



**A MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2014. ÉVI TÁJÉKOZTATÓJA**

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

2015. MÁJUS

A. KOCKÁZAT- ÉS KÁRKEZELÉSI CÉLKITŰZÉSEK ÉS SZABÁLYOK	4
1. A KOCKÁZATVÁLLALÁSI STRATÉGIÁT MEGHATÁROZÓ EXIMBANKI SAJÁTOSSÁGOK	4
2. KOCKÁZATVÁLLALÁSI STRATÉGIA	5
2.1. KOCKÁZATVÁLLALÁSI ALAPELVEK	5
2.1.1. Kockázatvállalási hajlandóság meghatározása	5
2.1.2. Ügyletek körülményeinek teljes körű vizsgálata	6
2.1.3. Azonos elveken nyugvó kockázatkezelési eljárások állami és saját kockázat vonatkozásában	6
2.2. PORTFÓLIÓ MINŐSÉGÉNEK ALAKULÁSA A STRATÉGIAI IDŐSZAKBAN.	6
2.3. TERMÉKSZINTŰ KOCKÁZATVÁLLALÁSI POLITIKA	7
2.3.1. Export-előfinanszírozás, beszállítói láncok hitelezése és exportcélú befektetések hitelezése, hitelfedezeti, kereskedelmi garancia nyújtása	7
2.3.2. Hazai takarékszövetkezetek és bankok refinanszírozása	8
2.3.3. Export-utófinanszírozás	8
2.4. EGYÉB KOCKÁZATVÁLLALÁSI POLITIKA	10
2.4.1. Koncentrációs kockázatok	10
2.4.2. Piaci- és az eszköz-forrás gazdálkodásban rejlő kockázatok	10
2.4.3. Működési és egyéb kockázatok	10
3. A BANKI KOCKÁZATOK AZONOSÍTÁSA	11
3.1. KOCKÁZATI PROFIL	13
3.1.1. Hitelezési kockázatok	16
3.1.2. Piaci kockázatok	17
3.1.3. Működési kockázatok	17
3.1.4. Egyéb kockázatok	17
3.1.5. Intézményen kívül álló kockázatok	18
3.2. KOCKÁZATVÁLLALÁSOK KEZELÉSE	19
3.2.1. Hitelkockázatok kezelése	19
3.2.2. Az eszköz-forrás gazdálkodásban rejlő és piaci kockázatok kezelése	22
3.2.3. Működési kockázat	27
3.2.4. Egyéb kockázatok	27
4. KOCKÁZATKEZELÉSI SZERVEZET ÉS FOLYAMATOK	27
4.1. A KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER FELÉPÍTÉSE	27
4.2. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS ÉS FOLYAMATBA ÉPÍTETT KOCKÁZATKEZELÉS	28
4.2.1. Az egyes szervezeti egységekre ruházott kontroll funkciók:	28
4.2.2. A Kockázatkezelési terület	29
4.2.3. A kockázatkezelési tevékenységet meghatározó belső szabályzatok	30
4.2.4. A kockázatkezelési tevékenységet meghatározó limitek	30
II. VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI RENDSZER	30
5.1 VEZETŐ TESTÜLET, A VEZETŐ ÁLLÁSÚ SZEMÉLYEKSEL SZEMBEN TÁMASZTOTT KÖVETELMÉNYEK	30

5.2	FELELŐS BELSŐ IRÁNYÍTÁS ÉS BELSŐ KONTROLL FUNKCIÓK	31
5.3	DÖNTÉSI STRUKTÚRA	31
B.	CRR/CRDIV TŐKESZABÁLYOZÁSNAK VALÓ MEGFELELÉS.....	32
6.	SZAVATOLÓ TŐKE.....	32
6.1	SZAVATOLÓ TŐKÉVEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK	32
6.2	TŐKEPUFFER-KÉPZÉSI KÖTELEZETTSÉG	36
6.3	SZAVATOLÓ TŐKE A SZOLVENCIA FENNTARTÁSA ÉS A KÖTELEZETTSÉGEK TELJESÍTÉSE ÉRDEKÉBEN	36
7	AZ PILLÉR I ÉS II KOCKÁZATAI ÉS A TŐKESZÜKSÉGLET MEGHATÁROZÁSA	36
7.1	A PILLÉR I KOCKÁZATAI.....	36
7.1.1	A hitelezési kockázat sztenderd módszerével kapcsolatos információk	36
7.1.2	A piaci kockázatok.....	38
7.1.3	A működési kockázatok.....	38
7.1.4	Az 1. pillérben nem teljesen fedett kockázatok	38
7.2	A PILLÉR II KOCKÁZATAI.....	38
7.2.1	Koncentrációs kockázat.....	39
7.2.2	Országkockázat.....	39
7.2.3	Kamatkockázat.....	39
7.2.4	Likviditási kockázat	39
7.2.5	Kiemelkedő kockázatosnak minősülő ügyletek többlet tőkekövetelménye a Pillér II-ben 39	
7.2.6	Egyéb lényeges kockázatok.....	40
7.3	AZ EXIMBANK SZÁMÁRA NEM RELEVÁNS KOCKÁZATOK.....	40
8	TŐKEALLOKÁCIÓ, TŐKETERVEZÉS	40
8.1	A TŐKEALLOKÁCIÓS MODELL.....	40
8.2	TÉNYLEGES TŐKESZÜKSÉGLET MEGHATÁROZÁSA	41
8.3	TŐKEALLOKÁCIÓ, TŐKELIMITEK FELÁLLÍTÁSA, LIMITKIHASZNÁLTÁG	41
8.4	A TŐKEKORLÁT BETARTÁSÁNAK BIZTOSÍTÁSA AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉGBEN	42
8.4.1	Tőketervezés	42
8.4.2	Üzleti döntések előtti kockázatfelmérés.....	42
8.5	KOCKÁZATKEZELÉSI ELJÁRÁSOK KORSZERŰSÍTÉSE	42
8.6	A 2014-BEN MEGVALÓSULT ÉS A FOLYAMATBAN LEVŐ FEJLESZTÉSEK.....	43
C.	JAVADALMAZÁSI POLITIKA	43
9	TŐKEÁTTÉTEL.....	44
D.	MELLÉKLETEK JEGYZÉKE	46

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

A nyilvánosságra hozandó információk közzétételének célja, hogy a nyilvánosság fegyelmező erejével ösztönözze a hitelintézeteket stratégiájuk, kockázatkezelésük, valamint irányítási rendszerük folyamatos felülvizsgálatára és az átláthatóság fokozására. A Bank a nyilvánosságra hozatali követelményének teljesítése során minden lényeges információt bemutat - a védett és a bizalmas információ kivételével.

A. KOCKÁZAT- ÉS KÁRKEZELÉSI CÉLKITŰZÉSEK ÉS SZABÁLYOK

1. A kockázatvállalási stratégiát meghatározó eximbanki sajátosságok

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

A Bank tevékenységi köre feladataihoz igazítva egyrészt szűkített a kereskedelmi bankok tevékenységi köréhez viszonyítva, ami többek között abban nyilvánul meg, hogy lakossági, számlavezetési, ügyfélbetét-gyűjtési tevékenységet nem folytat. Másrészről azonban szélesebb eszközrendszer áll rendelkezésére, mint a kereskedelmi bankoknak: az állami készfizető kezességgel biztosított garancia, a forrásoldali állami garancia, az általános kereskedelmi banki nagyhitel korlátnál magasabb, a banki kockázatok és a Magyar Exporthitel Biztosító Zrt. általi (a továbbiakban MEHIB vagy Biztosító) biztosítással fedezett kitétségek esetében felmentést adó nagyhitel szabályozás, valamint a kamatkiegyenlítési rendszer.

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

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

Az e célhoz rendelt eszközök birtokában - az OECD és az EU exportfinanszírozási szabályai által meghatározott kereteknek megfelelően – alakította ki a Bank termékpalettáját partnerei és ügyfelei részére. Szolgáltatásai arra irányulnak, hogy az export finanszírozásában fellelhető hiányzó láncszemek kiküszöbölése érdekében a piacra jutástól a termelésfinanszírozáson át az export utófinanszírozásával bezárólag vegyen részt az export pénzügyi hátterének megteremtésében.

Vállalati ügyfélkörre leginkább a hazai kis- és középvállalatok köréből adódik, ami esetenként indukálja az átlagosnál nagyobb kockázatok felvállalását is.

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

2. Kockázatvállalási stratégia

Az Eximbank Igazgatósága által elfogadott 2013-2016 időszakára vonatkozó Üzleti Stratégia tartalmazza az Eximbank kockázatvállalási stratégiáját, ami rendelkezik az üzleti stratégiához igazodó kockázatvállalási alapelvekről, a kockázatkezelési politikáról, a Bank kockázati éhségéről, valamint a kockázati profiljáról egyaránt. Mindemellett a kockázatkezelési eszközrendszer minden eleme az Igazgatóság által elfogadott szabályozás formájában jut érvényre a belső védelmi vonalak szervezeten belüli felépítésétől, a döntési hatásköri szabályokon át, a konkrét kockázatkezelési eljárásokig, melyek az Eximbank számára releváns kockázatok mindegyikére kiterjednek.

2.1. Kockázatvállalási alapelvek

2.1.1. Kockázatvállalási hajlandóság meghatározása

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

Tekintettel arra, hogy az Eximbank meglévő és potenciális ügyfélkörébe tartozó vállalatok vagyonelemeinek jelentős részét a fő finanszírozásukat végző kereskedelmi bankok már biztosítéki körükbe vonták, ezen vállalkozások fedezetállítási képessége az Eximbank felé korlátozott, ezért az EXIM fedezeti elvárásait irányukban rugalmasan kezeli. Amennyiben az exportszerződések, a cash flow, az üzleti terv és az exportvevők fizetőképessége a hitel visszafizetését alátámasztja az üzleti stratégiában megfogalmazott célok megvalósítása érdekében, az EXIM felülvizsgálja a fedezeti elvárásait, mivel a **megcélzott ügyfélkört** alapvetően azon cégek alkotják, amelyeknek a kereskedelmi bankoknál felállított limitjei kimerültek, **vagyonelemeik jelentős része** biztosítékul már **lekötésre került** és további fedezetet csak korlátozott mértékben képesek állítani. Az export növekedésének elősegítése érdekében, amennyiben a Bank megítélése szerint a hitelfelvevő képes lesz a kötelezettségeinek eleget tenni, a kereskedelmi bankokénál **alacsonyabb biztosítéki**

elvárásokat támaszt. Fentiek mellett az EXIM törekszik biztosítéki elemek bevonására, a pari passu elv teljesülésére.

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

2.1.2. Ügyletek körülményeinek teljes körű vizsgálata

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

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

Mivel az EXIM a hazai vállalkozások kivitelének elősegítését a magyar állam pénzügyi támogatása mellett, sok esetben állami készfizető kezesség igénybevételével, az állam ügynökeként végzik, feladatkörükbe tartozik a külső állami források kockázatára vállalt kitettségek megtérülésének biztosítása is. Ennek érdekében az EXIM azonos értékelési eljárásokat alkalmaz a saját tőkéjét és a költségvetési kezességeket érintő kockázatok kezelése tekintetében (partnerminősítés, fedezetértékelés stb.). Ebből következően lényeges **eltérés csak a felvállalható kockázatok nominális szintjében lehetséges**, mivel a saját tőkéből és az ettől nagyságrendileg eltérő költségvetési keretszámokból levezetett limitrendszerek különböző mértékű kitettségek felvállalására nyújtanak lehetőséget. A kitettségek kockázatviselők közötti megoszlása ily módon az egyes ügyletek típusától és nagyságrendjétől függ, azaz végső soron a limitrendszerek biztosítják a tőke és a külső garanciális források kihasználtságának optimalizálását, egyensúlyban tartását. A kockázatmegosztással kapcsolatos irányelveket a 2.3 fejezetben bemutatott, termékszintre lebontott kockázatvállalási politika tartalmazza.

2.2. Portfólió minőségének alakulása a stratégiai időszakban.

Jelen stratégiai dokumentum elkészítésének időpontjában az EXIM eddig is kommunikált kockázatvállalási stratégiája, hogy a magasabb kockázatú ügyleteket hivatott finanszírozni, illetve biztosítani. A bank hitelportfóliójának jelenleg 1,6 %-os a leggyengébb minőségű (kétes és rossz minősítést kapott) állománya.

Az EXIM **jelenlegi portfóliójának fő kockázati jellemzői:**

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

A költségvetési kifizetések együttes várható összegét a portfólió minőségének romlásából, kárfizetésből fakadó veszteségek miatti esetleges tőkepótlási igény, illetve biztosítói és a költségvetési háttérú garanciák miatti költségvetési kifizetések összessége adja meg.

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

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

2.3. Termékszintű kockázatvállalási politika

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

2.3.1. Export-előfinanszírozás, beszállítói láncok hitelezése és exportcélú befektetések hitelezése, hitelfedezeti, kereskedelmi garancia nyújtása

Az Eximbank export-előfinanszírozási konstrukciója hozzájárul a magas hozzáadott értékkel rendelkező termékeket előállító, illetve szolgáltatásokat nyújtó, adósminősítési rendszerünk alapján hitelképes hazai kis- és középvállalati kör finanszírozásához, ágazati preferencia nélkül

biztosítva a vállalatok exportbővítéséhez szükséges finanszírozási forrásainak rendelkezésére állását.

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

2.3.2. Hazai takarékszövetkezetek és bankok refinanszírozása

A hazai bankok refinanszírozását az Eximbank a szokásos banki gyakorlatnak megfelelően, külső fedezetek bevonása nélkül, a hitelintézetek limitjének terhére végzi. A **hitelintézeti limitek** a bankok kockázatának és tőkeerejének függvényében kerülnek meghatározásra. A hazai bankszektor jellegzetességeit figyelembe véve, a refinanszírozásból eredő kitétségek kockázati szintje alacsony, így ez az instrumentum kockázati oldalról fontos tényezője a portfólió minőségének. Hangsúlyozni szükséges ugyanakkor, hogy fentiek együtt járhatnak a hazai banki kitétség eddig veszteségmentes állományának romlásával.

2.3.3. Export-utófinanszírozás

Az adós és ügylettípusok szerint történő prudens kockázatvállalás a mindenkor érvényes országbesorolásokkal és -limitekkel összhangban az alábbi feltételek mellett kerül alkalmazásra.

2.3.3.1. Szuverén kockázatvállalás

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

2.3.3.2. Szubszuverén kockázatvállalás

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

által történő átvilágítása és az elvárt **minimális adatszolgáltatási kötelezettségnek** történő megfelelése.

2.3.3.3. Bankkockázat-vállalás

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

2.3.3.4. Külföldi társaságok

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

2.3.3.5. Projektfinanszírozás

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

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

2.3.3.6. Forgalmi típusú biztosítási ügyletek

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

2.4. Egyéb kockázatvállalási politika

2.4.1. Koncentrációs kockázatok

Az intézmények speciális tevékenységének köszönhetően, a kereskedelmi bankokban elvártnál magasabb koncentrációs kockázati szint kialakulása adottságnak tekinthető. Az **egyedi ügyfelek**, illetve ügyfélcsoportok vonatkozásában az Etv. **jelentős kedvezményeket** biztosít az Eximbank számára az általános banki nagyhitel-szabályozáshoz képest, **banki ügyfelek esetében pedig teljes felmentést** ad a **nagykockázati korlátoknak** való megfelelés **alól**. Az egyedi koncentrációk mellett a két intézménynél jelentős országgockázati koncentrációk alakulhatnak ki az üzleti igények és a kormány külgazdasági stratégiájában meghatározott relációs vonalak mentén. A túlzott mértékű **országgockázati koncentrációk** kialakulását a két intézménynél működő **limitrendszerek** felállításával és betartásával korlátozzuk. Ezen túl negyedévente vizsgálja a Bank az **ügyfél-, ágazat és terméktípusokban** rejlő koncentrációs kockázatokat.

