



e x i m

EXPORT BANK BIZTOSÍTÓ

Magyar Export-Import Bank Zrt.

A MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG 2014. ÉVI III. NEGYEDÉVES 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

2014. SZEPTEMBER

I. KOCKÁZAT- ÉS KÁRKEZELÉSI CÉLKITŰZÉSEK ÉS SZABÁLYOK.....	3
1. A KOCKÁZATVÁLLALÁSI STRATÉGIÁT MEGHATÁROZÓ EXIMBANKI SAJÁTOSSÁGOK	3
2. AZ EXIMBANK KOCKÁZATVÁLLALÁSI ÉS KOCKÁZATKEZELÉSI FOLYAMATAIT JELENTŐSEN BEFOLYÁSOLÓ 2014. ÉVI VÁLTOZÁSOK.....	4
3. A KOCKÁZATVÁLLALÁSI STRATÉGIA.....	4
4. KOCKÁZATI ÉHSÉG – KOCKÁZATVÁLLALÁSI HAJLANDÓSÁG	4
5. KOCKÁZATVÁLLALÁSI POLITIKA	5
5.1. A KOCKÁZATOK AZONOSÍTÁSA	5
5.2. KOCKÁZATI PROFIL	6
6. KOCKÁZATKEZELÉSI SZERVEZET ÉS FOLYAMATOK.....	11
6.1. A KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER FELÉPÍTÉSE	11
6.2. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS ÉS FOLYAMATBA ÉPÍTETT KOCKÁZATKEZELÉS	12
6.3. DÖNTÉSI STRUKTÚRA	14
7. KOCKÁZATKEZELÉSI ELJÁRÁSOK.....	15
7.1. HITELKOCKÁZATOK KEZELÉSE	15
7.2. AZ ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁSBAN REJLŐ ÉS PIACI KOCKÁZATOK KEZELÉSE	18
7.3. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT	22
7.4. EGYÉB KOCKÁZATOK	23
8. TŐKEALLOKÁCIÓ, TŐKETERVEZÉS	23
8.1. A TŐKEALLOKÁCIÓS MODELL.....	23
8.2. TÉNYLEGES TŐKESZÜKSÉGLET MEGHATÁROZÁSA	23
8.3. TŐKEALLOKÁCIÓ, TŐKELIMITEK FELÁLLÍTÁSA, LIMITKIHASZNÁLTSÁG.....	24
8.4. A TŐKEKORLÁT BETARTÁSÁNAK BIZTOSÍTÁSA AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉGBEN.....	24
8.5. KOCKÁZATKEZELÉSI ELJÁRÁSOK KORSZERŰSÍTÉSE	25
8.6. A 2014-BEN MEGVALÓSULT ÉS A FOLYAMATBAN LEVŐ FEJLESZTÉSEK	26
II. A CRR/CRDIV TŐKESZABÁLYOZÁSNAK VALÓ MEGFELELÉS.....	26
9. A TŐKESZABÁLYOZÁSNAK VALÓ MEGFELELÉS.....	26
9.1. SZAVATOLÓ TŐKÉVEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK:	26
10. AZ 1. ÉS 2. PILLÉR KOCKÁZATAI.....	28
10.1. AZ I. PILLÉR KOCKÁZATAI.....	28
10.2. A 2. PILLÉR KOCKÁZATAI	30
10.3. AZ EXIMBANK SZÁMÁRA NEM RELEVÁNS KOCKÁZATOK:.....	31
III. JAVADALMAZÁSI POLITIKA	32
11. JAVADALMAZÁSI POLITIKA	32
IV. VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI RENDSZER.....	32
12. VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI RENDSZER.....	32
V. MELLÉKLETEK JEGYZÉKE	34

A Magyar Export-Import Bank Zrt. (a továbbiakban Eximbank vagy Bank) jelen prezentáció közzétételével tesz eleget a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendelet (a továbbiakban: CRR rendelet) és a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: Hpt.) hitelintézetek nyilvánosságra hozatali követelményének teljesítésére vonatkozó előírásainak.

