



AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI
HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY

A vidékért kezesskedünk

Nyilvánosságra hozatali követelmények teljesítése

2017

CA 75

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.....	8
3.5. Kockázatkezelés szervezete.....	8
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 2017-ben ...	16
6. Szavatoló tőke.....	17
7. Tőkemegfelelés.....	17
7.1. Belső tőkemegfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elvek és stratégiák .	17
7.2. Kezességi kockázat tőkekövetelményének számítása sztenderd módszer szerint	21
7.3. Kezességi (hitel) kockázat-mérséklés	23
7.4. Működési kockázat	23
8. Tőkeáttételi mutató	24
9. Likviditási kockázat.....	24
10. Reputációs kockázat	26
11. Megterhelt és meg nem terhelt eszközök	26
12. Eszközarányos jövedelmezőség	26

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 2017. 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.

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 és 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 követelményeknek:

- jogszabályi követelményeknek megfelelnek,
- 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 2, melyeket két vezető testületi tag, két különböző szervezetnél tölt be.

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, fizetőképessnek 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.

A kormányzati politika által támogatni kívánt gazdálkodó csoportok (például időjárási és természeti csapások által sújtott gazdálkodók, fiatal gazdák) hitelhez jutását prioritásként kezeli, a kormányzati célok teljesítését az állami hitelprogramokhoz történő kezességvállalásán keresztül támogatja.

Az Alapítvány – általános kockázati alapelvként – kezességi kockázatot a rendelkezésre álló viszontgarancia lehetőségek igénybevétele mellett vállal, azonban a Kockázatvállalási szabályzatában foglalt szigorúbb kockázatvállalási feltételek mellett agrárcélú ügyletek esetében, valamint egyes egyedi termékek, termékvonalak keretében viszontgarancia nélkül, saját kockázatra is nyújthatja kezességét.

3.2. Kockázatvállalási hajlandóság, kockázati étvágy

Az Alapítvány kockázatvállalási hajlandóságát, a kockázatvállalás mértékét és összegét az Alapító Okiratban megfogalmazott célok teljesítése határolja be. Az Alapítvány a mindenkorai 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,
- az egy vállalkozás, ügyfélcsoport részére nyújtott, a szavatoló tőke 5%-át meghaladó fennálló 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 számításakor a szavatoló tőkéből levonja.

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

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 – 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 szerződéseire, 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 módszer
Működési	Tőkeképzés – Pillér I. alapmutató módszer, Pillér II. oprisk scénáriók (AMA)
Koncentrációs	Tőkeképzés vagy levonás – limitek alkalmazása
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	részen alapkezelők végzik, klasszikus pénzforgalom nincs, kereskedési könyvet nem vezet, származtatott ügyletekkel nem rendelkezik
Modellezési	CRR-ben meghatározott módszerek
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 szerződéseikhez nyújtott készfizető kezességvállalásból ered. Az Alapítvány kockázatát jelentősen mérsékli a kezességek döntő hányadát biztosító állami viszontgarancia. A kezességi kockázat a vállalkozások kezességgel biztosított szerződéseiből adódó fizetési kötelezettségeinek nem teljesítése, a kezességek beváltása során realizálódik. A belső tőkemegfelelés 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

BS

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 tőkemegfelelés 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 tőkemegfelelés 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 ellentétben 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 2017. IV. negyedév végén a szavatoló tőke 0,24%-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 portfólióval összefüggésben az Alapítvány éves szinten az új kezességvállalásokra és a portfólió egészére – a viszontgarancia meglétének és nyújtójának függvényében – vonatkozóan 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 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 többször is 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 tökemegfelelés 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 azokról 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 5/2016. (VI. 06.) 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. A Compliance biztosítja, hogy az Alapítvány a kockázati szabályzatok kialakítása és folyamatos aktualizálása során mindenkor megfeleljen

a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglaltaknak, ennek megvalósítása során a Kockázati Kontroll és Monitoring Igazgatóság, valamint a compliance terület folyamatosan együttműködik. 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 első számú vezetőinek személyében 2017-ben változás nem történt.

A következő táblázat szemlélteti, hogy kockázat típusonként a kockázatkezelési és kontroll folyamatokban az Alapítvány mely szervezeti egységei vesznek részt:

Kockázati típusok	Relevancia	Felelős ¹
Kezességvállalási	Releváns	Kockázati Kontroll és Monitoring Igazgatóság, Garancia Igazgatóság és Beváltási Igazgatóság
Működési	Releváns	Kockázati Kontroll és Monitoring Igazgatóság és a működési kockázat felelősök
Koncentrációs	Releváns	Kockázati Kontroll és Monitoring Igazgatóság
Reziduális	Releváns	Kockázati Kontroll és Monitoring Igazgatóság
Likviditási	Releváns	Kockázati Kontroll és Monitoring Igazgatóság és Főkönyvelőség
Reputációs	Releváns	Kockázati Kontroll és Monitoring Igazgatóság és Compliance
Stratégiai	Releváns	Kockázati Kontroll és Monitoring Igazgatóság és Front Office Divízió
Ország	Nem releváns	Kockázati Kontroll és Monitoring Igazgatóság
Elszámolási	Nem releváns	Főkönyvelőség
Modellezési	Nem releváns	Kockázati Kontroll és Monitoring Igazgatóság
Banki könyvi kamat	Nem releváns	Főkönyvelőség
Értékpapírosítási	Nem releváns	Főkönyvelőség
Piaci (csak deviza)	Nem releváns	Főkönyvelőség

A fentiek szerint az egyes szervezeti egységek a Kockázati Kontroll és Monitoring Igazgatóság koordinációja mellett rendszeres időközönként, de legalább negyedévente beszámolnak az Alapítvány ügyvezetése részére az egyes kockázatok, kapcsolódó limitek és stressz tesztek alakulásáról.