2.4.2. Piaci- és az eszköz-forrás gazdálkodásban rejlő kockázatok

Az intézmények az eszköz-forrás gazdálkodásban megjelenő kockázatok minimalizálását tűzik ki célul. A Treasury terület haszonszerzés céljából kereskedési célú pénzügyi műveleteket nem végez, ezáltal a piaci kockázatoknak csak szűk körét vállalja fel. A Treasury eszközeivel kezelt kockázatok közül relevánsnak a likviditási, a devizaárfolyam-, a kamatláb- és refinanszírozási kockázat tekinthető, melyek kockázati szintje az állami háttér (forrásoldali garancia, kamatkiegyenlítési rendszer), valamint a kockázatkerülő, rigorózus belső szabályozás miatt **alacsony** (limitrendszerek, szűk nyitott pozíciók).

2.4.3. Működési és egyéb kockázatok

Az intézmények működési és egyéb kockázatai tevékenységi korlátaikból adódóan, valamint a működési környezetük jellemzői alapján **alacsonyak**, jelentős erőfeszítéssel járó kockázatkezelési módszerek kifejlesztését, működtetését nem igénylik.

3. A banki kockázatok azonosítása

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

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

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

a) Hitelkockázat

Hitelnyújtással és garanciavállalással kapcsolatos kockázatok (általában az aktív üzletághoz köthető kockázatok), valamint az MM és swap ügyletekből származó kockázatok, ide értve a partner-, a nagykockázati és egyéb koncentrációs-, a reziduális- és az országgkockázatot is.

b) Eszköz-forrás gazdálkodásban rejlő és piaci kockázatok

(treasury tevékenységhez köthető kockázatok)

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

c) Működési kockázatok

d) Egyéb kockázatok

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

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

Az **Üzleti terület termékpolitikájának** kialakítása során törekszik az exporttevékenység teljes folyamatának lefedésére, támogatására, ami a kockázatok megosztásának elve mellett érvényesül.

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

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

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

2014. évben bevezetett új hiteltermékek:

- lízing refinanszírozás
- rövid lejáratú, biztosított követelésvásárlás
- versenyképességet javító hitelprogram (EHP)
- faktoring refinanszírozás.

Tőkeági finanszírozás kockázati- és befektetési tőkealapokon keresztül

A tőkebefektetések a hitel/garancia-termék mellett alternatív finanszírozási lehetőségként jelennek meg, mint piaci szemléletű (államilag támogatott elemet nem tartalmazó) eszközök. Kiemelt cél, hogy kis-, és középvállalkozások versenyképességének javítását új termékkörrel tudja támogatni az intézmény.

Az **eszköz-forrás gazdálkodásra** a hitelezési tevékenység igényeinek kiszolgálása jellemző, kereskedési céllal illetve spekulatív nyereségszerzési céllal a Bank nem folytat treasury tevékenységet, a piaci kockázatok felvállalását minimálisra igyekszik szorítani. A Bank szakosított

hitelintézeti státusza miatt – lakossági betéteket nem gyűjthet – tartós külső finanszírozásra szorul. A hitelezés forrásigénye jellemzően devizában (euróban és dollárban) jelenik meg – az exportszerződésekhez igazodóan – ezért fontos a forrásbevonás deviza-összetételének folyamatos egyeztetése, a nyitott pozíció alacsony szinten tartása, amelyet a Bank az MM és FX-Swap ügyletekkel old meg. Külső kockázati tényezőt jelent a forrásbevonás lehetősége (a források rendelkezésre állása) és kondíciója.

3.1. Kockázati profil

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

Kockázati csoportok	Kockázati résztípusok	Jelentőség*	Kockázat mérséklés	Tőkekövetelmény
Hitelezési kockázat	Nemteljesítési kockázat	Közepes	Ügyfél és ügyletminősítés, monitoring, stressz teszt, többségében alacsony kockázatú ügyfelek és/vagy ügyletek a refinanszírozásnak, ill. a MEHIB-nek köszönhetően	Pillér I. és II.
	Partnerkockázat	Mérsékelt	CSA (collateral) az FX swapokra	Pillér I.
	Nagykockázat	Mérsékelt	A nagykockázat vállalás eredeti kitettség értékének csökkentése CRM technikákkal a nagykockázati limit túllépés elkerülése érdekében (MEHIB biztosítás, egyéb CRM technika)	Pillér I.
	Koncentrációs kockázat	Közepes	Limitrendszer, tőkekövetelmény	Pillér II.
	Reziduális kockázat	Közepes	Fedezetekre vonatkozó szabályozás	-
	Országkockázat	Mérsékelt	Országminősítés és limitrendszer, tőkekövetelmény számítás, MEHIB biztosítás	Pillér II.
Piaci kockázatok és eszköz-forrás gazdálkodásban rejlő kockázatok	Devizaárfolyam kockázat (ker. + banki könyv)	Mérsékelt	Nagyon alacsony nyitott pozíció engedélyezett Az Eximbank nem vezet kereskedési könyvet, a Treasury (pénz- és devizapiaci) ügyletek kockázatát a banki ügyletekkel együtt kezeli	Pillér I. és II.

	Banki könyv kamatkockázata	Mérsékelt	Kamatkiegyenlítési rendszer, limitrendszer, stressz teszt, tőkekövetelmény	Pillér II.
	Likviditási kockázat	Közepes	Forrásoldali állami garancia, intézményi forrásokból eredően a források lejárat előtti kivonása kizárva, szakmai befektetőktől gyűjtött betétállomány nem jelentős, likviditási tartalék, limitrendszer, folyamatszabályozás	A bank a likviditási kockázatra nem állít tőkekövetelményt.
Működési kockázat		Mérsékelt	Kis méret, korlátozott tevékenység, erősen szabályozott szervezet	Pillér I. és II.
Egyéb kockázatok	Elszámolási kockázat	Jelentéktelen	Ügyletek csak a KELER-en keresztül, trading limit csak jó bonitású partnerekre	-
	Meg nem felelési kockázat	Mérsékelt	Compliance Terület működése, Compliance előírások alkalmazása	-
	Stratégiai kockázat	Mérsékelt	Stratégia az exportösztönzési céloknak alárendelve	-
	Reputációs kockázat	Mérsékelt	Széleskörű ellenőrzöttség (MNB, ÁSZ, KEHI, OECD)	-
Intézményen kívül álló kockázatok	Szabályozói környezetből adódó kockázat	Közepes	Szabályozói környezethez való alkalmazkodás	-
	Gazdasági környezetből	Közepes	Piaci igényekhez való alkalmazkodás	-

	fakadó kockázat			
--	-----------------	--	--	--

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

3.1.1. Hitelezési kockázatok

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

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

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

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

3.1.2. Piaci kockázatok

A piaci kockázatok a Treasury korlátozott műveletei miatt eleve alacsonyak, a maradék kockázatokat pedig az Eximbank által használt állami háttérű eszközrendszer tovább csökkenti.

A likviditási kockázatokhoz kapcsolódik, hogy a Magyar Állam forrásoldali készfizető kezessége miatt a Bank adósságai kvázi-szuverén kockázatnak minősülnek. A kamatkockázatok döntő többségének a kockázatait a kamatkiegyenlítési rendszer működése gyakorlatilag eliminálja.

3.1.3. Működési kockázatok

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

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

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

3.1.4. Egyéb kockázatok

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

Elszámolási kockázatok:

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

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

- A **meg nem felelési kockázatok** – és az ebből fakadó jogi, illetve szabályozói szankciók kockázatának – kezelését a Bank a vezetői ellenőrzés keretében, és a belső szabályzataiban

foglalt előírásoknak megfelelően végzi, melyek együttesen elégítik ki a meg nem felelési kockázatok lefedésére vonatkozó kritériumokat. A meg nem felelési kockázatok csökkentésének további záloga az önálló Compliance Terület, amely a Jogi Irodával és a Belső Ellenőrzéssel karöltve aktívan támogatja a külső és belső szabályozás összhangjának megteremtését, a folyamatok precíz összehangolását a transzparens szabályozási struktúra fenntartása érdekében, valamint az egyes ügyletek átláthatóságának biztosításában is aktívan közreműködik.

- Az Eximbank küldetéséből adódóan (a minimálisan elvárt jövedelmezőségi szempontokon túlmenően) a nemzetgazdasági érdekek figyelembe vételével alakítja ki stratégiáját. Mindezek miatt a stratégiában megfogalmazott alapcélok bizonyos mértékig adottságként kezelendők, ez egyúttal azt is jelenti, hogy a **stratégiai kockázatok** visszafogottan jelentkeznek a Bank szakosított hitelintézeti szerepköréből adódóan. Bár az Eximbank – a vele szemben támasztott elvárások miatt – a kereskedelmi bankokénál magasabb kockázati szint felvállalásával is támogatja az exportőrök versenyképességét, a többszálú állami kötődés a többletkockázatokat jelentősen mérsékli. Az Eximbank stratégiáját a Bank felsővezetői jóváhagyása után, az Igazgatóság és a Felügyelő bizottság, majd végső soron az Alapító fogadja el.
- A **reputációs kockázatok** kivédését - az ügyfelek, partnerek, szabályozók és ellenőrző hatóságok elvárásainak magas szintű kielégítése érdekében - a tudatosan alakított személyzeti politika és szervezeti kultúra támogatja. Ennek megfelelően meghatározásra került az Eximbank értékrendszere, ami viselkedési kódexként alkalmazva állít értékközpontú normát a Bank dolgozói elé. A reputációs kockázatok további elkerülését segíti a kereskedelmi bankokénál erőteljesebb külső ellenőrzési és nyilvánossági kritériumrendszer (OECD, ÁSZ, KEHI), amely a többlet előírások betartása mellett a reputációs kockázatok elleni egészséges önvédelmi mechanizmusokat alakított ki a Bankban. Mindezekon túl az EXIM Compliance Területe megalkotta az EXIM Etikai Kódexét, melynek célja a Tulajdonos és a Vezetés által követendőnek tartott etikai normák lefektetése. Az Etikai Kódex elérhető az Intraneten és az EXIM honlapján is, de annak érdekében, hogy minden munkavállaló birtokában legyen a szükséges ismereteknek a Compliance Terület rendszeres oktatásokat is tart. Fentieknek köszönhetően reputációs kockázattal összefüggő hírnévromlás nem volt tapasztalható az elmúlt években.

3.1.5. Intézményen kívül álló kockázatok

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

- **A szabályozói környezet változásából eredő kockázatok** azon belül is elsősorban
 - Magyarország mindenkori éves költségvetési törvénye biztosít keretet a Bank működésére. A költségvetés határozza meg a Bank által finanszírozható összeg maximumát, az állami kockázatra nyújtható garanciák összegét, a kedvezményes konstrukciók kamattámogatására rendelkezésre álló összeget (kamatkiegyenlítés) keretszámok formájában. Mivel a Bank által vállalt kockázatok hosszú távú elkötelezettséget jelentenek (jellemzően 2 évnél hosszabb finanszírozás) a mindenkori költségvetésben szereplő keretszámok és a költségvetés helyzete befolyással van a Bank tevékenységére és eredményére.
 - az Etv., valamint a 85/1998. Korm.rendelet az Eximbank kamatkiegyenlítési rendszeréről, mint az Eximbank működését meghatározó sajátos jogszabályi környezet

- a hitelintézetekre vonatkozó prudenciális követelmények nemzetközi szabályozása (CRR és CRDIV).
- **A gazdálkodási környezet változásából eredő kockázatok**, azon belül
 - a makroszintű kockázati tényezők (nemzetközi konjunktúra, forint árfolyamváltozása)
 - a nemzetközi kockázati tényezők (relációk kockázatossága),
 - az exportdinamika és
 - a vállalkozói igény exportfinanszírozásra.

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

3.2. Kockázatvállalások kezelése

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

3.2.1. Hitelkockázatok kezelése

3.2.1.1. Minősítési- és limitrendszer (előszűrés)

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

A minősítés az ügyfél mennyiségi (számszerűsíthető) és szubjektív értékelésére kiterjedő pontszámok alapján történő kockázati kategorizálását jelenti, a minősítési kategóriák az összesített pontszám alapján kialakított sávokhoz kerülnek hozzárendelésre. A Bank a külföldi hitelintézetek kockázati megítélése során számos esetben figyelembe veszi nemzetközi minősítők ratingjeit is.

Az ügyfélminősítést legalább évente egyszer kötelező jelleggel elvégzi a Bank valamennyi ügyfelére. Az ügyfélminősítési kategóriát rögzíteni kell a Bank központi informatikai rendszerében, mely minősítési kategória, illetve a hozzátartozó adatsor a következő minősítés időpontjáig nem módosítható.

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

A vállalkozói ügyfélkör, ügyfélcsoportok esetében éven túli és éven belüli limitet állapít meg a Bank. Minősítési kategóriákhoz rendelt a limitnagyságok éven túli limit esetében a vállalkozás korrigált szavatoló tőkéjéhez viszonyítottan, éven belüli limitnél pedig az átlagos vevő és készletállományhoz kötötten kerülnek kialakításra.

Pénzügyintézetek és befektetési szolgáltatók esetében ún. kockázatvállalási maximum kerül meghatározásra, ezen belül, az üzleti lehetőséghez kötöttek a limitek. A limitek felosztásra kerülnek hitel és garancia, Money Market (MM) és Trading allimitekre. A limit megállapítással egyidejűleg minősítéstől függően futamidő korlátozást is alkalmaz az Eximbank.

A kockázatvállalási maximum megállapítása mind a külföldön, mind a Magyarországon működő hitelintézeteknél a hitelintézeti kockázati kategóriák alapján, a hitelintézetek szavatoló tőkéjének százalékában történik. Belföldi bankok esetében a bank kockázatvállalási maximuma a minősítésekor kapott pontszámával megegyező %-os érték és a bank szavatoló tőkéjének szorzata. Külföldi bankok esetében a besorolási kategóriához kötötten a partnerbank szavatoló tőkéjének meghatározott százaléka, amit felülről korlátoz még az adott ország minősítése és limitje alapján kalkulált országhoz tartozó kockázati korlát.

3.2.1.2. Partnerkockázat kezelése

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

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

3.2.1.3. Hitelezési kockázatmérséklés

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

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

3.2.1.4. Országkockázat kezelés

A Bank az egyes országkockázatok megítélésére besorolási és limitrendszert használ, amit a szuverén adósokkal és egyéb limitáltanyokkal (bankok, vállalkozások, önkormányzatok stb.) szembeni kockázatvállalásokra alkalmaz. Az országbesorolások a különböző országok egyes makromutatóinak és matematikai módszerekkel mérhető országkockázati faktorainak értékelésével kerülnek kialakításra. Az országlimit a kockázatok függvényében (országbesorolási rendszerben elért pozíciójuk alapján), az Eximbank szavatoló tőkéjének bizonyos hányadában kerülnek meghatározásra. 2014-től az országlimit szabályozás felülvizsgálatának keretében megvalósult fejlesztéseknek, illetve az átdolgozott módszertannak köszönhetően az integráció során kialakult új munkamegosztás alapján az országkockázat kezelés alapvetően az EXIM belső szakértői tudásbázisának kihasználására épül.

3.2.1.5. Kintlévőség minősítés, értékvesztés, céltartalékolás

Tekintettel arra, hogy a Bank a kereskedelmi bankokéhoz mérten kisebb portfólióval rendelkezik, csoportos minősítést jelenleg nem alkalmaz, de a 2014. évben bevezetett új termékfejlesztéseknek és a 2015. évben bevezetésre kerülő, MNB által refinanszírozott NHP hiteltermékeknek köszönhetően ez a jövőben változhat a hitelfelvevői célcsoport granuláltsága függvényében.

A Bank 2014. évben minden eszközét, befektetését, mérlegen kívüli tételét, összeghatártól függetlenül egyedileg minősítette, egyszerűsített minősítési eljárást nem alkalmazott. Az egyedi minősítések elvégzésekor a Banknak a kintlévőség, befektetés és mérlegen kívül vállalt kötelezettség azon teljes fennálló részét minősítenie kell, amellyel kapcsolatban a veszteség keletkezésének kockázata fennáll. A vállalt kockázat minősítése során a biztosítékokat a fedezetértékelési szabályzatban meghatározott elvek és módszerek alapján veszi figyelembe. A Bank a minősítések alapján eszközeit és mérlegen kívüli tételeit több kategóriába sorolja, melyek a fedezetekkel együtt határozzák meg a szükséges értékvesztés, illetve céltartalék mértékét.

