

**A MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2016. 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**

2017. ÁPRILIS

1. Preambulum	3
2. A nyilvánosságra hozatali elvek	3
3. Kockázat és kárkezelési célkitűzések és szabályok	4
3.1. Kockázat és kárkezelési célkitűzések és szabályok (CRR 435. cikk (1) szakasz).....	4
3.1.1. A kockázatvállalási stratégiát meghatározó eximbanki sajátosságok.....	4
A Kockázati stratégia	4
Kockázatvállalási hajlandóság, kockázati étvágy	5
Kockázatvállalási alapelvek	8
Kockázati profil.....	11
Kockázatvállalások kezelése.....	13
Kockázatkezelési szervezet és folyamatok	17
3.1.2 Vállalatirányítási rendszer (CRR 435. cikk (2) szakasz).....	20
3.2. Szavatoló tőkével kapcsolatos információk (CRR 437. cikk)	22
3.3. A Bank tőkemegfelelése, tőkekövetelmények (CRR 438. cikk)	23
3.3.1. A Bank tőkemegfelelése belső értékelési eljárásának (ICAAP) módszere.....	23
3.3.2. Az ICAAP (tőkemegfelelése belső értékelése) és SREP (a tőkemegfelelés felügyeleti felülvizsgálata) eredménye	24
3.3.2.1. A Bank szabályozói tőkekövetelménye	24
3.3.2.2. A Bank Pillér II többlet tőkekövetelménye az ICAAP (tőkemegfelelése belső értékelése) és SREP (a tőkemegfelelés felügyeleti felülvizsgálata) eredményeként.....	25
3.4. Partnerkockázat kezelése (CRR 439. cikk).....	27
3.5. Tőkepufferek (CRR 440. cikk)	27
3.6. A globális rendszerszintű jelentőség mutatói (CRR 441. cikk).....	27
3.7. Hitelkockázati kiigazítások (CRR 442. cikk)	27
3.8. Meg nem terhelt eszközök (CRR. 443. cikk).....	30
3.9. A külső hitelminősítő intézetek igénybevétele (CRR 444. cikk).....	30
3.10. Piaci kockázatnak való kitettség - Devizaárfolyam-kockázat (CRR 445. cikk).....	31
3.11. Működési kockázat (CRR 446. cikk).....	31
3.12. Kereskedési könyvben nem szereplő részvény- és befektetési jegy kitettségek (CRR 447. cikk)	32
3.13. A nem a kereskedési könyvben szereplő kitettségek kamatláb kockázata (CRR 448. cikk)	33
3.14. Javadalmazási politika (CRR 450. cikk).....	34
3.15. Tőkeáttétel (CRR 451. cikk)	34
3.16. A hitelkockázat-mérséklési technikák alkalmazása (CRR 453. cikk)	35
3.17. Befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosok, az Eximbankkal szoros kapcsolatban álló személyek (Hpt. 122. §)	36
3.18. A vonatkozó jogszabályok megsértése miatt a Felügyelet által hozott határozatok rendelkező részei (Hpt. 122. §)	36
3.19. Összevont alapú felügyelet miatt nyilvánosságra hozandó információk (Hpt. 123. § (1) bekezdés).....	36
3.20. Eszközarányos jövedelmezőségi mutató (Hpt. 123. § (2) bekezdés).....	36
Mellékletek jegyzéke	37

1. Preambulum

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

2. A nyilvánosságra hozatali elvek

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

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

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

- a minősített adat védelméről szóló 2009. évi CLV. törvény 3. § 1. a) pontja szerinti *nemzeti minősített adat*;
- a minősített adat védelméről szóló 2009. évi CLV. törvény 3. § 1. b) pontja szerint *külföldi minősített adat*;
- a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 2:47. § (1) bekezdés szerinti *üzleti titok*; valamint
- az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény 3. § 2. pontja szerinti *személyes adat*.

Az Eximbank a fent felsorolt információkra is tekintettel, nem nyilvánította védett illetve bizalmas információnak az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról

szóló 2011. évi CXII. törvény 3. § 5. pontja szerinti *közérdekű adatokat* és 3. § 6. pontja szerinti *közérdekből nyilvános adatokat*.

3. Kockázat és kárkezelési célkitűzések és szabályok

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

3.1.1. A kockázatvállalási stratégiát meghatározó eximbanki sajátosságok

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

A Bank tevékenységi köre feladataihoz igazítva egyrészt szűkített a kereskedelmi bankok tevékenységi köréhez viszonyítva, ami többek között abban nyilvánul meg, hogy lakossági szolgáltatásokat nem nyújt, továbbá kizárólag tevékenységéhez szükséges forrásszerzés céljából gyűjt betéteket. Másrészről azonban szélesebb eszközszerző 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. A Bank vállalati ügyfélkörének jelentős része a hazai kis- és középvállalatok köréből adódik, ami esetenként az átlagosnál nagyobb kockázatok felvállalását is magában hordozza.

A Kockázati stratégia

A Kockázati stratégia kialakítása az EXIM (a továbbiakban: EXIM vagy Intézmény) szintjén valósul meg. Az EXIM az irányítási, szervezeti és szakmai integrációban szereplő két szervezet, a Magyar Export-Import Bank Részvénytársaság és a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaság közös brandja, amelynek élére a Magyar Állam, mint tulajdonos képviseletében a külgazdasági ügyekért felelős miniszter közös menedzsmentet jelölt ki. Az EXIM célja, hogy teljesítse a stratégiai elvárásokat, gazdaságpolitikai ösztönző eszközként

együttesen működjön közre a magyar vállalkozások exporttevékenysége hitelezésének finanszírozásában, illetve a hitelezés biztosításában.

A Kockázati stratégia megfelelősége

Az Eximbank Igazgatósága által elfogadott kockázati stratégia rendelkezik az üzleti stratégiához igazodó kockázatvállalási alapelvekről, a kockázatkezelési politikáról, a Bank kockázati éhségéről, a kockázati profiljáról valamint az elvárt kockázati szerkezetről 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.

Kockázatvállalási hajlandóság, kockázati étvágy

Az Intézmény általános küldetésének megfelelően a Külgazdasági Stratégia alapján az üzleti igényeket és a piaci hiányosságokat is figyelembe véve a pénzügyi intézmények és piaci hitelbiztosítók által felvállalt kockázatoknál magasabb kockázatvállalási hajlandósággal rendelkezik. Mindazon ügyletek támogatása kiemelten fontos, amelyek megvalósításához kevesebb költségvetési forrás felhasználása szükséges, mint az ügylet várható eredményeként generálódó pozitív nemzetgazdasági hatás.

Az Intézmény kockázati éhségének domináns elemei - specifikus jellegénél fogva - nem jövedelmezőséghez kötöttek, hanem inkább a minőségi elemekhez, azaz ebben a megcélzott ügyfélkör, termékkör, régiók, üzletágak stb. jelennek meg.

A magasabb kockázatok felvállalása azt jelenti, hogy az Intézmény a piaci szereplők által túlzottan kockázatosnak minősített ügyleteket is finanszírozza és biztosítja. Ez megnyilvánul a hosszabb lejáratok, összetettebb ügyletek, magasabb finanszírozási hányadok felvállalásában, alacsonyabb fedezeti elvárások támasztásában, a kockázatosabb fejlődő országokba irányuló export ügyletek támogatásában valamint az önmagában is magas kockázatot képviselő befektetési- és tőkeági finanszírozási tevékenység folytatásában.

Az Intézmény előtt az a kettős feladat áll, hogy magasabb kockázatvállalási hajlandóság mellett valósítsa meg prudens működését, amit a különböző pénzügyi instrumentumokon alapuló állami eszközrendszer tesz lehetővé.

A kockázatvállalási hajlandóság felső korlátja a vonatkozó törvényi szabályozás keretén belül meghatározott nagykockázat-vállalási limit, illetve az előírt tőkekövetelményeknek történő megfelelés, valamint a költségvetés által biztosított eszközrendszer keretei, a forrásoldali garancia, a kamatkiegyenlítésre biztosított keret nagysága, a költségvetési háttérű garanciákra felállított limit.

Kockázatvállalási hajlandóság követelményrendszere, korlátai

Nagykockázat-vállalási limitek

Az Etv. előírásainak megfelelően a hitelintézeteknek nem minősülő ügyfelek esetében a mentességek figyelembe vétele utáni kitettségek értéke nem haladhatja meg a Bank szavatoló tőkéjének 35%-át.

Hitelintézeti ügyfelek esetében a hitelintézeteknek nyújtott exportcélú refinanszírozási hiteleket nem kell figyelembe venni a nagykockázat-vállalás meghatározása során. A nem export célú refinanszírozási hitelek esetében a Bank meghatározta a CRR által előírt észszerű nagykockázat-vállalási limitet, amit a szavatoló tőke 50%-ában rögzített, tehát a bel- és külföldi hitelintézetek számára nyújtott nem exportcélú hitelek tekintetében a 150 millió EUR értékhatár és a szavatoló tőke 50%-a közül minden esetben a kisebb értéket kell figyelembe venni.

Termékszintű kockázatvállalási politika

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

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

Az Eximbank export-előfinanszírozási konstrukciója hozzájárul a magas hozzáadott értékkel rendelkező termékeket előállító, illetve szolgáltatásokat nyújtó, a Bank adósminősítési rendszere alapján hitelképes hazai kis- és középvállalati kör finanszírozásához, ágazati preferencia nélkül biztosítva a vállalatok exportbővítéséhez szükséges finanszírozási forrásainak rendelkezésre 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) Hazai pénzügyi intézmények refinanszírozása

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

- 3) Export-utófinanszírozás

Az export-utófinanszírozási ügyletek szinte kizárólag a MEHIB exporthitel biztosítási fedezete mellett, a mindenkor érvényes országbesorolásokkal és -limitekkel összhangban, az alábbi feltételek mellett kerülnek megvalósításra.

a) Szuverén kockázatvállalás

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

b) Szubszuverén kockázatvállalás

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

c) Bankkockázat-vállalás

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

d) Külföldi társaságok

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

e) Projektfinanszírozás

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

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

f) Exportkövetelések leszámítolása

Rövid futamidejű követelés leszámítolását az Eximbank a MEHIB forgalmi típusú biztosítása mellett végzi. Az exportösztönzés érdekében a nemzetközi sztenderdek szerint jellemzően további biztosíték nélküli adóskockázat vállalására kerül sor. A külföldi magánvevők kiegészítő biztosíték nélküli kockázata csak megfelelő működési múlttal (tevékenység, piaci részesedés), illetve rövidtávon stabil pénzügyi helyzettel rendelkező, transzparens cégek esetében vállalható. A kockázatvállalás bizonytalan háttérű vagy pénzügyi helyzetű, működésében nem transzparens vagy adatszolgáltatást nem teljesítő magánvevők esetében jellemzően külföldi bank vagy tőkeerős anyavállalat garantőrként történő bevonása mellett lehetséges. Forgalmi típusú ügyletek esetén kisebb méretű, esetenként magasabb kockázatú bankok kiegészítő biztosítékának elfogadására is sor kerülhet.

Kockázatvállalási alapelvek

Az EXIM az alábbiakban megfogalmazott legfontosabb alapelvek betartása mellett vállal kockázatokat:

- **Döntéshozatal elve** – a kockázatvállalási döntés minden esetben az adott ügylethez kapcsolódó összes belső információ, és külső releváns kockázati tényező teljes körű bemutatását, és értékelését tartalmazó írásos dokumentáció alapján történik.
- **Kockázattudatosság elve** – a kockázatokat prudens módon kell értékelni, így a prudenciális elveket nem követő ügyletek megvalósításában az Intézmény nem működik közre. A koncentrációs kockázatok csökkentése érdekében kockázatmegosztásra kell törekedni, a hazai és a nemzetközi partnerek kockázati körbe történő bevonásával. Magasabb kockázatú ügylet megvalósítására nemzetgazdasági szempontból, nemzeti

érdekből, vagy nagyobb magyar hozzáadott érték, illetve az ügylettel arányos tartós hozzáadott értéknövekedés biztosítása estén kerülhet sor.

- **Azonos elbírálás elve** – amely szerint a Magyar Állam kockázatára vállalt ügyletek kockázat elbírálása a saját kockázatú ügyletekkel azonos elvek szerint, azonos kockázatkezelési eljárással történik.
- **Központi költségvetési forrás és kezességvállalás prudens felhasználásának elve** – A költségvetési eszközök igénybevétele és felhasználása esetében az Intézmény különös gondossággal jár el. Az ügylet kockázatainak azonosítása, értékelése, elbírálása és kezelése terén messzemenően figyelembe veszi a központi költségvetés eszközeinek felhasználására vonatkozó előírásokat.
- **Tiltott tevékenység elve** – az Intézmény nem folytat bármely jogszabály, szerződés vagy ajánlás által tiltott tevékenységet, és nem vállal kockázatot tiltott tevékenységet folytató ügyféllel szemben. Nem lehet kockázatot vállalni olyan személyekkel kapcsolatos ügyletekben, akiknek rosszhiszemű magatartása korábban veszteséget okozott.

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:

- a) **Hitelkockázat**
Hitelnyújtással és garanciavállalással kapcsolatos kockázatok (általában az aktív üzletághoz köthető kockázatok), valamint a deviza átváltási (swap) ügyletekből származó partnerkockázatok, továbbá a nagykockázati és egyéb koncentrációs-, a reziduális- és az országekockázat, befektetési kockázat, egyéb, hitelkockázathoz köthető kockázat.
- b) **Eszköz-forrásgazdálkodásban rejlő és piaci kockázatok**
(treasury tevékenységhez köthető kockázatok)
 - kamatlábekockázat
 - árfolyamkockázatok (deviza és értékpapír)
 - likviditási kockázat
- c) **Működési kockázatok**
- d) **Egyéb kockázatok**
(elszámolási, stratégiai, reputációs, jogszabályi változásokból eredő, stb.)

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

Az Eximbank **hitelnyújtási és garanciavállalási** termékpolitikájának kialakítása során törekszik az exporttevékenység teljes folyamatának lefedésére, támogatására, ami a kockázatok megosztásának elve mellett érvényesül.

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

A kockázati- és magántőkealapokon keresztül megvalósuló **tőkebefektetések** a hitel/garancia-termékek mellett alternatív gazdaságösztönző lehetőségként jelennek meg, mint piaci szemléletű (államilag támogatott elemet nem tartalmazó) eszközök. Kiemelt cél, hogy kis-, és középvállalkozások versenyképességének javítását tőkehelyzetük erősítésével is segítse az intézmény.

Az **eszköz-forrás gazdálkodás által alkalmazott eszköztárra** a hitelezési tevékenység igényeinek kiszolgálása jellemző, kereskedési céllal illetve spekulatív nyereségszerzési céllal a Bank nem folytat treasury tevékenységet, a piaci kockázatok vállalását minimálisra igyekszik szorítani. A Bank szakosított hitelintézeti státusza miatt – lakossági betéteket nem gyűjthet – tartós külső finanszírozásra szorul. A hitelezés forrásigénye jellemzően devizában (euróban és dollárban) jelenik meg – az exportszerződésekhez igazodóan –, ezért fontos a forrásbevonás deviza-összetételének folyamatos egyeztetése, a nyitott pozíció alacsony szinten tartása, amelyet a Bank deviza átváltási (FX) ügyletekkel old meg. Külső kockázati tényezőt jelent a forrásbevonás lehetősége (a források rendelkezésre állása) és kondíciója.

A **működési kockázat** a nem megfelelő belső folyamatok és rendszerek, külső események vagy a személyek nem megfelelő feladatellátása miatt felmerülő, illetőleg jogszabály, szerződés vagy belső szabályzatban rögzített eljárás megsértése vagy nem teljesítése miatt keletkező, jövedelmezőséget és tőkehelyzetet érintő veszteségek veszélye. A működési kockázatok szintje és jelentősége az Intézmény tevékenységéből, méretéből, szabályozottságából eredően mérsékelt, mivel a következő paraméterek határozzák meg az Intézmény működését:

- tényleges fiókhálózat, lakossági üzletág nélküli működés, zárt informatikai infrastruktúra,
- érvényesített „négy szem-elv” és folyamatba épített vezetői ellenőrzés,
- erős belső szabályozottság.

Az Eximbank **az egyéb kockázatok** között az elszámolási, a reputációs, a meg nem felelési, valamint az intézményen kívül álló kockázatokot tekinti relevánsnak, mindazonáltal nem értékeli ezen kockázati típusok kockázati szintjét magasnak, ezért nem tartja szükségesnek többlettőke meghatározását ezen kockázatok tekintetében.

Kockázati profil

A releváns kockázatok Bankban megjelenő jellegzetességeit és a kockázatmérséklésre irányuló eszközszer kockázatoskéntő hatását is figyelembe véve az alábbi táblázatban foglalható össze a Bank kockázati profilja.

A táblázatban a „Jelentőség kockázat mérséklés előtt” oszlopban láthatóak azok a kockázati mértékek, amelyekkel a Bank abban az esetben szembesülne, ha nem állnának rendelkezésre, jogszabályi és egyéb engedményből adódó kockázatmérséklő eszközök, amelyekkel egy normál kereskedelmi bank nem rendelkezik. A „Végső kockázati szint” oszlopban találhatóak azon kockázati mértékek, amelyek az előbbieken említett eszközök, valamint a kereskedelmi bankok számára is rendelkezésre álló eszközök használata után a Bank szembesül.

