

**A MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2017. 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**

2018. május 31.

1. Preambulum	3
2. A nyilvánosságra hozatali elvek	3
3. Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok.....	4
3.1. Kockázatkezelési 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
Kockázati profil.....	11
Kockázatvállalások kezelése.....	13
Kockázatkezelési szervezet és folyamatok	18
3.1.2 Vállalatirányítási rendszer (CRR 435. cikk (2) szakasz)	21
3.2. Szavatoló tőkével kapcsolatos információk (CRR 437. cikk)	23
3.3. A Bank tőkemegfelelése, tőkekövetelmények (CRR 438. cikk)	25
3.3.1. A Bank tőkemegfelelése belső értékelési eljárásának (ICAAP) módszere.....	25
3.3.2. Az ICAAP (tőkemegfelelése belső értékelése) és SREP (a tőkemegfelelés felügyeleti felülvizsgálata) eredménye	26
3.3.2.1. A Bank szabályozói tőkekövetelménye	26
3.3.2.2. A Bank Pillér II többlet tőkekövetelménye az ICAAP (tőkemegfelelése belső értékelése) és SREP (a tőkemegfelelés felügyeleti felülvizsgálata) eredményeként.....	27
3.4. Partnerkockázat kezelése (CRR 439. cikk).....	28
3.5. Tőkepufferek (CRR 440. cikk)	28
3.6. A globális rendszerszintű jelentőség mutatói (CRR 441. cikk).....	29
3.7. Hitelkockázati kiigazítások (CRR 442. cikk)	29
3.8. Meg nem terhelt eszközök (CRR. 443. cikk).....	32
3.9. A külső hitelminősítő intézetek igénybevétele (CRR 444. cikk).....	32
3.10. Piaci kockázatnak való kitettség - Devizaárfolyam-kockázat (CRR 445. cikk).....	33
3.11. Működési kockázat (CRR 446. cikk).....	33
3.12. Kereskedési könyvben nem szereplő részvény- és befektetési jegy kitettségek (CRR 447. cikk)	33
3.13. A nem a kereskedési könyvben szereplő kitettségek kamatláb kockázata (CRR 448. cikk)	36
3.14. Javadalmazási politika (CRR 450. cikk).....	36
3.15. Tőkeáttétel (CRR 451. cikk)	36
3.16. A hitelkockázat-mérséklési technikák alkalmazása (CRR 453. cikk)	37
3.17. Befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosok, az Eximbankkal szoros kapcsolatban álló személyek (Hpt. 122. §)	37
3.18. A vonatkozó jogszabályok megsértése miatt a Felügyelet által hozott határozatok rendelkező részei (Hpt. 122. §)	38
3.19. Összevont alapú felügyelet miatt nyilvánosságra hozandó információk (Hpt. 123. § (1) bekezdés).....	38
3.20. Eszközarányos jövedelmezőségi mutató (Hpt. 123. § (2) bekezdés).....	38
Mellékletek jegyzéke	39

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.).

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) az Eximbankot nem minősítette rendszerszinten jelentős intézménynek, ezért a nyilvánosságra hozatali tájékoztató tartalma ehhez igazodik.

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 hozatal 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. Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok

3.1. Kockázatkezelési 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. Másrészt azonban szélesebb eszközrendszer áll rendelkezésére, mint a kereskedelmi bankoknak: az állami készfizető kezességgel biztosított garancia, a forrásoldali készfizető kezesség, az általános kereskedelmi banki nagyhitel korlátnál magasabb, a banki kockázatok és a Magyar Export hitel 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 Export hitel Ügynökség) szerepet tölt be a magyar gazdaságban, amely szerepkör meghatározza tevékenységét és kockázatviselési képességét is.

Az Eximbank exportösztönző 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 ügyfélköre részben 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 Export hitel 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 szerkezetéről 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, az alap, illetve tradicionális exportpiacokon túl a kockázatosabb, jelentős vállalkozási és jogi bizonytalanságot hordozó 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 háttérú garanciákra felállított limit. Fentiek mellett az EXIM a Stratégiájában, Kockázati stratégiájában valamint a prudenciális szabályzatokban is állít fel korlátokat a kockázatosabb termékek, illetve portfóliószegmensek részarányainak vonatkozásában, az elérni kívánt kockázati szerkezet érdekében.

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.

Belső portfólió szintű limitek:

Az EXIM a projektkockázatok valamint az ingatlanpiaci kitettségek vonatkozásában állapít meg belső részportfólió szintű limiteket, melyek a projekt és ingatlanpiaci kockázatok teljes portfólión illetve a projektkockázatokon belüli részarányát korlátozzák az alábbiak szerint:

Mutató	Limit
Szállodafinanszírozás / Közvetlen vállalati finanszírozás	20,0%
Ingatlan projekthitelek / Projekthitelek	50,0%
Projekthitelek / Vállalati hitelek	40,0%
Saját kockázatú* projektek / Saját kockázatú* közvetlen hitelek	60,0%
Belföldi szállodafinanszírozás / Belföldi közvetlen hitelek	20,0%

**Saját kockázat = MEHIB biztosítással nem fedezett ügyletek*

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) Exportélenkítő konstrukciók, exportcélú befektetések hitelezése, hitelfedezeti, kereskedelmi garancia nyújtása

Az Eximbank exportélenkítő 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 exportbővítéshez szükséges finanszírozási forrásainak rendelkezésére állását.

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

- 2) 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 -limitekkal 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 ügyféligenyeknek 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 **adatbázisaira**, amely külföldi banki kockázatok értékelésében, kezelésében a hazai pénzügyi piacon egyedülálló szakmai lehetőséget biztosít részére.

d) Külföldi társaságok

Működési múlttal rendelkező külföldi társaságok esetében az egyedi ügyletekhez kapcsolódó (jellemzően éven túli) kockázat elsősorban **megfelelő biztosítékok bevonása** mellett vállalható, amelytől csak kiemelkedően stabil pénzügyi háttérrel rendelkező cégek esetében lehet eltérni. Kevésbé erős pénzügyi háttérrel rendelkező társaságok esetén a kockázat csökkentése érdekében

elvárt **külföldi bank** vagy **tőkeerős anyavállalat** garantórként történő **bevonása**. Utófinanszírozás esetén általánosan elmondható, hogy abban az esetben, ha egyedi, éven túli lejáratú ügyletek során az Intézmény teljesítési kockázatot is felvállal, a kockázatvállalása szempontjából az exportőr teljesítési és hitelkockázatát is értékelni szükséges.

e) Projektfinanszírozás

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 elsősorban 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 garantórként történő bevonása mellett lehetséges. Forgalmi típusú ügyletek esetén kisebb méretű, esetenként magasabb kockázatú bankok kiegészítő biztosítékának elfogadására is sor kerülhet.

A banki kockázatok azonosítása

Az Eximbank külpiaci 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 országgkockázat, befektetési kockázat, egyéb, hitelkockázathoz köthető kockázat.

b) Piaci kockázatok és eszköz-forrásgazdálkodásban rejlőkockázatok
(treasury tevékenységhez köthető kockázatok)

- kamatlábckockázat
- 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 közel 70%-a a hazai kereskedelmi bankokkal történő kockázatmegosztás formájában ölt testet, a 30%-os részarányt meghaladó közvetlen kockázati 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 pénzügyintézetek 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 eszköztár**ra 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” (a továbbiakban: NSZ) 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 kockázatokat 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 eszközrendszer kockázatsökkentő hatását is figyelembe véve az alábbi táblázatban került összefoglalásra a Bank kockázati profilja, amit az Igazgatóság által elfogadott Kockázati stratégia foglal magában, és amely egyben az Üzleti stratégiában megfogalmazott üzleti modell és a kockázati keretrendszer kölcsönhatásainak összefoglalása is.

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

Kockázati csoportok	Kockázati résztípusok	Jelentőség kockázat mérséklés előtt*	Kockázat mérséklés	Végso kockázati szint*
Hitelezési kockázat	Ügyfél- és ügyletkockázat	meghatározó	Ügyfél és ügyletminősítés, monitoring, stressz teszt, a refinanszírozásnak, ill. a MEHIB-nek köszönhetően többségében alacsony kockázatu ügyfelek 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 kockázatu ügyfelek és/vagy ügyletek. Nagykockázat 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 lejárata előtti kivonása kizárva, szakmai befektetéstől 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	Állampapír ügyletek csak a KELER-en keresztül, trading limit csak jó bonitású partnerekre	jelentéktelen
	Meg nem felelési kockázat	jelentős	Compliance Terület működése, Compliance előírások alkalmazása	mérsékelt
	Stratégiai kockázat	közepes	Stratégia az exportőrszövetségi céloknak alárendelve	közepes
	Reputációs kockázat	közepes	Széleskörű ellenőrzöttség (MNB, ÁSZ, KEHL, 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 eszközéül a partnerminősítési eljárás szolgál. Üzleti kapcsolat létesítéséhez az ügyfélnek minden esetben ügyfélminősítéssel kell rendelkeznie, amelyet a vonatkozó mindenkor, az Eximbank ügyfél- és partnerminősítési szabályzatáról szóló, illetve a 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 a hazai vállalati ügyfélkörben az ügyfél kvantitatív és kvalitatív szempontrendszerre épülő PD értékelése alapján történő kockázati kategorizálását jelenti. A minősítési kategóriák az ügyfél minősítési rendszerben kalkulált PD-je alapján az Eximbank mesterskáláján kialakított PD sávokhoz kerülnek hozzárendelésre. A hazai vállalati ügyfélkörön kívül eső ügyfelek és partnerek minősítése szakértői modellel történik (ideértve a projektársaságokat is). 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.