3.2.1.6. Biztosítékok kikötése, külső védelem bevonása

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

A Bank a vállalkozói ügyfeleivel kapcsolatos kockázatvállalásai során törekszik olyan eszközök biztosítékként történő lekötésére, amelyek kellően likvidek ahhoz, hogy amennyiben az elsődleges forrásból nem térülne meg a Bank követelése, úgy ezen másodlagos forrásokból a lehető

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

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

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

3.2.1.7. Portfólió szintű kockázati értékelés

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

3.2.1.8. A hitelezési kockázat stressz tesztje

A Bank évente elvégzi a hitelezési kockázatainak stressz tesztjét. Ennek során három extrém kockázati forgatókönyv bekövetkezte esetén vizsgálja azok portfólióra gyakorolt hatását (az ország minősítések drasztikus romlása, a mérlegen kívüli tételek mérlegeseése, illetve a késedelmes állományok növekedés). A legnagyobb várható veszteséget eredményező scenáriót figyelembe véve kerül megállapításra a Pillér II-ben a hitelezési kockázat többlet tőke igénye.

3.2.2. Az eszköz-forrás gazdálkodásban rejlő és piaci kockázatok kezelése

Az Eximbank betéteket szakmai befektetőktől és a MEHIB-től gyűjthet, a gyakorlatban jelenleg a MEHIB-től gyűjtünk betéteket. Tekintve, hogy a két intézmény vezetése közös, ezért hitel betét arányra és nagy egyedi betétektől való függőségre az Eximbank nem alkalmaz limiteket. Ugyanezen okból a betétek hirtelen kiáramlására sem állított fel stressz szituációkat, rendkívüli likviditási helyzet forgatókönyvet. Az Eximbank ugyanakkor rendelkezik rendkívüli likviditási helyzetekre kidolgozott vészforgatókönyvvel (külön belső szabályzat rendelkezik erről).

Az Eximbank a nemzetközi és hazai hitelintézeti gyakorlathoz igazodva a likviditási kockázatra nem határoz meg tőkeszükségletet, a likviditási kockázatot a kockázat mérésével, limitek felállításával

és betartásával továbbá a likviditást érintő belső szabályok és ellenőrzési eljárások rendszerével kezeli.

3.2.2.1. Likviditási kockázat

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

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

A likviditási helyzet tervezése a Treasury feladata, míg az éves likviditási tervnek az éves üzleti terv tekintendő. A Treasury a Bank várható követeléseit és kötelezettségeit devizanemenkénti bontásban, minimum kilencven napra előre, napi bontású cash-flow naplóban tartja nyilván. A likviditási probléma fellépése esetén alkalmazandó intézkedésekről szóló vezérigazgatói utasítás szabályozza a szokásos napi cash-management mértékét meghaladó, a Bank rendelkezésére álló pénzüi eszközökkel nem kezelhető likviditási probléma (az azonnali fizetőképesség folyamatos fenntartását veszélyeztető helyzet) bekövetkezése esetén elvégzendő feladatokat.

3.2.2.2. A likviditással kapcsolatos eximbanki sajátosság (a forrásbevonás kockázata)

A Bank szakosított hitelintézet, betétet a MEHIB-től és szakmai befektetőktől gyűjthet. A hitelezés forrásigénye jellemzően devizában (euróban és dollárban) jelenik meg – az exportszerződésekhez igazodóan – ezért fontos a forrásbevonás deviza-összetételének folyamatos egyeztetése. A Bank 2012 decemberében 2 milliárd euró összegű nemzetközi kötvényprogramot hirdetett, amelyen

belül eddig három alkalommal került sor kötvénykibocsátásra (2012 decemberében 500 millió dollár, 2013 nyarán 400 millió euró, majd 2014 őszén 500 millió dollár értékben). Mivel a kötvények mindhárom esetben 5 éves futamidővel kerültek kihelyezésre, ezért a kibocsátások hosszabb időre rendezték a finanszírozási tevékenység szükséges forrás- illetve likviditás igényét.

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

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

3.2.2.3. Kamatkockázat

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

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

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

A Bank duration gap alapú megközelítést alkalmaz a banki könyvi kamatkockázatra allokálandó tőke értékének a meghatározására. A stressz scenárió szerint a gazdasági tőkeérték változást az egyes devizák kamatlábainak 99%-os konfidencia szintű, egy éves tartási periódusú VaR becslése alapján kell kalkulálni, de az alkalmazott kamatláb változás nem lehet kevesebb EUR és USD esetén 2%-nál, forint esetén pedig 4%-nál. Amennyiben a stressz teszt alapján kalkulált gazdasági tőkeérték változás eléri a Bank szavatoló tőkéjének 10%-át, a tőkekövetelmény állítása mellett intézkedési tervet kell kidolgozni a kamatkockázati kitettség csökkentésére, vagy pótlólagos tőkeallokációra.

3.2.2.4. A kamatkockázatokkal összefüggő eximbanki sajátosságok

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

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

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

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

3.2.2.5. Kereskedési könyvben nem szereplő részvények, pozíciók

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

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

Az Eximbank 2014. december 31-én fennálló – a kapcsolt vállalkozások körébe nem tartozó – nem tőzsdei részvény, részesedés, tőkealap befektetés állománya

Millió Ft

Könyv szerinti érték	Névérték
3 524,6	3 706,3

Számviteli és értékelési módszerek:

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

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

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

Törvényi háttér

A vonatkozó hazai Tpt. szabályokat hatályon kívül helyező, 2014. március 15-én hatályba lépett Kbtv., az alternatív befektetési alapok – köztük a kockázati- és magántőkealapok – kezelőiről szóló, az iparágban komoly működési szigorítást és költségesebb működési feltételeket teremtő ABAK irányelv (2011/61/EU **ABAK irányelv**) hazai átültetését tartalmazza.

2014. március 15-ét követően az ABA besorolást nyert Kockázati Tőkealapokra és ABAK besorolást nyert Kockázati Tőkealapot kezelő befektetési alapkezelőkre vonatkozó jogszabályi előírásokat a Kbtv. tartalmazza, továbbá közvetlen hatállyal bír rájuk az ABAK Rendelet is, egyidejűleg a Tpt. fenti rendelkezéseit a jogalkotó hatályon kívül helyezte. A hazai törvénymódosítás a nem de minimis (EuVECA) kockázati tőkealapokra, illetve nagyobb befektetési ügyleteket lebonyolító, nagyobb pénzügyi kockázatokkal járó magántőkealapokra – így a Fordulatra – szigorúbb adatszolgáltatási, portfólió menedzsment és kockázatkezelési szabályokat állapít meg.

Az EU irányelv hazai implementálása miatt a kollektív befektetési jegyek kikerültek az MNB által kiemelten kockázatosnak minősülő, 150 % kockázati súlyú portfóliók közül. 2014. december 31-én a kockázati tőkealap portfóliójának kockázati kitettséértéke 5 269 millió Ft, a Pillér I és Pillér II-ben fennálló együttes tőkekövetelménye 422 millió Ft volt.

3.2.2.6. Árfolyamkockázat kezelés

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

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

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

- teljes deviza nyitott pozíció napvégi limit: 1.100 millió Ft
- devizánkénti (rövid-hosszú) napvégi limit:
 1. EUR: 400 millió Ft

2. USD: 400 millió Ft
3. minden más deviza összevontan: 300 millió Ft

3.2.3. Működési kockázat

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

3.2.4. Egyéb kockázatok

Mivel az egyéb kockázatok átvilágításai az új tőke megfelelési szabályok (CRR/CRDIV) bankon belüli implementációjával kapcsolatban merültek fel, illetve az MNB elvárásai, valamint az ICAAP útmutató alapján tőkekövetelmény meghatározásával hozhatóak erős összefüggésbe, ezért ezen kockázati típusok részletes bemutatását a tőke megfelelésről szóló fejezet tartalmazza.

4. Kockázatkezelési szervezet és folyamatok

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

4.1. A kockázatkezelési rendszer felépítése

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

1. Szervezeti felépítés
 - a. Üzleti és kontroll funkciók különválasztása
 - b. Elsődleges kontroll területek
 - i. Kockázatkezelés és módszertan
 - Kockázati szabályozás,
 - Kockázatkezelési eljárások működtetése és felügyelete
 - Egyedi ügyletek aktív kontrollja
 - Döntéstámogatás
 - Monitoring
 - ii. Kontrolling
 - Egyedi tőkeigény számítás
 - Reporting
 - Eredménykontroll
 - Visszamérés
 - Tőkemenedzsment
 - iii. Lebonyolítás (Hitelkezelés és Pénzforgalom)
 - Hitelszerződés ellenőrzés (Credit Control)

- Operatív kontroll (folyósítás előtti ellenőrzés)
- c. Adicionális kontrollok és ellenőrzés
 - i. Szervezés és szabályozás
 - ii. Jogi Iroda
 - iii. Compliance Terület
 - iv. Belső Ellenőrzés
 - v. Üzletbiztonság
- 2. Döntési struktúra
 - a. Hiteldöntés
 - i. Hitelbizottság (5 Mrd Ft alatt)
 - ii. Igazgatóság (5-20 Mrd Ft között)
 - iii. Alapító (20 Mrd Ft felett)
 - b. Eszköz-forrás Bizottság
- 3. Kockázatkezelési eljárások
 - a. Kockázatkezelési politika (komplex megközelítés és folyamatszabályozás)
 - b. Kockázatfelmérés és kockázatcsökkentő eljárások
 - c. Aktív kockázatkezelés, hiteldöntés támogatás

4.2. Szervezeti felépítés és folyamatba épített kockázatkezelés

Az Eximbank szervezeti felépítésében az elmúlt időszakban az üzleti területek és az elsődleges kontrollterületek szétválasztásra kerültek, felügyeletüket külön vezérigazgató-helyettesek látják el (a Treasury felügyeletét a kockázatkezelési és pénzügyi vezérigazgató-helyettes látja el, akihez a kockázatkezelési és a kontrolling funkció is tartozik). A kiegészítő kontrollok közül a Jogi Iroda valamint a Compliance Terület vezetője (a Megfelelőségi biztos) közvetlenül a vezérigazgatónak, a Belső Ellenőrzés pedig a Felügyelőbizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.

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

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

4.2.1. Az egyes szervezeti egységekre ruházott kontroll funkciók:

- Akvizíciós terület minden esetben ellenőrzi az úgynevezett KO kritériumoknak (knock out, azaz kizáró feltételeknek) való megfelelést, továbbá az előzetes Compliance vélemény bekérését követően dönt az ügylet befogadhatóságáról és átadhatóságáról.
- Mind az aktív üzleti területek, mind a Treasury a későbbiekben nevezett módszerek és eszközök segítségével végzi az ügylet, illetve ügyfél monitoringját, a vonatkozó szabályzatok alapján. A teljes kockázatvállalási folyamat során ellenőrzésre kerül a kockázatok változásának alakulása, a fedezetek ellenőrzése, szükség esetén a bank egyéb területeinek bevonásával. A folyamatos monitoring eredménye szükség esetén intézkedési javaslat készítése.

- A Kockázatkezelés a kockázatvállalásokat megelőzően és a kockázatvállalások fennállása alatt is szerepet kap a hitel- és garancianyújtás folyamatában. Egyrészt részt vesz az előzetes kockázatfelmérésben a hazai és külföldi kockázatvállalások esetében, másrészt ellenőrzi a hiteligonozási tevékenységet, minősítési és- limitszabályzatokat készít, minősít és limiteket állít fel a pénzintézetekre vonatkozóan. Ellenőrzési tevékenységet folytat a Treasury területet illetően.
- A Kontrolling naprakész reporting útján biztosítja a Bank vezetésének a megfelelő informáltságot, eredménykontrollt végez és a tőkemenedzsment fő felelőse is.
- A Jogi iroda közreműködésével készített szerződésekben foglalt előírások, előfeltételek betartását, a folyósítást/garanciavállalást megelőzően a Back Office ellenőrzi, a bonyolítás során figyelemmel kíséri az előírt feltételek betartását. 2014. évben a work-out tevékenység közvetlenül a vezérigazgató alá tartozó Jogi Iroda területen folyt.
- A Belső Ellenőrzés ellenőrzi a kockázatvállalási eljárásokra vonatkozó szabályzatok betartását. A Belső Ellenőrzés 2014. évben a vezérigazgató közvetlen irányítása alatt állt.
- Önálló Compliance Terület gondoskodik a külső és belső megfelelések biztosításáról.

4.2.2. A Kockázatkezelési terület

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

A fentiek mentén folytatódott a meglévő kockázatkezelési tevékenységek átszervezése 2014-ben is, amelynek főbb céljai közt a hatékonyabb erőforrás elosztás, a párhuzamosságok megszüntetése és a szinergiák kihasználása említhető. Ennek köszönhetően az Eximbankban felmerülő kockázatok kezelésének rendező elve ügyfél, ügylet és funkcionalitás alapján történik, amely 2014. évtől az alábbi három szakterületben ölt testet:

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

2014-ben változott a Kockázatkezelés terület igazgatójának személye, ugyanakkor nem változott a kockázatkezelés szervezeti rendszere. 2014. évben irányítását továbbra is a Pénzügyi és kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes látta el. Decemberben a korábbi vezérigazgató munkaviszonya megszűnt, az új vezérigazgató 2015. január 5-től látja el a Bank irányítását.

4.2.3. A kockázatkezelési tevékenységet meghatározó belső szabályzatok

A kockázatkezelési tevékenységet meghatározó belső szabályzatok:

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

4.2.4. A kockázatkezelési tevékenységet meghatározó limitek

Az Eximbank kockázatkezelési rendszerében a kockázatok megfelelő keretek között tartását többek között limitek illetve limitrendszerek biztosítják:

- Hitelezési kockázatok:
 - Országlimit
 - Vállalkozói limit
 - Banklimit
- Kamatkockázati limit
- Likviditási kockázati limit
- Nyitott deviza pozíciós limit

Az országkockázati rendszer jelentős átalakítására került sor 2014-ben, ami a korábbinál jóval magasabb szakmaiságú országkockázati értékelő rendszer bevezetésében öltött testet. A módosítás mindazonáltal a limitek meghatározását is érintette, ami magasabb összegű kockázatvállalásokra teremt lehetőséget.

A bankokkal szembeni felvállalt kockázatok csökkentése érdekében, a hitelintézeti fedezett hitelezés előmozdítása érdekében a limitek terhelését érintő változások kerültek bevezetésre. A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban új Ptk.) szabályrendszere kifejezetten kedvezett a követelésen alapított jelzálog alkalmazása bevezetésének a refinanszírozási termékek esetében. Ennek érdekében kidolgozásra került a követelésen alapított zálogjog fedezeti értékének meghatározására szolgáló módszertan.

II. Vállalatirányítási rendszer

5.1 Vezető testület, a vezető állású személyekkel szemben támasztott követelmények

A Hpt. értelmében az Igazgatóság tagjainak száma legalább 5, legfeljebb 11 fő, illetve a Felügyelő bizottság esetében a létszám minimum 3, maximum 9 fő. Ennek megfelelően az Eximbank Igazgatósága tagjainak száma 7 fő, a Felügyelő bizottság létszáma 6 fő.

Az Etv. alapján az Igazgatóság elnökét, tagjait és a vezérigazgatót a külgazdasági ügyekért felelős miniszter nevezi ki és menti fel. A Felügyelő bizottság tagjainak és elnökének megválasztása az Alapító kizárólagos hatásköre.

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

Vezető állású személy megválasztását, illetve kinevezését a bank köteles a Magyar Nemzeti Banknak bejelenteni. A bejelentés tartalmazza a vezető állású személy szakmai önéletrajzát, valamint a kinevezési feltételek teljesítésére vonatkozó okiratokat vagy azok hiteles másolatát. Amennyiben az MNB úgy ítéli meg, hogy a megválasztott vagy kinevezett személy nem felel meg a törvényben meghatározott feltételeknek, 10 munkanapon belül kezdeményezheti a tulajdonosi jogok gyakorlójánál a megválasztott személy visszahívását vagy a kinevezett személy felmentését. A tulajdonosi jogok gyakorlója a kezdeményezésben megnevezett személyt 10 munkanapon belül visszahívja, vagy felmenti.

