyelembevételével a következő folyamatokon keresztül zajlik:

- likviditástervezés,
- lejáratí összhang elemzés,
- limitszámítás a gazdasági (belső) tőkeszámítás során,
- alternatív forgatókönyvek (érzékenységvizsgálat).

A lejáratí összhang elemzés során az Alapítvány egy cash-flow alapú lejáratí összhang táblát készít, mely a különböző állományokat a hátralévő lejárat alapján különböző lejáratí kategóriákba sorolja. A lejáratí összhang elemzés szolgál alapul a likviditási mutatók negyedéves számításához, a likviditási limitek betartásának vizsgálatához. A likviditási mutatók számítását negyedéves rendszerességgel végzi el az Alapítvány, a mutatók és a limitek legalább éves gyakoriságú felülvizsgálata mellett.

A 2020. év végi 30 és 90 napos mutató értékek és a kapcsolódó limitek a következők:

$$\frac{\text{Fennálló kezességállomány}}{\text{max. 30 napos likvid eszközállomány}} = 12,61 (\text{limit érték: } \leq 80)$$

$$\frac{\text{Fennálló kezességállomány}}{\text{max. 90 napos likvid eszközállomány}} = 11,05 (\text{limit érték: } \leq 40)$$

A fenti mutatókból is látható, hogy az Alapítvány likviditási helyzete robusztus. Ezt figyelembe véve és a likvid eszközök körére – kizárólag állampapírok – tekintettel likviditási problémák bekövetkezése nem valószínűsíthető.

Likviditási zavar elsősorban akkor fordulhat elő, ha rövid időn belül a fennálló kezességállomány egy jelentősebb része beváltásra kerül, és az Alapítványnak a pénzügyi intézmények felé teljesítenie kell. A likviditási zavar súlyossága nagyban függ attól, hogy a viszontgaranciával rendelkező ügyletek esetében a viszontgarancia összegét az Alapítvány mikor kapja meg.

Egy esetleges likviditási zavar kezelése kapcsán az Alapítvány belső szabályzatainak megfelelően akciótervet készít. Az akciótervnek tartalmaznia kell a várható likviditási szükségletet, valamint annak biztosítására szolgáló intézkedéseket. Likviditási problémák esetén az Alapítvány elkezdi a likvid eszköz- (értékpapír-) állomány átalakítását, a rövidebb lejáratí sávnak megfelelő lejáratí struktúra kialakítását, ezáltal javítva likviditását.

Az Alapítvány a likviditási kockázat esetében – stressz helyzetet feltételezve – alternatív forgatókönyveket is meghatároz. Ezen forgatókönyvek a likviditási mutatók stressz paraméterek melletti számítását jelentik. A stressz mutatók számítása szintén negyedéves rendszerességgel történik, a paraméterek legalább évente történő felülvizsgálata mellett. Az egyes stressz szcenárióknál az Alapítvány a fennálló kezességállomány egy részének rövid távon történő beváltásával számol, illetve a hosszabb futamidejű értékpapírok volumenét csak részben veszi figyelembe.

Az Alapítvány vagyonának (eszközeinek) nagy részét – befektetési politikájának megfelelően – az aktív másodlagos piacuk miatt likvidnek minősülő hazai állampapírok alkotják. Forrás oldalon az Alapítvány idegen forrással gyakorlatilag nem rendelkezik. Az előbbiekből kifolyólag az Alapítvány kedvező likviditási pozícióval bír.

10. Reputációs kockázat

E kockázati tényező a tőkét, vagy jövedelmezőséget közvetve érintő olyan kockázat, amely az Alapítványról kialakult kedvezőtlen üzleti, partneri-ügyfél, alapítói, hatósági, kormányzati véleményből származhat, és az Alapítvány külső megítélésének – és ebből adódóan pénzügyi szolgáltatása igénybevételének – a kívánatos szinttől való elmaradásában nyilvánulhat meg. A reputációs kockázat kezelésére számos eszköz áll rendelkezésre, mint például: etikai kódex, compliance szabályzat, panaszkezelés. Tőkeképzés csak kivételes esetben – az esetleges veszteségek fedezésére – fordulhat elő, amire még nem volt példa. Az Alapítványnál a reputációs kockázat jellemzően a működési kockázatok kapcsolódó kockázataként merül fel.