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

I. KOCKÁZAT- ÉS KÁRKEZELÉSI CÉLKITŰZÉSEK ÉS SZABÁLYOK

1. A kockázatvállalási stratégiát meghatározó eximbanki sajátosságok

A Magyar Export-Import Bank Zrt. 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, ami megnyilvánul többek között abban, hogy lakossági, számlavezetési, betétgyűjtési tevékenységet nem folytat. Másrészt azonban szélesebb eszközrendszer áll rendelkezésére, mint a kereskedelmi bankoknak: az állami készfizető kezességgel biztosított garancia, a forrásoldali állami garancia, az általános kereskedelmi banki nagyhitel korlátnál magasabb, a banki kockázatok és a Magyar Exporthitel Biztosító Zrt. általi (a továbbiakban MEHIB vagy Biztosító) biztosítással fedezett kitettségek esetében felmentést adó nagyhitel szabályozás, valamint a kamatkiegyenlítési rendszer.

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

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

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

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

2. Az Eximbank kockázatvállalási és kockázatkezelési folyamatait jelentősen befolyásoló 2014. évi változások

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

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

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

3. A kockázatvállalási stratégia

Az Eximbank kockázatvállalási stratégiájának a kereteit a CRR standard módszerét szabályozó rendelkezései, valamint az MNB által "A tőkemegfelelés belső értékelési folyamatáról" kiadott útmutató (ICAAP) teremti meg. A Bank a vonatkozó törvényi előírásoknak és a prudenciális banki működés követelményeinek teljesítése érdekében alkotta meg kockázati stratégiáját, mely a 2013-16-os időszakot átölelő középtávú üzleti stratégiához igazodva tartalmazza a Bank kockázatkezelésére vonatkozó irányelveit, a kockázatvállalási politikáját, a kockázatok mérséklésére és kezelésére vonatkozó eljárásait, valamint definiálja a kockázatkezelési elvek szervezeten belüli megvalósulását a megfelelő felelősségi körök meghatározásával. Az alábbiakban részletezésre kerülnek a kockázati stratégia fontosabb elemei.

4. Kockázati éhség – Kockázatvállalási hajlandóság

Küldetéséből adódóan az Eximbanknak egyszerre kell a gazdaságpolitikai célok támogatását és a prudens banki működést megvalósítania tevékenységében. A kettős, esetenként ellentmondásos

célrendszer kiegyensúlyozása a gazdaságpolitikai érdekektől mentes, szakszerű kockázati értékelés, valamint a szabályzatokban tudatosan alkalmazott, magasabb kockázatvállalási hajlandóság felvállalásának formai elkülönítése és tartalmi együttélése alapján valósul meg.

Az Eximbank kockázati éhségének domináns elemei specifikus jellegüknél fogva nem jövedelmezőséghez kötöttek, hanem inkább a minőségi elemekhez, azaz ebben a megcélzott ügyfélkör, termékkör, régiók, üzletágak, stb. jelennek meg. A Bank kockázati éhségét alapvetően a Bank középtávú stratégiájában és az éves üzleti tervekben foglaltak határozzák meg. A kockázatvállalási hajlandóság felső korlátja egyrészt a vonatkozó törvényi szabályozás szerinti nagyhitel korlát, illetve az előírt tőkekövetelményeknek történő megfelelés. További külső limitet jelenthetnek kockázatvállalási hajlandóságunkban a költségvetés által biztosított eszközrendszer keretei, a forrásoldali garancia, a kamatkiegyenlítésre biztosított keret nagysága, a költségvetési háttérü garanciákra felállított limit. Korlátot jelentenek továbbá a belső bank- és ügyféllimitok is.

A kockázatkezelés alább ismertetett eszköztárát a Bank folyamatos monitoring keretében figyelemmel kíséri és szükség esetén szabályzatait módosítja, eszköztárát bővíti. Az új termékek kialakításánál pedig szabályozott - többek között - a termékkockázat előzetes felmérésének kötelezettsége is.

5. Kockázatvállalási politika

5.1. A kockázatok azonosítása

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

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

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

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

2. **Eszköz-forrás gazdálkodásban rejlő és piaci kockázatok** (treasury tevékenységhez köthető kockázatok)

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

3. **Működési kockázatok**

4. **Egyéb kockázatok** (elszámolási, stratégiai, reputációs, jogszabályi változásokból eredő, stb.)