Kockázati csoportok	Kockázati résztípusok	Jelentőség kockázat mérséklés előtt*	Kockázat mérséklés	Végső kockázati szint*
Hitelezési kockázat	Ügyfél-, üzletkockázat és	meghatározó	Ügyfél és üzletminősítés, monitoring, stressz teszt, a refinanszírozásnak, ill. a MEHIB-nek köszönhetően többségében alacsony kockázatú ügyletek és/vagy ügyletek.	közepes
	Partnerkockázat	mérsékelt	CSA (collateral) az FX swapokra	mérsékelt
	Koncentrációs kockázat	jelentős	Limitrendszer, tőkekövetelmény, a refinanszírozásnak, ill. a MEHIB-nek köszönhetően többségében alacsony kockázatú ügyletek és/vagy ügyletek. Nagy kockázat esetén speciális törvényi előírások.	közepes
	Reziduális kockázat	jelentős	Fedezetekre vonatkozó szabályozás	jelentős
	Országkockázat	jelentős	Országminősítés és limitrendszer, tőkekövetelmény számítás, MEHIB biztosítás	mérsékelt
Piaci kockázatok és eszköz-forrás gazdálkodásban rejlő kockázatok	Devizaárfolyam kockázat	mérsékelt	Nagyon alacsony nyitott pozíció engedélyezett. A Bank nem vezet kereskedési könyvet, a Treasury (pénz- és devizapiaci) ügyletek kockázatát a banki ügyletekkel együtt kezeli.	mérsékelt

	Banki könyv kockázata	közepes	Kamatkiegyenlítési rendszer, limitrendszer, stressz teszt, tőkekövetelmény	mérsékelt
	Likviditási kockázat	közepes	Forrásoldali állami garancia, intézményi forrásokból eredően a források lejárat előtti kivonása kizárva, szakmai befektetőktől gyűjtött betétállomány meghatározott mértékben rendelkezésre tartott hitelkeretekkel fedezve, likviditási tartalék, limitrendszer, folyamatszabályozás	mérsékelt
Működési kockázat	Csalás, rendszerhiba, folyamatkezelés, üzleti gyakorlat, munkabiztonság	mérsékelt	Kis méret, korlátozott tevékenység, erősen szabályozott szervezet	mérsékelt
Egyéb kockázatok	Elszámolási kockázat	jelentéktelen	Allampapír ügyletek csak a KELER-en keresztül, trading limit csak jó bonítású partnerekre	jelentéktelen
	Meg nem felelési kockázat	jelentős	Compliance Terület működése, Compliance előírások alkalmazása	mérsékelt
	Stratégiai kockázat	közepes	Stratégia az exportőztőnzési céloknak alárendelve	közepes
	Reputációs kockázat	közepes	Széleskörű ellenőrzöttség (MNB, ÁSZ, KEHI, OECD)	mérsékelt
Intézményen kívül álló kockázatok	Szabályozói környezetből adódó kockázat	jelentős	Szabályozói környezethez való alkalmazkodás	jelentős
	Gazdasági környezetből fakadó kockázat	közepes	Piaci igényekhez való alkalmazkodás	közepes

* Jelentőség/kockázati szint mértékek: nem releváns, jelentéktelen, mérsékelt, közepes, jelentős, meghatározó

Kockázatvállalások kezelése

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

Hitelkockázatok kezelése

- Minősítési- és limitrendszer (előszűrés)

A kockázatvállalások értékelésének elsődleges 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 pénzügyi intézmények minősítési szabályzatáról szóló vezérigazgatói utasítás szerint kell meghatározni és jóváhagyni. Az ügyfél-, illetve partnerminősítési szabályzatban és a kapcsolódó szabályzatokban rögzítve vannak azok a konzekvenciák, amelyek az egyes ügyfélminősítési kategóriákhoz tartoznak a hitelezhetőség és a kötelezettségvállalás feltételei, mértéke, a fedezetek nagyságrendje, a kintlévőségek minősítése illetve a limitrendszer terén. A szabályzat tartalmazza az ügyfél/partner pénzügyi helyzetének, jövőbeni fizetőképességének elbírálása során alkalmazott szempontokat, mutatószámokat.

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

Az ügyfélminősítést legalább évente egyszer kötelező jelleggel elvégzi a Bank valamennyi ügyfelére, az ügyfélminősítési kategóriát rögzíteni kell a Bank központi informatikai rendszerében.

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

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

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

A kockázatvállalási maximum megállapítása mind a külföldön, mind a Magyarországon működő pénzügyi intézményeknél a kockázati kategóriák alapján, a partner intézmény szavatoló tőkéjéhez viszonyítottan történik. Külföldi pénzügyi intézmény limitjének megállapítása során az országlimit is figyelembe vételre kerül.

- Partnerkockázat kezelése

A Treasury a hitelezési és kereskedési limiteket figyelembe veszi a swap ügyletek megkötése előtt, tekintettel arra, hogy csak olyan partnerrel (ügyfél/ügyfélcsoport) szemben, és csak olyan kitéettséget vállal, ami nem lépi túl az adott partner Eximbank által megállapított szabad limitjét. Ilyen módon a swap ügyletek partnerkockázata és az említett limitek illeszkedése a pénzügyi intézményekre vonatkozó limitekről szóló vezérigazgatói utasításban foglalt szabályok által biztosított. Részletesen lásd a 3.4. Partnerkockázat kezelése című fejezetben foglaltakat.

- Hitelezési kockázatmérséklés

A Bank a kockázatvállalásaihoz és a tőkekövetelmény meghatározásához kapcsolódóan a CRR és az Etv. speciális szabályai szerint elismert, előre rendelkezésre bocsátott és előre nem rendelkezésre bocsátott fedezetek, biztosítékok kikötésével csökkenti kockázatait. A hitelezési kockázat-mérséklés során a nem piacképes MEHIB biztosítás, valamint a költségvetési kezesség képez hitelezési koncentrációs kockázatot, melyek együtt a Magyar Állammal szembeni kockázatvállalásokat testesítenek meg.

Részletesen lásd a 3.16. A hitelkockázat-mérséklési technikák alkalmazása című fejezetben foglaltakat.

- Országkockázat kezelés

A Bank az egyes országkockázatok megítélésére besorolási és limitrendszert használ, amit a szuverén adósokkal és egyéb limitalanyaikkal (bankok, vállalkozások, önkormányzatok stb.) szembeni kockázatvállalásokra alkalmaz. Az országbesorolások a különböző országok egyes makromutatóinak és matematikai módszerekkel mérhető országkockázati faktorainak értékelésével kerülnek kialakításra. Az országlimitek a kockázatok függvényében (országbesorolási rendszerben elért pozíciójuk alapján), az Eximbank szavatoló tőkéjének bizonyos hányadában kerülnek meghatározásra. 2015-től az országlimit szabályozás felülvizsgálatának keretében megvalósult fejlesztéseknek, illetve az átdolgozott módszertannak köszönhetően az integráció során kialakult új munkamegosztás alapján az országkockázat kezelés alapvetően az EXIM belső szakértői tudásbázisának kihasználására épül.

- Kintlévőség minősítés, értékvesztés, céltartalékolás

Tekintettel arra, hogy a Bank a kereskedelemi bankokéhoz mérten darabszámában kisebb portfólióval rendelkezik, lakossági hitelezést nem folytat, ezért minden eszközét, befektetését, mérlegen kívüli tételét, összeghatártól függetlenül egyedileg minősítette, egyszerűsített minősítési eljárást és csoportos minősítést nem alkalmazott.

Részletesen lásd a 3.7. Hitelkockázati kiigazítások című fejezetben foglaltakat.

- Biztosítékok kikötése, külső védelem bevonása

A Bank a CRR és az Etv. speciális szabályai szerint elismert fedezetek, biztosítékok kikötésével csökkenti kockázatait. A nagyobb volumenű, kockázatosabb relációkba irányuló ügyletek esetében „külső védelmi” eszközöket, exporthitel biztosítást, illetve költségvetési kezességet is alkalmaz. A fedezetbe bevont biztosítékok elfogadhatóságáról, azok értékelésének módszertanáról a Bank fedezetek értékeléséről szóló vezérigazgatói utasítása rendelkezik. A szabályzat fedezetnek tekint - banki hitelezés és kötelezettségvállalás szempontjából - minden olyan vagyontárgyat, (ingó, ingatlan)

és vagyonértékű jogot, amely alkalmas arra, hogy esetleges jogi kényszer útján biztosítsa a kötelezett fizetési készségét/képességét, és ez által a Bank követelésének kielégítést.

A Bank a vállalkozói ügyfeleivel kapcsolatos kockázatvállalásai során törekszik olyan eszközök biztosítékként történő lekötésére, amelyek kellően likvidek ahhoz, hogy amennyiben az elsődleges forrásból nem térülne meg a Bank követelése, akkor ezen másodlagos forrásokból a lehető legrövidebb időn belül a Bank követelése maradéktalanul kiegyenlítődjék. A Bank kockázatvállalási döntéseinek ugyanakkor elsősorban azon kell alapulnia, hogy az ügyfél elsődleges forrásból legyen képes eleget tenni fizetési kötelezettségének. Ezen elsődleges forrás alapvetően nem más, mint az operatív cash-flow. A hitelkihelyezés meghatározott időtartalma alatt cash-flowt nem termelő hitelekre fokozott kockázatuk (projektkockázatuk) miatt szigorúbb tőkemegfelelési szabályok vonatkoznak.

Az árbevételek biztosítékként történő számbavételénél, ezek értékelésekor a Bank figyelembe veszi az árbevétel származási országának besorolását, és az árbevételt generáló partner minősítését. A fedezetek értékeléséről szóló szabályzat meghatározza a kötelezettségvállalások biztosítékként szereplő fedezetek mértékét, az adós minősítéséhez rendelve a fedezeti értéket, amely a kitettség értékének százalékában meghatározott érték.

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

- Portfólió szintű kockázati értékelés

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

- A hitelezési kockázat stressz tesztje

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

Az eszköz-forrásgazdálkodásban rejlő és piaci kockázatok kezelése

Az Eximbank betéteket szakmai befektetőktől és a MEHIB-től gyűjthet. A nagy egyedi betétektől való függőségre az Eximbank nem alkalmaz limiteket, de 2016-tól fedezeti elvárás rendszert épített ki az esetleges betétkivonásból adódó kockázatok csökkentésére. Az Eximbank ugyanakkor rendelkezik rendkívüli likviditási helyzetekre kidolgozott vészforgatókönyvvel (külön belső szabályzat rendelkezik erről).

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

- Likviditási kockázat

Az Etv. 20. § (4) bekezdésének megfelelően az Eximbank nem alkalmazza az 575/2013/EU rendelet likviditásról szóló részében (411-428. cikk) foglaltakat. Az MNB által alkalmazott arányosság elvét követve a Bank, mint rendszerszinten nem jelentős intézmény, kimondottan ILAAP folyamatot nem alakít ki. Mindemellett a Bank a likviditásának megfelelőségét, értékelését belső szabályzatokkal szabályozza. A mindenkor hatályos Hitelintézeti törvény rendelkezései alapján a likviditási kockázat méréséről és kezeléséről, valamint a likviditás tervezéséről szóló vezérigazgatói utasítás alapján az Eximbank Zrt. az összes forint- és devizaeszköze (a teljes mérlegfőösszeg és a függő kötelezettségek állománya 50%-ának összege; a továbbiakban likviditási tartalék alapja) után likviditási tartalékot képez. A likviditási tartalék minimális mértéke (likviditási tartalékráta) 3% illetve 5% (napi és átlagos havi). A likviditási mutató betartásának ellenőrzése a Kockázatkezelés feladata.

A lejáratí összhang mérésére az eszköz-forrás lejáratí struktúrát tükrözö fedezettségi mutatók rendszere az Eximbank mérlegében és mérlegen kívüli tételeiben szereplö állományok lejáratí rétegekbe történö besorolására épül. Az eszköz-forrás lejáratí struktúra összeállítása során az eszközök és források esedékesség (hátralévö futamidö) szerint kerülnek be a megfelelő rétegekbe. A lejáratíval nem rendelkező állományok és a mérlegen kívüli tételek besorolása szakértöi becslésen alapul. A szakértöi becslésnél a mérlegen kívüli tételek esetében azok mérlegtétellé válása 2 éves időszakának statisztikai elemzését kell alapul venni. Az egyes rétegekben lejáró eszközök és források különbözete adja meg az adott réteghez tartozó forráshiányt, illetve többletet. A forráshiány számításának módját az Eszköz-Forrás Bizottság határozza meg. A forráshiány maximális mértékére az Eszköz-Forrás Bizottság a mérlegfőösszeg, függö kötelezettségek és jövőbeni kötelezettségek összesített értékének százalékos arányában állapít meg limiteket devizanemenkénti bontásban. Az intervallum alsó szintje figyelmeztető limitet jelent, a felsö szint elérése az Eszköz-Forrás Bizottság azonnali intézkedését igényli. A Bank külön szabályozza a fent említett limitek elérése esetén követendő eljárásokat. A likviditási kockázat kezelésének tárgykörébe tartozik még a jegybanki kötelező tartalék képzése, a likviditás tervezése valamint a likviditási probléma fellépése esetén szükséges intézkedésekröl rendelkező szabályozás, mely utóbbiröl külön vezérigazgatói utasítás rendelkezik.

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

- A likviditással kapcsolatos eximbanki sajátosság (a forrásbevonás kockázata)

A Bank szakosított hitelintézet, betétet a MEHIB-töl és szakmai befektetöktöl 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). A kötvények mindhárom esetben 5 éves futamidövel 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. A Bank 2016. év novemberében zárta az első magyar jog alatti kötvénykibocsátását, 74,999 millió eurós névérték és 364 napos lejárat mellett. A hazai kötvénykibocsátás tovább szélesíti az Eximbank finanszírozási bázisát, illetve a rendelkezésre álló forrásbevonási eszközöket.

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

o Kamatkockázat

A Bank a jogszabályok szerint mentesül a kereskedési könyv vezetése alól. A kereskedési könyvben nem szereplő pozíciók kamatkockázatát, a kamatkockázat jellegét és az ezzel kapcsolatos értékelési elveket, a kamatkockázat mérésének gyakoriságát, továbbá a kamatkockázat kezelése során a hirtelen és váratlan kamatláb-változás hatásának mérésére alkalmazott módszer leírását részletesen a 3.13. A nem kereskedési könyvben szereplő kitétségek kamatláb kockázata című fejezet tartalmazza.

o Árfolyamkockázat kezelés

A Bank devizaárfolyam kockázatának kezeléséről a 3.10. Piaci kockázatnak való kitétség - Devizaárfolyam-kockázat című fejezet tartalmaz részletes leírást.

Kockázatkezelési szervezet és folyamatok

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

A kockázatkezelési rendszer felépítése

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

1. Szervezeti felépítés

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

- Hitelszerződés ellenőrzés (Credit Control)
- Operatív kontroll (folyósítás előtti ellenőrzés)
- c. Adicionális kontrollok és ellenőrzés
 - i. Jogi Iroda
 - ii. Compliance Terület
 - iii. Belső Ellenőrzés
 - iv. Üzletbiztonság

2. Döntési struktúra

- a. Hiteldöntés
 - i. NSZ-2 szint (300 M Ft alatt)
 - ii. NSZ-1 szint (300-600 M Ft között)
 - iii. Hitelbizottság (600 M Ft - 5 Mrd Ft között)
 - iv. Igazgatóság (5-20 Mrd Ft között)
 - v. Alapító (20 Mrd Ft felett)
- b. Eszköz-forrásgazdálkodás
 - i. Eszköz-forrás Bizottság
- c. Forrásbevonás
 - i. Igazgatóság (5-20 Mrd Ft között)
 - ii. Alapító (20 Mrd Ft felett)

3. Kockázatkezelési eljárások

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

Szervezeti felépítés és folyamatba épített kockázatkezelés

Az Intézmény szervezeti felépítésében az üzleti területek és az elsődleges kontroll területek egymástól elkülönülten helyezkednek el, felügyeletüket az Üzleti Terület vezérigazgató-helyettese, illetve a Kockázatkezelési Ügyvezető Igazgató látja el. A kiegészítő kontrollok közül Bank esetében a Jogi Iroda vezetője, a Biztosító esetében a vezető jogtanácsos, valamint az Intézmény tekintetében a Compliance Terület vezetője (a Megfelelési biztos) közvetlenül a Vezérigazgatónak, a Belső Ellenőrzés pedig a Felügyelőbizottságnak tartozik beszámolási köztelezettséggel.

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

Az egyes szervezeti egységekre ruházott kontroll funkciók

Az Üzleti Területek minden esetben ellenőrzik az úgynevezett KO kritériumoknak (knock out, azaz kizáró feltételeknek) való megfelelést, továbbá az előzetes compliance, kockázatkezelési és vélemény bekérését követően döntenek az ügylet befogadhatóságáról és átadhatóságáról.