5.2 Felelős belső irányítás és belső kontroll funkciók

Az Eximbank irányítási rendje az egyszemélyi felelősség, valamint az egyenes ágú fölé- és alárendeltségi kapcsolatok elvére épül. Az egyszemélyi felelősség elve alapján minden vezető, a vezetési szinttől függetlenül, valamint minden beosztott dolgozó a Szervezeti és Működési Szabályzatban (SZMSZ) a vonatkozó ügyrendben, vagy a mindenkor hatályos egyéb utasításokban, illetve a munkaköri leírásban meghatározott, továbbá az egyéb természetesen ügkörébe tartozó feladatnak elvégzéséért felelős.

Az Eximbankon belüli ellenőrzési rendszer a folyamatba épített ellenőrzés, vezetői ellenőrzés és a Belső Ellenőrzés (mint szervezet) formáiban valósul meg.

A belső ellenőrzési rendszer három formája közül a tevékenység folyamatába épített, úgynevezett automatikus vagy a munkakörből adódó ellenőrzésnek kell az elsődlegesnek lennie. Ez az ellenőrzés a bank minden lényeges ügyviteli folyamatába beépített, a tevékenység átfogja a bank egész gazdálkodását.

A vezetői ellenőrzés alapján a kiadott intézkedések végrehajtásának ellenőrzése bármilyen szintű vezetői tevékenység szerves része, ezért a bank minden egyes vezető dolgozója az irányítása alá tartozó területet rendszeresen ellenőrizi. Ez az ellenőrzés a folyamatos adatszolgáltatás értékelésével, az alsóbb szintű vezetők és beosztottak beszámoltatásával valósul meg.

Valamennyi szervezeti egység vezetőjének gondoskodnia kell arról, hogy az ellenőrzések által feltárt hiányosságok megszüntetésére a szükséges intézkedések meghatározása - a felelősségi körében - megtörténjen.

A Belső Ellenőrzés szakmai irányítását a Bank Felügyelő bizottsága látja el. A Belső Ellenőrzés feladata, hatásköre a hitelintézet belső szabályzatainak megfelelő működésének, valamint a hitelintézeti tevékenységnek (a banküzemnek) a törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség, az összhang és a célszerűség szempontjából történő vizsgálatára terjed ki.

5.3 Döntési struktúra

- A Kockázatvállalásokról szóló döntéseket az illetékes terület előírt tartalmú előterjesztése alapján, összeghatártól függően a Bank Hitelbizottsága, Igazgatósága, illetve Alapítója hozzák meg a Bank Alapszabálya és a Szervezeti és Működési Szabályzat mellékletét képező

Hiteldöntési eljárási rend szerint. A Hitelbizottság 5 Mrd Ft-ig, az Igazgatóság 5-20 Mrd forint között, az Alapító pedig 20 Mrd forint felett jogosult kockázatvállalásokról döntést hozni. Az általános szabálytól eltérően az 5 Mrd forint feletti hazai banklimitek elfogadásáról az Igazgatóság dönt (nem kell 20 Mrd forint feletti limitdöntést az Alapítónak jóváhagynia).

- Éven túli forrásbevonásról a hitel és garancia ügyletekhez hasonlóan, értékhatártól függő döntési struktúra került kialakításra: 5 Mrd forintig az Eszköz-Forrás Bizottság, 5-20 Mrd forint között az Igazgatóság. 20 Mrd forint felett az Alapító jóváhagyása szükséges.
- Az eszköz-forrás gazdálkodásban rejlő kockázatok felvállalásához szükséges döntések meghozatala alapvetően az Eszköz-Forrás Bizottság kompetenciájába tartozik (likviditási, devizaárfolyam, kamatkockázat stb.).
- Szabályozási kérdésekben, a vezérigazgatói utasításokról az Eximbank belső döntéshozó testületének javaslatára az Igazgatóság jogosult dönteni.

B. CRR/CRDIV tőkeszabályozásnak való megfelelés

6. Szavatoló tőke

6.1 Szavatoló tőkével kapcsolatos információk

A 2014. január 1-jétől közvetlenül és kötelezően hatályba lépett CRR tőkeszabályozás legfontosabb eleme a szavatoló tőke szabályozás felülvizsgálata volt, amelynek célja a szavatoló tőke veszteségviselő képességének megerősítése a szavatoló tőkét alkotó összes tőkeelem minőségi jellemzőinek újradefiniálásával, az elismerési követelmények szigorításával. Ebben a folyamatban a fokozatos bevezetés elve érvényesül.

Az Eximbank szavatoló tőkéjének szerkezete jelentősen egyszerűbb a CRR, illetve az azon alapuló COREP adatszolgáltatás-technikai sztenderdben (ITS) szereplő egységes formátumtól. A Bank az alapvető tőkeinstrumentumok közül csak elsődleges alapvető tőkébe (Core Tier 1) sorolható legerősebb, jövőbeni kötelezettségektől mentes állami kibocsátású törzsrészcseppel rendelkezik. A járulékos tőkében a jelenleg is fennálló járulékos kölcsöntőke szerepel, amelyet a lejáratot megelőző öt éven keresztül, fokozatosan csökkenő összegben vesz figyelembe a Bank. (Lásd továbbá a 14. számú mellékletet.)

A Bank speciális jellege miatt a CRR-ben meghatározott alábbi szavatoló tőkeelemek (COREP C01.00 tábla) és kockázati kitettségek (C02.00 tábla) a Banknál jelenleg nem relevánsak:

- a Bank saját tőkeinstrumentumot nem vásárol vissza, arra vonatkozó tényleges, vagy függő kötelezettséget nem vállal;
- hibrid tőkeelemekkel nem rendelkezik;
- befektetésekkel korlátozott mértékben rendelkezik;
- értékpapírosított kitettségekkel nem rendelkezik;
- prudenciális szűrőket nem alkalmaz;
- konszolidált beszámolót nem készít;

- a magyar számviteli szabályoknak megfelelő számviteli rendet alkalmaz, így az Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak (IFRS) megfelelő sorok nem relevánsak (halmozott egyéb átfogó jövedelem, halasztott adó, átmeneti különbözet, stb);
- általános banki kockázatok fedezetére képzett céltartalékot nem képez;
- a CRR bevezetéséhez kapcsolódó átmeneti intézkedések és ebből adódó átmeneti korrekciók a Bankot nem érintik;
- nincs olyan kitettségi osztálya, amelyet a hitelezési kockázat IRB módszere, vagy a működési kockázat AMA módszere szerint értékel és határozza meg tőkeszükségletét;
- kereskedési könyvet nem vezet, ezért a piaci kockázatok közül csak a deviza árfolyamkockázat a releváns.

Az Etv. speciális szabályozásai a szavatoló tőke és tőke megfelelés vonatkozásában a következők:

20. § (1) Az Eximbank szavatoló tőkéjének kiszámítása során az 575/2013/EU rendelet Második rész I. cím 4. fejezet 1. szakasz vonatkozásában járulékos tőkeelemnek minősül minden olyan hitel és kötvény, amely kielégíti az alábbi feltételeket:

a) ténylegesen rendelkezésre áll, és az igénybe vevő hitelintézet számára azonnal, jogvita vagy sortartási kötelezettség nélkül hozzáférhető, továbbá az igénybe vevő hitelintézet mérlegében szerepel,

b) a hitel, illetve a kötvény eredeti futamideje öt évet meghaladó lejáratú, illetve - ha a lejárat nincs meghatározva - a hitel csak a szerződésben rögzített, legkevesebb öt év múlva mondható fel és

c) a hitel esetében tőketörlesztés az eredeti lejárat vagy a szerződésben kikötött felmondási idő előtt nem lehetséges.

(2)

(3) Az 575/2013/EU rendelet Első rész II. cím 2. fejezetének alkalmazásában az Eximbank pénzügyi vállalkozásnak minősül.

(4) Az Eximbank nem alkalmazza az 575/2013/EU rendelet 411-428. cikkében foglaltakat.

(5) A nem piacképes kockázatú biztosítások feltételeiről szóló külön jogszabályban foglalt feltételeknek megfelelő, a kormány készfizető kezessége mellett nyújtott, nem piacképes kockázatú biztosítást a kormány készfizető kezessége mértékéig az Eximbank elismerheti hitelkockázat csökkentő tételként.

A 2014. december 31-én fennálló CET1 szavatoló tőke 54 540 millió Ft, a teljes szavatoló tőke 71 543 millió Ft. A CRR szerinti tőkekövetelmény (Pillér I) 52 533 millió Ft, a CET1 tőke megfelelési mutató (TMM) 8,31 %, míg a teljes szavatoló tőke TMM 10,89 % volt.

Az Eximbank 2014. december 31-én megfelelt a CRR 4. cikk (1) bekezdés 71. pontjában meghatározott prudenciális korlátozások (pénzügyi szektoron kívüli befektetések: CRR 89-91. cikk; nagykockázat-vállalások: Etv. 21. §, mentesítés a CRR nagykockázat-vállalási korlát és nagykockázati limit szabályai alól;) alapjául szolgáló szavatolótőke-szükséglet követelményeinek.

21. § (1) Az Eximbank esetében az 575/2013/EU rendelet 392. cikkében foglaltaktól eltérően nagykockázat vállalásának minősül az egy ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szembeni kitettség, ha annak értéke eléri vagy meghaladja az Eximbank szavatoló tőkéjének huszonöt százalékát.

(2) Az 575/2013/EU rendelet 395. cikk (1) bekezdésétől eltérően hitelintézetnek nem minősülő egy ügyféllel vagy ügyfélcsoport nem hitelintézet tagjával szembeni kitettség értékének az együttes összege nem haladhatja meg az Eximbank szavatoló tőkéjének harmincöt százalékát.

(3) Az (1)-(2) bekezdésben foglalt rendelkezéseket nem kell alkalmazni - az 575/2013/EU rendelet 400. cikk (1) bekezdésében meghatározottakon túlmenően -

a) az Eximbank által a bel- és külföldi hitelintézet számára nyújtott exportcélú hitelnél és pénzkölcsönnél,

b) az Eximbank által olyan külföldi vevőnek nyújtott hitelnél és pénzkölcsönnél, amikor a célország hitelminősítési besorolása a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet „Hivatalosan támogatott exporthitelekről szóló megállapodásban” foglalt módszerek szerint

legalább 3 vagy annál jobb és a célország központi költségvetése vagy központi bankja garantálja a hitel és a pénzkölcsön visszafizetését,

c) a garanciával fedezett összeg mértékéig az Eximbank által nyújtott,

ca) a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet tagországában székhellyel rendelkező hitelintézet garanciájával fedezett hitelnél és pénzkölcsönnél, vagy

cb) olyan hitelintézet garanciájával fedezett hitelnél és pénzkölcsönnél, amellyel szembeni - hitelkockázati fedezettel nem ellátott - három hónapnál hosszabb futamidejű kitettségre a hitelezési kockázat sztenderd módszere alkalmazásában legfeljebb 50%-os kockázati súly rendelhető,

d) a központi költségvetés készfizető kezességével fedezett kockázatvállalásokra, ideértve a Mehib Rt. nem piacképes kockázatú biztosításával fedezett exportcélú hitelt és pénzkölcsönt is a biztosított összeg önrészesedéssel csökkentett mértékéig.

6.2 Tőkepuffer-képzési kötelezettség

Tőkepuffer- képzési kötelezettség a Hpt. 298-299. §-ai szerint 2016. január 1-jéig nem áll fenn.

6.3 Szavatoló tőke a szolvencia fenntartása és a kötelezettségek teljesítése érdekében

2014. december 31-én a Bank rendelkezett a Hpt. 79. § (2) bekezdésben előírt, a prudens működést biztosító, megfelelő nagyságú szavatoló tőkével (Pillér II). A Bank a Hpt. 98-102. §-okban lefektetett korlátozási tilalmakat nem szegte meg.

A Pillér II többlet tőkekövetelmény 2014. december 31-én 10 087 millió Ft volt.

Ennek megfelelően a Banknak a Pillér II-ben mért CET1 TMM mutatója 7,50 %, míg a teljes TMM mutató 9,14 % volt.

7 Az Pillér I és II kockázatai és a tőkeszükséglet meghatározása

7.1 A Pillér I kockázatai

7.1.1 A hitelezési kockázat sztenderd módszerével kapcsolatos információk

7.1.1.1 Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat tőkekövetelményét az Eximbank sztenderd módszer szerint számítja, és a gazdasági tőkeszámítás során a szabályozói tőkekövetelmény számítás eredményét veszi figyelembe. A kitettség értelmezése jelen prezentációban a CRR 114. cikke szerint történt.

A Bank kitettségi osztályaira vonatkozóan a hitelezési és partnerkockázat tőkekövetelményét és kockázattal súlyozott kitettségértékét az 1. számú melléklet tartalmazza.

A számviteli beszámítások utáni kitettség értékek hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevételére előtti és utáni összegét, továbbá a hitelezésikockázat-mérséklő eszközöket kitettségi osztályonkénti bontásban a 2. számú melléklet A, B és C táblái tartalmazzák.

A kitettségek országonkénti megoszlását kitettségi osztályonként a 3. számú melléklet tartalmazza.

A kitettségek gazdasági ágazat szerinti megoszlását kitettségi osztályonként a 4. számú melléklet tartalmazza.

A kitettségek hátralevő futamidő szerinti csoportosítását kitettségi osztályonként az 5. számú melléklet tartalmazza.

A nem teljesítő, 90 napon túl késedelmes tételeket és a hitelminőség-romlást szenvedett kitettségeket gazdasági ágazatbeli megoszlásban összesítve a 6. számú melléklet tartalmazza. Azon tételeket tekintettük hitelminőség-romlást szenvedett kitettségeknek, amelyek értékvesztés, vagy céltartalék kulcsa növekedett.

Az elszámolt és visszaírt értékvesztést, illetve képzett és felhasznált céltartalékot, külön feltüntetve az adott évben elszámolt, illetve képzett összeget gazdasági ágazatbeli megoszlásban összesítve a 7. számú melléklet tartalmazza.

A hitelminőség-romlást szenvedett és a nem teljesítő, 90 napon túl késedelmes kitettségeket - az elszámolt értékvesztésekkel, illetve képzett céltartalékokkal csökkentve - országonkénti megoszlás szerinti bontásban a 8. számú melléklet tartalmazza.

Az elszámolt értékvesztésekre és képzett céltartalékokra vonatkozó információkat a hitelminőség-romlást szenvedett kitettségek esetében a 9. számú melléklet tartalmazza.

A Bank az egyes tételek kockázati súlyának meghatározására minden kitettségi osztály esetében a **Moody's** értékeléseit veszi figyelembe. A Bank a kitettségi osztályokra alkalmazott Moody's értékeléseit a 10. számú, míg az egyes hitelminősítési besorolásokhoz tartozó hitelezési kockázat mérséklési módszerek alkalmazása utáni kitettség értékeket a 11. számú melléklet tartalmazza.

Nagykockázat-vállalás

- Az Etv. 21.§ (1) szerint az Eximbank esetében a CRR 392. cikkétől eltérően a szavatoló tőke huszonöt százalékát meghaladó, egy ügyféllel, vagy ügyfélcsoporttal szembeni egy adott kölcsön minősül nagykockázat-vállalásnak. A szavatoló tőke 25%-át – azaz 17 886 M Ft-ot - meghaladó kockázatvállalások összesen 612.601 M Ft-ot tettek ki szeptember végén.
- Az Etv. 21.§ (2) szerint az Eximbank esetében a CRR 395. cikkétől eltérően az egy ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szemben az Eximbank által vállalt kockázatoknak a mentességek és kockázatmentesítő technikák levonása utáni együttes összege nem haladhatja meg az Eximbank szavatoló tőkéjének harmincöt százalékát.
 - A mentességek és kockázatmentesítő technikák levonása előtt az egy ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szemben a nagykockázat-vállalások együttes összege 813 542 M Ft-ot tett ki december végén, amelyből 46 145 M Ft egy nagyvállalat kitettségértéke volt, a fennmaradó részt a hitelintézetek tették ki.
 - A CRR 400. cikk szerinti általános mentességeken felül a központi költségvetés készfizető kezességvállalása mellett nyújtott garanciaügyletek, a MEHIB Rt. nem piacképes biztosításával fedezett része 75 944 M Ft-tal csökkentették ezt a kockázatot.