¹ Nem releváns kockázat esetében a felelősség a relevancia figyelésére vonatkozik (rendszeres időközönként meg kell vizsgálni, hogy az adott kockázati típus az Alapítvány esetében nem vált-e releváns kockázattá).

4. Nyilatkozatok

A CRR 435. cikk (1) bekezdés e) pontja kapcsán a Kuratórium 26/2018. (V. 8.) 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 26/2018. (V. 8.) 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 felülvizsgált, üzleti stratégiával összhangban álló kockázatkezelési szabályok, módszertanok;
- kockázatkezelési limitrendszer működtetése, érzékenységvizsgálatok és stressz tesztek végzése;
- termékek kockázati értékelése;
- tőkemegfelelés és kockázati helyzet minőségének folyamatos monitoringja;
- az Alapítvány felső vezetésének rendszeres tájékoztatása a tőkemegfelelésről és a kockázati helyzetről.

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	2016. december 31. (auditált)	2017. december 31. (auditált)
Szavatoló tőke (millió Ft)	29 647	30 510
Tőke megfelelési mutató (Pillér I, %)	108,6%	109,0%
Tőke áttételi mutató (%)	16,19%	14,73%
Teljes kockázattal súlyozott kitétséérték (millió Ft)	27 313	27 990
Teljes eredeti kitétség (millió Ft)	183 080	207 185
Értékvesztés és céltartalék (millió Ft)	3 554	3 438
Értékvesztéssel és céltartalékkal való fedezettség (%)	1,94%	1,66%
30 napos likviditási mutató ²	6,93	7,71
90 napos likviditási mutató	6,01	6,76
Eszközarányos jövodelmezőség (%)	2,7%	2,4%

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 CCXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Hpt.), a 131/2011. (VII. 18.) Korm. rendelet³ (a továbbiakban: Kormányrendelet) és a 3/2017. (II. 9.) MNB ajánlás⁴ (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

² 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.

³ 131/2011. (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.

⁴ A Magyar Nemzeti Bank 3/2017. (II. 9.) számú ajánlása a javadalmazási politika alkalmazásáról.

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 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-ot), 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 rendelet⁵ (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. A javadalmazási politika felülvizsgálatának, illetve módosításának előkészítését a kockázatkezelési ügyvezető igazgató-helyettes, illetve a támogatási és compliance igazgató végzi. 2017-ben a Felügyelő Bizottság 5 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.

⁵ 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.

Az Ajánlásnak való megfelelés érdekében a javadalmazási politika jelentős változására annak 8. számú módosításával került sor. Az Ajánlás előírásainak megfelelően a Javadalmazási politikában rögzítésre kerültek a felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet szerinti azonosítási eljárás szabályai, meghatározásra kerültek a munkavállalóknak nyújtott alapjavadalmazás elemei, és az arányosság elvének megfelelően kialakításra kerültek a kockázati kiigazítási szabályok. A kockázati alapú megközelítés a kockázatkezelési terület, illetve a kockázatkezelési ügyvezető igazgató-helyettes nagyobb szerepvállalását is eredményezi. A humánpolitikai terület mellett az első számú kockázatkezelési vezető az, aki felelős az azonosítási folyamatokért, és annak során biztosítja az Alapítvány üzleti stratégiájából és tevékenységeiből eredő kockázatok értékelését. A kockázatkezelési terület részvétele biztosítja a kockázati kiigazításokat a munkaviszony megszűnése esetén irányadó javadalmazások esetében és a bónuszkereketek meghatározásánál is.

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 tisztelte díj 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 alapbér, 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 teljesítményjavadalmazási 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 35%-át, egyéb esetben a személyi alapbérük 25%-át. Az egyes munkavállalói kategóriák teljesítményjavadalmazásának szabályai az alábbiakban kerülnek részletezésre.

5.3. A kiemelt személyek teljesítményjavadalmazása

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, százszázalékos 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 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 díjbevétele és az adózás előtti eredmény üzleti terv szerinti teljesítése,
- d) kezességgel biztosított összeg üzleti terv szerinti teljesítése,
- e) a javadalmazási alapelveknek megfelelő, Kuratórium, illetve nem kuratóriumi tag ügyvezető igazgató-helyettes esetén az ügyvezető igazgató által meghatározott egyéb feladat(ok) teljesítése.

A 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 a prudens működést veszélyezteti.

Munkaviszony közös megegyezéssel történő megszüntetése és munkáltatói felmondás esetén kockázati kiigazítási szabályokat kell alkalmazni 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.