- o Partnerkockázat kezelése

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

- o 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 csökkentti 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.

- o Országkockázat kezelés

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

- o Kintlévőség minősítés, értékvesztés, céltartalékolás

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

Részletesen lásd a 3.7. Hitelkockázati kiigazítások című fejezetben foglaltakat.

- o Biztosítékok kikötése, külső védelem bevonása

A Bank a CRR és az Etv. speciális szabályai szerint elismert fedezetek, biztosítékok kikötésével csökkentti 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 vezérgazgatói utasítása rendelkezik. A szabályzat fedezetnek tekint - banki hitelezés és kötelezettségvállalás szempontjából - minden olyan vagyontárgyat, (ingó, ingatlan) és vagyoneértékű jogot, amely alkalmas arra, hogy esetleges jogi kényszer útján biztosítsa a kötelezett fizetési készségét/képességét, és ez által a Bank követelésének kielégítést.

A Bank a vállalkozói ügyfeleivel kapcsolatos kockázatvállalásai során törekszik olyan eszközök biztosítékként történő lekötésére, amelyek kellően likvidek ahhoz, hogy amennyiben az elsődleges forrásból nem térülne meg a Bank követelése, 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 tőke megfelelési szabályok vonatkoznak.

Az árbevételek biztosítékként történő számbavételénél, ezek értékelésekor a Bank figyelembe veszi az árbevétel származási országának besorolását, és az árbevételt generáló partner minősítését. A fedezetek értékeléséről szóló szabályzat meghatározza a kötelezettségvállalások biztosítékaként 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 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, kontrollpontok létrehozásával kezel.

o 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.

o A hitelezési kockázat stressz tesztje

A Bank évente elvégzi a hitelezési kockázatainak stressz tesztjét. Ennek során három extrém kockázati forgatókönyv bekövetkezte esetén vizsgálja azok portfólióra gyakorolt hatását:

- A hitelezési kockázat stressz tesztjének „leminősítés” forgatókönyve szerint a választott hitelminősítő – az Eximbank esetén a Moody’s – Magyarország és a portfólióban szereplő legjelentősebb országok minősítését oly mértékben rontja le, ami a hitelminősítési besorolás változását eredményezi.
- A „mérlegesedés” forgatókönyv azt vizsgálja, hogyan hatna a tőkeszükségletre, illetve a tőke megfelelésre, ha az alacsony (0-20-50%-os) ügyletkockázati súllyal rendelkező mérlegen kívüli kitettségek, a hitelkeretek, illetve a saját kockázatú garanciák jelentős része mérlegesedne, azaz lehívásra, vagy beváltásra kerülne.
- A „késedelmes” stressz teszt forgatókönyv annak a vizsgálatára irányul, hogy milyen mértékben érintené a Bank tőke megfelelését, ha a Bank portfóliójában hirtelen és jelentős mértékben megnövekednének a 90 napon túli késedelmek. A késedelmek növekedésével számoló forgatókönyv azzal számol, hogy a hazai és külföldi vállalati, illetve önkormányzati ügyfelek 90 napon belüli késedelmei 90 napot követően is fennmaradnak, valamint a

legnagyobb kitettséggel bír, rendben teljesítő, nem banki ügyfélnek 90 napon túli fizetési nehézségei támadnak.

A legnagyobb várható veszteséget eredményező scenáriót 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 fedezeti elvárás rendszert épített ki az esetleges betétkivonásból adódó kockázatok csökkentésére. Az Eximbank ugyanakkor rendelkezik rendkívüli likviditási helyzetekre kidolgozott vészforgatókönyvvvel (külön belső szabályzat rendelkezik erről).

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

o Likviditási kockázat

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

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

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

o A likviditással kapcsolatos eximbanki sajátosság (a forrásbevonás kockázata)

Az Eximbank 2017. évi forrásgazdálkodását a magas finanszírozási biztonság megtartása, a forrásköltségek optimalizálása jellemezte. A költségvetési törvényben meghatározott 1 200 Mrd forint állami készfizető kezességvállalási limit az év minden egyes napján betartásra került.

A Bank szakosított hitelintézet, betétet a MEHIB-től és szakmai befektetőktől gyűjthet.

A finanszírozási szerkezetben történt változások a Bank forrásköltségét mérsékeltek:

- Az Eximbank a 2012-ben indult nemzetközi kötvényprogramja és a 2016. évi első magyar jog alatti kötvénykibocsátása mellett 2017-ben ismét sikeres kötvénykibocsátásokat bonyolított le a magyar jog alatt. Júliusban közel 83 M euró, illetve 7,5 Mrd forint névértékben, októberben 12,1 milliárd forint névértékű kötvénysorozat került kibocsátásra.
- A Bank a kötvénykibocsátások mellett, a megfelelő forrásellátottság, forrásdiverzifikáltság és forrásköltség mérséklése érdekében hazai, külföldi és nemzetközi pénzintézetekkel több bilaterális alapú hitelszerződést is kötött, illetve újított meg előtörlesztés és új hitelfelvétel keretében.
- A Bank 2017-ben 7 évvel meghosszabbította egy, a tárgyévben lejáró kölcsönét, amely járulékos tőkeelemként a szavatoló tőkébe beszámításra kerül.
- Az előző években bevont források, valamint a tárgyévi rövid lejáratú rulírozó hitelkeret megállapodások és rövid lejáratú betéti ügyletek a Bank finanszírozási igényét biztosították.
- 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 OTC devizapiacra és – az NHP hitelekhez kapcsolódóan – az MNB-vel kötött deviza átváltási (FX) ügyletekkel old meg.

Az Eximbank 2017-ban minden nap rendre teljesítette a likviditási mutató előírányzott mértékét.

Az Eximbank mérlegfőösszege és mérlegen kívüli függő kötelezettségei alapján megállapított likviditási tartalékainak összege az év folyamán 54,6 és 60,9 Mrd forint között mozgott. A likvid eszközök döntő részét változó kamatozású magyar államkötvényekben tartotta a Bank, illetve a likviditási tartalék részét képezik a 2 munkanappal lehívható szabad hitelkeretek is.

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 kitettségek kamatláb kockázata című fejezet tartalmazza.

○ Árfolyamkockázat kezelés

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

Kockázatkezelési szervezet és folyamatok

A Bank kockázatkezelését 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. Addicionális 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. Befektetési döntés
 - i. Tulajdonosi Befektetési Bizottság (5 Mrd Ft alatt)

- ii. Igazgatóság (5-20 Mrd Ft között)
 - iii. Alapító (20 Mrd Ft felett)
- c. Eszköz-forrás gazdálkodás
 - i. Eszköz-forrás Bizottság
- d. 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. Kockátfelmérés 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 Megfelelőségi 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, felsővezetők, 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 kérését 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 tökemenedzsment 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 Hitel- és biztosítás ellenőrzés területe (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 szubszuverén kockázatokért, a kockázati szabályzatok folyamatos karbantartásáért, fejlesztéséért, valamint a kockázatkezelési módszertanokért felel,
- a 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
- Befektetési Bizottság
- Operációs Bizottság

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 Felépítésről szóló szabályzata 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 Vezetői Információs Rendszer a megfelelő döntések meghozatala érdekében informálja az Intézmény vezető testületeit, felsővezetését az Intézmény kockázati helyzetéről, a fontosabb állományi és portfólió minőségi adatokról, valamint a Bank esetében a tőke megfelelésről.

Az Eszköz-Forrás Bizottság havonta kap tájékoztatást a Bank tőkehelyzetéről, tőke megfeleléséről, az 1. és 2. pilléres kockázatok alakulásáról és tőkeszükségletéről, a piaci és az eszköz-forrás gazdálkodásban rejlő kockázatokról, a likviditási helyzetről, a forrásellátottságról, az eszköz-forrás gazdálkodást érintő fontosabb eseményekről és várakozásokról.

A Hitelbizottság és az Igazgatóság negyedévente, a kintlévőség minősítés és értékvesztés/céltartalék döntéshez kapcsolódóan kap tájékoztatást a kockázati portfólió alakulásáról, az egyes kockázatok mértékéről. A kockázati összefoglaló tartalmazza a hitel, a garancia- és a befektetési portfólió ügyfél- és termékszerkezeti összetételének alakulását, azok kockázati változásait. Tartalmazza továbbá a nem teljesítő, a késedelmes és az értékvesztett/céltartalékolt állományok alakulását, a kockázati koncentrációkat, a fedezeti elvárásoknak való megfelelést, a limittel behatárolt portfólió szegmensek limitkihasználtságának alakulását, az értékvesztési és céltartalék-képzési eseményeket, valamint a bank működésében aktuálisan felmerülő egyéb kockázati eseteket (pl. felmerülő peres ügyekből származó céltartalékolás, operatív tevékenységgel összefüggő veszteségesemények stb.).