Fentiek közül az Eximbank esetében a leghangsúlyosabb kockázati típust a hitelkockázatok jelentik. Az eszköz-forrás gazdálkodásra a hitelezési tevékenység igényeinek kiszolgálása jellemző,

kereskedési céllal illetve spekulatív nyereségszerzési céllal a Bank nem folytat treasury tevékenységet, a piaci kockázatok felvállalását minimálisra igyekszik szorítani.

Az Üzleti terület termékpolitikájának kialakítása során törekszik az exporttevékenység teljes folyamatának lefedésére, támogatására, ami a kockázatok megosztásának elve mellett érvényesül. Ez egyrészt a hazai kereskedelmi bankokkal történő kockázatmegosztás formájában ölt testet, a külpiazi kockázatok csökkentése terén pedig jelentős hangsúlyt kapnak a MEHIB biztosítások, illetve a nehezen minősíthető kisebb külpiazi vevők kockázatának mérséklésében a bankgaranciák, a külföldi pénzüzetek kötelezettségvállalásai. Az eszköztárból természetesen nem hiányoznak a hagyományosnak mondható belföldi jogi biztosítékok sem.

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

- A. Az export előfinanszírozó hitelkonstrukciók – belföldi hitel- és partnerkockázatok:**
 - a) Egyedi, közvetlenül a hazai exportörnek nyújtott export előfinanszírozó hitelek (éven belüli és középlejáratú hitelek)
 - b) Jelentős exportkapacitást képviselő hazai és Magyarországon működő multinacionális társaságok hazai beszállítói részére forgóeszköz-finanszírozás (mint export előfinanszírozás)
 - c) Export előfinanszírozó refinanszírozási hitelkeret és egyedi előfinanszírozó refinanszírozás (hazai kereskedelmi bankoknak)

- B. Az export utófinanszírozó konstrukciók – külföldi hitel- és partnerkockázatok:**
 - a) Vevőhitel konstrukciók (közvetlen, bankközi)
 - b) Leszámlolási konstrukciók (szállítói hitelekbeli eredő követelések megvásárlása, forfaiting)
 - c) Egyedi export utófinanszírozó refinanszírozás (hazai kereskedelmi bankoknak)

- C. Beruházási hitelek – belföldi hitelkockázatok:**
 - a) Exportkapacitás bővítésére nyújtott hitelek termelő és szolgáltató szektorokba egyaránt

- D. Tőkeági finanszírozás**
 - a) kockázati- és befektetési tőkealapok jegyein keresztül

- E. Garancia termékek**
 - a) Hitelfedezeti garanciák (költségvetési háttérrel és saját kockázatra)
 - b) Kereskedelmi garanciák (tender, előleg, jólteljesítési, szavatossági)
 - c) Felülgarantálások

5.2. Kockázati profil

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

Kockázati csoportok	Kockázati résztípusok	Jelentőség*	Kockázat mérséklés	Tőkekövetelmény
Hitelezési kockázat	Nemteljesítési kockázat	Meghatározó	Ügyfél és ügyletminősítés, monitoring, stressz teszt, többségében alacsony kockázatú ügyfelek és/vagy ügyletek a refinanszírozásnak, ill. a MEHIB-nek köszönhetően	Pillér I. és II.
	Partnerkockázat	Mérsékelt	CSA (collateral) az FX swapokra	Pillér I
	Nagykockázat	Mérsékelt	A nagykockázat vállalás eredeti kitettség értékének csökkentése CRM technikákkal a nagykockázati limit túllépés elkerülése érdekében (MEHIB biztosítás, egyéb CRM technika)	Pillér I.
	Koncentrációs kockázat	Közepes	Limitrendszer, tőkekövetelmény	Pillér II.
	Reziduális kockázat	Közepes	Fedezetekre vonatkozó szabályozás	-
	Országkockázat	Mérsékelt	Országminősítés és limitrendszer, tőkekövetelmény számítás, MEHIB biztosítás	Pillér II.
	A kereskedési könyvi pozíciók kockázata	Nem releváns	Az Eximbank nem vezet kereskedési könyvet, a Treasury ügyletek kockázatát a banki ügyletekkel együtt kezeli le	-
Piaci kockázatok és eszköz-forrás gazdálkodásban rejlő kockázatok	Devizaárfolyam kockázat (ker. + banki könyv)	Mérsékelt	Nagyon alacsony nyitott pozíció engedélyezett	Pillér I. és II.
	Banki könyv kamatkockázata	Mérsékelt	Kamatkiegyenlítési rendszer, limitrendszer, stressz teszt, tőkekövetelmény	Pillér II.
	Likviditási kockázat	Közepes	Forrásoldali állami garancia, intézményi forrásokból eredően a források lejárat előtti kivonása kizárva, likviditási tartalék, limitrendszer, folyamatszabályozás	-
Működési kockázat		Mérsékelt	Kis méret, korlátozott tevékenység. erősen szabályozott szervezet	Pillér I.