10
35

A közös megegyezés alapján kifizetendő összegek és a végkielégítés vonatkozásában kockázati kiigazítás kerül érvényesítésre abban az esetben is, amennyiben a munkavállaló az előző pontban rögzített magatartást a teljesítményértékeléssel érintett évet megelőzően folytatta, a munkavállaló magatartására visszavezethető mulasztás, hiányosság a teljesítményértékeléssel érintett évet megelőzően történt, és az kockázati kiigazításként már korábban prémium vonatkozásában nem került érvényesítésre.

5.4. A kulcsfontosságú pozíciót betöltő személyek teljesítményjavadalmazása

A kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók teljesítményjavadalmazása a Humán erőforrás 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, illetve amennyiben a munkavállaló ezt a magatartást a teljesítményértékeléssel érintett évet megelőzően folytatta, a munkavállaló magatartására visszavezethető mulasztás, hiányosság a teljesítményértékeléssel érintett évet megelőzően történt, az utólagos kockázati kiigazítás visszakövetelésként kerül érvényesítésre.

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. Kockázati kiigazítás kerül érvényesítésre abban az esetben is, amennyiben a munkavállaló a fenti magatartást nem a munkaviszony megszűnésének évében folytatta, de a jelentős veszteség, illetve a felügyeleti szankció a munkaviszony megszűnésének évében következett be, és az kockázati kiigazításként már korábban prémium vonatkozásában nem került érvényesítésre.

A kulcsfontosságú pozíciót betöltő személyek esetén a prémium összege a munkavállaló éves személyi alapbérének 0-35%-a, illetve olyan kulcsfontosságú pozíciót betöltő személy esetén, aki igazgató irányítása alatt végzi a tevékenységét, a munkavállaló éves személyi alapbérének 0-25%-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 teljesítményjavadalmazása

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 javadalmazási döntéshozatali rend alapján szakmai teszt és/vagy munkatársi értékelés teljesítményértékelési eszköz alkalmazására kerülhet sor. A jutalom mértéke az éves személyi alapbér 0-25%-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 2017-ben

A „Tőkekövetelmény előírásoknak való megfelelés” a jogszabály szerinti 8%-os mértékű minimális szavatoló tőke elvárás 2-szerese, azaz 16%, ez a mutató 2017. év végén az Alapítványnál 22,25%.

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 – 2017. év végi értéke 12,97%. 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 2017 végén 14,8%.

A „Kezességi díjbevétel és az adózás előtti eredmény üzleti terv szerinti teljesítése” mutató esetében 2017-ben az üzleti terv szerinti kezességi díjbevételhez (1 805 MFt) képest az Alapítvány tényleges díjbevétele 2 100,3 MFt, az üzleti terv szerinti adózás előtti eredményhez (299 MFt) képest a tényleges adózás előtti eredmény 801,3 MFt.

A „Kezességgel biztosított összeg üzleti terv szerinti teljesítése” mutató esetében az üzleti terv szerinti – prolongált ügyleteket is tartalmazó – kezességgel biztosított összeghez (119 Mrd Ft) képest 2017-ben a kezességgel biztosított összeg 167,5 Mrd Ft.

2017-ben az Alapítvány munkavállalóinak év végi létszáma 61, a munkavállalók számára alapjavadalmazásként 505,8 MFt, teljesítményjavadalmazásként 124,5 MFt került kifizetésre.

A javadalmazási politika szerint azonosított munkavállalók közül 3 fő kiemelt személynek alapjavadalmazásként 69,9 MFt, teljesítményjavadalmazásként 29,6 MFt, üzleti területhez tartozó 2 munkavállalónak alapjavadalmazásként 27,8 MFt, teljesítményjavadalmazásként 8,4 MFt, nem üzleti területhez tartozó 2 munkavállalónak alapjavadalmazásként 23,9 MFt, teljesítményjavadalmazásként 7,1 MFt, kontroll funkciót ellátó 5 munkavállalónak alapjavadalmazásként 48,2 MFt, teljesítményjavadalmazásként 12,9 MFt, a Kuratórium és a Felügyelő Bizottság tagjainak alapjavadalmazásként 41,1 MFt került kifizetésre.

6. Szavatoló tőke

Az Alapítvány szavatoló tőkéje 2017. december 31-én 30,5 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 2017. 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 működéséhez szükséges tőkekövetelmény összegét a Pillér I. (szabályozói), a Pillér II. (belső) tőke, illetve a Felügyelet által mindenkor előírt SREP tőkekövetelmény közül a legmagasabb érték adja.

Az Alapítvány kockázati szerkezetét a szabályozói tőkeigény vonatkozásában 2017-ben 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 2017. 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 tőke megfelelését a 2017. december 31-i auditált adatok alapján az alábbi táblázat mutatja be:

adatok millió forintban

Megnevezés		2017.12.31
1.	Rendelkezésre álló szavatoló tőke	30 510
2.	Szabályozói tőkekövetelmény (Pillér I.) (3+4+5)	2 239
3.	Hitelezési (kezeségvállalási) kockázat tőkekövetelménye	1 826
4.	Működési kockázat tőkekövetelménye	413
5.	Piaci kockázat tőkekövetelménye	0
6.	Tőke megfelelési (TMM) mutató Pillér I. alatt $(1/2)*8\%$	109,0%
7.	SREP tőkekövetelmény (a szabályozói tőkekövetelmény 250%-a)	5 598
8.	Tőke megfelelési (TMM) mutató SREP alatt $(1/7)*8\%$	43,6%
9.	Tőkefenntartási puffer (2017. évben 1,25%)	350
10.	Tőkepufferrel növelt tőkekövetelmény (7+9)	5 948
11.	Tőkepufferrel növelt tőke megfelelési (TMM) mutató $(1/10)*8\%$	41,0%
12.	Belső tőkekövetelmény (Pillér II.) (13+14+15+16+17+18+19+20+21)	10 969
13.	Kezeségvállalási kockázat tőkekövetelménye	8 212
14.	Működési kockázat tőkekövetelménye	539
15.	Piaci kockázat tőkekövetelménye	0
16.	Országkockázat tőkekövetelménye	0
17.	Elszámolási kockázat tőkekövetelménye	0
18.	Koncentrációs kockázat tőkekövetelménye	0
19.	Stressz teszt miatti tőke (kezeségi kockázat)	2 200
20.	Meghatározott biztonsági tőke a nem számszerűsített kockázatokra (önértékelés alapján)	0
21.	Többlettőke (balloon/bullet ügyletek és követelés fejében átvett ingatlanok)	18
22.	Tőke megfelelési (TMM) mutató Pillér II. alatt $(1/12)*8\%$	22,25%
23.	Minimális tőkeigény (Tőkepufferrel növelt és a Pillér II. tőkekövetelmény közül a magasabb érték)	10 969
24.	Tőke megfelelési (TMM) mutató $(1/23)*8\%$	22,25%

7.1.1. A késedelemnek és a kezesség minőségromlásnak a belső szabályzatban való megközelítése

A **függő kötelezettségek** minősítését az Alapítvány alapvetően a fizetési késedelem, a viszontgarancia formája és a várható veszteség alapján végezte 2017. december 31-ig bezáróan (2018-tól a minősítés IFRS alapon történik) az alábbi főbb szabályok szerint:

- A 15 napos fizetési késedelmet meg nem haladó ügyletek esetében az Alapítvány céltartalékot nem képez.
- Az EIF-Kaláka megállapodás keretében, illetve a 2011. július 30. után vállalt állami viszontgaranciás kezességek esetében legfeljebb 15% céltartalékot képez a kitettségre.
- Az állami viszontgarantált kezességek, illetve egyéb olyan ügyletek esetében, ahol a várható veszteség 30%-nál kisebb
 - a 90 napos késedelmet meg nem haladó esetében legfeljebb 30%
 - 90 napot meghaladó késedelem esetén 31% céltartalékot képez az Alapítvány.

- Egyéb esetben (ide tartoznak az EIF-COSME keretében és az Alapítvány saját kockázatára, viszontgarancia nélkül kiadott kezességek) a céltartalék a várható veszteség és a viszontgarancia függvényében akár 100% is lehet.

A **beváltott kezesség** utáni értékvesztéselszámolás a következők szerint történik:

- A viszontgarancia(ák) lehívása előtt az Alapítvány a várható veszteség figyelembevételével, de minimálisan 20% értékvesztést számol el a kitettségre.
- A viszontgarancia(ák) lehívása után és a nem viszontgarantált szerződések esetén az Alapítvány 1 éves késedelemig a várható veszteség figyelembevételével, de minimálisan 20%, 1 éves késedelem felett pedig minimálisan 31% értékvesztést számol el.

7.1.2. Az értékvesztés elszámolása és visszairása, a céltartalékok képzése és felhasználása meghatározására szolgáló megközelítések és módszerek

A céltartalékképzés és értékvesztéselszámolás során az Alapítvány a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, valamint a hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelet alapján jár el.

A készfizető kezesség beváltásakor a teljesítést követően az ügyletre képzett céltartalék visszairásra kerül, a beváltási eljárás keretében az Alapítvány a rendelkezésre álló biztosítékok alapján kalkulált várható veszteség teljes összegére képezi az értékvesztést.

A behajtási folyamat során keletkező megtérülésekkel, illetve behajtási költségekkel a várható veszteség és az értékvesztés legalább negyedévente frissítésre kerül.

A behajtási folyamat lezárásakor a még fennálló értékvesztést az Alapítvány visszairja, a meg nem térült követelést pedig egyéb ráfordításként írja le.

A kitettségeknek a viszontgaranciával fedezett részére sem céltartalék, sem értékvesztés nem kerül elszámolásra.

7.1.3. A számviteli beszámítások utáni kitettség értékek kezességi kockázat-mérséklés figyelembevétele előtti összege és a kitettség értékek átlagos értéke kitettségi osztályonkénti bontásban (kitettségek nettó értéken 2017. 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	31 474,8		
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	6 184,7	57	108,50
Lakossággal szembeni kitettség	164 602,7	16 641	9,89
Nemteljesítő kitettségek	574,5	758	0,76
Egyéb tételek	910,7		
Összesen:	203 747,4	17 456	

7.1.4. 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 szerződéseire vállalkozhat kezességet.