Az Eximbankra vonatkozó speciális szabály (az Etv. 21.§ (3).) szerint a hitelintézetekkel szembeni követelések teljes egészében mentesülnek a nagykockázat-vállalás alól, amelyek összege 799 707 M Ft volt.

Fentiek alapján *2014. évben az Eximbanknak nem volt nagyhitel korlát túllépésből eredő pótlólagos szavatoló tőke szükséglete.*

Partnerkockázat

Az Eximbank Zrt. a származtatott ügyletek közül kizárólag devizaswap (FX swap) és kamatcserével járó deviza-betétcsere ügyleteket (cross currency interest rate swap, azaz CCIRS) köt. A Bank a partnerkockázat meghatározására az eredeti kitettség módszerét alkalmazza. A partnerkockázati tőkekövetelmény 2014. december 31-én 2 220 M Ft volt. Az ügyletek adatait a 9. számú melléklet tartalmazza.

Hitelkockázat mérséklés

A garanciát nyújtókat és kezességet vállalókat és azok hitelminősítési kategóriáját a CRR. 201. cikk szerinti bontásban, valamint a hitelderivatíva partnerek hitelminősítési kategóriáit a 12. számú melléklet tartalmazza.

A hitelezési kockázat-mérséklés során felmerülő piaci- vagy hitelezési kockázati koncentrációkkal kapcsolatos információkat, és a Banknak az egyes kitettségi osztályokra vonatkozó, elismert pénzügyi biztosítékok és más elismert hitelkockázati fedezetek által - a volatilitási korrekciós tényező, valamint a mérlegen belüli nettósítás figyelembevételével számított - fedezett, teljes kitettség értékét a 12. számú melléklet tartalmazza.

7.1.2 A piaci kockázatok

A Bank felmentést kapott a kereskedési könyv vezetésének kötelezettsége alól, emellett nem végez sem kereskedési, sem spekulációs tevékenységet, így kereskedési pozíciói sem számottevőek.

A piaci kockázatok közül csak a banki könyv devizaárfolyam kockázata minősül relevánsnak. A Bank az MNB elvárásaihoz igazodva a CRR előírásain (ha a Bank nyitott devizapozíciója meghaladja a túllépések levonása előtti szavatoló tőke 2%-át, akkor a devizaárfolyam kockázat tőkekövetelménye a nyitott devizapozíció 8%-a) túlmenően ún. belső modell alapján is számolja a devizaárfolyam kockázat tőkekövetelményét. Az MNB által kialakított modell ún. variancia-kovariancia modell, amely a hozamok normális eloszlását feltételezi, 0 várható értékkel (drifttel), 10 napos tartási periódussal és 99%-os megbízhatósági szintű egyoldali konfidencia intervallummal. Így a tőkekövetelmény a deviza pozíciók által alkotott portfólió 1 napos szórásának 2,326-tal, $\sqrt{10}$ -zel, majd 3-mal megszorított értéke. (Az összesített nyitott devizapozíció az összesített nettó hosszú és az összesített nettó rövid pozíciók közül a nagyobb). A szabályozói tőkekövetelmény és a gazdasági tőkeigény számítás során egyaránt először a Kormányrendelet szerint határozza meg a tőkeszükségletet és ha így adódik tőkeszükséglet, az MNB által preferált szerint a Bank többlet tőkét allokál a 2. pillér alatt.

7.1.3 A működési kockázatok

A működési kockázatok tőkekövetelményét az Eximbank az alapmutató módszer alapján határozza meg. A Bank működési kockázati tőkekövetelménye 2014. december 31-re vonatkozóan 994 millió forint.

7.1.4 Az 1. pillérben nem teljesen fedett kockázatok

Az 1. pillérben nem teljesen fedett kockázatok között csak a reziduális kockázatokat értékeljük relevánsnak. A reziduális kockázatok mérséklésére a Bank fedezetértékelési szabályzata tartalmaz irányelveket és részletes szabályokat. A hivatkozott szabályzatban foglalt eljárások a Bank megítélése szerint kellően prudens szemléletűek, emiatt a reziduális kockázatokra a Bank többlet tőkét nem allokál tőkét.

7.2 A Pillér II kockázatai

Az Eximbank a 2. pillér minden kockázati típusát relevánsnak tekinti, melyek szabályozottságát és kockázati szintjét együttesen figyelembe véve határoz meg tőkekövetelményt, az alábbiak szerint

7.2.1 Koncentrációs kockázat

A 2.4.1 pontban vázolt koncentrációs kockázatok közül a Bank negyedévente, három szegmensben vizsgálja a portfóliót:

- egyedi koncentráció (ügylél),
- iparági koncentráció (ágazat),
- terméktípus koncentráció.

A koncentráció mérésére a Lorenz görbe alakjából kiinduló, a szakirodalomban Gini-index néven ismert számítási metodikát alkalmazzuk. Számottevő koncentrálttság (a Gini index reciproka mutatja) 0,5 alatti érték esetén áll be, így tőkeallokációra is akkor kell sort keríteni. A koncentrációs küszöb átlépése esetén a Gini index felhasználására épülő tőkefüggvényt alkalmaz a Bank a tőkekövetelmény meghatározására. 2014. december 31-én többlet tőkeigény nem merült fel koncentrációs kockázat miatt.

7.2.2 Országkockázat

Az országkockázat tőkekövetelményének meghatározására az ICAAP útmutatóban foglalt metodikát alkalmazza a Bank. 2014. december 31-én többlet tőkeigény nem állt fenn országkockázat miatt.

7.2.3 Kamatkockázat

A banki könyv kamatkockázati tőkekövetelményének meghatározása a duration gap alapú stressz teszt módszerrel történik. 2014. december 31-én 148 millió Ft többlet tőkeigény keletkezett kamatkockázat miatt.

A kamatláb-változás hatásának mérésére alkalmazott mutató alakulását devizanemek szerinti bontásban a 13. számú melléklet tartalmazza.

7.2.4 Likviditási kockázat

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

7.2.5 Kiemelkedő kockázatosnak minősülő ügyletek többlet tőkekövetelménye a Pillér II-ben

A Bank az MNB által kiemelten kockázatosnak minősített portfóliókra (a banki viszonylatban releváns nemteljesítő, balloon-bullet, többször átstrukturált portfóliókra) 5 140 millió Ft többlettőkét allokal. Közel 140 millió Ft tőkével egészítette ki a bank a kockázati tőkealapok befektetési jegyeire a Pillér I-ben megképzett tőkekövetelményt.

7.2.6 Egyéb lényeges kockázatok

A stratégiai és működési kockázat 1-1%-os, a hitelezési kockázat 7%-os többlettőke szükségletet kötött le. A nem várt, nem tervezhető kockázatok fedezésére a tőkeallokáció során 1 500 millió Ft fel nem osztandó tőkét határozott meg a Bank, amelynek mindenkor összegét az Eszköz-Forrás Bizottság fogadja el. A fel nem osztandó tőke pufferként, tartalékként szolgál az időben viszonylag stabil, forintban rendelkezésre álló tőke és a dinamikusan változó, devizában denominált tőkeigény között.

Az Eximbank az egyéb lényeges kockázatok között az elszámolási, a reputációs, a meg nem felelési valamint az intézményen kívül álló kockázatokat tekinti relevánsnak, mindazonáltal az 5.2.4. és az 5.2.5 pontban kifejtett indokok alapján nem értékeli ezen kockázati típusok kockázati szintjét magasnak, ezért nem tartja szükségesnek többlettőke meghatározását ezen kockázatok vonatkozásában.

7.3 Az Eximbank számára nem releváns kockázatok

A Bank számára:

- a hitelezési kockázat tőkekövetelményének alulbecslése
- a működési kockázatok tőkekövetelményének alulbecslése
- a modellkockázat (hitelkockázat és működési kockázat tekintetében)
- valamint az értékpapírosítási kockázat irrelevánsnak tekinthetők.

Az első három kockázati csoport esetében az 1 pillér alatti kockázatok tőkekövetelményének meghatározására a sztenderd módszert és az alapmutató módszert használja a Bank, amely kellően alapos szakmai előkészítés eredménye, értékpapírosítási műveleteket pedig a Bank nem végez.

8 Tőkeallokáció, tőketervezés

Az Eximbank a tőkével való hatékony gazdálkodás érdekében tőkeallokációs modellt működtet. Ez a Bank tevékenysége során a jelenben felmerült kockázatok által megkövetelt tőke felmérését és a rendelkezésre álló tőke jövőbeni kockázatok közti felosztását jelenti. A tőkeallokáció kiterjed a CRR/CRDIV szerinti első és második pillér alá tartozó összes kockázatra.

8.1 A tőkeallokációs modell

A tőkeallokációs modell a Bank sajátosságaira – a korlátozott számú üzletágra és az ehhez igazodó banki szervezetre - tekintettel kockázat típus szerinti allokációt végez, az egyes kockázattípusok tőkeszükségletének üzletághoz rendelése a modellben csak másodlagos szerepet kap.

A tőkeallokációs modell két fő részből áll:

- tényleges tőkeszükséglet meghatározása tárgyidőszakra,
- tőkeallokáció tőkelimitek meghatározásával és felülvizsgálatával a jövőbeni kockázatokra,

Az allokációs modellben minden kockázatra meg kell határozni az első és második pillér szerinti tényleges tőkeszükségletet, limiteket kell felállítani a szavatoló tőke százalékában és vizsgálni kell a limitek kihasználtságát.

2014. december 31-én a belső vagy gazdasági tőkeszükséglet értéke 62 612 millió Ft, a limitekkel felosztható, allokalható tőke 67 303 millió Ft, a szabad tőke 4 691 millió Ft volt.

8.2 Tényleges tőkeszükséglet meghatározása

A Bank a figyelembe vehető tőke meghatározásánál mind az első, mind a második pillér esetében a CRR, a Hpt. és az Etv. szabályai szerint meghatározott szavatoló tőkéből indul ki, nem alkalmaz ettől eltérő tartalmú saját (belső használatú) tőkedefiníciót.

A tőkemegfelelés alapját jelentő tőkét a szavatoló tőke és a túllépések miatti levonások összegének különbségeként havonta határozza meg a Bank. A Bank szavatoló tőkéjével kapcsolatos információkat a 14. számú melléklet tartalmazza.

Az első pillérbe tartozó kockázatok esetében - a Bank által választott módszerekhez - a hatályos jogszabályok konkrét metodikákat rendelnek a kockázatok felmérésére és a tőkeszükséglet meghatározására. Az első pillérbe tartozó, a Bank tevékenységében felmerülő egyes kockázatok tőkekövetelményének meghatározása az integrált informatikai rendszeren belül, a belső szabályok szerint történik.

Az első pillér kockázatainak fenti szabályok szerint meghatározott összege adja a szabályozói tőkekövetelmény összegét.

A második pillérben az ICAAP-ben meghatározottak szerint az első pillér kockázatait felül kell vizsgálni. Megfelelő kockázat-érzékeny módszerek, belső modellek hiányában a Bank alapvetően elfogadja az első pillérben meghatározott tőkeigény megfelelőségét, amit a hitelezési kockázat stressz tesztjének eredményével, illetve a szoros szervezeti/intézményirányítási együttműködést folytató intézménypáros (Eximbank-MEHIB) együttműködéséből adódó többletkockázatokra tekintettel a működési kockázat tőkekövetelményének kiegészítésével módosít. A második pillérbe tartozó kockázatok esetében – jogszabályokban rögzített előírások hiányában - a Bank által kidolgozott, az MNB-vel egyeztetett módszerek, metodikák alapján kerül sor a kockázatok felmérésére és a tőkeszükséglet meghatározására.

A második pillérben meghatározott tőkeszükséglet adja a belső vagy gazdasági tőkeszükségletet.

8.3 Tőkeallokáció, tőkelimitek felállítása, limitkihasználtság

A Bank Eszköz-Forrás Bizottsága a tényleges tőkeszükségletek ismeretében, a stratégiai-üzletpolitikai célok figyelembe vételével a Bank kockázati éhségének megfelelően a rendelkezésre álló allokalható tőke százalékában limiteket állapít meg az egyes kockázatokra.

A nem várt, nem tervezhető kockázatok fedezésére a tőkeallokáció során szükséges meghatározni a fel nem osztandó tőke összegét, amelynek mértékét szintén az Eszköz-Forrás Bizottság fogadja el. A fel nem osztandó tőke pufferként, tartalékként szolgál az időben viszonylag stabil rendelkezésre álló tőke és a dinamikus változó tőkeigény között, ezzel biztosítva, hogy a tőke mindenkor meghaladja a tényleges tőkeszükségletet.

A limitekkel felosztható, allokálható tőke a szavatoló tőke és a jelentés elkészítéséig szerződés alatt álló ügyletek egyedileg meghatározott tőkeszükséglete valamint a fel nem osztandó tőke különbsége. Az egyes kockázatokra a százalékos limitek alapján allokált tőkeösszegek összege meg kell, hogy egyezzen a felosztható (allokálható) tőke összegével.

A tőkeallokációs modell az egyes kockázatokra vonatkozó összecszerű tőkelimiteket a százalékos mértékek alapján forintban is meghatározza. Az így összecszerűen is meghatározott – és a rendelkezésre álló szavatoló tőke – alapján havonta változó abszolút tőkelimit összegeket a modell összeveti a tényhelyzettel és a tőkelimit kihasználtságát százalékos formában is bemutatja.

Az egyes kockázatokhoz tartozó tőkelimitek kihasználtságának nyomon követése érdekében a modell az Eszköz-Forrás Bizottság által elfogadott figyelmeztető mértéket elérő vagy meghaladó kihasználtság esetén figyelmeztető üzenetet generál, amely alapján a döntéshozó fórum a tőkelimit(ek) felülvizsgálatról vagy egyéb beavatkozásról dönthet.

8.4 A tőkekorlát betartásának biztosítása az üzleti tevékenységben

8.4.1 Tőketervezés

A Bank a rendelkezésre álló tőke hatékony felhasználását és az üzleti igényekhez igazodó tőkeszükséglet összehangolását a tőketervezésben valósítja meg. A mindenkori középtávú stratégia és az éves üzleti terv tartalmazza a tőkestratégiával összhangban álló tőketervet. A rendelkezésre álló tőke meghatározásakor figyelembe kell venni a tőketervezés eredményeként meghatározott tőkét is.

8.4.2 Üzleti döntések előtti kockázatfelmérés

A rendelkezésre álló tőkéhez igazodó kockázatvállalások az egyedi kockázatvállalások és egyéb kockázatvállalás-változással járó döntések tőkeigényének üzleti döntés előtti meghatározásával biztosíthatók. Bankon belül meghatározásra került a nagy ügylet összeghatára, amely összeg feletti kockázatvállalási döntés meghozatala előtt a Bank megvizsgálja az ügylet megvalósulása esetén fellépő többlet tőkeigényt.

Az így meghatározott egyedi többlet tőkekövetelményt a legutolsó időszakra meghatározott tényleges összbanki tőkeigénnyel és az érintett kockázatokra vonatkozó tőkelimitekkal kell összevetni, megvizsgálva mind az össztőkeigényre gyakorolt hatást, mind az egyes kockázatokra vonatkozó tőkelimitek várható kihasználtságát.

Amennyiben a pozitív üzleti döntés esetén valamely tőkelimit kihasználtsága eléri vagy meghaladja a figyelmeztető szintet, és/vagy a tőkelimit kihasználtsága eléri vagy meghaladná a 100%-ot, akkor erre az esetre követendő eljárással rendelkezik a Bank.