11. Megterhelt és meg nem terhelt eszközök

A megterhelt eszközökre vonatkozó információk a forrásellátottság áttekintését, az intézmény likviditási és fizetőképességi profiljának bemutatását szolgálják. Az Alapítvány a megterhelt eszközök fogalom kategóriába tartozó elemekkel (biztosítékkal fedezett finanszírozási ügyletek, repoügyletek, értékpapír kölcsönzés, származtatott ügyletek, fedezett kötvénykibocsátás, értékpapírosítás) nem rendelkezik, így csak a meg nem terhelt eszközeit mutatja be az alábbiak szerint 2020. december 31-re vonatkozóan:

adatok millió 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 ¹¹
Eszközök	-		38 321,1	
Tőkeinstrumentumok	-	-	77,0	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	35 455,7	35 576,5
Egyéb eszközök	-		2 788,4	

A tőkeinstrumentumok között a részesedések szerepelnek. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a szabad pénzeszközök állampapírba fektetett összegei. Az egyéb eszközök között a saját eszközökön túl (immateriális javak és tárgyi eszközök) a mérleg eszközoldalán nem részletezett tételek szerepelnek.

12. Eszközarányos jövedelmezőség

A Hpt. 123. § (2) bekezdésében előírt szabályozásnak megfelelően számított, az adózott eredmény (520,6 millió forint) és a mérlegfőösszeg (38,3 milliárd forint) hányadosaként kifejezett alapítványi eszközarányos jövedelmezőségi mutató 2020. december 31-én 1,36%.

¹¹ Az Alapítvány értékelésében a likviditási célú értékpapírok egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelték (FVOCI), minden egyéb pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értéken értékelt (AC).

13. Fenntarthatóság

Az Alapítvány elsődleges finanszírozási célterülete az agrártermelés, mely az éghajlatváltozásnak egyik legjobban kitett ágazat, hiszen alapvető termelési tényezői jelentősen függnnek a klimatikus viszonyoktól. Ezért egyszerre kell választ adni a károsanyag kibocsátás csökkentésére és a klímaváltozáshoz való alkalmazkodásra, miközben a versenyképesség növelése létfontosságú a hatékony piaci jelenlét és az élelmezésbiztonság fenntartása érdekében.

A fenntarthatóság és környezetvédelem irányában egyre erősebb elköteleződés figyelhető meg az Európai Unióban. A legfontosabb alapdokumentum az Európai Zöld Megállapodás, ami távlati, átfogó célokat fogalmaz meg. Erre épül rá „*az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról*” („Taxonómia”). Bár a finanszírozáshoz ez nem kapcsolódik közvetlenül, a pénzügyi felügyeletet ellátó hatóságok nagy része – így a Magyar Nemzeti Bank is – elvárja, hogy a bankok és egyéb pénzügyi intézmények is alkalmazzák.

Az Alapítvány feltérképezi a fenntarthatósággal kapcsolatos elvárásrendszert az alapítványi működés sajátosságaira is tekintettel, és figyelemmel kíséri a témában a jövőben megjelenő dokumentumokat. Az Alapítvány törekszik arra, hogy az ajánlásban lefektetett céloknak minél inkább megfeleljen mind az irodai működés, mind a közösségi és hazai agrárpolitikával összhangban az üzleti tevékenység terén, valamint a kockázatkezelés során is rendszerszinten megjelenjen a klímakockázatok kezelése.

Az Alapítvány működése során közvetlenül sem veszélyes hulladék, sem pedig a környezetre káros anyag nem keletkezik, költségeket e tárgyban nem számol el. A környezetvédelemhez való hozzájárulás tekintetében az Alapítvány 2020-ban – részben a koronavírus-járvány hatására – teljesen átállt a papírmentes dokumentációra. A kezességi kérelmek kizárólag elektronikus úton érkeznek be, és a kezességi levelet is csak elektronikusan, e-aláírás használatával állítjuk ki. Az irodai működés zöldítése érdekében további intézkedések bevezetését is vizsgáljuk.

Budapest, 2021. május 10.

Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány

Szavatoló tőke - 2020.12.31.			
Elsődleges alapvető tőke: instrumentumok és tartalékok		Az 575/2013/EU rendelet cikkére való hivatkozás	
1	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázsói)	987 416 000	26. cikk (1) bekezdés, 27. cikk, 28. cikk, 29. cikk
	ebből: 1. instrumentumtípus	987 416 000	EBH-lista 26. cikk (3) bekezdés
	ebből: 2. instrumentumtípus		EBH-lista 26. cikk (3) bekezdés
	ebből: 3. instrumentumtípus		EBH-lista 26. cikk (3) bekezdés
2	Eredménytartalék	31 206 652 850	26. cikk (1) bekezdés c) pont
3	Halmazott egyéb átfogó jövedelem (és egyéb tartalékok, beleértve az alkalmazandó számviteli szabályozás szerinti nem realizált nyereséget és veszteséget)	3 292 884 543	26. cikk (1) bekezdés
3a	Általános banki kockázatok fedezetére képzett tartalékok		26. cikk (1) bekezdés f) pont
4	A 484. cikk (3) bekezdésében említett minősítő tételek összege és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések, amelyek kivezetésre kerülnek az elsődleges alapvető tőkéből	-	486. cikk (2) bekezdés
5	Kisebbségi részesedések (a konszolidált elsődleges alapvető tőkében engedélyezett összeg)	-	84. cikk
5a	Függetlenül felülvizsgált évközi nyereség minden előre látható teher vagy osztalék levonása után	-	26. cikk (2) bekezdés
6	Elsődleges alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	35 486 953 393	Az 1-5a. sorok összege
7	Kiegészítő értékelési korrekció (negatív összeg)	- 16 673 870	34. cikk, 105. cikk
8	Immateriális javak (a kapcsolódó adókötelezettségek levonása után) (negatív összeg).	- 1 628 863 302	36. cikk (1) bekezdés b) pont, 37. cikk
9	Üres halmaz az EU-ban	-	
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)	-	36. cikk (1) bekezdés c) pont, 38. cikk
11	Cash flow fedezeti ügyletekből származó nyereségekhez vagy veszteségekhez kapcsolódó valós értékelésből származó tartalékok	-	33. cikk (1) bekezdés a) pont
12	A várható veszteségértékek kiszámításából eredő negatív összegek	-	36. cikk (1) bekezdés d) pont, 40. cikk, 159. cikk
13	Minden olyan sajáttőke-növekedés, amely értékpapírosított eszközökből származik (negatív összeg)	-	32. cikk (1) bekezdés
14	Valós értéken értékelt kötelezettségekből származó nyereség vagy veszteség, amely a saját hitelképességben beállt változásokra vezethető vissza	-	33. cikk (1) bekezdés b) pont
15	Meghatározott juttatást nyújtó nyugdíjalapban lévő eszközök (negatív összeg)	-	36. cikk (1) bekezdés e) pont, 41. cikk
16	Egy intézmény közvetlen vagy közvetett részesedései a saját elsődleges alapvető tőkeinstrumentumokból (negatív összeg)	-	36. cikk (1) bekezdés f) pont, 42. cikk
17	Az intézmény tulajdonában lévő, pénzügyi ágazatbeli szervezetek által kibocsátott elsődleges alapvető tőkeinstrumentumok állománya, ha ezeknek a szervezeteknek olyan kölcsönös részesedése van az intézménnyel, amelynek célja az Intézmény szavatolótőkéjének mesterséges megemlése (negatív összeg)	-	36. cikk (1) bekezdés g) pont, 44. cikk
18	Az Intézmény közvetlen és közvetett 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)	-	36. cikk (1) bekezdés h) pont, 43. cikk, 45. cikk, 46. cikk, 49. cikk (2) és (3) bekezdés, 79. cikk
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)	-	36. cikk (1) bekezdés i) pont, 43. cikk, 45. cikk, 47. cikk, 48. cikk (l) bekezdés b) pont, 49. cikk (1)-(3) bekezdés, 79. cikk
20	Üres halmaz az EU-ban.	-	
20a	Az 1250%-os kockázati súllyal figyelembe veendő következő elemek kitettségértéke, ha az intézmény a levonási alternatívát választja	-	36. cikk (1) bekezdés k) pont
20b	ebből: befolyásoló részesedés a pénzügyi ágazaton kívül (negatív összeg)	-	36. cikk (1) bekezdés k) és i) pont, 89-91. cikk
20c	ebből: értékpapírosítás! pozíciók (negatív összeg)	-	36. cikk (1) bekezdés k) pont j. alpont, 243. cikk (1) bekezdés b) pont, 244. cikk (1) bekezdés b) pont, 258. cikk
20d	ebből: nyitva szállítás (negatív összeg)	-	36. cikk (1) bekezdés k) pont iii. alpont, 379. cikk (3) bekezdés
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)	-	36. cikk (1) bekezdés c) pont, 38. cikk, 48. cikk (1) bekezdés a) pont
22	A 15%-os küszöbértéket meghaladó összeg (negatív összeg)	-	48. cikk (1) bekezdés
23	ebből: az intézmény közvetlen és közvetett részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek elsődleges alapvető tőkeinstrumentumaiban, ha az intézmény jelentős részesedéssel rendelkezik az említett szervezetekben	-	36. cikk (1) bekezdés i) pont, 48. cikk (1) bekezdés (b) pont
24	Üres halmaz az EU-ban.	-	
25	ebből: átmeneti különbözetből származó halasztott adókövetelések	-	0 36. cikk (1) bekezdés c) pont, 38. cikk, 48. cikk (1) bekezdés a) pont
25a	A folyó üzleti év veszteségei (negatív összeg)	-	36. cikk (1) bekezdés a) pont, 472. cikk (3) bekezdés
25b	Az elsődleges alapvető tőkeelemekhez kapcsolódó adóterhek (negatív összeg)	-	36. cikk (1) bekezdés l) pont
27	A kiegészítő alapvető tőkéből levonandó elemek összege, amely meghaladja az intézmény kiegészítő alapvető tőkét (negatív összeg)	-	36. cikk (1) bekezdés i) Pont
28	Az elsődleges alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	- 1 645 537 172	
29	Elsődleges alapvető tőke	33 841 416 221	