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 Üzleti stratégiát, Kockázati stratégiát valamint a 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 Igazgatósági tagjainak száma – az igazgatóság elnökén felül – 6 fő, a Felügyelő Bizottság létszáma – a bizottság elnöke mellett – 5 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 fizetőképtelenséget kizárólag a biztosító, a biztosításközvetítő, a pénzügyi intézmény vagy a pénzforgalmi intézmény felügyeleti szerve által alkalmazott intézkedéssel lehetett elkerülni, és akinek személyes felelősségét e helyzet kialakulásáért jogerős bírósági vagy hatósági határozat megállapította, vagy
 - b) amelyet fel kellett számolni, és akinek személyes felelősségét e helyzet kialakulásáért jogerős bírósági vagy hatósági határozat megállapította,
- nem sértette meg súlyosan vagy ismételten a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti hatáskörét megalapozó törvények vagy azok felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok előírásait, és emiatt vele szemben a Magyar Nemzeti Bank nem szabta ki öt évnél nem régebben kelt jogerős határozatában a legmagasabb összegű bírságot vagy a bíróság nem állapította meg 5 évnél nem régebben kelt jogerős határozatában felelősségét e jogszabályok megsértése miatt,
- nem tevékenykedik más pénzügyi intézménynél, pénzforgalmi intézménynél, elektronikuspenz-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 területén 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 a releváns kockázatkezelési funkcióit a Kockázatkezelési területért felelős ügyvezető igazgató irányítása alá tartozó önálló szervezeti egységek látják el. Ezen belül elkülönített egység a Kockázatkezelés Módszertan, amely a kockázatok mérését, kezelését és kontrollját meghatározó szabályzatok kialakításáért és karbantartásáért, a Kockázati Stratégia elkészítéséért, karbantartásáért és teljesülésének évenkénti visszaméréséért, ország- és pénzügyi intézmények minősítési besorolásáért, megállapított limitjeiért és azok kihasználtságáért felel. Az operatív kockázatkezelési feladatokat a termék- és ügyféljellemzők alapján szerveződő Strukturált Ügyletek Kockázatkezelése, Vállalati Hitelkockázatok Kezelése, a refinanszírozó pénzügyi intézmények esetén a Kockázatkezelés Módszertan, továbbá a Work Out látja el.

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 témaköreiben is hatáskörébe tartozik az előterjesztések, tájékoztatások jóváhagyása és a forrásbevonási döntéselőkészítés, javaslattevél. Az EFB által megtárgyalt előterjesztéseken és tájékoztatókon belül jelentős azon napirendi pontok köre, amelyeket a Kockázatkezelés készít, vagy amelyekben közvetlenül érintett. Mindemellett az EFB döntések meghatározó hányada közvetlenül, vagy közvetve hatással van az eszköz-forrás gazdálkodásban és a piaci kockázatokban rejlő kockázatokra, melyek kezelésében a Kockázatkezelés végső soron érintett. Az EFB jóváhagyásával, javaslattevélével jutnak el a magasabb döntési szintekre a szakmai előterjesztések.

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

2017. december 31-én az Eximbank szavatoló tőkéje 178 564 millió forint.

Az alapvető tőkeinstrumentumok közül az elsődleges alapvető tőke összege (Core Tier 1) 147 550 millió Ft, amely a legerősebb, jövőbeni kötelezettségektől mentes, állami kibocsátású törzsrészesvények névértékét és a kapcsolódó árszámítást, az általános tartalékot és az immateriális javak miatti levonást tartalmazza.

A járulékos tőkében a Bank korábbi tulajdonosa által nyújtott 100 millió EUR, a 2017. évben hét évre meghosszabbított járulékos kölcsöntőke összege szerepel 31 014 millió Ft értékben. 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 21%-át kitevő járulékos tőke teljes egészében beszámítható.¹

A szavatoló tőkéről nyilvánosságra hozandó információk köre a Bank speciális jellegéből adódóan szűkebb a CRR-ben előírtnál. Szakosított hitelintézeti jellege mellett a Bank 2019. január 1-től vezeti be az IFRS-eken alapuló számviteli rendszert és ettől az időponttól kezdve szolgáltat IFRS alapú FINREP és COREP adatszolgáltatást az MNB részére.

Az előbbi tényezők miatt 2017. december 31-én a Bank számos szavatoló tőkeelemmel nem rendelkezik:

- 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 egyelőre 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 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.

¹ A CRR 3. cikk 71. pontja szerint a figyelembe vehető szavatoló tőkén belül a járulékos tőke összege nem haladhatja meg az alapvető tőke egyharmadát.

3.3. A Bank tőke megfelelése, tőkekövetelmények (CRR 438. cikk)

3.3.1. A Bank tőke megfelelése 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 mindenkori 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 modellen belül a 2017. december 31-i gazdasági (belső) tőkeszükséglet és a limitekkel felosztható, allokálható tőke értéadatainak levezetését 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 allokálható tőke nagyságát, a tőkelimiteket és azok kihasználtságát tartalmazó előterjesztést. Az Eszköz-Forrás Bizottság dönthet a tőkelimit(ek) és a „nagy” ügyletek összeghatárának felülvizsgálatról, vagy az egyes limit-közeli 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 összeghatárát elérő 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

2017. december 31-én a CRR szerinti szabályozói tőkekövetelmény (1. pillér) 74 993 millió forint volt.

○ 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 72 571 millió forint volt, amelyből a származtatott ügyleteken keletkezett partnerkockázat tőkekövetelménye 705 millió forintot eredményezett.

A Bank kitettségi osztályaira vonatkozóan a 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. 2017. 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 szabályozói 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 (16 148 millió forint) 15%-a, amely 2017. december 31-én 2 422 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. cikkből adódó nyilvánosságra hozatali kötelezettsége nem áll fenn.

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

- a) 2017. december 31-én az 1. pillérben szereplő szabályozói tőkekövetelmény 2. pillérben felülvizsgált értéke 80 073 millió Ft, amely a hitelezési és partnerkockázat stressz tesztjének hatását tükrözi. Az Eszköz-Forrás Bizottság döntése értelmében 2017-ben a hitelezési és partnerkockázat szabályozói tőkekövetelményének 7%-át kellett többlettőkeként allokálni a II. pillérben, amely év végén 5 080 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) Az MNB 2016. december 31-i adatok alapján elfogadta a bank ICAAP eredményét, továbbá hitelösztönzés keretében tőkekedvezményt ítelt meg a Bank számára 2017. december 31-étől. Ez alapján a következő felülvizsgálatig a teljes SREP tőkekövetelmény a teljes kockázati kitettség érték 9,04%-a.
- d) A tőkemegfelelés belső értékelése folyamatában a 2. pillérben mért kockázatok miatt 9 256 millió Ft (többlet) tőkeigény került meghatározásra 2017. december 31-én, amely magasabb az MNB által előírt, 2017. év végétől alkalmazandó SREP rátánál. Ebből adódóan a gazdasági tőkeszükséglet meghatározásánál az ICAAP értékeket kell figyelembe venni.

A 9 256 millió Ft többlet tőkekövetelmény összetevői:

- az MNB által kiemelten kezelt kockázatos portfóliók többlet tőkeszükséglete 6 210 millió Ft;
- a Bank saját belső döntéseinek megfelelően 2 635 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 124 millió Ft;
- a nem kereskedési könyvi kamatkockázat tőkekövetelménye belső modell alapján 287 millió Ft (a belső modell leírását a 13. számú melléklet tartalmazza) volt év végén;

- az országhoz tartozó kockázat az ICAAP útmutatóban foglalt metodika alkalmazásával 2017. 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 allokal tőkét, mivel értékpapír portfóliójában szereplő magyar állami értékpapírok adásvételét OTC piacon, a KELER, mint központi elszámolóház szolgáltatásainak igénybevételével, a „delivery risk” limit alkalmazásával végzi.

A Bank belső (gazdasági) tőkeszükséglete 2017. december 31-én 89 329 millió forint volt.

A limitekkel felosztható, allokalható 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 156 515 millió Ft-ban határozható meg.

A Bank 2017. évben folyamatosan és év végén megfelelt a szabályozói és a SREP tőkemegfelelési szabályoknak. A tárgyévi eredményt is tartalmazó szavatoló tőkével számolva a teljes Pillér I tőkemegfelelési mutató 19,05%-ot ért el az MNB által elvárt 9,04% SREP célértékkel szemben. A 2. pillérbeli kiigazításokkal együtt a teljes tőkemegfelelési mutató 18,00% volt a minimálisan elvárt 8,00%-kal szemben.

3.4. Partnerkockázat kezelése (CRR 439. cikk)

2017. 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 mutatja 2017. december 31-én.

A Bank bel- és külföldi partnereivel kötött CSA megállapodásokkal rendelkezik a partnerkockázata csökkentése érdekében. 2017. év végén nem állt fenn pénzügyi letét a pozitív, illetve negatív pótlási költségek kiegyenlítésére.