Mind az aktív üzleti területek, mind a Treasury a fentiekben ismertetett módszerek és eszközök segítségével végzik az ügylet, illetve ügyfél monitoringját, a vonatkozó szabályzatok alapján. A teljes kockázatvállalási folyamat során ellenőrzésre kerül a kockázatok változásának alakulása, a fedezetek értéke, szükség esetén az Intézmény egyéb területeinek bevonásával. A folyamatos monitoring eredménye szükség esetén intézkedési javaslat készítése.

A Kockázatelemzés a kockázatvállalásokat megelőzően és a kockázatvállalások fennállása alatt is szerepet kap a hitel- és garancianyújtás folyamatában. Egyrészt részt vesz az előzetes kockátfelmérésben a hazai és külföldi kockázatvállalások esetében, másrészt ellenőrzi a hitelgondozási tevékenységet, minősítési- és limitszabályzatokat készít, minősít és limiteket határoz meg. Ellenőrzési tevékenységet folytat a Treasury területet illetően.

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

A Jogi Iroda a szerződések megkötését megelőzően és követően is gyakorol kontroll funkciókat. Az egyes ügyletek befogadhatóságát megelőzően feltárja a jogi kockázatokat és javaslatot tesz a kezelésükre. Kidolgozza a különböző termékekhez kapcsolódó, jogszabályi előírásoknak megfelelő szerződésmintákat, valamint ÁSZF-eket, Üzletszabályzatot, részt vesz a blankettától eltérő szerződések elkészítésében. A hitelgondozási tevékenység során feltárja és javaslatot tesz a jogi kockázatok kezelésére.

A szerződésekben foglalt előírások, előfeltételek betartását, a folyósítást/garanciavállalást megelőzően a Back Office (Credit Control) ellenőrzi, a bonyolítás során figyelemmel kíséri az előírt feltételek betartását.

A Belső Ellenőrzés ellenőrzi a kockázatvállalási eljárásokra vonatkozó szabályzatok betartását. Önálló Compliance Terület és a Jogi Iroda gondoskodik a külső és belső megfelelések biztosításáról.

A Kockázatkezelési terület

Az Intézmény a hatályos jogszabályok, Felügyeleti ajánlások, útmutatók előírásait figyelembe véve a kockázatkezelési szervezetét úgy alakítja ki, hogy annak működése mindenkor biztosítsa a kockázatkezelési elvek és célok megvalósítását.

Az Intézményben felmerülő kockázatok kezelésének rendező elve ügyfél, ügylet és funkcionalitás alapján történik, amely az alábbi négy szakterületben ölt testet:

- a Strukturált Ügyletek Kockázatkezelése alapvetően a projekt kockázatú ügyletek értékelését látja el,
- a Vállalati hitelkockázat-kezelési terület a hazai és külföldi vállalati, valamint a szubszuverén ügyfélkör kockázatkezeléséért,
- a Kockázatelemzés, módszertan terület a pénzügyi intézményi kockázatokért, az országhoz kapcsolódó kockázatokért, a kockázati szabályzatok folyamatos karbantartásáért, fejlesztéséért, valamint a kockázatkezelési módszertanokért felel,
- a Kárkezelés és Work-out terület a veszteségek csökkentéséért felel.

A kockázatkezelési szervezet, ezen belül is a kontroll funkciókat ellátó területek, a legfelső szintekig függetlenek az üzleti területtől. A kockázatkezelési szervezet felépítése a kockázati kontroll megfelelőségét biztosítja.

Testületek, bizottságok

- Igazgatóság
- Auditbizottság
- Felügyelőbizottság
- Eszköz-Forrás Bizottság

– Hitelbizottság

Az egyes testületek és bizottságok konkrét, kockázati kontrollhoz kapcsolódó jogai és feladatai az Intézmény Alapszabályában, a Szervezeti és Működési Szabályzatában, a testületek eljárásrendjében, valamint a Bank esetében a Hiteldöntési, a Biztosító esetében pedig a Döntéshozatali eljárásrendben kerültek részletezésre.

Kontroll funkció

Az Intézményben számos terület lát el kockázati kontroll funkciót a belső védelmi vonalak figyelembevételével. A kontroll funkciót ellátó területek minden esetben függetlenek azon területektől, amelyeknek az ellenőrzését ellátják.

A szervezeti egységek feladatait az Intézmény Szervezeti Felépítése tartalmazza.

A vezetők és a munkavállalók általános kötelezettségei valamennyi kockázatra és kontrollra vonatkozóan

Az ügyvezetés feladata a Kockázati Stratégia és politika végrehajtásának gyakorlati megvalósítása, és a megvalósítás (személyi, tárgyi és működési) feltételeinek biztosítása.

A Vezető Információs Rendszer a megfelelő döntések meghozatala érdekében informálja az Intézmény vezető testületeit, felső vezetését az Intézmény kockázati helyzetéről, a fontosabb állományi és portfólió minőségi adatokról, valamint a Bank esetében a tőkemegfelelésről.

Az Eszköz-Forrás Bizottság havonta kap tájékoztatást a Bank tőkehelyzetéről.

A Hitelbizottság, Cenzúra Bizottság és az Igazgatóság negyedévente kap tájékoztatást a kockázati portfólió alakulásáról, az egyes kockázatok mértékéről.

Az Intézmény valamennyi szervezeti egységének és munkatársának feladata és kötelezettsége, hogy a tevékenysége során felmerülő kockázatokat azonosítsa, kezelje, illetve tegyen javaslatot azok kezelésére. A dolgozók kockázattudatosságának alapja a megfelelő kockázati kultúra kialakítása. Ennek érdekében, az Intézmény minden dolgozójának munkaköréhez igazodó mértékben ismernie kell az Igazgatóság által jóváhagyott, rendszeresen felülvizsgált belső szabályzatokat.

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

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

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

A Kgt. alapján a köztulajdonban álló gazdasági társaság Felügyelőbizottsága - ha törvény eltérően nem rendelkezik – három természetes személy tagból áll, kétszáz millió forintot meghaladó jegyzett tőkéjű gazdasági társaság esetében legalább három, legfeljebb hat természetes személy tagból áll. A Hpt. értelmében a felügyeleti jogkörrel rendelkező vezető testület tagjainak száma legalább három, legfeljebb kilenc fő.

Fentieknek megfelelően az Eximbank 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.

Az Eximbank Alapszabálya szerint a Felügyelő Bizottság elnökét a gazdaságpolitikáért felelős miniszter, a Felügyelő Bizottság alelnökét a külgazdasági ügyekért felelős miniszter javaslatára az Alapító nevezi ki és hívja vissza. A Felügyelő Bizottság tagjának csak az nevezhető ki, aki a Ptk.-ban és az Etv.-ben foglalt feltételeknek megfelel. A Felügyelőbizottság tagjainak megbízatása – az Alapító eltérő határozatának megfelelően legfeljebb – 5 évi időtartamra szól.

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

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

- büntetlen előéletű,
- rendelkezik legalább 12 hónap - banki, biztosítási területen vagy a vállalati gazdálkodás vagy a közigazgatás pénzügyi vagy gazdasági területén szerzett - vezetői gyakorlattal,
- rendelkezik szakirányú felsőfokú iskolai végzettséggel,
- nem rendelkezik vagy rendelkezett minősített befolyással, illetve nem vezető állású személy vagy nem volt az egy olyan biztosítónál, biztosításközvetítőnél vagy olyan pénzügyi intézménynél, pénzforgalmi intézménynél,
 - a) amely esetében a fizetőképтелenséget kizárólag a biztosító, a biztosításközvetítő, a pénzügyi intézmény vagy a pénzforgalmi intézmény felügyeleti szerve által alkalmazott intézkedéssel lehetett elkerülni, és akinek személyes felelősségét e helyzet kialakulásáért jogerős bírósági vagy hatósági határozat megállapította, vagy
 - b) amelyet fel kellett számolni, és akinek személyes felelősségét e helyzet kialakulásáért jogerős bírósági vagy hatósági határozat megállapította,
- nem sértette meg súlyosan vagy ismételten a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti hatáskörét megalapozó törvények vagy azok felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok előírásait, és emiatt vele szemben a Magyar Nemzeti Bank nem szabta ki öt évnél nem régebben kelt jogerős határozatában a legmagasabb összegű bírságot vagy a bíróság nem állapította meg 5 évnél nem régebben kelt jogerős határozatában felelősségét e jogszabályok megsértése miatt,
- nem tevékenykedik más pénzügyi intézménynél, pénzforgalmi intézménynél, elektronikuspénz-kibocsátó intézménynél, biztosítónál könyvvizsgálóként,
- nem tölt be olyan tisztséget, amely tisztség ellátása korlátozhatja szakmai feladatainak ellátását.

Szakirányú felsőfokú iskolai végzettségűnek minősül, aki

- felsőfokú közgazdász szakképzettséget,
- állam- és jogtudományi egyetemi végzettséget vagy
- könyvvizsgálói képesítést szerzett.

A miniszter a meghatározott szakirányú végzettségtől eltérő felsőfokú végzettséggel rendelkező személyt is kinevezhet vezető állású személynek, ha a vezető állásra jelölt személy a banki,

biztosítási területen vagy a vállalati gazdálkodás vagy a közigazgatás pénzügyi vagy gazdasági területeken szerzett, legalább 18 hónap vezetői gyakorlattal rendelkezik.

Az Eximbank vezető állású személyeinek megválasztásához, kinevezéséhez nem szükséges felügyeleti engedély, azonban annak tényét a Bank köteles a Magyar Nemzeti Banknak bejelenteni. A bejelentés tartalmazza a vezető állású személy szakmai önéletrajzát, valamint a kinevezési feltételek teljesítésére vonatkozó okiratokat vagy azok hiteles másolatát. Amennyiben az MNB úgy ítéli meg, hogy a megválasztott vagy kinevezett személy nem felel meg a törvényben meghatározott feltételeknek, 10 munkanapon belül kezdeményezheti a tulajdonosi jogok gyakorlójánál a megválasztott személy visszahívását vagy a kinevezett személy felmentését. A tulajdonosi jogok gyakorlója a kezdeményezésben megnevezett személyt 10 munkanapon belül visszahívja, vagy felmenti.

A Bank Kockázatkezelés Módszertan, Kárkezelés céljára nem bizottságot, hanem a Kockázatkezelési területért felelős ügyvezető igazgató irányítása alá tartozó önálló szervezeti egységet hozott létre.

A Bankon belül a kockázatkezelési bizottság szerepkörét a Hitelbizottság és az Eszköz-Forrás Bizottság (EFB) látja el, amely utóbbinak a pénz- és tőkepiac mellett a kockázatkezelés témakörében is hatáskörébe tartozik az előterjesztések, tájékoztatások jóváhagyása és a forrásbevonási döntés-előkészítés, javaslattétel. Az EFB által megtárgyalt előterjesztések közel fele közvetlenül kockázatkezelési tárgyú volt, és jelentős azon napirendi pontok köre, ahol a kockázatkezelés érintett. Az EFB jóváhagyásával, javaslattételével jutnak el a magasabb döntési szintekre a szakmai előterjesztések.

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

2016. december 31-én az Eximbank szavatoló tőkéje 147 970 millió forint volt (ez az összeg a tárgyévi mérleg szerinti eredményt tartalmazza).

Az alapvető tőkeinstrumentumok közül az elsődleges alapvető tőke összege (Core Tier 1) 143 626 millió Ft, amely a legerősebb, jövőbeni kötelezettségektől mentes, állami kibocsátású törzsrészvénnyek névértékét és a kapcsolódó ázsíót, az általános tartalékot és az immateriális javak miatti levonást tartalmazza.

A szavatoló tőke tartalmazza a Bank 2016. évi auditált, 672 millió Ft nyereségét¹.

A járulékos tőkében a Bank korábbi tulajdonosa által nyújtott 100 millió EUR, jelenleg is fennálló járulékos kölcsöntőke amortizált összege szerepel 4 343 millió Ft értékben, amelyet a 2017. szeptember 12-i lejáratot megelőző öt éven keresztül, fokozatosan csökkenő összegben vett figyelembe a Bank. A CRR 4. cikk 71. pontjában definiált, a nagykockázati-vállalási limit és a pénzügyi szektoron kívüli befektetési korlát alapjául szolgáló, figyelembe vehető szavatoló tőkébe az alapvető tőke 3,02%-át kitevő járulékos tőke teljes egészében beszámítható.²

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

¹ Az Alapító a Bank 2016. üzleti évről szóló beszámolót és az alapítói döntéseket 2017. április 24-én kelt Alapítói Határozatában jóváhagyta. A Bank a letétbehelyezési és közzétételi kötelezettségének eleget tett.

² A CRR átmeneti rendelkezése szerint a figyelembe vehető szavatoló tőkében a járulékos tőke nem haladhatja meg: 2016. január 1-jétől 2016. december 31-ig az alapvető tőke 50%-át. 2017. január 1-jétől a figyelembe vehető szavatoló tőkén belül a járulékos tőke összege nem haladhatja meg az alapvető tőke egyharmadát.

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

A CRR előírja a szavatoló tőkéből történő következő levonások egyedi nyilvánosságra hozatalát:

- A CRR 32-35. cikkeihez kapcsolódóan nincs levonás, mert a Bank nem alkalmaz értékpapírosítást, cash-flow fedezeti ügyletet, sem a CRR előírásaitól eltérő értékelési szabályokat, így ezekkel kapcsolatosan sem értékelésből, sem realizálásból eredően nem képződnek levonandó tőkeelemek.
- A CRR 56. és 66. cikkeinek megfelelően nincs levonás, mert a Banknak nincsenek visszavásárolt saját részvényei, továbbá nem rendelkezik részesedéssel tőkeinstrumentumot birtokló társaságokban.
- A Bank nem rendelkezik jelentős részesedéssel pénzügyi ágazatbeli szervezetben, ezért a CRR 47. és 48. cikkei nem relevánsak.

A szavatoló tőke összetételét és a Bank auditált pénzügyi beszámolójában szereplő mérleggel való teljes körű egyeztetést a 14/A. számú melléklet tartalmazza.

A Bank által kibocsátott elsődleges alapvető tőkeinstrumentumok, kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok és járulékos tőkeinstrumentumok főbb jellemzőit a 14/B. számú melléklet tartalmazza.

A szavatoló tőkeinstrumentumokra vonatkozó feltételek és az egyéb tőkeelemek teljes körű leírását a 14/C. számú melléklet tartalmazza.

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

3.3.1. A Bank tőkemegfelelése belső értékelési eljárásának (ICAAP) módszere

Az Eximbank a tőkével való hatékony gazdálkodás érdekében háromszintű eljárást dolgozott ki a releváns kockázatok és azok belső gazdasági tőkeigényének értékelésére és annak megállapítására, hogy a rendelkezésre álló tőke elégséges-e az aktuális és jövőbeli tevékenységekhez. Ennek során figyelembe veszi a szavatoló tőkét és tőkekövetelményt érintő, már ismert és előre vetíthető jogszabályi változások hatásait.

Célja továbbá

- a tőkestratégiában és a mindenkorli üzletpolitikában foglalt elvek együttes érvényesítése, a tőketervezés támogatása;
- a tőkegazdálkodásban a tőkeszükséglet folyamatos nyomon követése és a tőke optimális felhasználásának biztosítása;
- a kockázati szempontú üzletmenet támogatása, a bank vezetésének folyamatos tájékoztatása;
- kockázat-érzékeny, felelős irányítás biztosítása, hatékony ellenőrzési-kontroll eljárások alkalmazása.

Ezen célok megvalósításának módját részleteiben a 3.1. Kockázat és kárkezelési célkitűzések és szabályok fejezet fogalmazza meg.

Tőkeallokációs modell működtetése

A Bank kontrolling területe tőkeallokációs modellt működtet és havi gyakorisággal előterjesztést készít az Eszköz-Forrás Bizottság részére. A tőkeallokációs modell 2016. december 31-i állapotát a 3.3.2.2. pont tartalmazza. Az Eszköz-Forrás Bizottság havi ülésein megtárgyalja a tőkehelyzettel kapcsolatos információkat, az 1. és 2. pillér felmért kockázatait és a felmért kockázatokra alokálendő tőke nagyságát, a tőkelimiteket és azok kihasználtságát tartalmazó előterjesztést. Az Eszköz-Forrás Bizottság dönthet a tőkelimit(ek) és a „nagy” ügyletek összeghatárának felülvizsgálatáról, vagy az egyes limit-közelí helyzetet vagy limittúllépést okozó esetekben követendő eljárásokról.

Tőketervezés

A Bank a rendelkezésre álló tőke hatékony felhasználását és az üzleti igényekhez igazodó tőkeszükséglet összehangolását a tőketervezésben valósítja meg. A mindenkori középtávú stratégia és az éves üzleti terv tartalmazza a tőkestratégiával összhangban álló tőketervet. A rendelkezésre álló tőke meghatározásakor figyelembe kell venni a tőketervezés eredményeként meghatározott tőkét is, amennyiben az alacsonyabb, mint az aktuális tőkeérték. A Bank szükség esetén kezdeményezi az Alapító felé a tőkehelyzet rendezését.