Kockázati csoportok	Kockázati résztipusok	Jelentőség*	Kockázat mérséklés	Tőkekövetelmény
Egyéb kockázatok	Elszámolási kockázat	Jelentéktelen	Ügyletek csak a KELER-en keresztül, trading limit csak jó bonitású partnerekre	-
	Meg nem felelési kockázat	Mérsékelt	Compliance Terület működése, Compliance előírások alkalmazása	-
	Stratégiai kockázat	Mérsékelt	Stratégia az exportösztönzési céloknak alárendelve	-
	Reputációs kockázat	Mérsékelt	Széleskörű ellenőrzöttség (MNB, ÁSZ, KEHI, OECD)	-
Intézményen kívül álló kockázatok	Szabályozói környezetből adódó kockázat	Közepes	Szabályozói környezethez való alkalmazkodás	-
	Gazdasági környezetből fakadó kockázat	Közepes	Piaci igényekhez való alkalmazkodás	-

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

5.2.1. Hitelezési kockázatok

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

A Magyar Állammal és a kereskedelmi bankokkal szembeni nagymértékű kitettségekből fakadóan a termékszintű és ügyfélszintű koncentrációs kockázatok relatíve magasak, de azok alacsony kockázatú, jelentős gazdasági súlyt képviselő intézményekkel szemben állnak fenn. Az Eximbank által felvállalható relatíve magas koncentráció az Eximbankra vonatkozó speciális törvényi szabályozásból fakad (1994. évi XLII. tv.), a nagykockázatvállalási korlátozások vonatkozásában az alábbiak szerint:

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

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

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

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

b) az Eximbank által olyan külföldi vevőnek nyújtott hitelnél és pénzkölcsönnél, amikor a célszág hitelminősítési besorolása a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet „Hivatalosan támogatott exporthitelekéről szóló megállapodásban” foglalt módszerek szerint legalább 3 vagy annál jobb és a célszág központi költségvetése vagy központi bankja garانتálja a hitel és a pénzkölcsön visszafizetését,

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

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

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

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

A külföldi országgokázatok felvállalása során az Eximbankban dominánsan használt kockázatsökkentő eszköz a MEHIB költségvetési háttérrel nyújtott hitelbiztosítása, mely az országgokázatok zömét fedezi. A Bank emellett kiemelten kockázatos relációk/ügyletek esetében általában készpénz óvadék fedezete mellett nyújtott kölcsönökkel zárja ki a túlzottan magas országgokázat felvállalását. Az országgokázatok mérséklésére emellett besorolási és limitrendszer alkalmaz a bank, illetve az ICAAP útmutató alapján tőkeszükségletet kalkulál a 2. pillér alatt.

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

5.2.2. Piaci kockázatok

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

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

5.2.3. Működési kockázatok

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

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

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

5.2.4. Egyéb kockázatok

Az egyéb kockázatok terén az elszámolási, a meg nem felelési, a stratégiai és a reputációs kockázatok minősülnek relevánsnak, azonban ezek jelentősége csekély és kockázati szintjük alacsony, az alábbi indokok mellett.