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 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. §-a szerint 2016. január 1-jétől évente növekvő mértékben tőkefenntartási puffert képez, a 2017. évben a kockázati kitettségérték 1,25%-ának megfelelő mértékben. Ennek összege 2017. év végén 11 718 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 késedelemmel rendelkezik, akkor az adóssal szembeni, a 90 napon túl hátralékos teljes szerződés kitettségértéke „késedelmes” minősítést kap. Jelentős összegű késedelmes tételnek minősül az a késedelmes összeg, amely esetében a minősítés értéknapjára vonatkozóan jelentős összeg (minden negyedév utolsó napja) az 500 EUR-t és 1%-ot² (teljes késedelmes összeg/mérlegen belüli teljes kitettség hányadosa) meghaladó késedelmes kitettség.
- Az egy adóssal szemben fennálló követeléssel, vagy mérlegen kívüli tétellel kapcsolatos értékvesztés, illetve annak visszairása, vagy a céltartalékképzés, -felszabadítás, illetve -felhasználás meghatározásánál a várható megtérülést (fedezetből való megtérülést nem), illetve a veszteségjellegű jövőbeni fizetési kötelezettséget kell figyelembe venni. A minősítési kategóriákba sorolás a kockázatkezelési terület által, a mindenkor hatályos Ügyletminősítési és értékelési szabályzat alapján történik. Ha eszközök esetében a könyv szerinti érték a várható megtérülésnél magasabb, akkor értékvesztést kell elszámolni, ha alacsonyabb, akkor az értékvesztés visszairásával kell az eszköz könyv szerinti értékét növelni. Az a követelés, vagy mérlegen kívüli tétel, amelyre a fentiek alapján „nettó” értékvesztést számol el, vagy céltartalékot képez a Bank (képzés nagyobb, mint a visszairás/felhasználás/felszabadítás), „értékvesztett kitettség” minősítést kap.

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

A Bank 2017-ben az értékvesztés és a céltartalék számítását két módszerrel, párhuzamosan végezte el.

I. A magyar számviteli sztenderdek szerint

Azon ügylet esetében, amely az ügyfél és partnerminősítés, valamint a fedezetértékelés prudenciális követelményeiről szóló 40/2016. (X.11) MNB rendelet hatálya alá tartozik, az értékvesztés- és céltartalék elszámolásánál és visszairásánál a rendelet előírásait kell figyelembe venni, a nemteljesítő kitettségre és az átstrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 39/2016 (X.11) MNB rendelet előírásai alkalmazásával. A rendeletek hatálya alá nem tartozó ügylet esetében

² EBA materialitási RTS iránymutatás szerint

a Számviteli törvény és „a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól” szóló 250/2000. (XII.24.) Korm. rendelet előírásai irányadók. Az értékvesztés és céltartalék elszámolására vonatkozóan a Bank Ügyletminősítési és értékelési szabályzata, Fedezetek értékeléséről szóló szabályzata, valamint az Értékvesztési és céltartalék-képzési szabályzata fogalmaz meg banki sajátosságokat.

Az elszámolandó értékvesztést, képzendő céltartalékot a Bank úgy határozza meg, hogy az fedezze az ügyletből származó várható veszteséget. Az értékvesztés/céltartalék összegének számszerűsítése során a Bank figyelembe veszi a

- az ügyfél tőketörlesztési kötelezettségeinek elmaradásából várható veszteséget,
- a mérlegen kívüli tételek lehívási valószínűségét,
- a fedezetek értékesítéséből vagy más forrásból származó várható bevételeket (ideértve, a követelés értékesítéséből származó bevételeket), az értékesítési, adminisztrációs vagy egyéb felmerülő tranzakciós költségek csökkentésével.

A céltartalék/értékvesztés meghatározását a Bank a szerződés szerinti és a várható pénzáramok összevetése alapján végzi el az alábbi módszerrel.

Eseménynek tekintendő minden fizetési kötelezettség és minden várható pénzbefolyás. Az események jellemzője az esemény időpontja (valamely naptári nap), az esemény összege és az esemény típusa, melyek a következők:

- szerződés szerinti kamatfizetési kötelezettség;
- szerződés szerinti tőkefizetési kötelezettség;
- várható törlesztés (ügyféltől származó törlesztés);
- várható egyéb megtérülés (fedezet értékesítésből, követelés eladásából egyéb forrásból származó megtérülés).

Az egyes események időrendi sorrendbe állításával, a késedelmi kamatok kalkulációjával és a várható megtérülések megfelelő jogcímen történő elszámolási sorrendje alapján mindenkor meghatározható az ügyfél törlesztési kötelezettsége a kötelezettségek típusa szerinti lebontásban. A várható törlesztések általában a Ptk. szabályainak megfelelően az alábbi sorrendben kerülnek elszámolásra:

1. Késedelmi kamat kamatra
2. Késedelmi kamat tőkére
3. Kamat
4. Tőke

Amennyiben valamely ügyletben fenti sorrendtől eltérő megtérülés elszámolási előírás van érvényben, annak sorrendjében végzi el a Bank a megtérülések elszámolását.

Fentiek alapján, az utolsó esemény időpontjára kalkulált tőkefizetési kötelezettség értékével megegyező értékvesztés/céltartalék kerül megállapításra, ami azonban nem lehet nagyobb, mint az értékvesztés/céltartalékolás értéknapján az ügyletbe tartozó mérlegen belüli és mérlegen kívüli számlák összesített egyenlege.

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

II. Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard (IFRS) szerint

A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) számviteli megfelelése céljából kidolgozott IAS 37 és IAS 39 szerinti értékvesztés számítási és céltartalék képzési módszertan, a magyar szabvány mellett, 2017-ben is alkalmazásra került.

Az IFRS - értékvesztés meghatározásához a Bank a hitelezési, illetve egyéb követelések portfóliójának szegmentálását homogén hitelkockázati karakterisztikát felvonultató, és ezáltal az értékelés, illetve értékvesztés képzés szempontjából egységesen kezelendő ügyleteket tartalmazó csoportokat/szegmenseket hozott létre, melyek 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 kitettségek.

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 kalkulálja Bank a portfólióban már nagy valószínűséggel felmerült, de egyedileg még nem azonosított veszteségek várható nagyságát. Ezen paraméter értékeket a Bank rendszeres időközönként visszaméri, és szükség esetén felülvizsgálja annak érdekében, hogy megfelelően tükrözzék az adott részportfólió kockázatát. Erre legutóbb 2017. december 31-re vonatkozóan került sor.

Az egyedi értékvesztés számítás keretében az egyes szegmensek esetében eltérő nagyságú szignifikancia szintek kerültek kialakításra a jelentős kockázatvállalásnak minősülő ügyletek beazonosíthatósága szempontjából. Ezen egyedileg jelentősnek minősülő pénzügyi eszközök objektív evidencia szempontjából történő vizsgálatát követően a Bank egyedi értékvesztés számítást végez, ha az adott tétel rendelkezik objektív módon beazonosítható bizonyossággal arra vonatkozóan, hogy abból az ügylet értékvesztésére lehet következtetni.

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

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

A kitettségek gazdasági ágazat szerinti eloszlását kitettségi osztályok szerinti bontásban a 4. számú melléklet tartalmazza.

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

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

A 6. számú melléklet tartalmazza a késedelmes kitettségeket 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 országonként bontását, a 8/B. számú melléklet tartalmazza a hitelkiigazítási korrekcióval érintett kitettségek országonként 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 2017. december 31-én nem rendelkezett olyan portfólióval, amely megterhelt eszközöknek minősül³, ezért a 2017. 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. Ezen felül a tábla tartalmazza a megterhelt és megterhelhető kapott fedezetek és kibocsátott saját hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok valós értékét is.

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

A Bank a kockázattal súlyozott kitettség értéket a hitelezési kockázat sztenderd módszerével számítja.

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 tekint 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.

³ 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.

Fenti eljárás szerint 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 szolgáltatási 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 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 visszaméréseért. A vezetői információs rendszerben készülő beszámolók, terv-tény visszamérések a működési kockázati eseményekkel kapcsolatosan realizált, a számvetési politikában jelentősnek minősülő veszteségekhez kapcsolódóan elszámolt költségeket és ráfordításokat, valamint a megtérülések bevételeit tartalmazzák.

A Bank 2017-ben elkészítette a Helyreállítási tervét, amely a működési kockázati monitoringjának alapköve.

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 2017. december 31-én befektetési céllal megvásárolt részvényekkel, részesedésekkel, befektetési jegyekkel rendelkezett, összesen 33 464,5 millió forint névértékben, 31 707 millió forint könyv szerinti értékben:

Megnevezés	Beszerzés ideje / befektetési periódus kezdete	Névérték millió forintban	Tulajdoni részarány %-ban
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	2000	12	0,15%
AHEAD GLOBAL Gazdaságfejlesztő Non-profit Kft.	2005	0,1	1,85%
China-CEE Management S.á.r.l.	2014	0,4	10,00%
Portfolion Regionális Magántőke-alap	2014	2 739	50,00%
China Central and Eastern Europe Investment Co-operation Fund	2014	7 189	7,40%
IFC FIG Fund	2015	4 745	9,90%
Magyar - Kazah Mezőgazdasági Befektetési Alap	2015	2 765	49,5%
EXIM Növekedési Magántőkealap	2016	6 000	99,99%
EXIM Exportösztönző Magántőkealap	2016	10 000	99,99%
East West VC alap	2017	14	23,68%
Összesen		33 464,5	

A 2017. évben csatlakozott a Bank a China CEE Fund II. tőkealaphoz. A 18,1 Mrd forint kötelezettségvállalás az Alapban 8,75% részesedést jelent. Tárgyévben az Alap befektetést még nem realizált.