Üzleti döntések előtti kockázatfelmérés

A kockázatvállalások tőkeigényének meghatározása az ügyletek előkészítési folyamatába szervesen illeszkedő eljárás. A végleges üzleti döntés előtt a kockázatfelmérő lap, a tőkehelyzet és a szükséges tőke rendelkezésre állása is bemutatásra kerül a döntéshozó testület részére az előterjesztésben:

- a Bank belső szabályzatában meghatározott kockázatvállalási küszöbértéket meghaladó „nagy” ügyletek összeghatára feletti egyedi kockázatvállalások esetében, illetve
- összeghatártól függetlenül az új kockázatvállalással együtt a mindenkori nagykockázat vállalási limitet meghaladó, egy ügyféllel, ügyfélcsoporttal szembeni összes kitettséget eredményező kockázatvállalások esetében.

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

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

3.3.2.1. A Bank szabályozói tőkekövetelménye

2016. december 31-én a CRR szerinti szabályozói tőkekövetelmény (1. pillér) 70 814 millió forint volt.

- o Hitelezési és partnerkockázat

Az Eximbank az első pillér alatt a kockázattal súlyozott kitettségértéket és a tőkekövetelményt a hitelezési kockázat sztenderd módszere szerint, a partnerkockázati tőkekövetelményt az eredeti

kitettség módszere szerint határozza meg. A Bank a kockázati súlyok megállapításakor a Moody's minősítéseit alkalmazza.

A hitelezési kockázat és partnerkockázat együttes tőkekövetelménye 69 144 millió forint volt, amelyből a származtatott ügyleteken keletkezett partnerkockázat tőkekövetelménye 2 333 millió forintot eredményezett.

A Bank kitettségi osztályaira vonatkozóan kockázati kategóriák sztenderd módszer szerint számított kockázati kitettségértékét és tőkekövetelményét az 1. számú melléklet tartalmazza.

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

A Bank a partnerkockázati kitettség tőkekövetelményének számításánál a piaci árazás szerinti, a sztenderd és a belső modell módszert nem alkalmazza, továbbá nem érvényesíti a hitelderivatíva és a szerződéses nettósítás kockázatmérséklő hatását, ezért a Bank esetében a CRR 439. cikk e), g) - i) bekezdései nem relevánsak.

○ A piaci kockázatok

Az Eximbank a piaci kockázatok közül a devizaárfolyam-kockázatra számít tőkekövetelményt. 2016. december 31-én a Banknak a beszámoló pénznemén (forint) kívüli devizákban fennálló, a CRR 352. cikke alapján számított nettó rövid és nettó hosszú pozíciói közül a magasabb érték nem érte el a szavatoló tőke 2 %-át, így tőkekövetelmény nem merült fel.

A Bank mentesül a kereskedési könyv vezetése alól, ezért a piaci kockázatok közül a pozíciós, áru- és elszámolási kockázatnak kitett eszközeit és mérlegen kívüli kötelezettségeit a hitelezési kockázat sztenderd módszer (Standardized Approach, SA) szerint értékeli. Ennek következtében a pozíciós, áru- és elszámolási kockázattal kapcsolatos nyilvánosságra-hozatali kötelezettségek (CRR 445. cikk: „Piaci kockázatnak való kitettség” és CRR 455. cikk: „A piaci kockázati belső modell alkalmazása”) a Bank esetében nem relevánsak.

○ Működési kockázat

Az Eximbank a működési kockázat tőkekövetelményét alapmutató módszerrel (Basic Indicator Approach, BIA) határozza meg. A működési kockázat tőkekövetelménye az éves auditált adatokból képzett irányadó mutatók három éves átlagának (11 131 millió forint) 15%-a, amely 2016. december 31-én 1 670 millió Ft.

A Bank a sztenderd és alternatív sztenderd módszert, továbbá a működési kockázat fejlett mérési módszerét (AMA) nem alkalmazza, ezért a CRR 454. cikk esetében a Banknak nyilvánosságra hozatali kötelezettsége nem áll fenn.

○ Értékpapírosítási kockázat

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

3.3.2.2. A Bank Pillér II többlet tőkekövetelménye az ICAAP (tőkemegfelelése belső értékelése) és SREP (a tőkemegfelelés felülvizsgálata) eredményeként

- a) 2016. december 31-én az 1. pillérben szereplő szabályozói tőkekövetelmény 2. pillérben felülvizsgált értéke 66 755 millió Ft, amely a hitelezési és partnerkockázat stressz tesztjének hatását tükrözi. Az Eszköz-Forrás Bizottság döntése értelmében 2016-ban a hitelezési és partnerkockázat szabályozói tőkekövetelményének 5%-át kellett többlettőkeként allokálni a II. pillérben, amely év végén 3 457 millió Ft-nak felelt meg.
- b) Az 1. pillérben szereplő, de le nem fedett kockázatok között a legfontosabb a reziduális kockázat (a kockázat a fedezetek érvényesíthetőségéből fakad). Az Eximbank a fedezetértékelési szabályzatának előírásaival a kockázati szintet olyan mértékig csökkenti, hogy többlet tőkekövetelmény allokálása nem indokolt.
- c) A 2. pillérben mért kockázatok miatt 11 846 millió Ft (többlet) tőkeigény került meghatározásra 2016. december 31-én.

ca) A tőke megfelelés belső értékelése folyamatában 8 678 millió Ft tőkekövetelményt támasztó kockázatot azonosított a Bank az alábbiak szerint:

- az MNB által kiemelten kezelt kockázatos portfóliók többlet tőkeszükséglete 3 212 millió Ft;
- a Bank saját belső döntéseinek megfelelően 4 506 millió Ft többlettőke lekötését indokolta a Bank a magasabb kockázatú portfólióinak növekedése;
- a koncentrációs kockázatot belső modell alapján, három szegmensben (ügyfél-, ágazati és termékkoncentráció) vizsgálja a Bank, amelynek tőkekövetelménye 404 millió Ft;
- a nem kereskedési könyvi kamatkockázat tőkekövetelménye belső modell alapján 526 millió Ft (a belső modell leírását a 13. számú melléklet tartalmazza) volt év végén;
- az országkockázat az ICAAP útmutatóban foglalt metodika alkalmazásával 2016. év végén tőkeigényt nem keletkeztetett.
- a likviditási kockázat tőkekövetelményére a Bank szabályzata szerint konkrét összegű tőkekövetelményt nem határoz meg, a kockázatot a kockázat mérésével, limitek állításával és betartásával továbbá a likviditást érintő belső szabályok és ellenőrzési eljárások rendszerével kezeli.
- az elszámolási kockázatokra az Eximbank nem allokál tőkét, mivel értékpapír portfóliójában magyar állami értékpapírok szerepelnek, az értékpapírok adásvételét OTC piacon, a KELER, mint központi elszámolóház szolgáltatásainak igénybevételével, a „delivery risk” limit alkalmazásával végzi.
- a Bank esetében hitelértékelési korrekciós kockázat (CVA), értékpapírosítási kockázat nem áll fenn.

cb) Az MNB által a következő felügyeleti felülvizsgálatig előírt SREP rátájának való megfelelés 3 168 millió Ft többlettőke allokálását vonta maga után a 2. pillérben.

A Bank belső (gazdasági) tőkeszükséglete 2016. december 31-én 86 117 millió forint volt.

A limitekkel felosztható, allokálható tőke, azaz a szavatoló tőkének a tőkefenntartási pufferrel, a szerződéskötés folyamatában a kötelező ajánlat kiadása után álló „nagy” ügyletek egyedileg meghatározott tőkeszükségletével, valamint a fel nem osztandó tőkével csökkentett összege 2016. december 31-én 112 355 millió Ft-ban határozható meg.

A Bank 2016. évre vonatkozóan megfelelt a szabályozói és a SREP tőke megfelelési szabályoknak. A tárgyévi eredményt is tartalmazó szavatoló tőkével számolva a teljes Pillér I tőke megfelelési mutató 16,72%-ot ért el az MNB által elvárt 9,73% SREP célértékkel szemben. A 2. pillérbeli

kiigazításokkal együtt a teljes tőke megfelelési mutató 13,75% volt a minimálisan elvárt 8,00%-kal szemben.

3.4. Partnerkockázat kezelése (CRR 439. cikk)

2016. évben az Eximbank a partnerkockázatot hordozó ügyletek közül csak származtatott ügyletekkel rendelkezett. A 9. számú mellékletben szereplő táblázat a különböző kockázati faktorokat (kamatláb, devizaárfolyam) magában foglaló, eltérő eredeti futamidejű swap ügyletek devizapáronként összesített határidős pozícióit, szerződéses értékeit, kitettség- és kockázattal súlyozott kitettség értékeit, tőkekövetelményét és letéti számla állományát mutatja 2016. december 31-én.

A Bank bel- és külföldi partnereivel kötött CSA megállapodásokkal rendelkezik a partnerkockázata csökkentése érdekében. A megállapodások eredményeként a partner bankoknál vezetett letéti számlákon a pozitív, illetve negatív pótlási költségek meghatározott limit feletti összegét a partnerek pénzügyileg kiegyenlítik.

Bár a Bank és üzleti partnerei is rendelkeznek külső minősítő cégek ratingjével, az ISDA/CSA szerződések nem tartalmazzak olyan előírást, hogy leminősítés esetén pótlólagos letétet kellene elhelyezni a megkötött swap ügyletek után.

Rossz irányú kockázatok árfolyam- és kamatláb kockázatok miatt keletkezhetnek. Az Eximbank Zrt. a könyveiben piaci értékelést nem alkalmaz, ezért a rossz irányú kockázatot előidéző tényezőket külön-külön havonta elemzi, a devizaárfolyam-kockázatok tőkekövetelményeit a Pillér I-ben, a nem kereskedési könyvi kamatkockázat tőkekövetelményeit a Pillér II-ben kalkulálja.

3.5. Tőkepufferek (CRR 440. cikk)

Az anticiklikus tőkepuffer képzésének feltételeiről és az anticiklikus tőkepufferráta mértékéről szóló MNB rendelet 2016. január 1-jén lépett hatályba. Az MNB előírása szerint a Banknak anticiklikus tőkepuffert nem kell képeznie.

A Bank a Hpt. 298-299. §-ai szerint 2016. január 1-jétől tőkefenntartási puffert képez a kockázati kitettséérték 0,625%-ának megfelelő mértékben. Ennek összege 2016. év végén 5 532 millió forint volt.

3.6. A globális rendszerszintű jelentőség mutatói (CRR 441. cikk)

Az Eximbank jelenleg nem tartozik a 2013/36/EU irányelv 131. cikkének megfelelően globálisan rendszerszintű intézményként azonosított intézmények közé, ezért ebből adódó nyilvánosságra hozatali kötelezettsége nem áll fenn.

3.7. Hitelkockázati kiigazítások (CRR 442. cikk)

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

- Ha az adós egy kitettség bármely tételének visszafizetése során 90 napon túli késsedellel rendelkezik, akkor az adóssal szembeni, a 90 napon túl hátralékos teljes szerződés kitettséértéke „késedelmes” minősítést kap.
- A Bank azon, egy adóssal szemben fennálló követelést, vagy mérlegen kívüli tételt, amelyre a – fedezetek érvényesíthetőségét és értékét is számításba vevő – megtérülési valószínűség

csökkenése miatt értékvesztést számol el, vagy céltartalékot képez, „értékvesztett kitettség” minősítést kap.

Az egyedi és általános hitelkockázati kiigazítások meghatározására szolgáló megközelítések és módszerek leírása:

A Bank 2016-ban az értékvesztés és a céltartalék számítását két módszerrel, a magyar számviteli és a nemzetközi pénzügyi beszámolási sztenderdek szerint, párhuzamosan végezte el. A könyvekben az értékvesztés és a céltartalékképzés elszámolása a magyar számviteli sztenderdek szerint történik, míg a nemzetközi sztenderd szerinti számítás beszámolási/prezentációs célokat szolgál.

I. A magyar számviteli sztenderdek szerint

Az értékvesztés- és céltartalék elszámolása és visszaírása a Számviteli törvény és „a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól” szóló 250/2000. (XII.24.) Korm. rendelet³ (Hitkr.) 7. számú, az Egyes kintlévőségek, befektetések, követelés fejében kapott készletek és mérlegen kívüli kötelezettségek értékelésének sajátos szabályairól szóló mellékletének előírásaival összhangban, továbbá a Bank Ügyletminősítési és értékelési szabályzata, Fedezetek értékeléséről szóló szabályzata, valamint az Értékvesztési és céltartalék-képzési szabályzata szerint történik. A minősítések elvégzésekor az adott tétel teljes fennálló részét minősíteni kell, amellyel kapcsolatban a veszteség keletkezése valószínűsíthető.

Tekintettel arra, hogy a Bank a kereskedelmi bankokéhoz mérten darabszámában kisebb portfólióval rendelkezik, lakossági portfóliója csak a munkavállalói körre terjed ki, ezért minden eszközt, befektetést, mérlegen kívüli tételét, összeghatártól függetlenül egyedileg minősítette, csoportos egyszerűsített minősítési eljárást nem alkalmazott.

Az értékvesztés elszámolása vagy visszaírása, vagy a céltartalékképzés, -felszabadítás, illetve -felhasználás meghatározásánál alapvetően a várható megtérülést, illetve a veszteségjellegű jövőbeni fizetési kötelezettséget kell figyelembe venni.

Az egyedi minősítések elvégzésekor a Bank a kintlévőség, befektetés és mérlegen kívül vállalt kötelezettség azon teljes fennálló részét minősíti, amellyel kapcsolatban a veszteség keletkezésének kockázata fennáll, így a tőkekövetelés mellett a kamat-, kamatjellegű és egyéb járulékfizetési kötelezettségek (pl.: kezelési költség). A vállalt kockázat minősítése során a biztosítékokat a fedezetértékelési szabályzatban meghatározott elvek és módszerek alapján veszi figyelembe. A Bank a minősítések alapján eszközeit és mérlegen kívüli tételeit több kategóriába sorolja, melyek a fedezetekkel együtt határozzák meg a szükséges értékvesztés, illetve céltartalék mértékét. Az egy adóssal szemben fennálló követelést, vagy mérlegen kívüli tételt, amelyre a Bank értékvesztést számol el és céltartalékot képez, értékvesztett kitettségnek minősíti.

A Bank kizárólag egyedi hitelkockázati kiigazításokat végez, általános hitelkockázati kiigazítás (általános kockázati céltartalék képzése) nem történik.

II. Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard (IFRS) szerint

³ A Hitkr.-t felváltó, az ügyfél és partnerminősítés, valamint a fedezetértékelés prudenciális követelményeiről szóló 40/2016. (X.11) MNB rendelet 2017. január 1-jén lép hatályba.

A Bank a törvényi előírásoknak való megfelelés érdekében – a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) számviteli alkalmazásának támogatása céljából - új értékvesztés számítási és céltartalék képzési módszertant dolgozott ki a magyar szabvány mellett. Az IFRS szerinti beszámoló elkészítéséhez szükséges IFRS elveken alapuló értékvesztés és céltartalékképzés 2016-ban az IAS 37 és IAS 39 sztenderdek szerint is meghatározásra került.

Az IFRS - értékvesztés meghatározásához a Bank a hitelezési, illetve egyéb követelések portfólióját szegmentálta, homogén hitelkockázati karakterisztikát felvonultató, ezáltal az értékelés, illetve értékvesztés képzés szempontjából egységesen kezelendő ügyleteket tartalmazó csoportokat/szegmenseket hozott létre. A homogén csoportok az alábbiak:

- P1 - Hazai pénzügyi intézményeknek nyújtott refinanszírozási hitelek, melyek magukban foglalják a bankközi betéteket, valamint a nostro számlák egyenlegeit
- P2 - Hazai vállalatoknak, vállalkozásoknak nyújtott hitelek I. – alacsony és közepes kockázatú cégek csoportja
- P3 - Hazai vállalatoknak, vállalkozásoknak nyújtott hitelek II. – magas kockázatú cégek halmaza
- P4 - Projekthitelek
- P5 - Külföldi irányultságú hitelek
- P6 - Egyéb, a fenti szegmensek egyikébe sem sorolható kitétségek.

A csoportos értékvesztés számítás keretében historikus adatokon és szakértői becsléseken alapuló, egyes portfóliókra meghatározott paraméterek segítségével (PD - nemteljesítési valószínűség, LGD - nemteljesítéskori veszteségráta, LIP - veszteségazonosítási időszak) csoportos alapon kalkuláljuk a portfólióban már nagy valószínűséggel felmerült, de egyedileg még nem azonosított veszteségek várható nagyságát.

Az egyes szegmensek vonatkozásában eltérő módon szignifikancia szintek kerültek meghatározásra, amelyek meghaladása esetén jelentős kockázatvállalásnak minősül a Bank szempontjából. Azon egyedileg jelentősnek minősített pénzügyi eszközök esetében, melyeknek értékvesztés szempontjából történő vizsgálata során objektív evidencia áll rendelkezésre az értékvesztést illetően, a Bank egyedi értékvesztés számítást végez, olyan szempontból, hogy az adott tétel rendelkezik-e objektív módon azonosítható bizonyossággal arra vonatkozóan, hogy az objektív bizonyosságból fakadóan az ügylet értékvesztett lehet.

A hitelkockázat-mérséklés hatásainak figyelembevétele előtt és után számított teljes kitétséértéket kitétségi osztályok szerinti bontásban az 1. és 2. számú mellékletek tartalmazzák.

A kitétségek földrajzi eloszlását a főbb kitétségi osztályok szerinti bontásban a 3. számú melléklet tartalmazza.