Elszámolási kockázatok:

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

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

- A **meg nem felelési kockázatok** kezelését a Bank a vezetői ellenőrzés keretében, és a belső szabályzataiban foglalt előírásoknak megfelelően végzi, melyek együttesen elégitik ki a meg nem felelési kockázatok lefedésére vonatkozó kritériumokat. A meg nem felelési kockázatok csökkentésének további záloga az önálló Compliance terület, mely a Jogi irodával karöltve aktívan támogatja a külső és belső szabályozás összhangjának megteremtését, a folyamatok precíz összehangolását a transzparens szabályozási struktúra fenntartása érdekében, valamint az egyes ügyletek átláthatóságának biztosításában is aktívan közreműködik.
- Az Eximbank küldetéséből adódóan (a minimálisan elvárt jövedelmezőségi szempontokon túlmenően) a nemzetgazdasági érdekek figyelembe vételével alakítja ki stratégiáját. Mindezek miatt a stratégiában megfogalmazott alapcélok bizonyos mértékig adottságként kezelendők, ez egyúttal azt is jelenti, hogy a **stratégiai kockázatok** visszafogottan jelentkeznek a Bank szakosított hitelintézeti szerepköréből adódóan. Bár az Eximbank – a vele szemben támasztott elvárások miatt – a kereskedelmi bankokénál magasabb kockázati szint felvállalásával is támogatja az exportőrök versenyképességét, a többszálú állami kötődés a többletkockázatokat jelentősen mérsékli. Az Eximbank stratégiáját a Bank felsővezetői jóváhagyása után, az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság, majd végső soron az Alapító fogadja el.
- A **reputációs kockázatok** kivédését - az ügyfelek, partnerek, szabályozók és ellenőrző hatóságok elvárásainak magas szintű kielégítése érdekében - a tudatosan alakított személyzeti politika és szervezeti kultúra támogatja. Ennek megfelelően meghatározásra került az Eximbank értékrendszere, ami viselkedési kódexként alkalmazva állít értékközpontú normát a Bank dolgozói elé. A reputációs kockázatok további elkerülését segíti a kereskedelmi bankokénál erőteljesebb külső ellenőrzési és nyilvánossági kritériumrendszer (OECD, ÁSZ, KEHI), amely a többlet előírások betartása mellett a reputációs kockázatok elleni egészséges önvédelmi mechanizmusokat alakított ki a Bankban. Fentieknél köszönhetően reputációs kockázattal összefüggő hírnévromlás nem volt tapasztalható az elmúlt években.

5.2.5. Intézményen kívül álló kockázatok

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

- **A szabályozói környezet változásából eredő kockázatok** azon belül is elsősorban
 - a Költségvetési törvény,
 - az Eximtvörvény, valamint a kamatkiegyenlítési kormányrendelet,
 - a hitelintézetekre vonatkozó prudenciális követelmények nemzetközi szabályozása (CRR és CRDIV).
- **A gazdálkodási környezet változásából eredő kockázatok**, azon belül
 - az expordinamika és
 - a vállalozói igény exportfinanszírozásra.

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

6. Kockázatkezelési szervezet és folyamatok

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

6.1. A kockázatkezelési rendszer felépítése

Az Eximbank a tevékenységében fellelhető kockázatok kezelésére többszintű és többrétegű 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. Szervezés és szabályozás
 - ii. Jogi iroda
 - iii. Compliance terület

iv. Belső Ellenőrzés

2. Döntési struktúra

a. Hiteldöntés

- i. Hitelbizottság (5 Mrd Ft alatt)
- ii. Igazgatóság (5-20 Mrd Ft között)
- iii. Alapító (20 Mrd Ft felett)

b. Eszköz-forrás Bizottság

3. Kockázatkezelési eljárások

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

6.2. Szervezeti felépítés és folyamatba épített kockázatkezelés

Az Eximbank szervezeti felépítésében az elmúlt időszakban az üzleti területek és az elsődleges kontrollterületek szétválasztásra kerültek, felügyeletüket külön vezérigazgató-helyettesek látják el (a Treasury felügyeletét a kockázatkezelési és pénzügyi vezérigazgató-helyettes látja el, akihez a kockázatkezelési és a kontrolling funkció is tartozik). A kiegészítő kontrollok közül a Jogi iroda valamint a 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, a vezetők, felső vezetők, a Felügyelőbizottság és az Igazgatóság részére készített jelentések biztosítják alapját.