Kiegészítő alapvető tőke: instrumentumok			
30	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázszió)	-	51. cikk, 52. cikk
31	ebből: az alkalmazandó számviteli szabályozás szerinti saját tőkének minősül	-	
32	ebből: az alkalmazandó számviteli szabályozás szerinti kötelezettségeknek minősül	-	
33	A 484. cikk (4) bekezdésében említett minősítő tételek összege és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések, amelyek kivételre kerülnek a kiegészítő alapvető tőkéből	-	486. cikk (3) bekezdés
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	-	85. cikk, 86. cikk
35	ebből: leányvállalatok által kibocsátott, kivételre kerülő instrumentumok	-	486. cikk (3) bekezdés
36	Kiegészítő alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	-	A 30. 33. és 34. sorok összege
37	Egy intézmény közvetlen vagy közvetett részesedései a saját kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokból (negatív összeg)	-	52. cikk (1) bekezdés b) pont, 56. cikk a) pont, 57. cikk
38	Az intézmény tulajdonában lévő, pénzügyi ágazatbeli szervezetek által kibocsátott kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok állománya, ha ezeknek a szervezeteknek olyan kölcsönös részesedése van az intézménnyel, amelynek célja az Intézmény szavatolótőkéjének mesterséges megemlése (negatív összeg)	-	56. cikk b) pont, 58. cikk
39	Az intézmény közvetlen és közvetett részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek kiegészítő 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)	-	56. cikk c) pont, 59. cikk, 60. cikk, 79. cikk
40	Az intézmény közvetlen és közvetett részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek kiegészítő 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)	-	56. cikk d) pont, 59. cikk, 79. cikk
41	Üres halmaz az EU-ban.	-	
42	A járulékos tőkéből levonandó elemek összege, amely meghaladja az Intézmény járulékos tőkét (negatív összeg)	-	56. cikk e) pont
43	A kiegészítő alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	-	A 37-42. sorok összege
44	Kiegészítő alapvető tőke	-	A 36. sor és a 43. sor különbsége
45	Alapvető tőke (Alapvető tőke = elsődleges alapvető tőke + kiegészítő alapvető tőke)	33 841 416 221	A 29. sor és a 44. sor összege
Járulékos tőke: instrumentumok és tartalékok			
46	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázszió)	-	62. cikk, 63. cikk
47	A 484. cikk (5) bekezdésében említett minősítő tételek összege és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések, amelyek kivételre kerülnek a járulékos tőkéből	-	486. cikk (4) bekezdés
	A közszektorbeli tőkeinjekciókat szerzett jogok tárgyaként kell kezelni 2018. január 1-jéig.	-	483. cikk (4) bekezdés
48	A konszolidált járulékos tőkében foglalt figyelembe vehető szavatolótőkeinstrumentumok (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	-	87. cikk, 88. cikk
49	ebből: leányvállalatok által kibocsátott, kivételre kerülő instrumentumok	-	486. cikk (4) bekezdés
50	Hitelkockázati kiigazítások	-	62. cikk c) és d) pon
51	Járulékos tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	-	
Járulékos tőke: szabályozói kiigazítások			
52	Egy intézmény közvetlen vagy közvetett részesedései a saját járulékos tőkeinstrumentumokból és alárendelt kölcsönökből (negatív összeg)	-	63. cikk b) pont i. alpont, 66. cikk a) pont, 67. cikk
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 szavatolótőkéjének mesterséges megemlése (negatív összeg)	-	66. cikk b) pont, 68. cikk
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)	-	66. cikk c) pont, 69. cikk, 70. cikk, 79. cikk
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)	-	66. cikk d) pont, 69. cikk, 79. cikk, 477. cikk (4) bekezdés
56	Üres halmaz az EU-ban.	-	
57	A járulékos tőke összes szabályozói kiigazítása	-	Az 52-56. sorok összege
58	Járulékos tőke	-	Az 51. sor és az 57. sor különbsége
59	Tőke összesen (tőke összesen = alapvető tőke + járulékos tőke)	33 841 416 221	A 45. sor és az 58. sor összege
60	Kockázattal súlyozott eszközérték összesen	53 292 513 585	
61	Elsődleges alapvető tőke (a kockázati kitettséggérték százalékaként kifejezve)	63,50%	92. cikk (2) bekezdés a) pont
62	Alapvető tőke (a kockázati kitettséggérték százalékaként kifejezve)	63,50%	92. cikk (2) bekezdés b) pont
63	Tőke összesen (a kockázati kitettséggérték százalékaként kifejezve)	63,50%	92. cikk (2) bekezdés c) pont
64	Intézményspecifikus pufferkövetelmény (elsődleges alapvető tőkekövetelmény a 92. cikk (1) bekezdésének a) pontjával összhangban, plusz a tőkefenntartási és anticiklikus puffer, valamint a rendszerkockázati tőkepuffer és a rendszerszinten jelentős intézmények puffere (globálisan rendszerszinten jelentős intézmények vagy egyéb rendszerszinten jelentős intézmények), a teljes kockázati kitettséggérték százalékaként kifejezve)	2,500%	A CRD 128. cikke, 129. cikke, 130. cikke, 131. cikke és 133. cikke
65	ebből: tőkefenntartási pufferkövetelmény	2,500%	
66	ebből: anticiklikus pufferkövetelmény	-	
67	ebből: rendszerkockázati tőkepufferkövetelmény	-	
67a	ebből: globálisan rendszerszinten jelentős intézmények vagy egyéb rendszerszinten jelentős intézmények puffere	-	CRD 131. cikke
68	Pufferek rendelkezésre álló elsődleges alapvető tőke (a teljes kockázati kitettséggérték százalékaként kifejezve)	88,75%	CRD 128. cikk
69	[nem releváns az EU-szabályozásban]	-	
70	[nem releváns az EU-szabályozásban]	-	
71	[nem releváns az EU-szabályozásban]	-	