A kitétségek gazdasági ágazat szerinti eloszlását kitétségi osztályok szerinti bontásban, beleértve a kkv-kkal szembeni kitétség meghatározását is, a 4. számú melléklet tartalmazza.

Az összes kitétség hátralevő futamidő szerinti osztályozását, kitétségi osztályok szerinti bontásban az 5. számú melléklet tartalmazza.

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

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

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

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

A 8/A. számú melléklet tartalmazza a késedelmes kitettségek országokként bontását, a 8/B. számú melléklet tartalmazza a hitelkiigazítási korrekcióval érintett kitettségek országokként bontását.

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

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

A Magyar Nemzeti Bank 4/2015. (III. 31.) számú ajánlását figyelembe véve az Eximbank 2016. december 31-én nem rendelkezett olyan konstrukcióval, amely megfelel a megterhelt eszközök⁴ fogalmának, ezért a 2016. évi nyilvánosságra hozatali jelentés 16. számú melléklete csak a meg nem terhelt eszközök könyv szerinti értékét mutatja. A Bank piaci értékelést nem alkalmaz, ezért a piaci érték és a könyv szerinti érték megegyezik.

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

A kockázattal súlyozott kitettség értéket a Bank sztenderd módszerrel számítja. A kitettségi osztályokra vonatkozóan nyilvánosságra kell hozni

- a) a kockázati súlyok meghatározásakor a Bank által alkalmazott elismert külső hitelminősítő szervezet vagy exporthitel-ügynökség nevét, valamint az esetleges változások okait,
- b) a kockázattal súlyozott kitettség értéke meghatározásakor a kitettségi osztályra alkalmazott elismert külső hitelminősítő szervezet vagy exporthitel-ügynökség hitelminősítését,
- c) A kibocsátóra és kibocsátott értékpapírra vonatkozó hitelminősítés nem kereskedési könyvi tételekre való alkalmazásának leírását.

⁴ A 2015/79 EU végrehajtási rendelet értelmében egy eszközt akkor kell megterheltnek minősíteni, ha elzálogosításra került, vagy ha valamely ügylet bármely formában létrejött megállapodás keretében történő biztosítására, fedezésére vagy hitelminőségének javítására használják fel és nem vonható ki tetszőlegesen. Az Eximbank mérlegében szereplő eszközök és kapott biztosítékok nem minősülnek megterhelt eszköznek. Annak ellenére, hogy egyes konstrukciókban az ügylet futamideje alatt fennáll az ügyféllel szembeni követelések és kötelezettségek kölcsönös pénzügyi beszámításának lehetősége, jogi értelemben egymástól független jogviszony alapján állnak fenn a Bank és ügyfele közötti kötelezettségvállalások.

Az Eximbank külső hitelminősítő intézetként (KHMI) a Moody's-t jelölte ki, azaz a kitettség minősítési besorolásánál és kockázati súlyozásánál a Moody's minősítéssel rendelkező ügyfelet, országot tekintve nemzetközi minősítéssel bírónak. Ha nem áll a Bank rendelkezésére az adott ügyfélre (vállalkozás, intézmény), illetve az ügyfél székhelye szerinti joghatóság központi kormányzatára vonatkozó Moody's minősítés, akkor a CRR azon szabályait kell alkalmazni, amelyek a külső hitelminősítő intézet által készített minősítés hiányában alkalmazandó kockázati súlyt határozzák meg. Fenti eljárások mentén határozza meg a Bank a kibocsátott értékpapírok kockázati súlyát is, a kibocsátó és az értékpapír egyéb jellemzőinek megfelelően.

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

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

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

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

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

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

- teljes deviza nyitott pozíció napvégi limit: 1.100 millió Ft
- devizánkénti (rövid-hosszú) napvégi limit:
 1. EUR: 400 millió Ft
 2. USD: 400 millió Ft
 3. minden más deviza összevontan: 300 millió Ft

3.11. Működési kockázat (CRR 446. cikk)

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

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

Az önálló szervezeti egységek vezetői felelősek - a vezetői ellenőrzés keretében - a saját szervezeti egységük tevékenységéhez kapcsolódó lehetséges működési kockázatok figyelemmel kíséréseért és visszaméréséért. A vezetői információs rendszerben készülő beszámolók, terv-tény visszamérések a működési kockázati eseményekkel kapcsolatosan realizált, a számviteli politikában jelentősnek minősülő veszteségekhez kapcsolódóan elszámolt költségeket és ráfordításokat, valamint a megtérülések bevételeit tartalmazzák.

3.12. Kereskedési könyvben nem szereplő részvény- és befektetési jegy kitettségek (CRR 447. cikk)

Az Eximbank tőkebefektetései a következő befektetési típusokra terjednek ki:

1. részesedések olyan gazdasági társaságokban, melyek az Eximbank tevékenységéhez, illetve alapfeladatainak ellátásához kapcsolódnak;
2. befektetési alapokban, befektetési jegyek formájában szerzett részesedések, amelyek a szerződések értelmében a Bank számára ellenőrző befolyást nem biztosítanak;

Az Eximbank 2016. december 31-én befektetési céllal megvásárolt részvényekkel, részesedésekkel összesen 27 865 millió forint névértékben, 26 409 millió forint könyv szerinti értékben rendelkezett:

Megnevezés	Beszerzés ideje	Névérték	Tulajdoni részarány
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	2000	12	0,15 %
Portfolion Regionális Magántőke-alap	2013	2 426	50,00%
China-CEE Management S.á.r.l.	2013	0,4	10,00%
China Central and Eastern Europe Investment Co-operation Fund	2014	6 113	6,90%
IFC FIG Fund	2015	5 159	11,82%
Magyar - Kazah Mezőgazdasági Befektetési Alap	2015	155	49,91%
EXIM Növekedési Magántőkealap	2016	4 000	99,99%
EXIM Exportösztönző Magántőkealap	2016	10 000	99,99%
Összesen		27 865	

A befektetési célú részvények, részesedések egyedi értékelése alapján a 2016. évi értékvesztés elszámolás az alábbiak szerint történt (millió forintban):

Nyitó állomány 2016.01.01.	975
2016. évi értékelés alapján értékvesztés szükséglet elszámolása (+)	464
2016. évi értékelés alapján előző értékvesztés visszairása (-)	0
2016. évi értékesítéshez, kivezetéshez kapcsolódó előző évi értékvesztés visszairása (-)	0
2016. évi értékesítéshez, kivezetéshez kapcsolódó tárgyévi értékvesztés visszairása (-)	0
Deviza ártértékelések éves eredménye (+)	17
Záró állomány 2016.12.31.	1 456

Számviteli és értékelési módszerek:

A Bank tőkealapokban fennálló befektetéseinek valós értéke fő szabály szerint megegyezik a nettó eszközértékkel. Amennyiben a nettó eszközérték csökken, a befektetések negyedéves minősítése alapján értékvesztés elszámolása szükséges. A befektetések könyv szerinti 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 befektetési tőkealapokban – befektetési jegyek formájában

A Bank a befektetési alapokba történő befektetésekkel alternatív finanszírozási forrást biztosít kis- és középvállalkozások versenyképességének javítására, oly módon, hogy ezek a befektetések piaci szemléletű (államilag támogatott elemet nem tartalmazó) eszközökként szerepelnek a mérlegben.

Jogszabályi háttér

2014. március 15-én hatályba lépett a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (**Kbftv.**), amely 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.

A 2014. március 15-ét követően ABA-besorolást nyert befektetési alapokra és ABAK-besorolást nyert befektetési alapkezelőkre vonatkozó jogszabályi előírásokat a Kbftv. tartalmazza, továbbá közvetlen hatállyal bír rájuk az ABAK Rendelet is. A hazai szabályozás a nem kis befektetési összegekkel működő (EuVECA) kockázati tőkealapokra, illetve nagyobb befektetési ügyleteket lebonyolító, nagyobb pénzügyi kockázatokkal járó magántőkealapokra – pl.: Portfolion Regionális Magántőkealap – szigorúbb adatszolgáltatási, portfólió menedzsment és kockázatkezelési szabályokat állapít meg.

Az EU irányelv hazai implementálása miatt a kollektív befektetési jegyek kikerültek az MNB által kiemelten kockázatosnak minősülő, 150% kockázati súlyú portfóliók közül, azonban az Eximbank a már kifizetett, mérlegben szereplő befektetések kockázattal súlyozott kitettségmentékeinek megállapítására változatlanul 150 % kockázati súlyt alkalmaz, az induló és erőteljesen növekvő portfólió menedzselésének kezdeti kockázati többlete miatt. A még le nem hívott kötelezettségek (commitmentek) tőkekövetelményét 100% ügyletkockázati súllyal és 100 % kockázati súllyal határozza meg a Bank. 2016. december 31-én a mérlegben szereplő kockázati tőkealap befektetések portfóliójának kockázati kitettségmentéke 39 595 millió Ft, a még le nem hívott kötelezettségek kockázati kitettségmentéke 22 517 millió Ft. A teljes tőkeági befektetés portfólió együttes tőkekövetelménye a Pillér I és Pillér II-ben összesen 4 969 millió Ft volt.

A Bank nem realizált nyereséget és veszteséget, rejtett újraértékelési nyereséget vagy veszteséget nem számolt el az eredményében 2016. évben. A befektetések nem csökkentik az alapvető, illetve járulékos szavatoló tőke összegét, mivel a szerződések értelmében a Bank számára ellenőrző befolyást nem biztosítanak.

3.13. A nem a kereskedési könyvben szereplő kitettségek kamatláb kockázata (CRR 448. cikk)

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

Az Eximbank portfóliójában jelentős mértékben fennálló hosszú lejáratú, fix kamatozású eszközeit nagyobb részben fix kamatozású kötvényekkel és hitelekkel, kisebb részben változó kamatozású forrásokból finanszírozza. A kamatkiegyeztelési rendszer állományokkal súlyozott napi

átlagkamathoz egyenlített ki, ezért a kamatkiegyenlítésbe bevont eszközök egy napos átárazódásúak. Összességében elmondható, hogy a kamatkiegyenlítési rendszer működése az Eximbank kamatkockázatát rendkívül erőteljesen csökkenti.

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 allokálendő tőke értékének a meghatározására. A stressz szcenárió 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 meghatározása mellett intézkedési tervet kell kidolgozni a kamatkockázati kitettség csökkentésére, vagy pótlólagos tőkeallokációra.

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

3.14. Javadalmazási politika (CRR 450. cikk)

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

A Munka Törvénykönyve előírása alapján vezető állású munkavállaló számára teljesítménykövetelményt, valamint az ahhoz kapcsolódó teljesítménybért vagy egyéb juttatást a tulajdonosi jogokat gyakorló állapíthat meg. Ennek megfelelően a vezető állású munkavállalók (és a vezető tisztségviselők) javadalmazását a tulajdonos által jóváhagyott, a Kgt. 5. § (3) bekezdése szerinti személyekre vonatkozó javadalmazási rendszerről és egyéb szabályokról szóló Javadalmazási szabályzat határozza meg. A szabályzat a Kgt. mellett figyelembe veszi az állam, illetőleg a központi és a társadalombiztosítási költségvetési szervek többségi befolyása alatt álló gazdálkodó szervezetek vezető tisztségviselői, felügyelő bizottsági tagjai és más vezető állású munkavállalói javadalmazásának elveiről valamint a többségi állami tulajdonú gazdasági társaságok vezető állású munkavállalói javadalmazási rendszerének megújításáról szóló kormányhatározatok vezető tőke javadalmazására vonatkozó előírásait is. Az egyéb munkavállalók teljesítmény-javadalmazását a Juttatási szabályzat határozza meg.

3.15. Tőkeáttétel (CRR 451. cikk)

A tőkeáttételi ráta a kitettségértékek alapvető tőkéhez viszonyított abszolút értékét mutatja %-os formában. A Bank szempontjából nem relevánsak az arányszám nevezőjében szereplő alapvető tőke mértékének meghatározásában biztosított átmeneti derogációs lehetőségek, így a Bank esetében nincs

különbség az átmeneti mentességekkel, vagy az átmeneti mentességek nélkül számított tőkeáttételi mutató számításában.

A Bank tőkeáttételi mutatója 2016. december 31-én 13,55% volt.
2015. december 31-én a mutató mértéke 7,90%-os szinten alakult.

A tőkeáttételi mutató nagyságára és alakulására hatást gyakorló tényezők:

- Az üzleti aktivitás mérsékeltebb növekedése: az előző évi 40-50%-os növekedés után 2016-ban a kitettségérték 10 %-kal, a folyósított hitelállomány 17 %-kal haladta meg a 2015. évi szintet.
- Az alapvető tőke 88%-os növekedésének 2/3-át az év végi tőkeemelés eredményezte, amely részben a 2017. évre tervezett üzleti aktivitás növekedését, részben a jogszabályi és tartalék tőkepuffer képzését volt hivatott finanszírozni. A tőkeáttételi mutató mérésekor az állománynövekedés még nem következett be és a 2017-ben duplájára növekvő tőkefenntartási puffer szavatoló tőkét lekötő hatása is a tőkeáttételi mutató növekedése irányába hatott.

A tőkeáttételi mutató alkalmazott számítási módját és értékét, továbbá a teljes kitettségi mérték lebontását és mérlegfőösszeghez való viszonyítását a 16. számú melléklet tartalmazza.

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

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

A Bank a hatályos szabályzatai és gyakorlata szerint nem alkalmaz mérlegen belüli és mérlegen kívüli nettósítást, ezért a CRR-nek a nettósításra előírt nyilvánosságra hozatali előírások a Bankra nem vonatkoznak.

A Bank fedezetek értékeléséről szóló szabályzata az összes lehetséges, a Bank üzletvitelében elfogadható fedezetet magában foglalja. A szabályzat mellékletei azon fedezetek kezeléséről és értékeléséről rendelkeznek, amelyek megfelelnek a CRR és az Etv. előírásainak és hitelkockázat-mérséklő technikaként figyelembe vehetők. Szükséges feltétel továbbá, hogy a fedezet kitettségi osztályának az elfogadott nemzetközi hitelminősítő intézet minősítési besorolása alapján meghatározott kockázati súly kedvezőbb legyen a kitettség eredeti kockázati súlyánál.

Figyelembe vehető fedezetek:

Az előre nem rendelkezésre bocsátott fedezetek: Költségvetési kezesség, MEHIB biztosítás, Állami tulajdonú szerv garanciája, kezessége, Bankgarancia, Külföldi kormánygarancia, Készfizető kezesség, Akkreditív konfirmálás, Garancia, kezesség más banknál

Az előre rendelkezésre bocsátott fedezetek: pénzügyi biztosíték (Értékpapír, Részvény, Pénz óvadék a Banknál, Kollektív befektetési jegy), illetve egyéb biztosíték (Pénz óvadék más banknál)

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

3.17. Befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosok, az Eximbankkal szoros kapcsolatban álló személyek (Hpt. 122. §)

A Banknak a Hpt. 122. § (4) bekezdés a) pontja szerint befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosa a Magyar Állam. Tulajdonosi jogokat a Magyar Állam nevében a külügyminiszter gyakorolja.

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

A Magyar Nemzeti Bank átfogó, de korlátozott terjedelmű és mélységű, nem teljeskörű vizsgálatot folytatott a Banknál a 2016. május 9-27. közötti időszakban. A vizsgálatot az MNB a H-JÉ-I-B-567/2016. számú, bírságot (21 millió forint) és intézkedést tartalmazó határozattal zárta le, amelyet a Bank külön dokumentumban, a Bank hivatalos honlapján megjelentet.

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

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

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

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

Mérlegfőösszeg (kronologikus átlag):	857 052 M Ft
Adózás utáni eredmény:	672 M Ft
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató:	0,08 %

Budapest, 2017. április 25.