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

6.2.1. Az egyes szervezeti egységekre ruházott kontroll funkciók:

- Mind az aktív üzleti területek, mind a Treasury a későbbiekben nevezett módszerek és eszközök segítségével végzi az ügylet, illetve ügyfél monitoringját, a vonatkozó szabályzatok alapján. A teljes kockázatvállalási folyamat során ellenőrzésre kerül a kockázatok változásának alakulása, a fedezetek ellenőrzése, szükség esetén a bank egyéb területeinek bevonásával. A folyamatos monitoring eredménye szükség esetén intézkedési javaslat készítése.
- A Kockázatkezelés a kockázatvállalásokat megelőzően és a kockázatvállalások fennállása alatt is szerepet kap a hitel- és garancianyújtás folyamatában. Egyrészt részt vesz az előzetes kockázatfelmérésben a hazai és külföldi kockázatvállalások esetében, másrészt ellenőrzi a hiteligonozási tevékenységet, minősítési és- limitszabályzatokat készít, minősít és limiteket állít fel a pénzintézetekre vonatkozóan. Ellenőrzési tevékenységet folytat a Treasury területet illetően.
- A Kontrolling naprakész reporting útján biztosítja a Bank vezetésének a megfelelő informáltságot, eredménykontrollt végez és a tőkemenedzsment fő felelőse is.
- A Jogi iroda közreműködésével készített szerződésekben foglalt előírások, előfeltételek betartását, a folyósítást/garanciavállalást megelőzően a Lebonyolítás (a Hitelkezelés és a

Pénzforgalmi területek) ellenőrzi, a bonyolítás során figyelemmel kíséri az előírt feltételek betartását.

- A Belső Ellenőrzés ellenőrzi a kockázatvállalási eljárásokra vonatkozó szabályzatok betartását.
- Önálló Compliance terület gondoskodik a külső és belső megfelelések biztosításáról.

6.2.2. A Kockázatkezelési terület

Az Exim folyamatba épített kontrollrendszere átfogja az intézmény egészét, azonban az üzleti folyamatokban felmerülő kockázatok kezelésének dedikált, frontvonalbeli szereplője a Kockázatkezelési terület. Az Exim kockázatkezelésén belüli funkcionális munkamegosztás nem a banki és biztosítói intézményi határvonalak mentén lett kijelölve, hanem ügyfél és ügylettípus alapján került kialakításra. Az integrált kockázatkezelés három szakterülete az alábbi funkciók ellátásáért felel, függetlenül attól, hogy banki vagy biztosító ügymenetben merül fel a kockázatkezelési igény:

- A vállalati hitelkockázat-kezelési szakterület felelős a hazai vállalkozások közvetlen export előfinanszorási ügyleteinek kockázatkezelési feladatainak ellátásáért, a forgalmi típusú biztosítások kockázati értékeléséért és kockázat-elbírálásáért, továbbá részt vesz a biztosítói teljesítési kockázatok hazai lábának vizsgálatában.
- A strukturált kockázatkezelési szakterület felelős a projektfinanszírozási ügyletek kockázati értékeléséért valamint a külföldi szuverén, szub-szuverén és vállalati ügyfelek kockázati értékeléséért és monitoringjáért.
- A kockázatelemzés és módszertan szakterület felelős a bankkockázatok kezelésének ellátásáért, az országkockázatokért, a kockázati stratégia kialakításáért és karbantartásáért, a kockázatkezelési módszertanok kidolgozásáért és azok folyamatokba illesztéséért, a kockázatkezelési eljárásokkal kapcsolatos szabályozási feladatok ellátásáért, portfólió szintű kockázati elemzésekért valamint számos egyéb kockázatkezelési funkcióért, többek között a kamatkockázat kezeléséért illetve a 2. pilléres tőkekövetelmény tárgykörébe tartozó eljárások működtetéséért.