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)	-	
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 után)	-	
74	Üres halmaz az EU-ban	-	
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)	-	
A rendelkezéseknek a Járulékos tőkében történő alkalmazására vonatkozó felső korlátok			
76	A járulékos tőkében foglalt hitelkockázati kiigazítások a sztenderd módszer alá eső kitétségek tekintetében (a felső korlát alkalmazása előtt)	-	62. cikk
77	A hitelkockázati kiigazításoknak a járulékos tőkébe sztenderd módszer szerint történő bevonására vonatkozó felső korlát	-	62. cikk
78	A járulékos tőkében foglalt hitelkockázati kiigazítások a belső minősítésen alapuló módszer alá eső kitétségek tekintetében (a felső korlát alkalmazása előtt)	-	62. cikk
79	A hitelkockázati kiigazításoknak a járulékos tőkébe belső minősítésen alapuló módszer szerint történő bevonására vonatkozó felső korlát	-	62. cikk
Kivezetésre kerülő tőkeinstrumentumok (csak 2014. január 1. és 2022. január 1. között alkalmazható)			
80	Kivezetésre kerülő elsődleges alapvető tőkeinstrumentumokra vonatkozó jelenlegi felső korlát	-	484. cikk (3) bekezdés, 486. cikk (2) és (5) bekezdés
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)	-	484. cikk (3) bekezdés, 486. cikk (2) és (5) bekezdés
82	Kivezetésre kerülő kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokra vonatkozó jelenlegi felső korlát	-	484. cikk (4) bekezdés, 486. cikk (3) és (5) bekezdés
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)	-	484. cikk (4) bekezdés, 486. cikk (3) és (5) bekezdés
84	Kivezetésre kerülő járulékos tőkeinstrumentumokra vonatkozó jelenlegi felső korlát	-	484. cikk (5) bekezdés, 486. cikk (4) és (5) bekezdés
85	A járulékos tőkeinstrumentumok között a felső korlát miatt figyelembe nem vett összeg (a visszaváltások és a lejáratok után a felső korlátot meghaladó összeg)	-	484. cikk (5) bekezdés, 486. cikk (4) és (5) bekezdés