A befektetési célú részvények, részesedések egyedi értékelése alapján a 2017. évi értékvesztés elszámolása az alábbiak szerint történt (millió forintban):

Nyitó állomány 2017.01.01.	1 456
2017. évi értékelés alapján értékvesztés szükséglet elszámolása (+)	1096
2017. évi értékelés alapján előző értékvesztés visszairása (-)	695
2017. évi értékesítéshez, kivezetéshez kapcsolódó előző évi értékvesztés visszairása (-)	0
2017. évi értékesítéshez, kivezetéshez kapcsolódó tárgyévi értékvesztés visszairása (-)	0
Záró állomány 2017.12.31.	1 757

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.

Jogszábeli 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 jogszábeli 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 kitettséértékeinek 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. 2017. december 31-én a mérlegben szereplő kockázati tőkealap befektetések portfóliójának kockázati kitettséértéke 31 695 millió Ft, a még le nem hívott kötelezettségek kockázati kitettséértéke 32 943 millió Ft. A teljes tőkeági befektetés portfólió együttes tőkekövetelménye a Pillér I és Pillér II-ben összesen 6 439 millió Ft volt.

A Bank nem realizált nyereséget és veszteséget, rejtett újraértékelési nyereséget vagy veszteséget nem számolt el az eredményében 2017. évben. A befektetések nem csökkentik az alapvető, illetve járulékos szavatoló tőke összegét, mivel a szerződések értelmében a Bank számára ellenőrző befolyást nem biztosítanak.

A Bank a befektetési értékpapírok között három vállalkozásban bír közvetlen részesedéssel, melyekben aktív képviselettel nem rendelkezik:

- AHEAD GLOBAL Gazdaságfejlesztő Non-profit Kft.
A Bank törzsbetétnek névértéke (beszerzési értéke) 100 e Ft. Részesedés mértéke 1,852%.
- Garantiqa Hitelgarancia Zrt. Az Eximbank továbbra is 12 db 1 M forint névértékű részvénnel rendelkezik a részvénytársaságban, ezzel az alaptőkéhez viszonyított tulajdoni hányada 0,1531 %.
- China CEE Management S.à.r.l. Az Eximbank a 12.500 euró alaptőkével alakult társaságban 10 %-os üzletrésszel rendelkezik.

A 2017.év végén kitettséértékkel rendelkező részesedésekhez 100% kockázati súlyt rendelt a Bank, a tőkekövetelmény közel 1 M forint.

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, ez utóbbiakból eredő kamatkockázatát a kamatkiegyenlítési rendszer jelentősen mérsékli. A kamatkiegyenlítési rendszer állományokkal súlyozott napi átlagkamathoz egyenlít ki, ezért a kamatkiegyenlítésbe bevont eszközök egy napos átárazódásúak.

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

A hirtelen és váratlan kamatláb változás hatásának mérésére szolgáló mutatók alakulását és azok szavatoló tőkére gyakorolt esetleges hatásának bemutatását 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 vezetőik 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 2017. december 31-én 14,22%, míg 2016. december 31-én 13,55%. A tőkeáttételi mutató kiegyensúlyozott maradt az előző évihez viszonyítva, az üzleti aktivitás és az alapvető tőke kismértékű változásából eredően.

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 előírásai 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 súlya 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 külgazdasági és külügyminiszter gyakorolja.

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

A 2017. évben Magyar Nemzeti Bank nem hozott negatív megállapításokat tartalmazó határozatot az Eximbankra vonatkozóan.

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 (átlagos):	953 869 M Ft
Adózott eredmény:	4 623 M Ft
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató:	0,48 %

Budapest, 2018. május 31.


Jákli Gergely
vezérigazgató

Mellékletek jegyzéke

1. számú melléklet: A kockázati kategóriák sztenderd módszer szerint számított, kkv szorzó előtti és utáni, kockázattal súlyozott kitettségértéke és tőkekövetelménye a Bank kitettségi osztályaira vonatkozóan, 2017. december 31-én
2. számú melléklet: A hitelezési kockázat mérséklés, 2017. december 31.
A/ A kitettség osztályok hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétel előtti összege
B/ A kitettség osztályok hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétel utáni összege
C/ A kitettségre helyettesítési hatással járó hitelkockázat-mérséklési (CRM) technikák
3. számú melléklet: A kitettségek földrajzi megoszlása 2017. december 31-én
4. számú melléklet: A kitettségek gazdasági ágazat szerinti megoszlása kitettségi osztályonként, 2017. december 31-én
5. számú melléklet: A kitettségek hátralévő futamidő szerinti megoszlása, 2017. december 31-én
6. számú melléklet: 90 napon túl késedelmes tételek gazdasági ágazat szerinti megoszlása kitettségi osztályonként 2017. december 31-én
7. számú melléklet: Hitelkockázati kiigazítással érintett kitettségek hitelkockázati kiigazításai változásának ágazati megoszlása 2017. december 31-én
8. számú melléklet: Hitelkiigazítási korrekcióval érintett kitettségek országonként, hitelkiigazítási korrekciók előtt és után 2017. december 31-én
A/ 90 napon túl késedelmes kitettségek megoszlása országonként, 2017. december 31-én
B/ Hitelkockázati kiigazítással érintett kitettségek országonként, hitelkiigazítási korrekciók előtt és után, 2017. december 31-én
9. számú melléklet: Származtatott ügyletekből eredő partnerkockázati kitettségek és tőkekövetelmények eredeti kitettség módszerével, 2017. december 31-én
10. számú melléklet: A kockázati súlyozáshoz, az egyes kitettségi osztályokhoz használt nemzetközi minősítések, 2017. december 31-én
11. számú melléklet: A kitettségek kockázati súlyok szerinti megoszlása 2017. december 31-én
12. számú melléklet: Garancianyújtók, kezességvállalók, óvadékot befogadó bankok biztosítéki értékei az összes kitettség százalékában hitelminősítési kategóriánként és kitettségi osztályonként, 2017. 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 2017. december 31-én
14. számú melléklet: Szavatoló tőkével kapcsolatos információk 2017. 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) 2017. december 31-én
16. számú melléklet: Közzététel az eszközterhelésről 2017. december 31-én

A kockázati kategóriák tőkekövetelménye a Bank kitettségi osztályaira vonatkozóan

2017. december 31-én

Adatok: millió forintban

Megnevezés	A KKV-SZORZÓ ELŐTTI, KOCKÁZATTAL SÚLYOZOTT KITETTSÉGÉRTÉK	A KKV-SZORZÓ UTÁNI, KOCKÁZATTAL SÚLYOZOTT KITETTSÉGÉRTÉK	Tőkekövetelmény
SA módszer tőkekövetelménye összesen	912,681,784,454	907,133,104,494	72,571
___ Központi kormányzatok vagy központi bankok	37,480,318,902	37,480,318,902	2,998
___ Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	0	0	0
___ Közszektorbeli intézmények	0	0	0
___ Multilaterális fejlesztési bankok	0	0	0
___ Nemzetközi szervezetek	0	0	0
___ Intézmények	612,596,400,014	612,596,400,014	49,008
___ Vállalkozások	25,212,689,288	24,797,124,260	1,984
___ Lakosság	8,767,891	8,767,891	1
___ Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	75,561,784,550	70,430,945,959	5,634
___ Nemteljesítő kitettségek	3,111,799,864	3,111,799,864	249
___ Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	103,835,815,749	103,835,815,749	8,307
___ Fedezett kötvények	0	0	0
___ Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	5,145,200,398	5,145,200,398	412
___ Kollektív befektetési formák (KBF)	47,543,099,913	47,543,099,913	3,803
___ Részvényjellegű kitettségek	12,000,000	12,000,000	1
___ Egyéb tételek	2,173,907,885	2,171,631,544	174
___ Értékpapírosítási pozíciók (SA)	0	0	
___ Ebből: újra-értékpapírosítás	0	0	

Megjegyzés*: Az Intézmények kitettségi osztályban a partnerkockázat kockázati kitettségértéke
13 079 645 180 forint, a tőkekövetelmény 704 867 933 forint.