7.1.5. A függő kötelezettség állomány (kitettségek) gazdasági ágazatbeli (nemzetgazdasági ágak szerinti) megoszlása kitettségi osztályonként (kitettségek bruttó értéke 2017. december 31-én)

adatok millió forintban

Ágazatok	Szegmensek	Vállalkozásokkal szembeni kitettség	Lakossággal szembeni kitettség	Összesen
adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység		-	3 481,2	3 481,2
bányászat, kőfejtés		-	190,2	190,2
egyéb szolgáltatás		-	208,5	208,5
építőipar		460,0	11 027,1	11 487,1
feldolgozóipar		-	18 416,4	18 416,4
humán-egészségügyi, szociális ellátás		-	961,6	961,6
információ, kommunikáció		-	1 702,2	1 702,2
ingatlanügyletek		-	4 082,3	4 082,3
kereskedelem, gépjárműjavítás		2 557,9	40 863,6	43 421,5
közigazgatás, védelem; kötelező társadalombiztosítás		-	49,9	49,9
mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat		2 830,2	71 704,4	74 534,6
művészet, szórakoztatás		-	477,4	477,4
oktatás		-	197,0	197,0
pénzügyi, biztosítási tevékenység		-	416,2	416,2
szakmai, tudományos, műszaki tevékenység		-	3 386,2	3 386,2
szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás		-	2 937,6	2 937,6
szállítás, raktározás		-	4 881,8	4 881,8
villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás		347,4	562,8	910,2
vízellátás; szennyvíz gyűjtése, kezelése, hulladékgazdálkodás, szennyeződésmentesítés		-	456,7	456,7
Összesen		6 195,5	166 003,1	172 198,6

7.1.6. A függő kötelezettség állomány (kitettségek) hátralévő futamidő szerinti csoportosítása kitettségi osztályonként (kitettségek bruttó értéken 2017. december 31-én)

adatok millió forintban

Futamidő	Éven belül	1-5 év	5-10 év	10 éven túl	Összesen
Szegmens					
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	2 519,6	1 450,0	2 225,9	-	6 195,5
Lakossággal szembeni kitettség	81 764,8	58 957,8	23 026,5	2 254,0	166 003,1
Összesen	84 284,4	60 407,8	25 252,4	2 254,0	172 198,6

7.1.7. A 2017. évi céltartalékképzés és -felhasználás

A fennálló kezesség állomány után a 2017. évi céltartalékképzés és felhasználás főbb adatait a következő táblázat tartalmazza:

adatok millió forintban

Megnevezés	2016.12.31	Képzés	Felszabadítás	2017.12.31
Céltartalék a függő kötelezettségek után	1 413,0	1 154,3	1 146,8	1 420,5

7.1.8. A 2017. évi értékvesztésképzés és -felhasználás

Az Alapítvány értékvesztést a beváltott kezességek után képez. Az állomány értékvesztésének alakulását 2017-ben a következő táblázat mutatja be:

adatok millió forintban

Megnevezés	2016.12.31	Képzés	Felszabadítás	2017.12.31
Értékvesztés az ügyfelekkel szembeni követelések után	2 127,4	328,2	447,1	2 008,5

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).

CA
34

A lakossági szegmensbe azok a kitettségek 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 kitettségek ügyfélcsoport szinten aggregálva nem érik el a CRR-ben meghatározott 1 millió euró korlátot.

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

Ezen feltételeknek megfelelő kitettségek kerülhetnek a lakossággal szembeni kitettségi osztályba. (Itt megemlítenéd, hogy a CRR alapján a kis- és középvállalkozásokkal szembeni kitettségekre 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 kitettségek (kezességek), melyek nem sorolhatóak be a lakossággal szembeni szegmensbe, a vállalkozásokkal szembeni kitettségi osztályba sorolandók.

Az Alapítvány által nyújtott kezességek túlnyomó részét állami viszontgarancia, míg egy kisebb hányadát EIF-COSME viszontgarancia biztosítja. A viszontgaranciával fedezett kitettség részek 0%-os kockázati súlyt kapnak. (A hitelkockázat-mérséklésről bővebben lásd 7.3 pont.)

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

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

Az egyes kitettségi osztályokba tartozó tételek és a hozzájuk rendelt kockázati súlyok szorzata adja a kockázattal súlyozott kitettségértéket. A tőkekövetelmény a kockázattal súlyozott kitettségérték 8%-a.

A következő táblázatban 2017. december 31-i állapotra kitettségi osztályok szerinti bontásban tartalmazza az egyes szegmensek tőkekövetelményét:

adatok millió forintban

Kitettségi osztályok	Kitettség provízióval csökkentett nettó értéke	Kockázattal súlyozott kitettségérték	Tőkekövetelmény
Központi kormányzattal vagy központi bankkal szembeni kitettség	31 474,8	-	-
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	6 184,7	973,1	77,8
Lakossággal szembeni kitettség	164 602,7	20 746,2	1 659,7
Nemteljesítő kitettségek	574,5	193,1	15,4
Egyéb tételek	910,7	910,4	72,9
Összesen:	203 747,4	22 822,8	1 825,8

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 kitettség 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 2017. 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, megfeleltetve ezen sorokat a hitelintézetekre és pénzügyi vállalkozásokra vonatkozó magyar számviteli kategóriáknak (250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelet).