8.5 Kockázatkezelési eljárások korszerűsítése

A Bank a vonatkozó törvényi és MNB előírásoknak megfelelően folyamatosan aktualizálja szabályzatait, emellett a bank tevékenységében illetve az üzleti környezetében bekövetkezett

változások, valamint a banki gyakorlatban alkalmazott eljárások fejlődése hívja életre a kockázatkezelési eljárások korszerűsítését, mely az Eximbankban az alábbi három fő vonal mentén értelmezhető:

- **Proaktivitás:**

- A kockázatkezelési rendszerek proaktív fejlesztése egyrészt a termékfejlesztéshez köthető, mely során a prudens működés szempontjai alapján kerülnek kialakításra az új termékekhez köthető kockázatkezelési eljárások.
- Amennyiben a kockázati profil vagy a termékstruktúra változása következtében valamely kockázati típus kockázati szintje megnövekszik, az beavatkozást hív életre a kockázatkezelési folyamatokat illetően.

- **Folyamatba épített korrekció**

- Folyamatba építetten valósul meg a kockázatkezelési eljárások fejlesztése a szabályzatok felülvizsgálati kötelezettségei teljesítésekor.
- A Bank negyedévente áttekinti portfóliója összetételének alakulását, kockázati szempontú változását. A minősítések alkalmával áttekintésre kerül a termékszerkezet változása, az állományok alakulása, a minősítési kategóriák szerinti változások, illetve azon ügyletek melyek esetében változott a kockázati megítélés.

- **Jogszabálykövetés**

A kockázatkezelési eljárások fejlesztésének harmadik típusához tartoznak a jogszabálykövetésből, az MNB felügyeleti ajánlásaiból, irányelveiből, illetve a tulajdonosi előírásokból eredő módosítások, újítások.

8.6 A 2014-ben megvalósult és a folyamatban levő fejlesztések

2013-ban elindult, és 2014 második felében be is fejeződött az országhoz tartozó kockázati minősítési rendszer teljes revíziója, melynek lényege, – az integrált banki és biztosítói minősítési rendszeren túl – hogy a korábbi, alapvetően külső kockázati értékelésekre épülő rendszert egy közvetlen, belső adatértékelésen nyugvó módszertan váltotta fel.

C. Javadalmazási politika

Az Etv. 1. § (7). bekezdése értelmében az Eximbank tekintetében a Hpt. 117-121. §-ában foglaltakat, azaz a Javadalmazási politikára vonatkozó előírásokat 2012. november 28-tól nem kell alkalmazni.

Az Eximbank esetében, tekintettel a bank állami státuszára, speciális küldetésére, a kockázattávlatokai mögött fennálló állami kezességre, az általános javadalmazási előírások a döntéshozatal és javadalmazás közötti összefüggésben nem értelmezhetőek.

A banknál a köztulajdonban álló gazdasági társaságok működéséről szóló 2009. évi CXXII. törvény 5. § (3) bekezdése szerinti személyekre vonatkozó javadalmazási rendszerről, összeférhetetlenségi és egyéb szabályokról rendelkező 30/2012. számú ún. Javadalmazási szabályzat van hatályban 2012 augusztusától.

A szabályzat módosítását 2013-ban, illetve 2014-ben a társaság Igazgatósága elfogadta, ugyanakkor azt korábban a nemzetgazdasági, majd a tulajdonosváltást követően a külgazdasági és külügyminiszter nem hagyta jóvá.

A Javadalmazási szabályzat hatálya kiterjed a vezetők és a tisztségviselők javadalmazási elveinek szabályozására, a vezetők munkaviszonyának létesítésére, munkáltatói jogkör gyakorlására, a tisztségviselők jogviszonyának létesítésére, a vezetők munkaviszonyának megszűnése esetén járó juttatásokra, a vezetők prémiumfizetési feltételeire, a vezetők költségtérítésének szabályozására és a vezetőkkel az Mt. 207.§. (3) alapján kötött esetleges megállapodásokra. A Hpt., a Ptk. (Gt.) vonatkozó szabályait, illetve az Etv. és a köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről szóló 2009. évi CXII. törvény előírásait figyelembe vevő javadalmazás összhangban van a bank üzleti stratégiájával, kockázattűrő képességével, illetve hosszú távú érdekeivel. A bank versenyképes javadalmazást biztosít a kontrollfunkciót betöltő alkalmazottaknak. A vezető állású, illetve a kockázatvállalásra lényeges hatást gyakorló személyek nem vállalhatnak a bank kockázatvállalási limitjét meghaladó kockázatokat, ellenkező esetben számolniuk kell döntésük munkajogi következményeivel, a jogszabályi keretek között a kártérítési felelősség érvényesítésével. Az Etv. említett módosításig a bank javadalmazási politikája egészében megfelelt a PSZÁF 3/2011 (VIII.04.) számú ajánlásának, majd azt követően a társaság szakosított hitelintézeti státuszából eredő speciális jellegből adódó eltérésekkel felel meg az ajánlásoknak.

A Javadalmazási szabályzat hatálya alá tartozó vezető állású munkavállalók részére közvetlenül vagy közvetve nyújtott pénzbeli juttatásokat valamint e munkavállalókra irányadó végkielégítés, illetve felmondási idő tartamát honlapunkon közzétesszük, ugyanakkor 2013-2014. években az érintett kör részére prémium kifizetésére nem került sor.

A teljes munkaidőben alkalmazottak létszáma

A bank teljes munkaidős alkalmazottainak létszáma 2014. évben átlagosan 148 fő volt, míg 2013. évben 121 fő (a részfoglalkoztatottak száma 6, illetve 7 fő).

9 Tőkeáttétel

A Bank a tőkeáttételi mutatót a CRR 499. Cikk (3) bekezdésének átmeneti felhatalmazása alapján a IV. negyedév átlaga helyett a 2014. december 31-ei időpontra határozta meg.

A tőkeáttételi mutató 8,07.

A mutató számlálója az alapvető tőke értéke, amely 55 825 millió Ft. A Bankot az átmeneti kiigazítások nem érintik, ezért az Alapvető tőke - teljes mértékben bevezetett fogalom és a Alapvető tőke - átmeneti fogalom megegyezik.

A mutató nevezője a mérlegben szereplő és mérlegben kívüli kitétségek összesen értéke az ügyletkockázati súly alkalmazása után, amely 138 575 millió Ft volt.

A teljes kitétségi mérték lebontását és a pénzügyi beszámolóval történő egyeztetését a 15. melléklet tartalmazza.

Budapest, 2015. május 29.

Urbán Zoltán s.k.

vezérigazgató

D. Mellékletek jegyzéke

1. számú melléklet: A Bank kitettségi osztályaira vonatkozóan a kockázati kategóriák tőkekövetelménye, 2014.
2. számú melléklet: A hitelezési kockázat mérséklés, 2014. december 31.
A/ A kitettség osztályok hitelezési kockázat mérséklés figyelembevételére előtti összege 2014.
B/ A kitettség osztályok hitelezési kockázat mérséklés figyelembevételére utáni összege
C/ A kitettség osztályokhoz kapcsolódó elismert pénzügyi biztosítékok és hitelkockázati fedezetek összege
3. számú melléklet: A kitettségek földrajzi megoszlása 2014.
4. számú melléklet: A kitettségek gazdasági ágazat szerinti megoszlása kitettségi osztályonként, 2014.
5. számú melléklet: A kitettségek hátralévő futamidő szerinti megoszlása, 2014.
6. számú melléklet: Nemteljesítő, 90 napon túl késedelmes tételek gazdasági ágazat szerinti megoszlása 2014.
7. számú melléklet: Hitelkockázati kiigazítással érintett kitettségek hitelkockázati kiigazításai változásának ágazati megoszlása
8. számú melléklet: Hitelkiigazítási korrekcióval érintett kitettségek országonként, hitelkiigazítási korrekciók előtt és után
A/ Nemteljesítő, 90 napon túl késedelmes kitettségek megoszlása országonként, 2014.
B/ Kitettségek országonként, hitelkiigazítási korrekciók előtt és után 2014.
9. számú melléklet: Származtatott ügyletekből eredő partnerkockázati kitettségek és tőkekövetelmények eredeti kitettség módszerével, 2014.
10. számú melléklet: A kockázati súlyozáshoz, az egyes kitettségi osztályokhoz használt nemzetközi minősítések, 2014.
11. számú melléklet:
A/ A kitettségek hitelminősítési besorolás szerinti megoszlása 2014.
B/ A kitettségek kockázati súlyok szerinti megoszlása 2014.
12. számú melléklet: Garancianyújtók, kezességvállalók, óvadékot befogadó bankok biztosítéki értékei az összes kitettség százalékában hitelminősítési kategóriánként és kitettségi osztályonként, 2014.
13. számú melléklet: A hirtelen és váratlan kamatláb változás hatásának mérésére szolgáló mutatók alakulása és azok szavatoló tőkére gyakorolt esetleges hatásának bemutatása
14. számú melléklet: Szavatoló tőkével kapcsolatos információk
A/ Az Eximbank szavatoló tőkéjével kapcsolatos információk
B/ A tőkeinstrumentumok fő jellemzőit tartalmazó táblázat (az 575/2013/EU rendeletre való hivatkozás) C/ Táblázat a szavatoló tőke nyilvánosságra hozatalához (az 575/2013/EU rendelet cikkére való hivatkozás)
15. számú melléklet: Tőkeáttétel

A Bank kitettségi osztályaira vonatkozóan a kockázati kategóriák tőkekövetelménye
2014. december 31.

Megnevezés	Tőkekövetelmény Milliő Ft	KOCKÁZATI KITETTSÉGÉRTÉKEK (CA2) forintban
SA módszer tőkekövetelménye összesen	51,539	644,238,265,274
Központi kormányzatok vagy központi bankok	1,057	13,208,965,209
Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	0	6
Közszektorbeli intézmények	9	106,860,684
Multilaterális fejlesztési bankok	0	0
Nemzetközi szervezetek	0	0
Intézmények	41,142	514,272,520,138
Vállalkozások	8,525	106,565,854,861
Lakosság	0	0
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	0	0
Nemteljesítő kitettségek	282	3,519,934,675
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	0	0
Fedezett kötvények	0	0
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	76	944,887,799
Kollektív befektetési formák (KBF)	422	5,268,836,049
Részcéltűvel kitettségek	0	0
Egyéb tételek	28	350,405,853
Értékpapírosítási pozíciók (SA)		0
Ebből: újra-értékpapírosítás		0

**A kitettség értékek hitelezési kockázat mérséklés figyelembevétele előtti összege
2014. december 31.**

adatok forintban

Megnevezés	Bruttó állomány	Értékvesztés / célartalék	Nettó állomány
Kitettség értékek hitelezési kockázat-mérséklés figyelembevétele előtti, összesen	1,001,447,821,081	-6,636,222,611	994,811,598,470
Központi kormányzatok vagy központi bankok	24,623,688,079	0	24,623,688,079
Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	4,419,473,429	-358,143	4,419,115,286
Közszektorbeli intézmények	7,132,494,332	-13,918,011	7,118,576,321
Multilaterális fejlesztési bankok			
Nemzetközi szervezetek			
Intézmények	798,756,357,767	-39,531,318	798,716,826,449
Vállalkozások	152,414,963,207	-1,319,974,578	151,094,988,629
Lakosság			
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek			0
Nemteljesítő kitettségek	9,426,289,864	-5,080,774,576	4,345,515,288
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek			0
Fedezett kötvények			0
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és	629,925,199	0	629,925,199
Kollektív befektetési formák (KBF)	3,694,223,351	-181,665,985	3,512,557,366
Részvényjellegű kitettségek			0
Egyéb tételek	350,405,853	0	350,405,853
Értékpapírosítási pozíciók (SA)			0

**A kitettség értékek hitelezési kockázat mérséklés figyelembevétele utáni összege
2014. december 31.**

Megnevezés	Teljes mértékben korigált kitettséérték (E*)
Kitettség értékek hitelezési kockázat-mérséklés figyelembevétele előtt, összesen	994,811,598,470
___ Központi kormányzatok vagy központi bankok	75,944,174,865
___ Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	6
___ Közszektorbeli intézmények	160,783,736
___ Multilaterális fejlesztési bankok	
___ Nemzetközi szervezetek	
___ Intézmények	785,093,571,781
___ Vállalkozások	125,431,652,814
___ Lakosság	
___ Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	
___ Nemeteljesítő kitettségek	3,688,526,850
___ Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	
___ Fedezett kötvények	
___ Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és	629,925,199
___ Kollektív befektetési formák (KBF)	3,512,557,366
___ Részvényjellegű kitettségek	
___ Egyéb tételek	350,405,853
___ Értékpapírosítási pozíciók (SA)	

2.sz. melléklet (C)

A KITETTSÉGRE HELYETTESÍTÉSI HATÁSSAL JÁRÓ HITELKOCKÁZAT-MÉRSÉKLÉSI (CRM) TECHNIKÁK
2014. december 31-én

Adatok: forintban

Megnevezés	Előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet: korrigált értékek (Ga)		Előre rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet		A KITETTSÉG HITELKOCKÁZAT- MÉRSÉKLÉS MIATTI HELYETTESÍTÉSE	
	(-) Garanciák, kezesek	(-) Hitelderivatívák	(-) PÉNZÜGYI BIZTOSÍTÉKOK EGYSZERŰ MÓDSZERE	(-) Egyéb előre rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet	(-) Kiáramlások összesen	Beáramlások összesen (+)
Kitettség értékek						
hitelkockázati mérséklés						
figyelembevétele előtt, összesen	-75,944,174,863	0	0	-145,072,149	-76,089,247,012	76,089,247,012
___ Központi kormányzatok vagy központi bankok	-24,503,114,114	0	0	-120,573,963	-24,623,688,077	75,944,174,863
___ Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	-4,417,682,698	0	0	-1,432,582	-4,419,115,280	0
___ Közfoglalkoztatott intézmények	-6,957,792,585	0	0	0	-6,957,792,585	0
___ Multilaterális fejlesztési bankok						
___ Nemzetközi szervezetek						
___ Intézmények	-13,761,432,947	0	0	0	-13,761,432,947	138,178,279
___ Vállalkozások	-25,663,335,815	0	0	-6,893,870	-25,670,229,685	6,893,870
___ Lakosság	0	0	0	0	0	0
___ Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	0	0	0	0	0	0
___ Nemteljesítő kitettségek	-640,816,704	0	0	-16,171,734	-656,988,438	0
___ Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	0	0	0	0	0	0
___ Fedezett kötvények	0	0	0	0	0	0
___ Rövid távú hitelműveléssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	0	0	0	0	0	0
___ Kollektív befektetési formák (KBF)	0	0	0	0	0	0
___ Részvényjellegű kitettségek	0	0	0	0	0	0
___ Egyéb tételek	0	0	0	0	0	0
___ Értékpapírosítási pozíciók (SA)	0	0	0	0	0	0

A kitettségek földrajzi megoszlása 2014. December 31-én

adatok millió forintban

Ország	Központi kormány és központi bank	Regionális kormány és helyi önkormányzat	Közszektorbeli intézmény	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Lakosság	Késedelmes tételek	Rövidtávú Hitelminősítéssel rendelkező intézmények	Kollektív Befektetési Értékpapír	Egyéb tételek	Összesen
Amerikai Egyesült Államok	0	0	0	96	0	0	0	0	0	0	96
Ausztria	0	0	0	0	0	0	0	175	0	0	175
Azerbajdzsán	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bulgária	0	0	0	2,047	0	0	0	0	0	0	2,047
Dél-Afrikai Köztársaság	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyesült Királyság	0	0	0	23,078	0	0	0	3	0	0	23,081
Egyiptom	0	0	0	0	1,418	0	0	0	0	0	1,418
Franciaország	0	0	0	236	0	0	0	0	0	0	236
Hollandia	0	0	0	79	0	0	0	0	0	0	79
Horvátország	0	0	0	630	0	0	0	0	0	0	630
Kína	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Luxembourg	0	0	0	0	0	0	0	0	2,139	0	2,139
Magyarország	93,324	4,419	4,774	488,007	127,421	118	3,800	3,022	1,373	350	726,608
Montenegró	0	0	0	315	0	0	0	0	0	0	315
Németország	0	0	0	493	0	0	0	0	0	0	493
Oroszország	0	0	106	5,186	228	0	0	0	0	0	5,520
Románia	0	0	0	2,047	0	0	0	0	0	0	2,047
Sri Lanka	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Szerbia	0	0	0	945	12	0	0	0	0	0	957
Szlovákia	0	0	0	1,102	52	0	0	0	0	0	1,154
Tadzsikisztán	0	0	0	0	15	0	0	0	0	0	15
Törökország	0	0	1	0	397	0	0	0	0	0	398
Üzbegisztán	0	0	0	8	0	0	0	0	0	0	8
Összesen	93,324	4,419	4,881	524,268	129,544	118	3,800	3,200	3,512	350	767,417