Urbán Zoltán
vezérigazgató

Mellékletek jegyzéke

1. számú melléklet: A Bank kitettségi osztályaira vonatkozóan a kockázati kategóriák sztenderd módszer szerint számított kitettségértéke és tőkekövetelménye, 2016. december 31-én
2. számú melléklet: A hitelezési kockázat mérséklés, 2016. december 31.
A/ A kitettség osztályok hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele előtti összege
B/ A kitettség osztályok hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele utáni összege
C/ A kitettségre helyettesítési hatással járó hitelkockázat-mérséklési (CRM) technikák
3. számú melléklet: A kitettségek földrajzi megoszlása 2016. december 31-én
4. számú melléklet: A kitettségek gazdasági ágazat szerinti megoszlása kitettségi osztályonként, 2016. december 31-én
5. számú melléklet: A kitettségek hátralévő futamidő szerinti megoszlása, 2016. december 31-én
6. számú melléklet: 90 napon túl késedelmes tételek gazdasági ágazat szerinti megoszlása kitettségi osztályonként 2016. december 31-én
7. számú melléklet: Hitelkockázati kiigazítással érintett kitettségek hitelkockázati kiigazításai változásának ágazati megoszlása 2016. december 31-én
8. számú melléklet: Hitelkiigazítási korrekcióval érintett kitettségek országonként, hitelkiigazítási korrekciók előtt és után 2016. december 31-én
A/ 90 napon túl késedelmes kitettségek megoszlása országonként, 2016. december 31-én
B/ Hitelkockázati kiigazítással érintett kitettségek országonként, hitelkiigazítási korrekciók előtt és után, 2016. december 31-én
9. számú melléklet: Származtatott ügyletekből eredő partnerkockázati kitettségek és tőkekövetelmények eredeti kitettség módszerével, 2016. december 31-én
10. számú melléklet: A kockázati súlyozáshoz, az egyes kitettségi osztályokhoz használt nemzetközi minősítések, 2016. december 31-én
11. számú melléklet:
A/ A kitettségek hitelminősítési besorolás és kockázati súlyok szerinti megoszlása 2016. december 31-én
B/ A kitettségek kockázati súlyok szerinti megoszlása 2016. december 31-én
12. számú melléklet: Garancianyújtók, kezességvállalók, óvadékot befogadó bankok biztosítéki értékei az összes kitettség százalékában hitelminősítési kategóriánként és kitettségi osztályonként, 2016. december 31-én
13. számú melléklet: A hirtelen és váratlan kamatláb változás hatásának mérésére szolgáló mutatók alakulása és azok szavatoló tőkére gyakorolt esetleges hatásának bemutatása 2016. december 31-én
14. számú melléklet: Szavatoló tőkével kapcsolatos információk 2016. december 31-én
A/ Az Eximbank szavatoló tőkéjének az auditált pénzügyi beszámolójában szereplő mérlegével való teljes körű egyeztetése
B/ A tőkeinstrumentumok fő jellemzőit tartalmazó táblázat (az 575/2013/EU rendeletre való hivatkozás)
C/ Táblázat a szavatoló tőke nyilvánosságra hozatalához (az 575/2013/EU rendelet cikkére való hivatkozás)
15. számú melléklet: A tőkeáttételi mutató számításához használt kitettségek bontása (LR4): Egyéb nem kereskedési könyvi kitettségek (SA) 2016. december 31-én
16. számú melléklet: Közzététel az eszközterhelésről 2016. december 31-én

**A Bank kitettségi osztályaira vonatkozóan a kockázati kategóriák sztenderd módszer szerint számított kockázati kitettségértéke és tőkekövetelménye
2016. december 31-én**

Adatok: forintban

Megnevezés	Kockázati kitettségértékek	Tőkekövetelmény
Hitelkockázat, partnerkockázat és felhígulási kockázat, valamint nyitva szállítások (értékpapírosítás nélkül)	864,308,143,853	69,144,651,508
Központi kormányzatok vagy központi bankok	40,182,795,615	3,214,623,649
Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	55	4
Közszektorbeli intézmények	0	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0	0
Nemzetközi szervezetek	0	0
Intézmények*	629,830,776,846	50,386,462,148
Vállalkozások	48,036,148,587	3,842,891,887
Lakosság	183,485,640	14,678,851
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	84,588,713,505	6,767,097,080
Nemteljesítő kitettségek	11,272,782,298	901,822,584
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	0	0
Fedezett kötvények	0	0
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	9,292,546,771	743,403,742
Kollektív befektetési formák (KBF)	39,594,890,312	3,167,591,225
Részcéjjellegű kitettségek	12,000,000	960,000
Egyéb tételek	1,314,004,224	105,120,338
Értékpapírosítási pozíciók	0	0
Ebből: újra-értékpapírosítás	0	0

Megjegyzés: Az Intézmények kitettségi osztályban a partnerkockázat kockázati kitettségértéke 29 160 985 040 forint, a tőkekövetelmény 2 332 878 803 forint.*

A kitétség értékek hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele előtti összege
2016. december 31-én

adatok forintban

Megnevezés	Bruttó állomány	Értékvesztés / cértartalék	Nettó állomány
Kitétség értékek hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele előtt, összesen	1,500,250,664,738	-16,375,356,893	1,483,875,307,845
Központi kormányzatok vagy központi bankok	90,920,058,313	-7,811,330	90,912,246,983
Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	2,913,543,697	-29,135,470	2,884,408,227
Közzszektorbeli intézmények			
Multilaterális fejlesztési bankok			
Nemzetközi szervezetek			
Intézmények	939,025,166,704	-44,803,584	938,980,363,120
Vállalkozások	174,606,789,587	-423,340,923	174,183,448,664
Lakosság	183,485,640	0	183,485,640
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitétségek	140,589,587,969	-1,864,009,729	138,725,578,240
Nemteljesítő kitétségek	26,104,506,512	-12,531,116,512	13,573,390,000
Kiemelkedően magas kockázatu kitétségek			
Fedezett kötvények			
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel	96,706,829,799	0	96,706,829,799
Kollektív befektetési formák (KBF)	27,852,716,271	-1,456,122,730	26,396,593,541
Részvényjellegű kitétségek	12,100,000	-100,000	12,000,000
Egyéb tételek	1,335,880,246	-18,916,615	1,316,963,631
Értékpapírosítási pozíciók (SA)			

**A kitettség értékek hitelezéskockázat-mérséklés
figyelembevétele utáni összege 2016. december 31-én**

adatok forintban

Megnevezés	Teljes mértékben korrigált kitettséérték (E*)
Kitettség értékek hitelezési kockázat-mérséklés figyelembevétele után, összesen	1,483,875,307,845
Hitelezési, partner-, felhígulási, valamint nyitva szállításokra vonatkozó kockázat (értékpapírosítási pozíciók nélkül)	1,483,875,307,845
Központi kormányzatok vagy központi bankok	196,991,398,090
Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	55
Közszektorbeli intézmények	
Multilaterális fejlesztési bankok	
Nemzetközi szervezetek	
Intézmények	942,796,456,427
Vállalkozások	74,652,220,787
Lakosság	183,485,640
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	132,243,873,265
Nemteljesítő kitettségek	12,585,422,579
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	
Fedezett kötvények	
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	96,696,893,830
Kollektív befektetési formák (KBF)	26,396,593,541
Részvényjellegű kitettségek	12,000,000
Egyéb tételek	1,316,963,631
Értékpapírosítási pozíciók (SA)	

A KITETTSÉGRE HELYETTESÍTÉSI HATÁSSAL JÁRÓ HITELKOCKÁZAT-MÉRSÉKLÉSI (CRM) TECHNIKÁK
2016. december 31-én

Adatok forintban

Megnevezés	Előre nem rendelkezőre bocsátott hitelkockázati fedezet: korrigált értékek (Ga)		Előre rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet		A KITETTSÉG HITELKOCKÁZAT- MÉRSÉKLÉS MIATTI HELYETTESÍTÉSE	
	(-) Garanciák, kezesek	(-) Hitel derivatívák	(-) PÉNZÜGYI BIZTOSÍTÉKOK EGYSZERŰ MÓDSZERE	(-) Egyéb előre rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet	(-) Kiáramlások összesen	Beáramlások összesen (+)
Kitettség értékek						
hitelkezéskockázat-mérséklés figyelembevétele előtt,	-160,626,958,443	0	-21,529,041	0	-160,648,487,484	160,648,487,484
összesen						
____ Központi kormányzatok vagy központi bankok	-31,415,805,225				-31,415,805,225	137,494,956,331
____ Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	-2,884,408,172				-2,884,408,172	
____ K özszektorbeli intézmények						
____ Multilaterális fejlesztési bankok						
____ Nemzetközi szervezetek						
____ Intézmények	-19,337,437,846				-19,337,437,846	23,153,531,153
____ Vállalkozások	-99,531,227,876				-99,531,227,876	
____ Lakosság						
____ Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	-6,481,704,975				-6,481,704,975	
____ Nemteljesítő kitettségek	-966,438,380		-21,529,041		-987,967,421	
____ Kiemelkedően magas kockázati kitettségek						
____ Fedezett kötvények						
____ Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	-9,935,969				-9,935,969	
____ Kollektív befektetési formák (KBF)						
____ Részvényjellegű kitettségek						
____ Egyéb tétel						
____ Értékpapírosítási pozíciók (SA)						

A kitétségek földrajzi megoszlása 2016. december 31-én

adatok millió forintban

Ország	Központi kormányzatok vagy központi bankok	Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	Intézmények	Vállalkozások	Lakossági	Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal kezelt	Nemteljesítő kitétségek	Rövid távú hitelezéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	KBF formájában felmállo követelések	Részenylellegű kitétségek	Egyéb tételek	Összesen
Amerikai Egyesült Államok	0	0	288	0	0	0	0	0	5 103	0	0	5 391
Ausztria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Azerbajdzsán	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1
Belgium	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7	7
Beloruszia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bulgária	0	0	1 555	0	0	0	0	0	0	0	0	1 555
Del-Afrikai Köztársaság	0	0	0	251	0	0	0	0	0	0	0	251
Egyiptom	0	0	0	1	0	0	972	0	0	0	0	973
Hollandia	0	0	0	0	0	0	0	0	155	0	0	155
India	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	2
Indonézia	6 154	0	0	1 204	0	0	0	0	0	0	0	7 358
Irak	0	0	0	0	0	0	0	273	0	0	0	273
Kazahsztán	0	0	0	45	0	0	0	0	0	0	0	45
Kína	0	0	16 255	0	0	0	0	0	0	0	0	16 255
Luxembourg	0	0	0	0	0	0	0	0	5 441	0	13	5 453
Magyarország	172 982	0	622 590	53 374	183	107 142	9 122	6 637	15 698	12	1 376	989 116
Makedónia	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	5
Mongólia	0	0	24	0	0	0	0	0	0	0	0	24
Németország	0	0	32 957	0	0	0	0	0	0	0	0	32 957
Oroszország	26	0	383	271	0	0	0	0	0	0	0	680
Románia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Szerbia	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	3	6
Szlovénia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tadzsikisztán	0	0	0	0	0	0	4	0	0	0	0	4
Törökország	0	0	1	527	0	0	0	0	0	0	12	540
Üzbegisztán	0	0	15	0	0	0	0	0	0	0	0	15
Vietnámi Köztársaság	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mindösszesen	179 162	0	674 075	55 679	183	107 142	10 098	6 911	26 397	12	1 409	1 061 068

**A kitettségek gazdasági ágazat szerinti megoszlása kitettségi osztályonként
2016.december 31-én**

adatok millió forintban

Ágazat	Központi kormány és központi bank	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Lakosság	Ingatlanmal fedezett	Nem teljesítő kitettségek	Rövidtávú hitelminősítés sel rendelkező	Kollektív befektetési értékpapírok	Résztvényjeli egű kitettségek	Egyéb tételek	Összesen
Mezőgazd, erdő, halászat	7,198	0	249	0	0	0	0	0	0	0	7,447
Bányászat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Feldolgozóipar	48,555	16,255	14,900	0	62,595	8,516	0	0	0	0	150,821
Villamosenergia, gáz	0	0	6,648	0	0	0	0	0	0	0	6,648
Építőipar	1,365	0	22,944	0	1,498	0	0	0	0	0	25,807
Kereskedelem	2,322	0	1,284	0	3,315	606	0	0	0	0	7,528
Szállítás	2,872	0	4	0	2,366	0	0	0	0	0	5,242
Vendéglátás	0	0	3,006	0	4,445	0	0	0	0	0	7,451
Információ, kommunikáció	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pénzügy, bizi.	0	612,763	537	0	11,745	0	6,637	0	0	0	631,683
Ingatlanügylek	0	0	1,770	0	19,074	0	0	0	0	0	20,844
Szakmai, tud.tev.	278	0	2,032	0	2,102	0	0	0	0	0	4,412
Adminisztratív tev.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oktatás, művészet	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Humán tev.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb	116,573	45,057	2,305	183	0	976	273	26,397	12	1,409	193,185
Összesen:	179,162	674,075	55,679	183	107,142	10,098	6,911	26,397	12	1,409	1,061,068

A kitétségek hátralévő futamidő szerinti megoszlása 2016. december 31-én

adatok millió forintban

Időszak	Központi kormányzatok vagy központi bankok	Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	Intézmények	Vállalkozások	Lakossági	Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett	Nemteljesítő kitétségek	Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitétségek	KBF formájában fennálló követelések	Részcéltörlesztési kitétségek	Egyéb tételek	Összesen
0-90 nap	8 231	0	7 960	6 830	0	1 198	2 301	3 614	0	0	0	30 134
Éven belüli	7 133	0	50 081	10 235	1	11 753	610	3 297	0	0	1 381	84 491
1-2 év közötti	5 703	0	99 118	5 947	0	21 190	0	0	0	0	0	131 959
2-5 év közötti	66 810	0	445 556	12 092	182	20 154	3 953	0	0	12	28	548 788
5 éven túli	69 031	0	70 490	17 525	0	44 055	2 959	0	26 397	0	0	230 457
Lejárt	22 254	0	869	3 048	0	8 791	276	0	0	0	0	35 239
Mindösszesen	179 162	0	674 075	55 679	183	107 142	10 098	6 911	26 397	12	1 409	1 061 068

90 napon túli késedelemmel rendelkező kitétségek gazdasági ágazat szerinti megoszlása
kitétségi osztályonként
2016.december 31-én

Ágazat	Teljes kitétség millió Ft	90 napon túli késedelemmel rendelkező kitétség millió Ft	Megoszlás, %	adatok millió forintban	
				Arány, %	
Mezőgazd, erdő, halászat	7,447	0	0.00%	0.00%	
Bányászat	0	0	0.00%	-	
Feldolgozóipar	150,821	276	16.88%	0.18%	
Villamosenergia, gáz	6,648	0	0.00%	0.00%	
Építőipar	25,807	0	0.00%	0.00%	
Kereskedelem	7,528	0	0.00%	0.00%	
Szállítás	5,242	0	0.00%	0.00%	
Vendéglátás	7,451	0	0.00%	0.00%	
Információ, kommunikáció	0	0	0.00%	-	
Pénzügy, bizt.	631,683	0	0.00%	0.00%	
Ingatlanügylek	20,844	0	0.00%	0.00%	
Szakmai, tud.tev.	4,412	0	0.00%	0.00%	
Adminisztratív tev.	0	0	0.00%	-	
Oktatás, művészet	0	0	0.00%	-	
Humán tev.	0	0	0.00%	-	
Egyéb	193,185	1,358	83.12%	0.70%	
Összesen:	1,061,068	1,634	100.00%	0.15%	

Hitelkockázati kiigazítással érintett kitétségek hitelkockázati kiigazításai változásának ágazati megoszlása
2016.december 31-én

Ágazat	adatok millió forintban				
	Elszámolt értékvesztés, illetve megképzett céltartalék 2015.december 31.	Elszámolás, illetve képzés	Visszaírás, illetve felszabadítás	Átértékelési különbözlet	Elszámolt értékvesztés, illetve megképzett céltartalék 2016.december 31.
Mezőgazd., erdő, halászat	0	0	0	0	0
Bányászat	0	0	0	0	0
Feldolgozóipar	4,911	5,161	272	272	10,072
Villamosenergia, gáz	0	0	0	0	0
Építőipar	1,036	0	109	0	927
Kereskedelem	0	501	0	0	501
Szállítás	0	0	0	0	0
Vendéglátás	0	330	0	0	330
Információ, kommunikáció	0	0	0	0	0
Pénzügy, bizt.	381	52	433	0	0
Ingatlanügylek	0	1,125	0	0	1,125
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	1,794	1,626	0	0	3,420
Összesen:	8,122	8,795	814	272	16,375

**A/ 90 napon túli késedelemmel rendelkező kitétségek megoszlása országonként,
2016.december 31-én**

Ország	M Ft, bruttó	M Ft, nettó	Megoszlás bruttó, %
Bélorusszia	1	0	0.01%
Egyiptom	1,621	972	20.99%
Kína	640	0	8.29%
Magyarország	3,908	276	50.63%
Oroszország	896	385	11.61%
Románia	653	0	8.46%
Összesen:	7,719	1,634	100.00%

**B/ Hitelekigazítási korrekcióval érintett kitétségek országonként, hitelkifizetési korrekciók előtt
és után, 2016. december 31-én**

Ország	Kitétségek hitelkockázati kifizetés előtt, M Ft	adatok millió forintban	
		Hitelkockázati kifizetéssel érintett kitétségek hitelkockázati kifizetési, M Ft	Nettó kitétségek
Bélorusszia	1	1	0
Egyiptom	1,621	648	972
Kína	640	640	0
Magyarország	39,393	12,302	27,091
Oroszország	7,610	578	7,032
Románia	653	653	0
Tadzsikisztán	153	1	151
Törökország	163	16	146
Egyéb	28,191	1,535	26,656
Összesen	78,424	16,375	62,049

**Származtatott ügyletekből eredő partnerkockázati kitettségek és tőkekövetelmények
eredeti kitettség módszerével, 2016. december 31-én**

Adatok: millió egység

Ügylet	Határidős követelés (határidőre visszakapott)		Határidős kötelezettség (határidőre visszaadott)		Szerződéses érték	Kitettség	Kockázattal súlyozott kitettségérték	Tőke- követelmény	Letéti számla partnernél		
	devizaösszeg	devizanem	devizaösszeg	devizanem					deviza összeg	deviza nem	forintban
FX swap											
HUF/USD	21,418.8	HUF	72.0	USD	21,418.8	428.4	85.7	6.9	0.6	EUR	186.6
CCIRS											
USD/EUR	650.0	USD	506.2	EUR	190,898.5	41,997.7	29,075.3	2,326.0	-	-	-
Összesen					212,317.3	42,426.0	29,161.0	2,332.9			