A kitettség értékek hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele előtti és utáni összege
2017. december 31-én

adatok forintban

Megnevezés	Bruttó állomány	Értékvesztés / célartalék	Nettó állomány
Kitettség értékek hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele előtt, összesen	1,315,453,423,962	-16,379,352,509	1,299,074,071,453
Központi kormányzatok vagy központi bankok	91,110,553,351	0	91,110,553,351
Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	2,158,573,507	0	2,158,573,507
Közszektorbeli intézmények			
Multilaterális fejlesztési bankok			
Nemzetközi szervezetek			
Intézmények	828,454,393,759	0	828,454,393,759
Vállalkozások	102,267,477,773	0	102,267,477,773
Lakosság	11,690,521	0	11,690,521
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	87,822,520,602	0	87,822,520,602
Nemtulajdonosi kitettségek	15,123,229,808	-10,042,631,715	5,080,598,093
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	87,752,181,524	-4,562,901,661	83,189,279,863
Fedezett kötvények			
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel	65,097,676,157	0	65,097,676,157
Kollektív befektetési formák (KBF)	33,452,223,285	-1,756,823,343	31,695,399,942
Résztvényjellelű kitettségek	12,100,000	-100,000	12,000,000
Egyéb tételek	2,190,803,675	-16,895,790	2,173,907,885
Értékpapírosítási pozíciók (SA)			

**A kitettség értékek hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele utáni összege
2017. december 31-én**

adatok forintban

Megnevezés	Teljes mértékben korrigált kitettséérték (E*)	Kitettségérték
Kitettség értékek hitelezési kockázat-mérséklés figyelembevétele után, összesen	1,299,074,071,452	1,037,897,242,501
Hitelezési, partner-, felhígulási, valamint nyitva szállításokra vonatkozó kockázat (értékpapírosítási pozíciók nélkül)	1,299,074,071,452	1,037,897,242,501
Központi kormányzatok vagy központi bankok	180,929,772,250	167,334,304,138
Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	174,751,245	174,751,245
Közszektorbeli intézmények		
Multilaterális fejlesztési bankok		
Nemzetközi szervezetek		
Intézmények	817,021,143,599	656,600,723,821
Vállalkozások	31,080,351,354	25,212,689,288
Lakosság	11,690,521	11,690,521
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	85,279,064,424	79,641,156,408
Nemteljesítő kitettségek	2,409,034,212	2,206,742,038
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	83,189,279,863	69,223,877,166
Fedezett kötvények		
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	65,097,676,157	3,610,000,049
Kollektív befektetési formák (KBF)	31,695,399,942	31,695,399,942
Részcéltű befektetési kitettségek	12,000,000	12,000,000
Egyéb tételek	2,173,907,885	2,173,907,885
Értékpapírosítási pozíciók (SA)		

A KITETTSÉGRE HELYETTESÍTÉSI HATÁSSAL JÁRÓ HITELKOCKÁZAT-MÉRSEKLÉSI (CRM) TECHNIKÁK
2017. december 31-én

Megnevezés	Előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet: korrigált értékek (Ga)		Előre rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet	A KITETTSÉG HITELKOCKÁZAT- MÉRSEKLÉS MIATTI HELYETTESÍTÉSE	
	(-) Garanciák, kezesek	(-) Hitel derivatívák		(-) Kiáramlások összesen	Beáramlások összesen (+)
Kitettség értékek					
hitelezési kockázat-mérésről és figyelembevétele előtt,	-127,304,871,251	0	0	-127,316,121,454	127,316,121,454
összesen					
____ Központi kormányzatok vagy központi bankok	-29,193,306,878			-29,193,306,878	119,012,525,778
____ Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	-1,983,822,262			-1,983,822,262	
____ K szektorbeli intézmények					
____ Multilaterális fejlesztési bankok					
____ Nemzetközi szervezetek					
____ Intézmények	-19,725,595,633			-19,725,595,633	8,292,345,473
____ Vállalkozások	-71,198,376,622			-71,198,376,622	11,250,203
Lakosság					
____ Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	-2,543,456,178			-2,543,456,178	
____ Nemteljesítő kitettségek	-2,660,313,678			-2,671,563,881	0
____ Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek					
Fedezett kötvények					
____ Rövid távú hitelezéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések					
____ Kollektív befektetési formák (KBF)					
____ Részvényjellegű kitettségek					
____ Egyéb tételek					
Értékpapírosítási pozíciók (SA)					

Adatok forintban

A kitétségek földrajzi megoszlása 2017. december 31-én

Országok	Központi kormány és központi bank	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Ingatlammal fedezett	Nem teljesítő kitétségek	Kiemelkedően magas kockázatú tételek	Rövidtávú hitelműsítéssel rendelkező intézmények	Kollektív befektetési értékpapírok	Egyéb tételek	Összesen
Ausztria	0	248	0	0	0	0	0	0	0	248
Azerbajdzsán	3,609	17	181	0	0	0	0	0	0	3,807
Bosznia-Hercegovina	180	0	0	0	0	0	0	0	0	180
Belgium	0	130	0	0	0	0	0	0	0	130
Belorusszia	1,294	0	0	0	0	0	0	0	0	1,294
Kína	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Németország	0	8,381	91	0	0	0	0	0	0	8,472
Egyiptom	0	0	7	0	0	0	0	0	0	7
Egyesült Királyság	0	5,503	0	0	0	0	0	0	0	5,503
Magyarország	54,359	642,190	23,797	79,641	2,082	69,224	3,610	20,197	3,697	898,798
Indonézia	60,091	0	0	0	0	0	0	0	0	60,091
Kazahsztán	81	0	1	0	0	0	0	0	0	82
Laosz	7,911	0	0	0	0	0	0	0	0	7,911
Sri Lanka	10,575	0	0	0	0	0	0	0	0	10,575
Luxemburg	0	0	0	0	0	0	0	6,758	0	6,758
Montenegró	1,704	0	0	0	0	0	0	0	0	1,704
Makedónia	1,220	0	12	0	0	0	0	0	0	1,232
Mongólia	700	9	0	0	0	0	0	0	0	708
Portugália	0	0	0	0	0	0	0	14	0	14
Románia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Szerbia	0	4	0	0	0	0	0	0	0	4
Oroszország	12,430	1	563	0	0	0	0	0	0	12,994
Szaúd-Arábia	0	0	188	0	0	0	0	0	0	188
Szlovénia	499	0	0	0	0	0	0	0	0	499
Tadzsikisztán	0	0	0	0	37	0	0	0	0	37
Törökország	4,682	0	335	0	87	0	0	0	0	5,104
Ukraina	26	0	9	0	0	0	0	0	0	35
Amerikai Egyesült Államok	0	88	0	0	0	0	0	4,726	0	4,814
Üzbegisztán	198	0	0	0	0	0	0	0	0	198
Vietnámi Köztársaság	6,255	0	0	0	0	0	0	0	0	6,255
Dél-Afrikai Köztársaság	128	0	127	0	0	0	0	0	0	255
Összesen	165,941	656,572	25,310	79,641	2,207	69,224	3,610	31,695	3,697	1,037,897

**A kitétségek gazdasági ágazat szerinti megoszlása kitétségi osztályonként
2017.december 31-én**

adatok millió forintban

Ágazat	Központi kormány és központi bank	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Ingatlanmal fedezett	Nem teljesítő kitétségek	Kiemelkedően magas kockázati tételek	Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézmények	Kollektív befektetési értékpapírok	Egyéb tételek	Összesen
Egyéb tevékenységek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Építőipar	0	0	333	1,119	0	9,484	0	0	0	10,936
Feldolgozó ipar	6,053	0	12,730	67,056	1,589	29,707	0	0	0	117,135
Ingatlanügyletek	0	0	87	39	0	14,165	0	0	0	14,292
Kereskedelem, gépjárműjavítás	0	0	1,629	1,991	471	2,203	0	0	0	6,293
külföldi vállalkozás	0	0	1,415	0	124	0	0	0	0	1,539
Magyar Állam	156,791	0	0	0	0	0	0	0	0	156,791
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	3,096	656,572	1,581	199	0	10,940	3,610	31,695	3,697	711,391
Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység, adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	0	0	2,403	0	0	0	0	0	0	2,403
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	0	0	0	3,769	23	2,725	0	0	0	6,516
Szállítás, raktározás	0	0	3,103	5,168	0	0	0	0	0	8,271
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	0	0	2,028	0	0	0	0	0	0	2,028
Vízellátás, szennyvíz gyűjtése, kezelése, hulladékgazdálkodás, szennyvezérlésmentesítés	0	0	0	301	0	0	0	0	0	301
Összesen	165,941	656,572	25,310	79,641	2,207	69,224	3,610	31,695	3,697	1,037,897

A kitétségek hátralévő futamidő szerinti megoszlása 2017. december 31-én

adatok millió forintban

Időszak	Központi kormány és központi bank	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Ingatlanlallal fedezett	Nem teljesítő kitétségek	Kiemelkedően magas kockázatú tételek	Rövidtávú hitelmínősítés el rendelkező intézmények	Kollektív befektetési értékpapírok	Egyéb tételek	Összesen
0-90 nap	12,492	21,696	468	438	445	830	992			37,361
Éven belül	13,118	50,775	6,774	14,330	51	7,677	2,618			95,342
1-2 év közötti	16,554	101,722	3,432	5,073	1,036	1,839				129,656
2-5 év közötti	32,000	385,319	11,401	18,240		27,100				474,060
5 éven túli	89,461	95,753	3,227	41,560	522	30,115		31,695	3,697	296,030
Lejárt	2,315	1,308	8		153	1,663				5,448
Mindösszesen	165,941	656,572	25,310	79,641	2,207	69,224	3,610	31,695	3,697	1,037,897