16
35

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

Az Alapítvány 2015-2017. évi auditált adatok alapján számított működési kockázati tőkekövetelménye a következő:

adatok millió forintban

Megnevezés	Irányadó mutató			Tőkekövetelmény
	2015. év	2016. év	2017. év	
Alapmutató módszer (BIA)	2 907	2 673	2 686	413

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 alacsony (ez sajátosságaiból is adódik, pl. pénzforgalmat nem bonyolít).

8. Tőkeáttételi mutató

Az Alapítvány tőkeáttételi mutatója 2017. december 31-én 14,73%. A tőkeáttételi mutató – a CRR definíciójának megfelelően – az intézmény tőkemennyisége osztva az intézmény teljes kitettségének 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 (banki betétek és állampapírok), mely stressz események esetén többlet likviditási tartalékot biztosít.

A likviditás finanszírozása saját tőkéből történik, mely diverzifikált forrásnak minősül. Külső forrás bevonására hitelfelvételen keresztül 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 rendszeres felügyeleti adatszolgáltatás részeként az Alapítvány negyedéves rendszerességgel készíti el a lejáratí összhang-elemzést, mely alapul szolgál a likviditási mutatók negyedéves számításához, a likviditási limitek betartásának vizsgálatához. A likviditási mutatók számítását negyedéves rendszerességgel végzi el, a mutatók és a limitek legalább éves gyakoriságú felülvizsgálata mellett.

A 2017. év végi 30 és 90 napos mutató értékek és a kapcsolódó limitek a következők:

$$\frac{\text{Fennálló kezességállomány}}{\text{max. 30 napos likvid eszközállomány}} = 7,71 \text{ (limit érték: } \leq 80 \text{)}$$

$$\frac{\text{Fennálló kezességállomány}}{\text{max. 90 napos likvid eszközállomány}} = 6,76 \text{ (limit érték: } \leq 40 \text{)}$$

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 akcióttervet készíti. Az akcióttervnek tartalmaznia kell a várható likviditási szükségletet, valamint annak biztosítására szolgáló intézkedéseket. Likviditási problémák esetén az Alapítvány elkezd 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 scénárióknál 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 kötvény-kibocsátás, értékpapírosítás) nem rendelkezik, így csak a meg nem terhelt eszközeit mutatja be az alábbiak szerint 2017. 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 ⁶
Eszközök	-		33 636,7	
Tőkeinstrumentumok	-	-	77,0	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	31 474,8	-
Egyéb eszközök	-		2 084,9	

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 (801 millió forint) és a mérlegfőösszeg (33,6 milliárd forint) hányadosaként kifejezett alapítványi eszközarányos jövedelmezőségi mutató 2017. december 31-én 2,38%.

Budapest, 2018. május 8.

Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány

⁶ Az Alapítvány a mérlegen belüli és mérlegen kívüli tételeinek értékelésénél valós értékelést nem alkalmaz.

Szavatoló tőke

Elsődleges alapvető tőke: instrumentumok és tartalékok			Az 575/2013/EU rendelet cikkére való hivatkozás
1	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázsio)	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	27 431 603 295	26. cikk (1) bekezdés c) pont
3	Halmozott egyéb átfogó jövedelem (és egyéb tartalékok, beleértve az alkalmazandó számviteli szabályozás szerinti nem realizált nyereséget és veszteséget)	2 758 842 000	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	31 177 861 295	Az 1-5a. sorok összege
7	Kiegészítő értékelési korrekció (negatív összeg)	-	34. cikk, 105. cikk
8	Immateriális javak (a kapcsolódó adókötelezettségek levonása után) (negatív összeg).	- 667 396 302	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 (1) 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 kitétségértéke, 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 l) pont, 89-91. cikk
20c	ebből: értékpapírosítás! pozíciók (negatív összeg)	-	36. cikk (1) bekezdés k) pont ii. 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 küszöbértékét 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 tőkéjét (negatív összeg)	-	36. cikk (1) bekezdés i) Pont
28	Az elsődleges alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	- 667 396 302	
29	Elsődleges alapvető tőke	30 510 464 993	

Kiegészítő alapvető tőke: instrumentumok		
30	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázsio)	- 51. cikk, 52. cikk
31	ebből: az alkalmazandó számviteli szabályozás szerinti saját tőkének minősülő	-
32	ebből: az alkalmazandó számviteli szabályozás szerinti kötelezettségeknek minősülő	-
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 bírtokolnak	- 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 tőkéjét (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)	30 510 464 993 A 29. sor és a 44. sor összege
Járulékos tőke: instrumentumok és tartalékok		
46	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázsio)	- 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 közzétett 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 bírtokolnak	- 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 kölcsönjeiben, 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 kölcsönjeiben, 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)	30 510 464 993 A 45. sor és az 58. sor összege
60	Kockázattal súlyozott eszközérték összesen	27 989 619 959
61	Elsődleges alapvető tőke (a kockázati kitétségérték százalékaként kifejezve)	109,01% 92. cikk (2) bekezdés a) pont
62	Alapvető tőke (a kockázati kitétségérték százalékaként kifejezve)	109,01% 92. cikk (2) bekezdés b) pont
63	Tőke összesen (a kockázati kitétségérték százalékaként kifejezve)	109,01% 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 kitétségérték százalékaként kifejezve)	1,25% A CRD 128. cikke, 129. cikke, 130. cikke, 131. cikke és 133. cikke
65	ebből: tőkefenntartási pufferkövetelmény	1,25%
66	ebből: anticiklikus pufferkövetelmény	-
67	ebből: rendszerkockázati tőkepufferkövetelmény	-
67a	ebből: globálisan rendszerszinten jelentős intézmények vagy egyéb rendszerszinten jelentős intézmények puffere	- CRD 131. cikke
68	Puffer rendelkezésére álló elsődleges alapvető tőke (a teljes kockázati kitétségérték 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]	-

10
24

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 kitettségek 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 kitettségek 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

2024. 07. 26.