2. sz. melléklet

Tőkeinstrumentumok - 2020.12.31.			
1	Kibocsátó	Alapító pénzüzetek PHARE program	Csatlakozó pénzüzetek PHARE program Földművelésügyi Minisztérium
2	Egyedi azonosító (pl. CUSIP, ISIN vagy zártkörű kihelyezés Bloomberg-azonosítója)	-	-
3	Az instrumentum irányadó joga(i)	Magyar, Európai Unió	Magyar, Európai Unió
	Szabályozási intézkedések	-	-
4	A tőkekövetelményekről szóló rendelet (CRR) átmeneti szabályai	Elsődleges alapvető tőkeinstrumentum	Elsődleges alapvető tőkeinstrumentum
5	A CRR átmeneti időszakot követő szabályai	Elsődleges alapvető tőkeinstrumentum	Elsődleges alapvető tőkeinstrumentum
6	Egyéni és/vagy szubkonszolidált alapon figyelembe vehető	Egyedi	Egyedi
7	Az instrumentum típusa (az egyes joghatóságok szerint meghatározandó típusok)	Jegyzett tőke	Tőketartalék
8	A szabályozói tőkében megjelölt összeg (pénz nem millióban, a legutóbbi adatszolgáltatás időpontjában)	987,42 millió Ft	2 758,84 millió Ft
9	Az instrumentum néveges összege	987,42 millió Ft	2 758,84 millió Ft
9a	Kibocsátási ár	10 millió ECU (896,90 millió Ft) - Phare 90,52 millió Ft - Alapító pénzüzetek	10 millió ECU (1 667,75 millió Ft) - Phare 700 millió Ft - FM 391,1 millió Ft - Csatlakozó pénzüzetek
9b	Visszaváltási ár	-	-
10	Számviteli besorolás	Saját tőke	Saját tőke
11	A kibocsátás eredeti időpontja	1991	1993: FM 1995: Phare 1993-2009: Csatlakozó pénzüzetek
12	Lejárat nélküli vagy lejáratra szóló	Lejárat nélküli	Lejárat nélküli
13	Eredeti lejárat idő	Nincs lejárat	Nincs lejárat
14	A kibocsátó vételi (call) opciója előzetes felügyeleti jóváhagyáshoz kötött	-	-
15	Opcionális vételi időpont, függő vételi időpontok és visszaváltási összeg	-	-
16	Adott esetben további vételi időpontok	-	-
	Kamatszelvevények / osztalékok	-	-
17	Rögzített vagy változó összegű osztalék / kamatszelvevény	-	-
18	Kamatfizetési időpont és bármely kapcsolódó index	-	-
19	Osztalékfizetést felfüggesztő rendelkezés (dividend stopper) fennállása	-	-
20a	Teljes mértékben diszkrecionális, részben diszkrecionális vagy kötelező (az időzítés tekintetében)	-	-
20b	Teljes mértékben diszkrecionális, részben diszkrecionális vagy kötelező (az összeg tekintetében)	-	-
21	Feljebb lépési vagy egyéb visszaváltási ösztönző	-	-
22	Nem halmozódó vagy halmozódó	-	-
23	Átalakítható vagy nem átalakítható	-	-
24	Ha átalakítható, az átváltási küszöb(ök)	-	-
25	Ha átalakítható, teljesen vagy részben	-	-
26	Ha átalakítható, az átalakítási arányszám	-	-
27	Ha átalakítható, kötelező vagy opcionális az átalakítás	-	-
28	Ha átalakítható, határozza meg annak az instrumentumnak a kibocsátóját, amire átalakítható	-	-
29	Leírás jellemzői	-	-
30	Ha leírható, a leírási küszöb(ök)	-	-
31	Ha leírható, teljesen vagy részben	-	-
32	Ha leírható, teljesen vagy részben	-	-
33	Ha leírható, akkor tartósan vagy ideiglenesen	-	-
34	Ideiglenes leírás esetén a felértékelési mechanizmus leírása	-	-
35	A felszámolási alárendeltségi hierarchiában elfoglalt pozíció (határozza meg az instrumentumot közvetlenül megelőző instrumentum típusát)	-	-
36	Nem megfelelő áttérő jellemzők	-	-
37	Ha igen, nevezze meg a nem megfelelő jellemzőket	-	-