A kitettségek gazdasági ágazat szerinti megoszlása kitettségi osztályonként 2014.december 31-én

adatok millió forintban

Ágazat	Központi kormány és központi bank	Regionális kormány és helyi önkormányzat	Közszektorbeli intézmény	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Lakosság	Ingatlannal fedezett	Nem teljesítő kitettségek	Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézmények	Kollektív befektetési értékpapírok	Egyéb tételek	Összesen
Mezőgazd., erdő, halászat	0	0	0	0	242	0	0	0	0	0	0	242
Bányászat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Feldolgozóipar	0	0	0	0	93,343	0	0	3,400	0	0	0	96,743
Villamosenergia, gáz	0	0	0	0	2,802	0	0	0	0	0	0	2,802
Építőipar	0	0	0	0	1,644	0	0	0	0	0	0	1,644
Kereskedelem	0	0	0	0	7,240	0	0	0	0	0	0	7,240
Szállítás	0	0	0	0	265	0	0	0	0	0	0	265
Vendéglátás	0	0	0	0	3,454	0	0	0	0	0	0	3,454
Információ, kommunikáció	0	0	0	0	82	0	0	0	0	0	0	82
Pénzügy, bizt.	0	0	0	479,183	5,240	0	0	0	3,022	1,373	0	488,818
Ingatlanügylek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Szakmai, tud.tev.	0	0	492	0	795	0	0	0	0	0	0	1,287
Adminisztratív tev.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oktatás, művészet	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Humán tev.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb	93,324	4,419	4,389	45,086	14,437	118	0	400	179	2,139	350	164,841
Összesen:	93,324	4,419	4,881	524,268	129,544	118	0	3,800	3,200	3,512	350	767,417

A kitettségek hátralévő futamidő szerinti megoszlása 2014. december 31-én

adatok millió forintban

Idősáv	Központi kormány és központi bank	Regionális kormány és helyi önkormányzat	Közszektorbeli intézmény	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Lakosság	Késedelmes tételek	Rövidtávú Hitelminősítéssel rendelkező intézmények	Kollektív Befektetési Értékpapír	Egyéb tételek	Összesen
Lejárt	0	35	0	17,657	2,374	0	158	3,200	0	0	23,426
0-90 nap	0	0	492	2,343	10,968	0	85	0	0	350	14,239
90 nap - 1 év	0	0	0	51,134	12,244	0	400	0	0	0	63,779
1-2 év közötti	0	0	731	299,714	87,836	0	3,031	0	0	0	391,312
2-5 év közötti	79,298	0	2,801	153,402	12,295	78	0	0	3,512	0	251,385
5 éven túli	14,026	4,384	858	18	3,826	40	125	0	0	0	23,277
Összesen	93,324	4,419	4,881	524,268	129,544	118	3,800	3,200	3,512	350	767,417

Nemteljesítő, 90 napon túl késedelmes tételek gazdasági ágazat szerinti megoszlása 2014. december 31-én

Ágazat	Teljes kitettség, M Ft	Nemteljesítő kitettség, M Ft	Megoszlás, %	Arány, %
Mezőgazd, erdő, halászat	242	0	0.00%	0.00%
Bányászat	0	0	0.00%	0.00%
Feldolgozóipar	96,743	3,400	89.47%	3.51%
Villamosenergia, gáz	2,802	0	0.00%	0.00%
Építőipar	1,644	0	0.00%	0.00%
Kereskedelem	7,240	0	0.00%	0.00%
Szállítás	265	0	0.00%	0.00%
Vendéglátás	3,454	0	0.00%	0.00%
Információ, kommunikáció	82	0	0.00%	0.00%
Pénzügy, bizt.	474,480	0	0.00%	0.00%
Ingatlanügyek	0	0	0.00%	0.00%
Szakmai, tud.tev.	1,287	0	0.00%	0.00%
Adminisztratív tev.	0	0	0.00%	0.00%
Oktatás, művészet	0	0	0.00%	0.00%
Humán tev.	0	0	0.00%	0.00%
Egyéb, nem besorolt	180,878	400	10.53%	0.22%
Összesen:	769,117	3,800	100.00%	0.49%

Hitelkockázati kiigazítással érintett kitettségek hitelkockázati kiigazításai változásának ágazati megoszlása
2014. december 31-én

adatok millió forintban

Ágazat	Elszámolt értékvesztés ill. megképzett céltartalék 2013.12.31-én	Elszámolás ill. képzés	Visszaírás ill. felszabadítás	átértékelési különbség	Elszámolt értékvesztés ill. megképzett céltartalék 2014.12.31-én
Mezőgazd, erdő, halászat	0	0	0	0	0
Bányászat	0	0	0	0	0
Feldolgozóipar	3,560	1,069	807	-95	3,917
Villamosenergia, gáz	0	0	0	0	0
Építőipar	845	204	109	-20	960
Kereskedelem	0	0	0	0	0
Szállítás	0	0	0	0	0
Vendéglátás	0	0	0	0	0
Információ, kommunikáció	0	0	0	0	0
Pénzügy, bizt.	0	0	0	0	0
Ingatlanügyek	0	0	0	0	0
Szakmai, tud.tev.	0	0	0	0	0
Adminisztratív tev.	0	0	0	0	0
Oktatás, művészet	0	0	0	0	0
Humán tev.	0	0	0	0	0
Egyéb, nem besorolt	1,582	1,151	368	-98	2,463
Összesen:	5,987	2,424	1,284	-214	7,341

A hitelkockázati kiigazítás 2014. december 31-én eltér a 2/A. mellékletben szereplő 6 636 M Ft értékvesztés/céltartalék összegétől. Ennek oka, hogy a 7. és 8. sz. melléklet tartalmazza az euróban denominált magyar államkötvényekre képzett céltartalékot is, amely a könyv szerinti érték valamint a várható visszaváltás során alkalmazandó hozamok alapján számított érték közti különbség, előre rögzített hozam mellett. (Az eladónak visszavásárlási kötelezettsége, míg a vevőnek eladási joga van.)

A/ Nemteljesítő, 90 napon túl késedelmes kitettségek megoszlása országonként, 2014.12.31

Ország	M Ft, nettó	M Ft, bruttó	Megoszlás bruttó, %
Magyarország	3,400	7,247	76.88%
Románia	0	661	7.02%
Kína	0	648	6.87%
Oroszország	400	870	9.23%
Összesen:	3,800	9,426	100.00%

B/ Hitelkiigazítási korrekcióval érintett kitettségek országonként, hitelkiigazítási korrekciók előtt és után 2014.12.31

Ország	Kitettségek hitelkockázati kiigazítás előtt, M Ft	Hitelkockázati kiigazítással érintett kitettségek hitelkockázati kiigazításai, M Ft	Nettó kitettségek
Oroszország	8,225	547	7,678
Magyarország	12,778	4,999	7,779
Egyiptom	1,878	460	1,418
Románia	661	661	0
Szerbia	53	3	50
Kazahsztán	0	0	0
Tadzsikisztán	377	4	373
Kína	648	648	0
Törökország	143	14	129
Ukrajna	507	5	502
Összesen	25,270	7,341	17,929

**Származtatott ügyletekből eredő partnerkockázati kitettségek és tőkekövetelmények
eredeti kitettség módszerével, 2014. december 31-én**

Ügylet	Határidős követelés		Határidős kötelezettség		Kitettség	Tőkekövetelmény
FX swap	összeg	devizanem	összeg	devizanem	Millió forintban	
HUF/EUR	234,000,000	EUR	73,011,776,000	HUF	1,460	136
USD/EUR	132,900,000	EUR	164,050,639	USD	850	31
CCIRS USD/EUR	506,220,240	EUR	650,000,000	USD	37,056	2,052
Összesen					39,366	2,220

A kockázati súlyozáshoz, az egyes kitettségi osztályokhoz használt nemzetközi minősítések

2014. december 31.

Ország	Moody's besorolás
Amerikai Egyesült Államok	Aaa
Ausztria	Aaa
Azerbajdzsán	Baa3
Bulgária	Baa2
Dél-Afrikai Köztársaság	Baa2
Egyesült Királyság	Aa1
Egyiptom	Caa1
Franciaország	Aaa
Hollandia	Aaa
Horvátország	Ba1
Kína	Aa3
Luxembourg	Aaa
Magyarország	Ba1
Montenegró	Ba3
Németország	Aaa
Oroszország	Baa2
Románia	Baa3
Sri Lanka	B1
Szerbia	B1
Szlovákia	A2
Tadzsikisztán	n.a.
Törökország	Baa3
Üzbegisztán	n.a.

A kitettségek hitelminősítési besorolás és kockázati súlyok szerinti megoszlása 2014. december 31-én

A kitettségek hitelminősítési besorolás szerinti megoszlása 2014. december 31-én

adatok millió forintban

Hitelminőségi besorolás	Központi kormány és központi bank	Regionális kormány és helyi önkormányzat	Közszektorbeli intézmény	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Lakosság	Késedelmes tételek	Rövidtávú Hitelminősítéssel rendelkező intézmények	Kollektív Befektetési Értékpapír	Egyéb tételek	Összesen
1	0	0	0	23,982	0	0	0	179	2,139	0	26,300
2	0	0	0	1,102	52	0	0	0	0	0	1,154
3	0	0	107	9,280	625	0	0	0	0	0	10,012
4	93,324	4,419	4,774	488,952	127,421	118	3,800	3,022	1,373	350	727,553
5	0	0	0	945	12	0	0	0	0	0	957
6	0	0	0	0	1,418	0	0	0	0	0	1,418
Nem besorolt	0	0	0	8	15	0	0	0	0	0	23
Összesen	93,324	4,419	4,881	524,268	129,544	118	3,800	3,200	3,512	350	767,417

A kitettségek kockázati súlyok szerinti megoszlása 2014. december 31-én

adatok millió forintban

Kockázati súly	Központi kormány és központi bank	Regionális kormány és helyi önkormányzat	Közszektorbeli intézmény	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Lakosság	Késedelmes tételek	Rövidtávú Hitelminősítéssel rendelkező intézmények	Kollektív Befektetési Értékpapír	Egyéb tételek	Összesen
0%	80,004	4,418	4,774	10,890	21,239	0	435	0	0	0	121,761
20%	121	1	0	668	28	118	0	3,200	0	0	4,136
50%	0	0	0	24,411	0	0	0	0	0	0	24,411
100%	13,199	0	107	464,009	108,276	0	3,022	0	0	350	588,963
150%	0	0	0	24,291	0	0	343	0	3,512	0	28,146
Összesen	93,324	4,419	4,881	524,268	129,544	118	3,800	3,200	3,512	350	767,417

**Garancianyújtók, kezességvállalók, óvadékot befogadó bankok biztosítéki értékei az összes kitétség százalékában hitelminősítési kategóriánként és kitétségi osztályonként
2014. december 31-én**

		Hitelminősítési kategória						Összesen
	Kitétségi osztály	1	2	3	4	5	6	
Garancia	Központi kormány és központi bank	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Regionális kormány és helyi önkormányzat	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Közszektorbeli intézmény	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	összesen	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Költségvetés Készfizető kezesség	Központi kormány és központi bank	0.00%	0.00%	0.00%	7.95%	0.00%	0.00%	7.95%
	Regionális kormány és helyi önkormányzat	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Közszektorbeli intézmény	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	összesen	0.00%	0.00%	0.00%	7.95%	0.00%	0.00%	7.95%
Óvadék	Központi kormány és központi bank	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Regionális kormány és helyi önkormányzat	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Közszektorbeli intézmény	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	0.00%	0.00%	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	0.019%
	összesen	0.00%	0.00%	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	0.02%
	mindösszesen	0.00%	0.00%	0.00%	7.96%	0.00%	0.00%	7.97%

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

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

Kamatkockázati stressz tesztet a Bank havi gyakorisággal végez, melyek eredménye negyedéves bontásban az alábbi táblázatban foglaltaknak megfelelően alakult 2014 decemberéig bezárólag:

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

	2013.12.31	2014.03.31	2014.06.30	2014.09.30	2014.12.31
EUR LIBOR 6 hó	17 bp	18 bp	13 bp	8 bp	8 bp
USD LIBOR 6 hó	13 bp	11 bp	9 bp	9 bp	9 bp
HUF BUBOR 6 hó	75 bp	71 bp	62 bp	52 bp	50 bp

A gazdasági tőkeérték változás számításához használt kamatláb elmozdulási értékek:

	2013.12.31	2014.03.31	2014.06.30	2014.09.30	2014.12.31
EUR LIBOR 6 hó	200 bp	200 bp	200 bp	200 bp	200 bp
USD LIBOR 6 hó	200 bp	200 bp	200 bp	200 bp	200 bp
HUF BUBOR 6 hó	400 bp	400 bp	400 bp	400 bp	400 bp

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

	2013.12.31	2014.03.31	2014.06.30	2014.09.30	2014.12.31
dEVE / Szavatoló tőke	0,48%	0,14%	0,23%	0,61%	0,20%

A/ Az Eximbank szavatoló tőkéjével kapcsolatos információk

adatok forintban

1. SZAVATOLÓ TŐKE	71,542,635,128
1.1 ALAPVETŐ TŐKE (TIER 1 VAGY T1 TŐKE)	54,539,264,920
1.1.1. ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKE (CET1 TŐKE)	54,539,264,920
1.1.1.1 Befizetett tőkeinstrumentumok	48,100,000,000
1.1.1.2 Névértéken felüli befizetés (ázsio)	400,000,000
1.1.1.3 Egyéb tartalék	6,404,165,018
1.1.1.4 (-) Egyéb immateriális javak	-364,900,098
1.1.2 KIEGÉSZÍTŐ ALAPVETŐ TŐKE (AT1 TŐKE)	0
1.2 JÁRULÉKOS TŐKE (T2 TŐKE)	17,003,370,208
1.2.1 Befizetett tőkeinstrumentumok és alárendelt kölcsönök	17,003,370,208

B/ A tőkeinstrumentumok fő jellemzőit tartalmazó táblázat (az 575/2013/EU rendeletre való hivatkozás)		
1	Kibocsátó	Magyar Állam
2	Egyedi azonosító (pl. CUSIP, ISIN vagy zártkörű kihelyezés Bloomberg-azonosítója)	HU0000074950
3	Az instrumentum Irányadó joga(1)	Mindenkor hatályos Ptk.
	<i>Szabályozási intézkedések</i>	
4	A tőkekövetelményekről szóló rendelet (CRR) átmeneti szabályai	Elsődleges alapvető tőkeinstrumentum
5	A CRR átmeneti időszakot követő szabályai	Elsődleges alapvető tőkeinstrumentum
6	Egyéni és/vagy szubkonsolidált alapon figyelembe vehető	Egyedi
7	Az Instrumentum típusa (az egyes joghatóságok szerint meghatározandó típusok)	Törzsrészcsevény
8	A szabályozói tőkében megjelenített összeg (pénznem millióban, a legutóbbi adatszolgáltatás időpontjában)	48,500,000,000
9	Az instrumentum névleges összege	48,100,000,000
9a	Kibocsátási ár	rábocsátásonként változó
9b	Visszaváltási ár	-
10	Számviteli besorolás	Saját tőke
11	A kibocsátás eredeti időpontja	1994
12	Lejárat nélküli vagy lejáratra szóló	lejárat nélküli
13	Eredeti lejárat idő	„nincs lejárat idő”
14	A kibocsátó vételi (call) opciója előzetes felügyeleti jóváhagyáshoz kötött	Nem
15	Opcionális vételi Időpont, függő vételi Időpontok és visszaváltási összeg	Nem
16	Adott esetben további vételi Időpontok	Nem
	<i>Kamatszelvevények / osztalékok</i>	
17	Rögzített vagy változó összegű osztalék / kamatszelvevény	Tulajdonosi döntés alapján a Közgyűlés fogadja el
18	Kamatfizetési időpont és bármely kapcsolódó index	Nincs
19	Osztalékfizetést felfüggesztő rendelkezés (dividend stopper) fennállása	Nincs
20a	Teljes mértékben diszkrecionális, részben diszkrecionális vagy kötelező (az időzítés tekintetében)	N/A
20b	Teljes mértékben diszkrecionális, részben diszkrecionális vagy kötelező (az összeg tekintetében)	N/A
21	Feljebb lépési vagy egyéb visszaváltási ösztönző	Nincs
22	Nem halmozódó vagy halmozódó	Nem halmozódó