90 napon túl késedelmes tételek gazdasági ágazat szerinti megoszlása kitettségeként 2017. december 31-én

Adatok millió forintban

Gazdasági ágazat	Összes kitettség	90 napon túl késedelmes tételek	Megoszlás %	Arány %
Egyéb tevékenységek	0		0.00%	0.00%
Építőipar	10,936		0.00%	0.00%
Feldolgozó ipar	117,135	4486	98.75%	3.83%
Ingatlanügyletek	14,292		0.00%	0.00%
Kereskedelem, gépjárműjavítás	6,293		0.00%	0.00%
külföldi vállalkozás	1,539		0.00%	0.00%
Magyar Állam	156,791		0.00%	0.00%
Pénzügyi, biztosítási tevékenység*	711,391		0.00%	0.00%
Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység, adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	2,403		0.00%	0.00%
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	6,516		0.00%	0.00%
Szállítás, raktározás	8,271	57	1.25%	0.69%
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	2,028		0.00%	0.00%
Vízellátás, szennyvíz gyűjtése, kezelése, hulladékgazdálkodás, szennyvezérlésmentesítés	301		0.00%	0.00%
Összesen	1,037,897	4,543	100.00%	4.52%

**Hitelkockázati kiigazítással érintett kitétségek hitelkockázati kiigazításai változásának ágazati megoszlása
2017. december 31-én**

adatok millió forintban

Gazdasági ágazat	Elszámolt értékvesztés, illetve megképzett célkalkuláció 2016. december 31.	Elszámolás, illetve képzés	Visszaírás, illetve felszabadítás	Ártérítéskelési különbözet (+) ÉV/CT-t növelő árfolyamnövekedés / (-) csökkenés)	Elszámolt értékvesztés, illetve megképzett célkalkuláció 2017. december 31.
Egyéb tevékenységek	624	0	607	0	17
Építőipar	927	153		170	1,250
Feldolgozó ipar	11,412	2,268	1,020	-1,527	11,133
Ingatlanügyletek	1,125	0	1,364	239	0
Kereskedelem, gépjárműjavítás	501	130	80	82	634
Mezőgazd., erdő, halászat	0	0	0	0	0
Oktatás, művészet	0	0	0	0	0
Pénzügyi, biztosítási tevékenység*	1,456	1,160	692	843	2,767
Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység, adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	0	0	0	0	0
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	330	299	0	-51	578
Szállítás, raktározás	0	0	0	0	0
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légtudomány	0	0	0	0	0
Vízellátás, szennyvíz gyűjtése, kezelése, hulladékgazdálkodás, szennykezelés	0	0	0	0	0
Összesen	16,375	4,009	3,762	-244	16,379

Késedelmes kitétségek megoszlása országokként
2017. december 31.

Ország	Adatok millió forintban		
	M Ft, bruttó	M Ft, nettó	Megoszlás bruttó, %
Azerbajdzsán	923	923	5%
Belorusszia	1	0	0%
Egyiptom	233	0	1%
Kína	638	0	4%
Magyarország	14,100	3,582	83%
Oroszország	463	0	3%
Románia	651	0	4%
Tadzsikisztán	74	37	0%
Összesen	17,083	4,542	100%

Hitelkockázati korrekcióval érintett kitétségek országokként, hitelkockázati korrekciók előtt és után
2017. december 31-én

Ország	Adatok millió forintban		
	Kitétségek hitelkockázati kiszárlás előtt	Hitelkockázati kiszárlással érintett kitétségek hitelkockázati kiszárlásai	Nettó kitétségek
Amerikai Egyesült Államok*	4,745	18	4,726
Belorusszia	1	1	0
Egyiptom	233	233	0
Kína	638	638	0
Luxemburg*	7,189	432	6,758
Magyarország*	42,123	13,815	28,308
Oroszország	463	463	0
Portugália*	14	0	14
Románia	651	651	0
Tadzsikisztán	74	37	37
Törökország	91	91	0
Összesen	56,222	16,379	39,843
/* ebből: tőkegő finanszírozás összesen		33,452	1,757
			31,695

Származtatott ügyletekből eredő partnerkockázati kitettségek és tőkekövetelmények
eredeti kitettség módszerével, 2017. 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	forintba n
FX swap											
HUF/USD	61.0	EUR	72.8	USD	18,918.5	378.4	75.7	6.1	-	-	-
CCIRS											
USD/EUR	650.0	USD	506.2	EUR	168,233.0	11,970.4	8,735.2	698.8	-	-	-
Báziswap											
USD/EUR	2,149.6	HUF	6.9	EUR	2,149.6	730.8	0.0	0.0	-	-	-
Összesen					189,301.1	13,079.6	8,810.8	704.9			

**A kockázati súlyozáshoz, az egyes kitettségi osztályokhoz használt nemzetközi minősítések
2017. december 31-én**

Ország	Moody's besorolás
Németország	Aaa
Egyiptom	B3
Magyarország	Baa3
Oroszország	Ba1
Románia	Baa3
Bosznia-Hercegovina	B3
Montenegró	B1
Sri Lanka	B1
Kína	A1
Tadzsikisztán	B3
Törökország	Ba2
Laosz	n.a.
Vietnámi Köztársaság	B1
Dél-Afrikai Köztársaság	Baa3
Mongólia	B3
Üzbegisztán	n.a.
Belorusszia	B3
Azerbajdzsán	Ba1
Németország	Aaa
Kazahsztán	Baa3
Indonézia	Baa3
Makedónia	n.a.
Szlovénia	Baa1
Szaud-Arábia	A1
Ukrajna	Caa2
Belgium	Aa3
Ausztria	Aa1
Egyesült Királyság	Aa2
Amerikai Egyesült Államok	Aaa
Szerbia	Ba3
Luxemburg	Aaa
Portugália	Ba1

A kitétségek kockázati súlyok szerinti megoszlása
2017. december 31-én

adatok millió forintban

Kockázati súly	Központi kormány és központi bank	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Ingatlanlallal fedezett	Nem teljesítő kitétségek	Kiemelkedően magas kockázatu tétélek	Rövidtávú hitelminősítéss el rendelkező intézmények	Kollektív befektetési értékpapírok	Egyéb tételek	Összesen
0%	91,000									91,000
20%		14,591	98							14,689
35%				242						242
50%	74,920	64,465		7,839					3,073	150,298
75%									12	12
100%	20	577,507	25,213	71,560	397		540		612	675,847
150%		9			1,810	69,224	3,070	31,695		105,809
Összesen	165,941	656,572	25,310	79,641	2,207	69,224	3,610	31,695	3,697	1,037,897

**Garancianyújtók, kezességvállalók, óvadékot befogadó bankok biztosítéki értékei az összes kitétettség százalékában hitelminősítési kategóriánként és kitétettségi osztályonként
2017. december 31-én**

		Hitelminősítési kategória						
Kitétettségi osztály		1	2	3	4	5	6	Összesen
Garancia	Központi kormány és központi bank	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Regionális kormány és helyi önkormányzat	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Közszektorbeli intézmény	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	0.00%	7.08%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	7.08%
	összesen	0.00%	7.08%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	7.08%
Költségvetés Készfizető kezesség	Központi kormány és központi bank	0.00%	0.00%	92.91%	0.00%	0.00%	0.00%	92.91%
	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%	92.91%	0.00%	0.00%	0.00%	92.91%
Óvadék	Központi kormány és központi bank	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Regionális kormány és helyi önkormányzat	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Közszektorbeli intézmény	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%	0.00%	0.01%
	összesen	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%	0.00%	0.01%
mindösszesen		0.00%	7.08%	92.91%	0.01%	0.00%	0.00%	100.00%

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

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

Kamatkockázati stressz tesztet a Bank havi gyakorisággal végez, melyek eredménye negyedéves bontásban az alábbi táblázatban foglaltaknak megfelelően alakult 2017 decemberéig bezárólag:

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

	2016.12.31	2017.03.31	2017.06.30	2017.09.30	2017.12.31
EUR LIBOR 6 hó	-92 bp	-101 bp	-122 bp	-123 bp	-130 bp
USD LIBOR 6 hó	32 bp	35 bp	36 bp	37 bp	45 bp
HUF BUBOR 6 hó	13 bp	9 bp	8 bp	4 bp	4 bp

A gazdasági tőkeérték változás számításához használt kamatláb elmozdulási értékek:

	2016.12.31	2017.03.31	2017.06.30	2017.09.30	2017.12.31
EUR LIBOR 6 hó	200 bp	200 bp	200 bp	200 bp	200 bp
USD LIBOR 6 hó	200 bp	200 bp	200 bp	200 bp	200 bp
HUF BUBOR 6 hó	400 bp	400 bp	400 bp	400 bp	400 bp

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

	2016.12.31	2017.03.31	2017.06.30	2017.09.30	2017.12.31
dEVE / Szavatoló tőke	0,36%	0,45%	0,23%	0,41%	0,16%