1. The first part of the document is a list of the names of the members of the committee.

2. The second part of the document is a list of the names of the members of the committee.

3. The third part of the document is a list of the names of the members of the committee.

Tőkeinstrumentumok

1	Kibocsátó	Alapító pénzintézetek PHARE program	Csatlakozó pénzintézetek PHARE program Földművelésügyi Minisztérium
2	Egyedi azonosító (pl. CUSIP, ISIN vagy zártkörű kinyelvezés Bloomberg-azonosítója)	-	-
3	Az instrumentum irányadó jogai	Magyar, Európai Unió	Magyar, Európai Unió
4	Szabályozási intézkedések	-	-
5	A kibocsátóról szóló rendelet (CRR) átlátszó szabályai	Elsődleges alapvető tőkeinstrumentum	Elsődleges alapvető tőkeinstrumentum
6	A kibocsátóról szóló rendelet (CRR) átlátszó szabályai	Elsődleges alapvető tőkeinstrumentum	Elsődleges alapvető tőkeinstrumentum
7	Egyéni és/vagy szubkonszolidált alapon figyelembe vehető	Egyedi	Egyedi
8	Az instrumentum típusa (az egyes joghatóságok szerint meghatározandó típusok)	Jegyzett tőke	Tőketartalék
9	A szabályozói tőkeben megjelenített összeg (pénznem millióban, a legutóbbi adatszolgáltatás időpontjában)	987,42 millió Ft	2 758,84 millió Ft
9a	Az instrumentum névleges összege	987,42 millió Ft	2 758,84 millió Ft
9b	Kibocsátási ár	10 millió ECU (896,90 millió Ft) - Phare 90,52 millió Ft - Alapító pénzintézetek	10 millió ECU (1 667,75 millió Ft) - Phare 700 millió Ft - FM 391,1 millió Ft - Csatlakozó pénzintézetek
9b	Visszaváltási ár	-	-
10	Számítási besorolás	Saját tőke	Saját tőke
11	A kibocsátás eredeti időpontja	1991	1993: FM 1995: Phare 1993-2009: Csatlakozó pénzintézetek
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	-	-
17	Kamatfelvétel / osztalékok	-	-
18	Rögzített vagy változó összegű osztalék / kamatszervély	-	-
19	Kamatfelvétel időpont és bármely kapcsolódó index	-	-
20a	Osztalékfizetést felügysző rendezés (dividend stopper) fennállása	-	-
20b	Teljes mértékben diszkrecionális, részben diszkrecionális vagy kötelező (az időzítés tekintetében)	-	-
21	Teljes mértékben diszkrecionális, részben diszkrecionális vagy kötelező (az összeg tekintetében)	-	-
22	Fejlesztési lépés vagy egyéb visszaváltási ösztönző	-	-
23	Nem halmazozó vagy halmazozó	-	-
24	Átalakítható vagy nem átalakítható	-	-
25	Ha átalakítható, az átváltási küszöb(ök)	-	-
26	Ha átalakítható, teljesen vagy részben	-	-
27	Ha átalakítható, az átalakítási arányszám	-	-
28	Ha átalakítható, kötelező vagy opcionális az átalakítás	-	-
29	Ha átalakítható, határozza meg annak az instrumentumnak a kibocsátóját, amire átalakítható	-	-
30	Leírás jellemzői	-	-
31	Ha leírható, a leírás küszöb(ök)	-	-
32	Ha leírható, teljesen vagy részben	-	-
33	Ha leírható, teljesen vagy részben	-	-
34	Ha leírható, akkor tartósan vagy ideiglenesen	-	-
35	ideiglenes leírás esetén a felértékelési mechanizmus leírása	-	-
36	A felszámolási alárendeltségi hierarchiában elfoglalt pozíció (határozza meg az instrumentumot közvetlenül megelőző instrumentum típusát)	-	-
37	Nem megfelelő átlérő jellemzők	-	-
38	Ha igen, nevezze meg a nem megfelelő jellemzőket	-	-