**A kockázati súlyozáshoz, az egyes kitétségi osztályokhoz használt nemzetközi minősítések
2016. december 31-én**

Ország	Moody's besorolás
Amerikai Egyesült Államok	Aaa
Ausztria	Aa1
Azerbajdzsán	Ba1
Belgium	Aa3
Belorusszia	Caa1
Bosznia-Hercegovina	B3
Bulgária	Baa2
Dél-Afrikai Köztársaság	Baa2
Egyiptom	B3
Hollandia	Aaa
India	Baa3
Indonézia	Baa3
Irak	n.a.
Kazahsztán	Baa3
Kína	Aa3
Laosz	n.a.
Luxembourg	Aaa
Magyarország	Baa3
Makedónia	n.a.
Mongólia	Caa1
Németország	Aaa
Oroszország	Ba1
Románia	Baa3
Szerbia	B1
Szlovénia	Baa3
Tadzsikisztán	n.a.
Törökország	Ba1
Üzbegisztán	n.a.
Vietnámi Köztársaság	B1

11. sz. melléklet (A és B)

A kitétségek hitelminősítési besorolás és kockázati súlyok szerinti megoszlása 2016. december 31-én

adatok millió forintban

Hitelminőségi besorolás	Központi kormányzatok vagy központi bankok	Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	Intézmények	Vállalkozások	Lakossági	Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett	Nemteljesítő kitétségek	Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	KBF formájában fennálló követelések	Részcévjellegű kitétségek	Egyéb tételek	Összesen
1	0	0	6 867	0	0	0	0	0	10 698	0	0	17 565
2	0	0	47 106	0	0	0	0	273	0	0	0	47 379
3	179 136	0	444 683	0	0	0	0	1 436	15 698	0	0	640 934
4	26	0	123 441	0	0	0	0	3 775	0	0	0	127 242
5	0	0	51 953	0	0	0	0	1 426	0	0	0	53 380
6	0	0	24	0	0	0	0	0	0	0	0	24
Nincs minősítve	0	0	0	55 679	183	107 142	10 098	0	0	12	1 409	174 523
Mindösszesen	179 162	0	674 075	55 679	183	107 142	10 098	6 911	26 397	12	1 409	1 061 068

A kitétségek kockázati súlyok szerinti megoszlása 2016. december 31-én

adatok millió forintban

Kockázati súly	Központi kormányzatok vagy központi bankok	Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	Intézmények	Vállalkozások	Lakossági	Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett	Nemteljesítő kitétségek	Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	KBF formájában fennálló követelések	Részcévjellegű kitétségek	Egyéb tételek	Összesen
0%	98 823	0	0	11	0	0	0	0	0	0	172	99 005
20%	0	0	10 248	0	0	0	0	273	0	0	0	10 522
35%	0	0	0	0	0	0	50	0	0	0	0	50
50%	80 314	0	72 183	0	0	15 415	0	0	0	0	0	167 912
100%	26	0	591 608	55 679	183	91 676	7 750	1 436	0	12	1 238	749 609
150%	0	0	24	0	0	0	2 349	5 201	26 397	0	0	33 971
Mindösszesen	179 162	0	674 075	55 679	183	107 142	10 098	6 911	26 397	12	1 409	1 061 068

**Garancianyújtók, kezességvállalók, óvadékot befogadó bankok biztosítéki értékei az összes kitéttiség százalékában hitelminősítési kategóriánként és kitéttiségi osztályonként
2016. december 31-én**

Megnevezés	Kitéttiségi osztály	Hitelminősítési kategória						Összesen
		1	2	3	4	5	6	
Garancia	Központi kormány és központi bank	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Regionális kormány és helyi önkormányzat	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Közszektorbeli intézmény	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	0.65%	1.53%	0.00%	0.48%	0.00%	0.00%	2.66%
	összesen	0.65%	1.53%	0.00%	0.48%	0.00%	0.00%	2.66%
Költségvetés Készíztető kezesség	Központi kormány és központi bank	0.00%	0.00%	0.00%	11.70%	0.00%	0.00%	11.70%
	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%	11.70%	0.00%	0.00%	11.71%
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%	0.00%	0.00%	0.00%	0.002%
	összesen	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
mindösszesen		0.65%	1.53%	0.00%	12.18%	0.00%	0.00%	14.37%

**A hirtelen és váratlan kamatláb változás hatásának mérésére szolgáló mutatók alakulása
és azok szavatoló tőkére gyakorolt esetleges hatásának bemutatása
2016. december 31-én**

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 2016 decemberéig bezárólag:

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

	2015.12.31	2016.03.31	2016.06.30	2015.06.30	2016.12.31
EUR LIBOR 6 hó	-15 bp	-56 bp	-73 bp	-87 bp	-92 bp
USD LIBOR 6 hó	19 bp	21 bp	22 bp	31 bp	32 bp
HUF BUBOR 6 hó	33 bp	30 bp	27 bp	24 bp	13 bp

A gazdasági tőkeérték változás számításához használt kamatláb elmozdulási értékek:

	2015.12.31	2016.03.31	2016.06.30	2016.09.30	2016.12.31
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):

	2015.12.31	2016.03.31	2016.06.30	2016.09.30	2016.12.31
dEVE / Szavatoló tőke	0,44%	0,75%	0,52%	0,65%	0,36%

**Az Eximbank szavatoló tőkéjének az auditált pénzügyi beszámolójában szereplő
mérlegével való teljes körű egyeztetése
2016. december 31-én**

adatok: forintban

Szavatoló tőke megnevezése és összege		Saját tőke és járulékos kölcsöntőke mérlegben szereplő megnevezése és összege	
1. SZAVATOLÓ TŐKE	147,969,829,931	SAJÁT ÉS KÖLCSÖNTŐKE	148,728,946,674
		SAJÁT TŐKE	144,385,567,704
1.1. ALAPVETŐ TŐKE (TIER 1 VAGY T1 TŐKE)	143,626,450,961		
1.1.1. ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKE (CET1 TŐKE)	143,626,450,961		
1.1.1.1. CET1 tőkeelemként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	134,100,000,000		
1.1.1.1.1. Befizetett tőkeinstrumentumok	133,700,000,000		
		8. Jegyzett tőke	133,700,000,000
		9. Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)	0
1.1.1.1.3. Névértéken felüli befizetés (árszóró)	400,000,000	10. Tőketartalék	400,000,000
1.1.1.1.4. (-) Saját CET1 tőkeinstrumentumok	0		
1.1.1.2. Eredménytartalék	0	12. Eredménytartalék +/-	0
1.1.1.2.1. Előző évek eredménytartaléka	0		
1.1.1.2.2. Figyelembe vehető nyereség/veszteség	672,472,288	15. Mérleg szerinti eredmény +/-	672,472,288
1.1.1.2.2.1. Anyavállalat tulajdonosait megillető nyereség/veszteség	672,472,288		
1.1.1.2.2.2. (-) Az évközi vagy év végi nyereség figyelembe nem vehető része	0		
1.1.1.4. Egyéb tartalék	9,613,095,416	11. Általános tartalék + 13. Lekötött tartalék + 14. Értékelési tartalék	9,613,095,416
1.1.1.11. (-) Egyéb immateriális javak	-759,116,743		
1.1.2. KIEGÉSZÍTŐ ALAPVETŐ TŐKE (AT1 TŐKE)	0		
1.2. JÁRULÉKOS TŐKE (T2 TŐKE)	4,343,378,970		
1.2.1. T2 tőkeként és alárendelt kölcsönként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	4,343,378,970	JÁRULÉKOS KÖLCSÖNTŐKE (Felvett hitel)	4,343,378,970

14. melléklet (B)

A SZABÁLYOZÓI TÖKÉBEN MEGJELENÍTETT, AZ EXIMBANK ZRT. ÁLTAL KIBOCSÁTOTT, A MAGYAR ÁLLAM ÁLTAL BEFIZETETT ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKEINSTRUMENTUM FŐ JELLEMZŐI
(az 575/2013/EU rendelet szerint)

Sorszám	Feltétel	Minősítés
1a	Tulajdonos 100 %-ban	Magyar Állam
1b	Kibocsátó	Magyar Export-Import Bank Zrt.
2	Egyedi azonosító (pl. CUSIP, <u>ISIN</u> vagy zártkörű kihelyezés Bloomberg-azonosítója)	HU0000074950
3	Az instrumentum irányadó joga (1)	A mindenkor hatályos Ptk.
	<i>Szabályozási intézkedések</i>	
4	A tőkekövetelményekről szóló rendelet (CRR) átmeneti szabályai	elsődleges alapvető tőkeinstrumentum
5	A CRR átmeneti időszakot követő szabályai	elsődleges alapvető tőkeinstrumentum
6	Egyedi és/vagy szubkonsolidált alapon figyelembe vehető	egyes
7	Az Instrumentum típusa (az egyes joghatóságok szerint meghatározandó típusok)	törzsrészcsevény
8	A szabályozói tökében <u>megjelenítendő</u> , új kibocsátású elsőleges tőkeinstrumentumok összege (egységnyi pénznemben, <u>amely a 2016. március 31-ei vonatkozású dátumú felügyeleti adatszolgáltatásban jelenik meg.</u>)	134,100,000,000
9	Az instrumentum névleges összege	133,700,000,000
9a	A kibocsátás devizaneme	HUF
9b	Kibocsátási ár	rábocsátásonként változó
9c	Visszaváltási ár	-
10	Számviteli besorolás	saját tőke
11a	A kibocsátás eredeti időpontja	2016.01.26
11b	A kibocsátott részvény ellenértékének átutalási időpontja	2015.12.31
12	Lejárat nélküli vagy lejáratra szóló	lejárat nélküli
13	Eredeti lejáratú idő	nincs lejáratú idő
14	A kibocsátó vételi (call) opciója előzetes felügyeleti jóváhagyáshoz kötött	a kibocsátó a részvényhez kapcsolódóan vételi opcióval nem rendelkezik
15	Opcionális vételi időpont, függő vételi időpontok és visszaváltási összeg	N/A
16	Adott esetben további vételi időpontok	N/A
	<i>Kamatcsevények / osztalékok</i>	
17	Rögzített vagy változó összegű osztalék / kamatcsevény	rögzített vagy változó összegű osztalék/kamatcsevényt nem tartalmaz
18	Kamatfizetési időpont és bármely kapcsolódó index	nincs kamatfizetési időpont, kapcsolódó index
19	Osztalékfizetést felfüggesztő rendelkezés (dividend stopper) fennállása	nem áll fenn osztalékfizetést felfüggesztő rendelkezés
20a	Teljes mértékben diszkrécionális, részben diszkrécionális vagy kötelező (az időzítés tekintetében)	kötelező
20b	Teljes mértékben diszkrécionális, részben diszkrécionális vagy kötelező (az összeg tekintetében)	kötelező
21	Feljebb lépési vagy egyéb visszaváltási ösztönző	nincs feljebb lépési vagy egyéb visszaváltási ösztönző tényező
22	Nem halmozódó vagy halmozódó	nem halmozódó
23	Átalakítható vagy nem átalakítható	nem átalakítható
24	Ha átalakítható, az átváltási küszöb(ök)	N/A
25	Ha átalakítható, teljesen vagy részben	N/A
26	Ha átalakítható, az átalakítási arányszám	N/A
27	Ha átalakítható, kötelező vagy opcionális az átalakítás	N/A
28	Ha átalakítható, határozza meg az instrumentumtípust, amire átalakítható	N/A
29	Ha átalakítható, határozza meg annak az instrumentumnak a kibocsátóját, amire átalakítható	N/A
30	Leírás jellemzői	nem leírható
31	Ha leírható, a leírás küszöb(ök)	N/A
32	Ha leírható, teljesen vagy részben	N/A
33	Ha leírható, akkor tartósan vagy ideiglenesen	N/A
34	Ideiglenes leírás esetén a felértékelési mechanizmus leírása	N/A
35	A felszámolási alárendeltségi hierarchiában elfoglalt pozíció (határozza meg közvetlenül megelőző instrumentum típusát)	járadékos kölcsöntőke
36	Nem megfelelő áttérő jellemzők	nincsenek nem megfelelő áttérő jellemzők
37	Ha igen, nevezze meg a nem megfelelő jellemzőket	N/A

Megjegyzés: „N/A”, ha a kérdés nem releváns

14. melléklet (C)

C/ Táblázat a szavatoló tőke nyilvánosságra hozatalához (az 575/2013/EU rendelet cikkére való hivatkozás)		
Elsődleges alapvető tőke: instrumentumok és tartalékok		
1	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázsio)	134,100,000,000
	ebből: 1. instrumentumtípus	134,100,000,000
	ebből: 2. instrumentumtípus	0
	ebből: 3. instrumentumtípus	0
2	Eredménytartalék	0
3	Halmazott egyéb átfogó jövedelem (és egyéb tartalékok)	10,285,567,704
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	144,385,567,704
Elsődleges alapvető tőke: szabályozói kiigazítások		
7	Kiegészítő értékelési korrekció (negatív összeg)	
8	Immateriális javak (a kapcsolódó adókötelezettségek levonása után) (negatív összeg)	-759,116,743
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 megemlése (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	-759,116,743
29	Elsődleges alapvető tőke	143,626,450,961

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)	143,626,450,961
Járulékos tőke: instrumentumok és tartalékok		
46	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázsio)	4,343,378,970
47	A 484. cikk (5) bekezdésében említett minősítő tételek összege és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések, amelyek kivezetésre kerülnek a járulékos tőkéből	
48	A konszolidált járulékos tőkében foglalt figyelembe vehető szavatoló tőkeinstrumentumok (beleértve az 5. sorban vagy a 34. sorban nem szereplő kisebbségi részesedéseket és kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokat is), amelyet leányvállalatok bocsátanak ki és harmadik felek birtokolnak	0
49	ebből: leányvállalatok által kibocsátott, kivezetésre kerülő instrumentumok	0
50	Hitelkockázati kiigazítások	0
51	Járulékos tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	4,343,378,970
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 megemelése (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	4,343,378,970
59	Tőke összesen (tőke összesen = alapvető tőke + járulékos tőke)	147,969,829,931
60	Kockázattal súlyozott eszközérték összesen	885,179,164,991

Tőkemegfelelési mutatók és pufferek

61. cikk	Elsődleges alapvető tőke (a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	16.23%
62	Alapvető tőke (a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	16.23%
63	Tőke összesen (a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	16.72%
64	Intézményspecifikus pufferkövetelmény (az elsődleges alapvető tőkére vonatkozó követelmény a 92. cikk (1) bekezdésének a) pontjával összhangban, továbbá a tőkefenntartási és anticiklikus puffer, valamint a rendszerkockázati tőkepuffer és a rendszerszinten jelentős intézmények puffere, a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	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

Kivezetésre kerülő tőkeinstrumentumok (csak 2015. január 1. és 2022. január 1. között alkalmazható)

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)
2016. december 31-én**

Nagyságrend: forint

Hierarchia	Megnevezés	Tőkeáttételi mutató
		kitettségérték: SA kitettségek
		1
		010
1.	Fedezett kötvények	0
2.	Kormányzatként kezelt kitettségek	147,764,749,787
2.1.	_Központi kormányzatok és központi bankok	147,764,749,732
2.2.	_Kormányzatként kezelt regionális kormányzatok és helyi hatóságok	55
2.3.	_Kormányzatként kezelt multilaterális fejlesztési bankok és nemzetközi szervezetek	0
2.4.	_Kormányzatként kezelt közszektorbeli intézmények	0
3.	NEM kormányzatként kezelt regionális kormányzatokkal, multilaterális fejlesztési bankokkal, nemzetközi szervezetekkel és közszektorbeli intézményekkel szembeni 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	573,433,442,852
5.	Ingatlan-jelzálogjoggal fedezett; ebből:	90,248,511,191
5.1.	_Lakóingatlanra bejegyzett jelzálogjoggal fedezett	49,746,125
6.	Lakossággal szembeni kitettségek	183,485,640
6.1.	_Lakossági kkv	0
7.	Vállalati	40,138,044,356
7.1.	_Pénzügyi vállalati	0
7.2.	Nem pénzügyi vállalati	40,138,044,356
7.2.1.	_Kkv-kkel szembeni kitettségek	24,248,526,725
7.2.2.	_Vállalkozásokkal szembeni kitettségek, kivéve kkv	15,889,517,631
8.	Nemteljesítő kitettségek	7,716,141,031
9.	Egyéb kitettségek; ebből	32,174,138,496
9.1.	_Értékpapírosítási kitettségek	0
10.	Kereskedelemfinanszírozás (tájékoztató adat); ebből:	0
10.1.	_Hivatalos exporthitel-biztosítási program keretében	0
	Mérlegtételek	891,658,513,353