23	Átalakítható vagy nem átalakítható	Nem átalakítható
24	Ha átalakítható, az átváltási küszöb(ök)	N/A
25	Ha átalakítható, teljesen vagy részben	N/A
26	Ha átalakítható, az átalakítási arányszám	N/A
27	Ha átalakítható, kötelező vagy opcionális az átalakítás	N/A
28	Ha átalakítható, határozza meg az instrumentumtípust, amire átalakítható	N/A
29	Ha átalakítható, határozza meg annak az instrumentumnak a kibocsátóját, amire átalakítható	N/A
30	Leírás jellemzői	Nem leírható
31	Ha leírható, a leírási küszöb(ök)	N/A
32	Ha leírható, teljesen vagy részben	N/A
33	Ha leírható, akkor tartósan vagy ideiglenesen	N/A
34	Ideiglenes leírás esetén a felértékelési mechanizmus leírása	N/A
35	A felszámolási alárendeltségi hierarchiában elfoglalt pozíció (határozza meg közvetlenül megelőző instrumentum típusát) az instrumentumot	MFB Járulékos kölcsöntőke
36	Nem megfelelő áttérő jellemzők	Nem
37	Ha igen, nevezze meg a nem megfelelő jellemzőket	N/A
(1) Jelölje „N/A” megjegyzéssel, ha a kérdés nem alkalmazható		

C/ Táblázat a szavatoló tőke nyilvánosságra hozatalához (az 575/2013/EU rendelet cikkére való hivatkozás)		
Elsődleges alapvető tőke: instrumentumok és tartalékok		
1	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ábszió)	48,100,000,000
	ebből: 1. instrumentumtípus	48,100,000,000
	ebből: 2. instrumentumtípus	0
	ebből: 3. instrumentumtípus	0
2	Eredménytartalék	0
3	Halmozott egyéb átfogó jövedelem (és egyéb tartalékok)	6,404,165,018
3a.	Általános banki kockázatok fedezetére képzett tartalékok	0
4	A 484. cikk (3) bekezdésében említett minősítő tételek összege és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések, amelyek kivezetésre kerülnek az elsődleges alapvető tőkéből	0
5	Kisebbségi részesedések (a konszolidált elsődleges alapvető tőkében engedélyezett összeg)	0
5a.	Függetlenül felülvizsgált évközi nyereség minden előre látható teher vagy osztalék levonása után	0
6	Elsődleges alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	54,904,165,018
Elsődleges alapvető tőke: szabályozói kiigazítások		
7	Kiegészítő értékelési korrekció (negatív összeg)	0
8	Immateriális javak (a kapcsolódó adókötelezettségek levonása után) (negatív összeg)	-364,900,098
9	Üres halmaz az EU-ban	0
10	Jövőbeli nyereségtől függően érvényesíthető halasztott adókövetelések, kivéve az átmeneti különbözetből származókat (a kapcsolódó adókötelezettség levonása után, amennyiben teljesülnek a 38. cikk (3) bekezdésében foglalt feltételek) (negatív összeg)	0
11	Cash flow fedezeti ügyletekből származó nyereségekhez vagy veszteségekhez kapcsolódó valós értékelésből származó tartalékok	0
12	A várható veszteségértékek kiszámításából eredő negatív összegek	0
13	Minden olyan sajáttőke-növekedés, amely értékpapírosított eszközökből származik (negatív összeg)	0

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

24	Üres halmaz az EU-ban	0
25	ebből: átmeneti különbözetből származó halasztott adókövetelések	0
25a.	A folyó üzleti év veszteségei (negatív összeg)	0
25b.	Az elsődleges alapvető tőkeelemekhez kapcsolódó előre látható adóterhek (negatív összeg)	0
27	A kiegészítő alapvető tőkéből levonandó elemek összege, amely meghaladja az intézmény kiegészítő alapvető tőkéjét (negatív összeg)	0
28	Az elsődleges alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	-364,900,098
29	Elsődleges alapvető tőke	54,539,264,920
Kiegészítő alapvető tőke: instrumentumok		
30	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázsio)	0
31	ebből: az alkalmazandó számviteli szabályozás szerint saját tőkének minősül	0
32	ebből: az alkalmazandó számviteli szabályozás szerint kötelezettségeknek minősül	0
33	A 484. cikk (4) bekezdésében említett minősítő tételek összege és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések, amelyek kivezetésre kerülnek a kiegészítő alapvető tőkéből	0
34	A konszolidált kiegészítő alapvető tőkében foglalt figyelembe vehető elsődleges alapvető tőke (beleértve az 5. sorban nem szereplő kisebbségi részesedéseket is), amelyet leányvállalatok bocsátanak ki és harmadik felek birtokolnak	0
35	ebből: leányvállalatok által kibocsátott, kivezetésre kerülő Instrumentumok	
36	Kiegészítő alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	0
Kiegészítő alapvető tőke: szabályozói kiigazítások		
37	Egy intézmény közvetlen vagy közvetett részesedései a saját kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokból (negatív összeg)	0
38	Az intézmény közvetlen, közvetett és szintetikus részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumaiban, ha ezeknek a szervezeteknek olyan kölcsönös részesedése van az intézménnyel, amelynek célja az intézmény szavatoló tőkéjének mesterséges megemlése (negatív összeg)	0

39	Az intézmény közvetlen, közvetett és szintetikus részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok, ha az intézmény nem rendelkezik jelentős részesedéssel az említett szervezetekben (10%-os küszöbérték feletti összeg, a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után) (negatív összeg)	0
40	Az intézmény közvetlen, közvetett és szintetikus részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumaiban, ha az intézmény jelentős részesedéssel rendelkezik az említett szervezetekben (a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után) (negatív összeg)	0
41	Üres halmaz az EU-ban	0
42	A járulékos tőkéből levonandó elemek összege, amely meghaladja az intézmény járulékos tőkéjét (negatív összeg)	0
43	A kiegészítő alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	0
44	Kiegészítő alapvető tőke	0
45	Alapvető tőke (Alapvető tőke = elsődleges alapvető tőke + kiegészítő alapvető tőke)	54,539,264,920
Járulékos tőke: instrumentumok és tartalékok		
46	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázsio)	17,003,370,208
47	A 484. cikk (5) bekezdésében említett minősítő tételek összege és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések, amelyek kivezetésre kerülnek a járulékos tőkéből	0
48	A konszolidált járulékos tőkében foglalt figyelembe vehető szavatoló tőkeinstrumentumok (beleértve az 5. sorban vagy a 34. sorban nem szereplő kisebbségi részesedéseket és kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokat is), amelyet leányvállalatok bocsátanak ki és harmadik felek birtokolnak	0
49	ebből: leányvállalatok által kibocsátott, kivezetésre kerülő instrumentumok	0
50	Hitelkockázati kiigazítások	0
51	Járulékos tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	17,003,370,208
Járulékos tőke: szabályozói kiigazítások		
52	Egy intézmény közvetlen vagy közvetett részesedései a saját járulékos tőkeinstrumentumokból és alárendelt kölcsönökből (negatív összeg)	0

53	Az intézmény tulajdonában lévő, pénzügyi ágazatbeli szervezetek által kibocsátott járulékos tőkeinstrumentumok és alárendelt kölcsönök állománya, ha ezeknek a szervezeteknek olyan kölcsönös részesedése van az intézménnyel, amelynek célja az intézmény szavatoló tőkéjének mesterséges megemlése (negatív összeg)	0
54	Az intézmény közvetlen és közvetett részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek járulékos tőkeinstrumentumaiban és alárendelt kölcsöneiben, ha az intézmény nem rendelkezik jelentős részesedéssel az említett szervezetekben (10 %-os küszöbérték feletti összeg, a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után) (negatív összeg)	0
55	Az intézmény közvetlen és közvetett részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek járulékos tőkeinstrumentumaiban és alárendelt kölcsöneiben, ha az intézmény jelentős részesedéssel rendelkezik az említett szervezetekben (a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után) (negatív összeg)	0
56	Üres halmaz az EU-ban	0
57	A járulékos tőke összes szabályozói kiigazítása	0
58	Járulékos tőke	17,003,370,208
59	Tőke összesen (tőke összesen = alapvető tőke + járulékos tőke)	71,542,635,128
60	Kockázattal súlyozott eszközérték összesen	656,660,522,399
Tőkemegfelelési mutatók és pufferek		
61. cikk	Elsődleges alapvető tőke (a teljes kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve)	8.31%
62	Alapvető tőke (a teljes kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve)	8.31%
63	Tőke összesen (a teljes kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve)	10.89%
64	Intézményspecifikus pufferkövetelmény (az elsődleges alapvető tőkére vonatkozó követelmény a 92. cikk (1) bekezdésének a) pontjával összhangban, továbbá a tőkefenntartási és anticiklikus pufferek, valamint a rendszerkockázati tőkepuffer és a rendszerszinten jelentős intézmények puffere, a teljes kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve)	0
65	ebből: tőkefenntartási pufferkövetelmény	0
66	ebből: anticiklikus pufferkövetelmény	0
67	ebből: rendszerkockázati tőkepuffer-követelmény	0
67a.	ebből: globálisan rendszerszinten jelentős intézmények vagy egyéb rendszerszinten jelentős intézmények puffere	0

68	Pufferek rendelkezésére álló elsődleges alapvető tőke (a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	0
69	[nem releváns az EU-szabályozásban]	0
70	[nem releváns az EU-szabályozásban]	0
71	[nem releváns az EU-szabályozásban]	0
A levonási küszöbértékek alatti összegek (a kockázati súlyozást megelőzően)		
72	Az intézmény közvetlen és közvetett részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek tőkéjében, ha az intézmény nem rendelkezik jelentős részesedéssel az említett szervezetekben (10%-os küszöbérték alatti összeg, a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után)	0
73	Az intézmény közvetlen és közvetett részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek elsődleges alapvető tőkeinstrumentumaiban, ha az Intézmény jelentős részesedéssel rendelkezik az említett szervezetekben (10%-os küszöbérték alatti összeg, a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után)	0
74	Üres halmaz az EU-ban	0
75	Az átmeneti különbözetből származó halasztott adókövetelések (a 10%-os küszöbérték alatti összeg, a kapcsolódó adókötelezettség levonása után, amennyiben teljesülnek a 38. cikk (3) bekezdésében foglalt feltételek)	0

A rendelkezéseknek a Járulékos tőkében történő alkalmazására vonatkozó felső korlátok		
76	A járulékos tőkében foglalt hitelkockázati kiigazítások a sztenderd módszer alá eső kitettségek tekintetében (a felső korlát alkalmazása előtt)	0
77	A hitelkockázati kiigazításoknak a járulékos tőkébe sztenderd módszer szerint történő bevonására vonatkozó felső korlát	0
78	A járulékos tőkében foglalt hitelkockázati kiigazítások a belső minősítésen alapuló módszer alá eső kitettségek tekintetében (a felső korlát alkalmazása előtt)	0
79	A hitelkockázati kiigazításoknak a járulékos tőkébe belső minősítésen alapuló módszer szerint történő bevonására vonatkozó felső korlát	0
<i>Kivezetésre kerülő tőkeinstrumentumok (csak 2014. január 1. és 2022. január 1. között alkalmazható)</i>		
80	- Kivezetésre kerülő elsődleges alapvető tőkeinstrumentumokra vonatkozó jelenlegi felső korlát	0
81	- Az elsődleges alapvető tőkeinstrumentumok között a felső korlát miatt figyelembe nem vett összeg (a visszaváltások és a lejáratok után a felső korlátot meghaladó összeg)	0
82	- Kivezetésre kerülő kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokra vonatkozó jelenlegi felső korlát	0
83	- A kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok között a felső korlát miatt figyelembe nem vett összeg (a visszaváltások és a lejáratok után a felső korlátot meghaladó összeg)	0
84	- Kivezetésre kerülő járulékos tőkeinstrumentumokra vonatkozó jelenlegi felső korlát	0
85	- A járulékos tőkeinstrumentumok között a felső korlát miatt figyelembe nem vett összeg (a visszaváltások és a lejáratok után a felső korlátot meghaladó összeg)	0

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

Nagyságrend: forint

Hierarchia	Megnevezés	Tőkeáttételi mutató kitettségérték: SA kitettségek
1.	Fedezett kötvények	0
2.	Kormányzatként kezelt kitettségek	40,937,141,041
2.1.	_ Központi kormányzatok és központi bankok	40,886,779,511
2.2.	_ Kormányzatként kezelt regionális kormányzatok és helyi hatóságok	6
2.3.	_ Kormányzatként kezelt MDB-k és nemzetközi szervezetek	0
2.4.	_ Kormányzatként kezelt közszektorbeli intézmények	50,361,524
3.	NEM kormányzatként kezelt regionális kormányzatokkal, multilaterális fejlesztési bankokkal, nemzetközi szervezetekkel és közszektorbeli intézményekkel szembeni kitettségek	0
3.1.	_ NEM kormányzatként kezelt regionális kormányzatok és helyi hatóságok	0
3.2.	_ NEM kormányzatként kezelt multilaterális fejlesztési bankok	0
3.3.	_ NEM kormányzatként kezelt közszektorbeli intézmények	0
4.	Intézmények	367,034,221,871
5.	Ingatlan-jelzálogjoggal fedezett; ebből:	0
5.1.	_ Lakóingatlanra bejegyzett jelzálogjoggal fedezett	0
6.	Lakossággal szembeni kitettségek	0
6.1.	_ Lakossági kkv	0
7.	Vállalati	98,348,630,386
7.1.	_ Pénzügyi vállalati	0
7.2.	_ Nem pénzügyi vállalati	98,348,630,386
7.2.1.	_ Kkv-kkel szembeni kitettségek	19,106,356,603
7.2.2.	_ Vállalatokkal szembeni kitettségek, kivéve kkv	79,242,273,783
8.	Nemteltjesítő kitettségek	3,263,425,350
9.	Egyéb kitettségek (pl. tulajdonrészt és egyéb nem hitelkötelezettséget megtestesítő eszközök); ebből:	4,142,482,565
9.1.	_ Értékpapírosítási kitettségek	
10.	Kereskedelemfinanszírozás (tájékoztató adat); ebből:	
10.1.	_ Hivatalos exporthitel-biztosítási program keretében	
	Mérlegtételek	513,725,901,213

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

Nagyságrend: forint

Hierarchia	Megnevezés	Tőkeáttételi mutató kitettségérték: SA kitettségek
2.	Értékpapír-finanszírozási ügyleteknek a CRR 222. cikke szerinti kitettsége	
3.	Származtatott ügyletek: Piaci érték	0
4.	Származtatott ügyletek: A piaci árazás szerinti módszer többlete	0
5.	Származtatott ügyletek: Az eredeti kitettség szerinti módszerrel	39,366,034,362
6.	Bármikor feltétel nélkül, azonnali hatállyal felmondható, le nem hívott hitelkeretek	0
7.	Kereskedelemhez kapcsolódó közepes/ alacsony kockázatú mérlegen kívüli tételek	57,865,160,967
8.	Kereskedelemhez kapcsolódó közepes kockázatú mérlegen kívüli tételek és hivatalosan támogatott exportfinanszírozáshoz kapcsolódó közepes kockázatú mérlegen kívüli tételek	71,254,895,807
9.	Egyéb mérlegen kívüli tételek	9,454,938,094
	Mérlegen kívüli tételek	177,941,029,229
	Tőkeáttételi mutató nevezője	691,666,930,442