**Az Eximbank szavatoló tőkéjének az auditált pénzügyi beszámolójában szereplő
mérlegével való teljes körű egyeztetése
2017. december 31-én**

adatok: forintban

Szavatoló tőke megnevezése és összege		Saját tőke és járulékos kölcsöntőke mérlegben szereplő megnevezése és összege	
1. SZAVATOLÓ TŐKE	178,563,795,071	SAJÁT ÉS KÖLCSÖNTŐKE	180,023,006,060
		SAJÁT TŐKE	149,009,006,060
1.1. ALAPVETŐ TŐKE (TIER 1 VAGY T1 TŐKE)	147,549,795,071		
1.1.1. ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKE (CET1 TŐKE)	147,549,795,071		
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 (átszó)	400,000,000	10. Tőketartalék	400,000,000
1.1.1.1.4. (-) Saját CET1 tőkeinstrumentumok	0		
1.1.1.2. Eredménytartalék	4,161,094,520	12. Eredménytartalék +/-	0
1.1.1.2.1. Előző évek eredménytartaléka	0		
1.1.1.2.2. Figyelembe vehető nyereség/veszteség	4,161,094,520	15. Mérleg szerinti eredmény +/-	4,161,094,520
1.1.1.2.2.1. Anyavállalat tulajdonosait megillető nyereség/veszteség	4,161,094,520		
1.1.1.2.2.2. (-) Az évközi vagy év végi nyereség figyelembe nem vehető része	0		
1.1.1.4. Egyéb tartalék	10,747,911,539	11. Általános tartalék + 13. Lekötött tartalék + 14. Értékelési tartalék	10,747,911,539
1.1.1.11. (-) Egyéb immateriális javak	-1,459,210,988		
1.1.2. KIEGÉSZÍTŐ ALAPVETŐ TŐKE (AT1 TŐKE)	0		
1.2. JÁRULÉKOS TŐKE (T2 TŐKE)	31,014,000,000		
1.2.1. T2 tőkeként és alárendelt kölcsönként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	31,014,000,000	JÁRULÉKOS KÖLCSÖNTŐKE (Felvett hitel)	31,014,000,000

14. melléklet (B)

A SZABÁLYOZÓI TŐKÉBEN 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 (i)	A mindenkor hatályos Ptk.
Szabályozási intézkedések		
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	egyedi
7	Az Instrumentum típusa (az egyes joghatóságok szerint meghatározandó típusok)	törzsrészcvény
8	A szabályozói tőkében <u>megjelenítendő</u> , új kibocsátású elsődleges tőkeinstrumentumok összege (egységnyi pénzmemben, <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 lejárat idő	nincs lejárat 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
Kamatszelvények / osztalékok		
17	Rögzített vagy változó összegű osztalék / kamatszelvén	rögzített vagy változó összegű osztalék/kamatshelvénny 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 diszkrionális, részben diszkrionális vagy kötelező (az időzítés tekintetében)	kötelező
20b	Teljes mértékben diszkrionális, részben diszkrionális 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 leírási küszöb(ök)	N/A
32	Ha leírható, teljesen vagy részben	N/A
33	Ha leírható, akkor tartósan vagy ideiglenesen	N/A
34	Ideiglenes leírás esetén a felértékelési mechanizmus leírása	N/A
35	A felszámolási alárendeltségi hierarchiában elfoglalt pozíció (határozza meg közvetlenül megelőző instrumentum típusát)	járolékos 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

Táblázat a szavatoló tőke nyilvánosságra hozatalához
(az 575/2013/EU rendelet cikkére való hivatkozás)

Adatok forintban

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
3	Halmazott egyéb átfogó jövedelem (és egyéb tartalékok)	14,909,006,059
6	Elsődleges alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	149,009,006,059
Elsődleges alapvető tőke: szabályozói kiigazítások		
8	Immateriális javak (a kapcsolódó adókötelezettségek levonása után) (negatív összeg)	-1,459,210,988
28	Az elsődleges alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	-1,459,210,988
29	Elsődleges alapvető tőke	147,549,795,071
Kiegészítő alapvető tőke: instrumentumok		
Kiegészítő alapvető tőke: szabályozói kiigazítások		
45	Alapvető tőke (Alapvető tőke = elsődleges alapvető tőke + kiegészítő alapvető tőke)	147,549,795,071
Járulékos tőke: instrumentumok és tartalékok		
46	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázsio)	31,014,000,000
51	Járulékos tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	31,014,000,000
Járulékos tőke: szabályozói kiigazítások		
58	Járulékos tőke	31,014,000,000
59	Tőke összesen (tőke összesen = alapvető tőke + járulékos tőke)	178,563,795,071
60	Kockázattal súlyozott eszközérték összesen	938,587,593,777
Tőkemegfelelési mutatók és pufferek		
61	Elsődleges alapvető tőke (a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	15.74%
62	Alapvető tőke (a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	15.74%
63	Tőke összesen (a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	19.05%
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)	1.25%
65	ebből: tőkefenntartási pufferkövetelmény	1.25%
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)	1,25%

A tőkeáttételi mutató számításához használt kitettségek bontása (LR4): Egyéb nem kereskedési könyvi kitettségek (SA)
2017. december 31-én

Nagyságrend: forint

Hierarchia	Megnevezés	Tőkeáttételi mutató kitettségérték: SA
		kitettségek
		1
		010
1.	Fedezett kötvények	0
2.	Kormányzatként kezelt kitettségek	150,476,693,413
2.1.	_Központi kormányzatok és központi bankok	150,301,942,168
2.2.	_Kormányzatként kezelt regionális kormányzatok és helyi hatóságok	174,751,245
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	582,273,095,121
5.	Ingatlan-jelzálogjoggal fedezett; ebből:	70,117,552,618
5.1.	_Lakóingatlanra bejegyzett jelzálogjoggal fedezett	84,323,038
6.	Lakossággal szembeni kitettségek	11,690,521
6.1.	_Lakossági kkv	0
7.	Vállalati	16,706,818,396
7.1.	_Pénzügyi vállalati	0
7.2.	_Nem pénzügyi vállalati	16,706,818,396
7.2.1.	_Kkv-ekkel szembeni kitettségek	1,753,826,753
7.2.2.	_Vállalkozásokkal szembeni kitettségek, kivéve kkv	14,952,991,643
8.	Nemteljesítő kitettségek	2,076,930,277
9.	Egyéb kitettségek; ebből	95,921,225,680
9.1.	_Értékpapírosítási kitettségek	
10.	Kereskedelemfinanszírozás (tájékoztató adat); ebből:	
10.1.	_Hivatalos exporthitel-biztosítási program keretében	
	Mérlegtételek	917,584,006,026

Mérlegfőösszeg 939,777,156,791

Ebből nem kitettség/szavatoló tőkéből levont tétel 22,193,150,765

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

Nagyságrend: forint

Hierarchia	Megnevezés	LR kitettség: aatszolgáltatási vonatkozási időpont
		1
		010
1.11.	_Származtatott ügyletekre vonatkozó eltérés: az eredeti kitettség szerinti módszer	13,079,645,180
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	15,530,177,328
1.17.	_A CRR 429. cikke (10) bekezdésének megfelelő, 50 %-os hitel- egyenértékesítési tényezővel rendelkező mérlegen kívüli tételek	76,879,994,420
1.18.	_A CRR 429. cikke (10) bekezdésének megfelelő, 100 %-os hitel- egyenértékesítési tényezővel rendelkező mérlegen kívüli tételek	15,999,781,347
	Mérlegen kívüli tételek és származtatott ügyletek	121,489,598,275

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.	_Számaztatott ügylet során nyújtott biztosíték miatti visszafizetés	
1.21.	_(-) Számaztatott ügylet során nyújtott változó készpénzletételre 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 (egvedi alapon)	
1.26.	_(-) A CRR 429. cikkének (14) bekezdésével összhangban mentesített kitettségek	
1.27.	_(-) Levont eszközérték - Alapvető tőke - teljes mértékben bevezetett fogalom	-1,459,210,988
	_A tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték - az alapvető tőke teljes mértékben bevezetett fogalma alapján	1,037,614,393,313
	Tőke	
	_Alapvető tőke - teljes mértékben bevezetett fogalom	147,549,795,071
	Tőkeáttételi mutató	
	_Tőkeáttételi mutató - az alapvető tőke teljes mértékben bevezetett fogalma alapján	14.22%

Közzététel az eszközterhelésről 2017. 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		939,777,000,000	
30	Tőkeinstrumentumok	0	0	31,708,000,000	31,708,000,000
40	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	39,816,000,000	39,816,000,000
120	Egyéb eszközök	0		868,253,000,000	

B – Kapott biztosítékok

		A kapott megterhelt biztosítékok vagy kibocsátott saját hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok valós értéke	A megterhelt 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	127,322,814,900	289,528,365,525.19
240	Kibocsátott saját hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a saját fedezett kötvényeken vagy eszközfedezett értékpapírokon kívül	0	428,217,600,000.00

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

D – Tájékoztatás a megterhelés jelentőségéről

2017. december 31-én a Bank nem rendelkezett olyan eszközzel, kapott biztosítékkal, amely megfelel a megterhelt eszközök 2015/79 EU végrehajtási rendelet szerinti fogalmának.