Tőkeáttételi mutató - 2020.12.31.		
LRSum tábla: A számviteli eszközök és a tőkeáttételi mutató számításához használt kitétségek összefoglaló egyeztetése		
		Alkalmazandó összeg
1	Eszközök összesen a közzétett pénzügyi kimutatások szerint	40 013 426 532
2	Kiigazítás a számviteli célból konszolidált, de a szabályozási konszolidáció körén kívül eső szervezetek miatt	-
3	(Kiigazítás a bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt, az alkalmazandó számviteli szabályozás szerint a mérlegen belül elszámolható, de a tőkeáttételi mutató számításához használt kitétséggérték számítása során az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (13) bekezdése alapján figyelmen kívül hagyott eszközök miatt)	-
4	Kiigazítás származtatott pénzügyi eszközök miatt	-
5	Kiigazítás értékpapír-finanszírozási ügyletek miatt	-
6	Kiigazítás a mérlegen kívüli tételek miatt (mérlegen kívüli kitétségek hitel-egyenértékesítése)	311 430 775 190
EU-6a	(Kiigazítás a tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitétséggérték megállapítása során az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (7) bekezdése alapján figyelmen kívül hagyott csoporton belüli kitétségek miatt)	-
EU-6b	(Kiigazítás a tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitétséggérték megállapítása során az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (14) bekezdése alapján figyelmen kívül hagyott kitétségek miatt)	-
7	Egyéb kiigazítások	-
8	Tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitétséggérték	351 444 201 722
LRCOM tábla: Tőkeáttételi mutatóra vonatkozó egységes adattábla		
		Tőkeáttételi mutató számításához használt kitétség a CRR szerint
Mérlegen belüli kitétségek bontása (a származtatott kitétségek és értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül)		
1	Mérlegen belüli tételek (származtatott eszközök, értékpapír-finanszírozási ügyletek és bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt eszközök nélkül, de biztosítékokkal)	41 642 289 834
2	(A T1 tőke meghatározása során levont eszközérték)	-
3	Mérlegen belüli kitétségek összesen (származtatott eszközök, értékpapír-finanszírozási ügyletek és bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt eszközök nélkül) (az 1. és 2. sor összege)	40 013 426 532
Származtatott kitétségek		
4	Származtatott ügyletekkel összefüggő összes pótlási költség (az elismerhető változó készpénzletét nélkül)	-
5	Származtatott ügyletekkel összefüggő potenciális jövőbeli kitétség miatti többlet (piaci árazás szerinti módszer)	-
EU-5a	Az eredeti kitétség szerinti módszer alapján meghatározott kitétségek	-
6	Származtatott ügyletkezeléshez kapcsolódó biztosíték által az alkalmazandó számviteli szabályozás alkalmazásában okozott eszközérték-csökkentés visszairása	-
7	(Származtatott ügyletkezeléshez kapcsolódó változó készpénzletét formájában fennálló követeléseket megtestesítő eszközök levonása)	-
8	(Ügyfél által elszámolt, központi szerződő féllel szembeni, mentesített kereskedési kitétségek)	-
9	Eladott hitelderivatívák kiigazított tényleges névértéke	-
10	(Eladott hitelderivatívák utáni kiigazított tényleges névérték beszámítások és többlet levonások)	-
11	Származtatott kitétségek összesen (a 4–10. sorok összege)	-