Értékpapír-finanszírozási kitettségek		
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 -követelése)	-
14	Értékpapír-finanszírozási ügyleteket megtestesítő eszközök partnerkockázati kitettsége	-
EU-14a	Értékpapír-finanszírozási ügyletekre vonatkozó eltérés: partnerkockázati kitettség az 575/2013/EU rendelet 429b. cikkének (4) bekezdése és 222. cikke szerint	-
15	Megbízotti ügyletek kitettsége	-
EU-15a	(Ügyfél által elszámolt, központi szerződő féllel szembeni, mentesített értékpapír-finanszírozási kitettségek)	-
16	Értékpapír-finanszírozási kitettségek összesen (a 12–15a. sorok összege)	-
Egyéb mérlegen kívüli kitettségek		
17	Mérlegen kívüli kitettségek bruttó névértéken	172 198 572 821
18	(Hitelegyenértékesítési kiigazítás)	-
19	Egyéb mérlegen kívüli kitettségek (a 17. és 18. sor összege)	172 198 572 821
Az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (7) és (14) bekezdése alapján mentesített kitettségek (mérlegen belüli és mérlegen kívüli kitettségek)		
EU-19a	(Az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (7) bekezdése alapján mentesített csoporton belüli kitettségek (egyedi alapon) (mérlegen belüli és mérlegen kívüli kitettségek))	-
EU-19b	(Az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (14) bekezdése alapján mentesített kitettségek (mérlegen belüli és mérlegen kívüli kitettségek))	-
Tőke és teljes kitettségérték		
20	T1 tőke	30 510 464 993
21	A tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték (a 3., 11., 16., 19., EU-19a. és EU-19b. sor összege)	207 185 174 407
Tőkeáttételi mutató		
22	Tőkeáttételi mutató	14,73%
A tőke meghatározásával kapcsolatos átmeneti rendelkezésre vonatkozó döntés és a bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt, kivezetett		
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 kitettségek bontása (a származtatott ügyletek és az értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül)

		Tőkeáttételi mutató számításához használt kitettség a CRR szerint
EU-1	Mérlegen belüli kitettségek összesen (a származtatott ügyletek és az értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül), ebből	34 986 601 586
EU-2	Kereskedési könyvben szereplő kitettségek	-
EU-3	Banki könyvben szereplő kitettségek, ebből	34 986 601 586
EU-4	Fedezett kötvények	-
EU-5	Kormányzatként kezelt kitettségek	31 474 823 098
EU-6	Nem kormányzatként kezelt regionális kormányzatokkal, multilaterális fejlesztési bankokkal, nemzetközi szervezetekkel és közszektorbeli intézményekkel szembeni kitettségek	-
EU-7	Intézmények	-
EU-8	Ingatlan-jelzálogjoggal fedezett	-
EU-9	Lakossággal szembeni kitettségek	9 358 472
EU-10	Vállalati	-
EU-11	Nemteljesítő kitettségek	2 583 017 842
EU-12	Egyéb kitettségek (pl. részvény, értékpapírosítás és egyéb nem hitelkötelezettséget megtestesítő eszközök)	919 402 174

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 tőkemegfelelésének 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 közel 2%-ponttal csökkent. A csökkenés elsődleges oka, hogy a mérlegen kívüli kezességállomány 16%-kal nőtt 2017 során.

Tőkeáttételi mutató

LRSum tábla: A számviteli eszközök és a tőkeáttételi mutató számításához használt kitettségek összefoglaló egyeztetése

		Alkalmazandó összeg
1	Eszközök összesen a közzétett pénzügyi kimutatások szerint	34 986 601 586
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 kitettségérték 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 kitettségek hitel-egyenértékesítése)	172 198 572 821
EU-6a	(Kiigazítás a tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték megállapítása során az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (7) bekezdése alapján figyelmen kívül hagyott csoporton belüli kitettségek miatt)	-
EU-6b	(Kiigazítás a tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték megállapítása során az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (14) bekezdése alapján figyelmen kívül hagyott kitettségek miatt)	-
7	Egyéb kiigazítások	-
8	Tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték	207 185 174 407

LRCom tábla: Tőkeáttételi mutatóra vonatkozó egységes adattábla

		Tőkeáttételi mutató számításához használt kitettség a CRR szerint
Mérlegen belüli kitettségek bontása (a származtatott kitettségek és értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül)		
1	Mérlegen belüli tételek (származtatott eszközök, értékpapír-finanszírozási ügyletek és bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt eszközök nélkül, de biztosítékokkal)	34 319 205 284
2	(A T1 tőke meghatározása során levont eszközérték)	667 396 302
3	Mérlegen belüli kitettségek összesen (származtatott eszközök, értékpapír-finanszírozási ügyletek és bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt eszközök nélkül) (az 1. és 2. sor összege)	34 986 601 586
Származtatott kitettségek		
4	Származtatott ügyletekkel összefüggő összes pótlási költség (az elismerhető változó készpénzletét nélkül)	-
5	Származtatott ügyletekkel összefüggő potenciális jövőbeli kitettség miatti többlet (piaci árazás szerinti módszer)	-
EU-5a	Az eredeti kitettség szerinti módszer alapján meghatározott kitettségek	-
6	Származtatott ügyletkező kapcsolódó biztosíték által az alkalmazandó számviteli szabályozás alkalmazásában okozott eszközérték-csökkentés visszafirása	-
7	(Származtatott ügyletekhez biztosított változó készpénzletét formájában fennálló követeléseket megtestesítő eszközök levonása)	-
8	(Ügyfél által elszámolt, központi szerződő féllel szembeni, mentesített kereskedési kitettségek)	-
9	Eladott hitelderivatívák kiigazított tényleges névértéke	-
10	(Eladott hitelderivatívák utáni kiigazított tényleges névérték beszámítások és többlet levonások)	-
11	Származtatott kitettségek összesen (a 4–10. sorok összege)	-