Mérlegfőösszeg 940,863,904,804

Ebből nem kitettség/szavatoló tőkéből levont tétel 49,205,043,532

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

Nagyságrend: forint

Hierarchia	Megnevezés	LR kitettség: adatszolgáltatási vonatkozási időpont
		1
		010
1.1.	_Értékpapír-finanszírozási ügyletek: A CRR 429. cikkének (5) bekezdése és 429. cikkének (8) bekezdése szerinti kitettség	
1.2.	_Értékpapír-finanszírozási ügyletek: Partnerkockázat miatti többlet	
1.3.	_Értékpapír-finanszírozási ügyletekre vonatkozó eltérés: a CRR 429b. cikkének (4) bekezdése és 222. cikke szerinti többlet	
1.4.	_A CRR 429b. cikkének (6) bekezdése szerinti, megbízottként végzett Értékpapír-finanszírozási ügyletek partnerkockázata	
1.5.	_(-) Ügyfél által elszámolt, központi szerződő féllel szembeni, mentesített Értékpapír-finanszírozási ügylet-kitettségek	
1.6.	_Származtatott ügyletek: aktuális pótlási költség	
1.7.	_(-) Kapott elismerhető változó készpénzletét beszámítása a származtatott ügylet piaci értékével szemben	
1.8.	_(-) Ügyfél által elszámolt, központi szerződő féllel szembeni, mentesített kereskedési kitettségek (pótlási költségek)	
1.9.	_Származtatott ügyletek: a piaci árazás szerinti módszer miatti többlet	
1.10.	_(-) Ügyfél által elszámolt, központi szerződő féllel szembeni, mentesített kereskedési kitettségek (potenciális jövőbeli kitettség)	
1.11.	_Származtatott ügyletekre vonatkozó eltérés: az eredeti kitettség szerinti módszer	42,426,045,200
1.12.	_(-) Ügyfél által elszámolt, központi szerződő féllel szembeni, mentesített kereskedési kitettségek (eredeti kitettség szerinti módszer)	
1.13.	_Eladott hitelderivatívák csökkentett névleges összege	
1.14.	_Az elismerhető vásárolt hitelderivatívák beszámítása az eladott hitelderivatívákkal szemben	
1.15.	_A CRR 429. cikke (10) bekezdésének megfelelő, 10 %-os hitel-egyenértékesítési tényezővel rendelkező mérlegen kívüli tételek	
1.16.	_A CRR 429. cikke (10) bekezdésének megfelelő, 20 %-os hitel-egyenértékesítési tényezővel rendelkező mérlegen kívüli tételek	14,680,403,513
1.17.	_A CRR 429. cikke (10) bekezdésének megfelelő, 50 %-os hitel-egyenértékesítési tényezővel rendelkező mérlegen kívüli tételek	93,288,743,226
1.18.	_A CRR 429. cikke (10) bekezdésének megfelelő, 100 %-os hitel-egyenértékesítési tényezővel rendelkező mérlegen kívüli tételek	19,013,766,437
1.19.	Mérlegen kívüli tételek és származtatott ügyletek	169,408,958,376

Mérlegen kívüli kötelezettségvállalás (bruttó-CCF nélkül)*

552,101,636,960

*Származtatott ügyletek és peres ügyekből eredő függő kötelezettség nélkül

A tőkeáttételi mutató számítása - folytatás

Nagyságrend: forint

Hierarchia	Megnevezés	LR kitettség: adatszolgáltatási
		vonatkozási időpont
		1
		010
1.20.	_ Származtatott ügylet során nyújtott biztosíték miatti visszafrás	
1.21.	_ (-) Származtatott ügylet során nyújtott változó készpénzletétre vonatkozó követelések	
1.22.	_ (-) Ügyfél által elszámolt, központi szerződő féllel szembeni, mentesített kereskedési kitettségek (alapletét)	
1.23.	_ Eladásként elszámolt Értékpapír-finanszírozási ügyletek miatti kiigazítás	
1.24.	_ (-) Bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt eszközök	
1.25.	_ (-) A CRR 429. cikkének (7) bekezdésével összhangban mentesített csoporton belüli kitettségek (egyedi alapon)	
1.26.	_ (-) A CRR 429. cikkének (14) bekezdésével összhangban mentesített kitettségek	
1.27.	_ (-) Levont eszközérték - Alapvető tőke - teljes mértékben bevezetett fogalom	-759,116,743
	_ A tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték - az alapvető tőke teljes mértékben bevezetett fogalma alapján	1,060,308,354,986
	Tőke	
	_ Alapvető tőke - teljes mértékben bevezetett fogalom	143,626,450,961
	Tőkeáttételi mutató	
	_ Tőkeáttételi mutató - az alapvető tőke teljes mértékben bevezetett fogalma alapján	13.55%

Közzététel az eszközterhelésről 2016. december 31-én

A – Eszközök

adatok forintban

		A megterhelt eszközök könyv szerinti értéke	A megterhelt eszközök valós értéke	A meg nem terhelt eszközök könyv szerinti értéke	A meg nem terhelt eszközök valós értéke
		10	40	60	90
10	Eszközök	0		940,863,904,804	
30	Tőkeinstrumentumok	0	0	26,408,593,541	26,408,593,541
40	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	41,490,541,956	41,490,541,956
120	Egyéb eszközök	0		872,964,769,307	

B – Kapott biztosítékok

		A kapott megterhelt biztosítékok vagy kibocsátott saját hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok valós értéke	A megterhelhető kapott biztosítékok vagy kibocsátott saját hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok valós értéke
		10	40
130	Kapott biztosítékok	0	0
150	Tőkeinstrumentumok	0	0
160	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
230	Egyéb kapott biztosítékok	160,719,487,670	98,462,232,997
240	Kibocsátott saját hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a saját fedezett kötvényeken vagy eszközfedezetű értékpapírokon kívül	0	0

C – Megterhelt eszközökhöz és kapott biztosítékokhoz kapcsolódó kötelezettségek

		Megfeleltetett kötelezettségek, függő kötelezettségek vagy kölcsönadott értékpapírok	Eszközök, kapott biztosítékok és kibocsátott saját hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a megterhelt fedezett kötvényeken és az eszközfedezetű értékpapírokon kívül
		10	30
100	Kiválasztott pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értéke	0	0

D - Tájékoztatás a megterhelés jelentőségéről

2016. december 31-én a Bank nem rendelkezett olyan eszközzel, kapott biztosítékkal, amely megfelel a megterhelt eszközök 2015/79 EU végrehajtási rendelet szerinti fogalmának.



Iktatószám: 60133-43/2016

Ügyintéző:

Tárgy:

átfogó vizsgálat intézkedések és
bírság szankció alkalmazásával
történő lezárása

H-JÉ-I-B-567/2016. számú határozat

A Magyar Nemzeti Bank (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 9.) (MNB) által a Magyar Export-Import Bank Zrt.-nél (székhely: 1065 Budapest, Nagymező utca 46-48., cégjegyzékszám: 01-10-042594) (Bank) lefolytatott átfogó vizsgálat során az MNB nevében eljáró Pénzügyi Stabilitási Tanács felhatalmazása alapján a következő

határozatot

hozom.

Kötelezem a Bankot, hogy legkésőbb 2017. június 30. napjáig teljesítse, azt követően pedig folyamatosan biztosítsa az alábbiakat:

I.

- a) fejlessze belső eljárásait és a folyamatba épített kontrollpontokat oly módon, hogy azok biztosítsák az ügyfélcsoportok teljes körű feltárását a vonatkozó jogszabályi előírások által megkövetelt nagykockázatvállalás azonosítási és kezelési folyamat kialakítása érdekében;
- b) folyamatba épített kontrollpontok kiépítésével követelje meg az ügyletminősítések megfelelő dokumentálását és a reprodukálhatóság érdekében egészítse ki az erre szolgáló formanyomtatványt az MNB észrevételének megfelelően. Emellett biztosítsa az ügyletminősítési gyakorlat és a belső szabályozás összhangját a vonatkozó jogszabályi előírásoknak megfelelően;
- c) feleljen meg az átstrukturált ügyletek nyilvántartására vonatkozó jogszabályi előírásoknak, ennek érdekében végezze el a portfóliója átvizsgálását és a korábban nem átstrukturált hitelként nyilvántartott, de annak minősülő ügyletek minősítését a jogszabályi előírásoknak megfelelően végezze el, továbbá – amennyiben szükséges – módosítsa vonatkozó belső szabályzatát;

II.1. kontrollpontok beépítésével biztosítsa, hogy az ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségeken belül csak az olyan ügyletek esetében éljen kedvezményes kockázati súlyozással, amelyek esetében teljes mértékben teljesülnek a vonatkozó jogszabályi kritériumok;

II.2.

- a) a szabályozói tőkekövetelményét a jogszabályi előírásoknak megfelelően számítsa ki, ennek érdekében a vonatkozó folyamatok átalakításával, kontrollpontok beépítésével biztosítsa, hogy a jövőben minden eszközelemre megképezze a jogszabály szerinti tőkekövetelményt;
- b) teremtsen meg a felügyeleti adatszolgáltatási táblák közötti konzisztenciát, különös tekintettel a mérlegén kívüli tételek állománya tekintetében;

II.3 a pénzügyi ágazatban lévő részesedések tőkekövetelményének számításakor a jogszabályban leírtak szerint járjon el, ennek érdekében pedig erősítse meg a vonatkozó folyamatba épített kontrollfunkciókat;

III. gondoskodjon arról, hogy a főkönyve teljes körűen tartalmazza a munkavállalók részére nyújtott hitelek mögötti fedezeteket, valamint vizsgálja felül főkönyvét annak érdekében, hogy az összes, már folyósított munkavállalói hitel mögötti fedezet nyilvántartását, értékelését ellenőrizze;

IV.

- a) gondoskodjon az informatikai rendszere elemeinek biztonsági osztályokba sorolási rendszerének elkészítéséről, továbbá a vonatkozó belső szabályzatában foglaltak betartásáról;

- b) alakítsa ki a pénzügyi szolgáltatási, a kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenységének ellátásához használt informatikai rendszere biztonságával kapcsolatos belső szabályozási rendszerét. Előbbi érdekében a belső szabályozási rendszerében a hatályos jogszabályi rendelkezések figyelembevételével határozza meg az információ-technológiával szemben támasztott követelményeket, az annak használatából adódó biztonsági kockázatok felmérésére és kezelésére vonatkozó szabályokat az informatikai vállalatirányítás, a tervezés, a fejlesztés és a beszerzés, valamint az üzemeltetés, a monitorozás és a független ellenőrzés területén, valamint belső szabályzatában határozza meg az egyes munkakörök betöltéséhez szükséges informatikai ismereteket. Ezen túlmenően a gondoskodik a szabályzatok belső szabályozási rendszerben előírt időközönkénti, illetve indokolt esetben történő felülvizsgálatáról;
- c) gondoskodik az informatikai rendszere kockázatokkal arányos védelméről, ennek körében pedig biztosítsa a kockázatelemzés során elfogadott intézkedési terv végrehajtását és annak nyomon követését;
- d) teljes körűen gondoskodik arról, hogy a pénzügyi szolgáltatói tevékenysége során használt informatikai rendszer biztosítsa a rendszerelemek zártságát és megakadályozza az informatikai rendszerhez történő jogosulatlan hozzáférést, valamint észrevétlen módosítását, továbbá tegye alkalmassá a rendszereit a tárolt adatok ellenőrzéséhez való felhasználásra;

V.

- a) a jogszabályi előírásoknak megfelelő felügyeleti adatszolgáltatások biztosítása érdekében szüntesse meg az adatszolgáltatási táblák előállításakor fennálló kulcsemberek kockázatát, továbbá biztosítsa a megfelelő informatikai háttérrel minden jelentésszolgáltatási tábla vonatkozásában;
- b-f) felügyeleti adatszolgáltatási kötelezettségét a jogszabályi előírásoknak megfelelően teljesítse, ennek érdekében gondoskodik a kitöltési folyamatba épített kontrollfunkciók megerősítéséről;

VI. gondoskodik arról, hogy a belső ellenőrzés a refinanszírozási tevékenységet rendszeresen, átfogó vizsgálat keretében ellenőrizze.

VII. Előírom a Bank számára, hogy rendkívüli adatszolgáltatás keretében a rendelkező rész I-VI. pontjában foglaltak teljesítésének ellenőrzéséről készített – az igazgatóság által megtárgyalt és a felügyelő bizottság által jóváhagyott – belső ellenőri jelentést 2017. augusztus 15. napjáig küldje meg az MNB részére.

VIII. Kötelezem a Bankot a H-JÉ-I-516/2013. számú felügyeleti határozat rendelkező részének 1. d) pontjában meghatározott kötelezettség teljesítésének elmulasztása, valamint a jelen határozat indokolásának I.-IV., V. (i) a), c) és VI. pontjaiban megállapított jogsértések miatt összesen 21 000 000,- Ft, azaz Huszonegymillió forint összegű felügyeleti bírság megfizetésére.

Az MNB felhívja a Bank figyelmét, hogy amennyiben jelen határozati kötelezéseknek nem, vagy nem teljes körűen, illetve késedelmesen tesz eleget, az MNB-nek jogszabályban biztosított további intézkedések alkalmazására van lehetősége, ideértve további bírság kiszabását is.

Az MNB eljárása során eljárási költség nem merült fel.

A kiszabott bírságot a kiszabásáról hozott határozat jogerőre emelkedésétől számított 30 (harminc) napon belül kell az MNB 19017004-01678000-30900002 számú számlájára – „felügyeleti bírság” megjelöléssel, valamint a határozat számának feltüntetésével – befizetni. A bírság önkéntes befizetésének elmaradása esetén a közigazgatási végrehajtás szabályai kerülnek alkalmazásra. A bírság befizetésére meghatározott határidő elmulasztása esetén, a be nem fizetett bírságösszeg után késedelmi pótlék felszámítására kerül sor, melynek mértéke minden naptári nap után a felszámítás időpontjában érvényes jegybanki alapkamat kétszeresének 365-öd (háromszázhatvanötöd) része. A késedelmesen megfizetett késedelmi pótlék után nem számítható fel késedelmi pótlék. A késedelmi pótléket az MNB hivatkozott számú számlájára kell befizetni, a határozat számának feltüntetésével „késedelmi pótlék” megjelöléssel. Az MNB által jogerősen kiszabott és meg nem fizetett bírságot, valamint a meg nem fizetett vagy késedelmesen megfizetett bírság miatt felszámított késedelmi pótléket az állami adóhatóság adók módjára hajtja be.

A határozat ellen közigazgatási eljárás keretében fellebbezésnek nincs helye. Az ügyfél, illetve a kifejezetten rá vonatkozó rendelkezés tekintetében az eljárás egyéb résztvevője a határozat felülvizsgálatát a közléstől számított 30 (harminc) napon belül jogszabálysértésre hivatkozással a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróságtól keresettel kérheti. A keresetlevelet – a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróságnak címezve – az MNB-nél kell 3 (három) példányban benyújtani, vagy ajánlott küldeményként postára adni. A keresetlevél benyújtásának a

határozat végrehajtására nincs halasztó hatálya, a felperes azonban a keresetlevélben a végrehajtás felfüggesztését kérheti. A Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróság a pert tárgyaláson kívüli bírálja el, a felek bármelyikének kérelmére azonban tárgyalást tart. Tárgyalás tartását az ügyfél a keresetlevélben vagy az alperes közigazgatási szerv kereseti ellenkérelmének kézhezvételétől számított 8 (nyolc) napon belül írásban kérheti. Ennek elmulasztása miatt igazolásnak nincs helye.

Indokolás

A VIZSGÁLAT CÉJA ÉS LEFOLYTATÁSA

Az MNB a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény (MNB tv.) 62. §-a, 64. § (1) bekezdés a) pontja és (2) bekezdés c) pont ca) alpontja, valamint a 2016. március 17. napján kelt kiértécsítő levél alapján a Banknál hivatalból indított felügyeleti ellenőrzési eljárás keretében – korlátozott terjedelmű és mélységű, nem teljes körű – átfogó vizsgálatot (Vizsgálat) folytatott le. A Vizsgálat részeként a felügyeleti hatóság az MNB tv. 67. § (1) bekezdésére figyelemmel a Banknál 2016. május 9. napja és 2016. május 27. napja között helyszíni ellenőrzést tartott. A vizsgálat alá vont időszak 2013. december 31. napjától a Vizsgálat helyszíni ellenőrzése lezárásának időpontjáig terjedt (Vizsgált Időszak), a vizsgált időpont 2015. december 31. napja volt (Vizsgált Időpont).

Az MNB a Vizsgálat megállapításait vizsgálati jelentésben (Jelentés) foglalta össze és azt 2016. augusztus 22. napján nyilatkozattételre megküldte a Bank részére. A Bank a 2016. szeptember 13. napján az MNB-be érkezett beadványában tájékoztatta az MNB-t a Jelentésben foglalt megállapításokkal kapcsolatos észrevételeiről, illetve csatolta az azokat alátámasztó dokumentumokat (Észrevételek). Az Észrevételeket és az ahhoz csatolt dokumentumokat az MNB áttekintette, kiértékelte és a jelen határozat meghozatala során figyelembe vette.

[...]

A határozat elleni jogorvoslatról szóló tájékoztatás az MNB tv. 55. § (1) bekezdés, továbbá a Ket. 100. § (1) bekezdés a) pontján, a 100. § (2) bekezdésén, a 109. § (1) bekezdés a) pontján, valamint a polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvény 326. § (7) bekezdésén, 327. § (1)-(2) bekezdésein, a 330. § (2) bekezdésén, a 332. § (2a) bekezdésén és a 338. § (1)-(3) bekezdésein alapul.

A határozat a Ket. 73/A. § (1) bekezdés c) pontja, valamint 73/A. § (3) bekezdése értelmében a közlés napján jogerős

Budapest, 2016. december 12.



Dr. Windisch László
alelnök