Értékpapír-finanszírozási kitétségek		
12	Értékpapír-finanszírozási ügyleteket megtestesítő bruttó (nettósítás nélküli) eszközök az értékesítésként elszámolt ügyletek kiigazításával	-
13	(Értékpapír-finanszírozási ügyleteket megtestesítő bruttó eszközök nettósított készpénz-kötelezettségei és -követelései)	-
14	Értékpapír-finanszírozási ügyleteket megtestesítő eszközök partnerkockázati kitétsége	-
EU-14a	Értékpapír-finanszírozási ügyletekre vonatkozó eltérés: partnerkockázati kitétség az 575/2013/EU rendelet 429b. cikkének (4) bekezdése és 222. cikke szerint	-
15	Megbízotti ügyletek kitétsége	-
EU-15a	(Ügyfél által elszámolt, központi szerződő féllel szembeni, mentesített értékpapír-finanszírozási kitétségek)	-
16	Értékpapír-finanszírozási kitétségek összesen (a 12–15a. sorok összege)	-
Egyéb mérlegen kívüli kitétségek		
17	Mérlegen kívüli kitétségek bruttó névértéken	311 430 775 190
18	(Hitelegyenértékesítési kiigazítás)	-
19	Egyéb mérlegen kívüli kitétségek (a 17. és 18. sor összege)	311 430 775 190
Az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (7) és (14) bekezdése alapján mentesített kitétségek (mérlegen belüli és mérlegen kívüli)		
EU-19a	(Az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (7) bekezdése alapján mentesített csoporton belüli kitétségek (egyedi alapon) (mérlegen belüli és mérlegen kívüli kitétségek))	-
EU-19b	(Az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (14) bekezdése alapján mentesített kitétségek (mérlegen belüli és mérlegen kívüli kitétségek))	-
Tőke és teljes kitétségérték		
20	T1 tőke	33 841 416 221
21	A tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitétségérték (a 3., 11., 16., 19., EU-19a. és EU-19b. sor összege)	351 444 201 722
Tőkeáttételi mutató		
22	Tőkeáttételi mutató	9,63%
A tőke meghatározásával kapcsolatos átmeneti rendelkezésre vonatkozó döntés és a bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt,		
EU-23	A tőke meghatározásával kapcsolatos átmeneti rendelkezésre vonatkozó döntés	-
EU-24	Bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt, kivezetett eszközök értéke az 575/2013/EU rendelet 429. cikke (11) bekezdésének megfelelően	-
LRSpl tábla: Mérlegen belüli kitétségek bontása (a származtatott ügyletek és az értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül)		
		Tőkeáttételi mutató számításához használt kitétség a CRR szerint
EU-1	Mérlegen belüli kitétségek összesen (a származtatott ügyletek és az értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül), ebből	40 013 426 532
EU-2	Kereskedési könyvben szereplő kitétségek	-
EU-3	Banki könyvben szereplő kitétségek, ebből	40 013 426 532
EU-4	Fedezett kötvények	-
EU-5	Kormányzatként kezelt kitétségek	35 482 463 145
EU-6	Nem kormányzatként kezelt regionális kormányzatokkal, multilaterális fejlesztési bankokkal, nemzetközi szervezetekkel és közszektorbeli intézményekkel szembeni kitétségek	-
EU-7	Intézmények	237 692 415
EU-8	Ingatlan-jelzálogjoggal fedezett	-
EU-9	Lakossággal szembeni kitétségek	22 158 712
EU-10	Vállalati	-
EU-11	Nemteljesítő kitétségek	3 599 146 095
EU-12	Egyéb kitétségek (pl. részvény, értékpapírosítás és egyéb nem hitelkötelezettséget megtestesítő eszközök)	671 966 165
LRQua tábla: Szabadmezős szövegdobozok a minőségi tételekkel kapcsolatos közzététel számára		
1	A túlzott tőkeáttételi kockázat kezelésére használt eljárások leírása	Az Alapítvány folyamatosan monitorozza szavatoló tőkéjének és tőkemegefelelésének alakulását. A tőkeáttételi mutató kezelését is szolgálja, hogy az Alapítvány a mérlegen kívüli kezességállományra vonatkozóan különböző állományi limiteket határoz meg.
2	Azon tényezők leírása, amelyek hatással voltak a tőkeáttételi mutatóra abban az időszakban, amelyre a nyilvánosságra hozott tőkeáttételi mutató vonatkozik	Az Alapítvány tőkeáttételi mutatója 1 év alatt jelentősen csökkent, de továbbra is bőven a jogszabályi elvárások feletti. A csökkenés oka, hogy 2020-ban az Alapítvány kezességvállalási portfóliója jelentősen, mintegy 30%-kal bővült.