A Kockázatkezelési terület által közvetlenül felügyelt folyamatok szabályozottsága magas szintű, rendszeres felülvizsgálata a belső előírásoknak megfelelően megoldott. Az egyes részfunkciók informatikai támogatottsága többek között a Bank integrált üzleti-könyvelési rendszeréből származó adatokra épülő, belső fejlesztésű adatbázis kezelési megoldásokra épül, amit kiegészít egy külső fejlesztő bevonásával készített mérlegelemző és adósmínősítési program. Mindezek mellett a napi rutinszerű és ad-hoc jellegű feladatokat sztenderd irodai alkalmazásokkal kezelik a terület munkatársai.

Az Eximbank termékeiben rejlő sajátosságok, a kevésbé sztandardizált termékek, az egyedi üzleti igények kielégítése szakmailag magasan képzett munkaerő ellátottságot igényel a kockázatkezelési folyamatokban. A Kockázatkezelés szakterületein dolgozó kollégák ennek megfelelő végzettséggel és több éves szakmai gyakorlattal rendelkeznek, melyek megfelelő alapot biztosítanak feladataik ellátásához.

6.2.3. Felelős belső irányítás és belső kontroll funkciók

Az Eximbank irányítási rendje az egyszemélyi felelősség, valamint az egyenes ágú fölé- és alárendeltségi kapcsolatok elvére épül. Az egyszemélyi felelősség elve alapján minden vezető, a vezetési szinttől függetlenül, valamint minden beosztott dolgozó a Szervezeti és Működési

Szabályzatban (SZMSZ) a vonatkozó ügyrendben, vagy a mindenkor hatályos egyéb utasításokban, illetve a munkaköri leírásban meghatározott, továbbá az egyéb természetesen ügkörébe tartozó feladatnak elvégzéséért felelős.

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

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

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

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

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

6.3. Döntési struktúra

- A Kockázatvállalásokról szóló döntéseket az illetékes terület előírt tartalmú előterjesztése alapján, összefüggéstől függően a Bank Hitelbizottsága, Igazgatósága, illetve Alapítója hozzák meg a Bank Alapszabálya és a Szervezeti és Működési Szabályzat mellékletét képező Hiteldöntési eljárási rend szerint. A Hitelbizottság 5 Mrd Ft-ig, az Igazgatóság 5-20 Mrd forint között, az Alapító pedig 20 Mrd forint felett jogosult kockázatvállalásokról döntést hozni. Az általános szabálytól eltérően az 5 mrd forint feletti hazai banklimitek elfogadásáról az Igazgatóság dönt (nem kell 20 mrd forint feletti limitdöntést az Alapítónak jóváhagynia).
- Éven túli forrásbevonásról a hitel és garancia ügyletekhez hasonlóan, értékhatártól függő döntési struktúra került kialakításra: 5 Mrd forintig az Eszköz-Forrás Bizottság, 5-20 Mrd forint között az Igazgatóság. 20 Mrd forint felett az Alapító jóváhagyása szükséges.
- Az eszköz-forrás gazdálkodásban rejlő kockázatok felvállalásához szükséges döntések meghozatala alapvetően az Eszköz-Forrás Bizottság kompetenciájába tartozik (likviditási, devizaárfolyam, kamatkockázat stb.).
- Szabályozási kérdésekben, a Vezérigazgatói Utasításokról az Eximbank belső döntéshozó testületének javaslatára az Igazgatóság jogosult dönteni.

A 6.1. pontban említett Kockázatkezelési eljárások külön fejezetben kerülnek részletezésre.

7. Kockázatkezelési eljárások

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

7.1. Hitelkockázatok kezelése

7.1.1. Minősítési- és limitrendszer (előszűrés)

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

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

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

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

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

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

A kockázatvállalási maximum megállapítása mind a külföldön, mind a Magyarországon működő hitelintézeteknél a hitelintézeti kockázati kategóriák alapján, a hitelintézetek szavatoló tőkéjének

százalékában történik. Belföldi bankok esetében a bank kockázatvállalási maximuma a minősítésekor kapott pontszámával megegyező %-os érték és a bank szavatoló tőkéjének szorzata. Külföldi bankok esetében a besorolási kategóriához kötötten a partnerbank szavatoló tőkéjének meghatározott százaléka, amit felülről korlátoz még az adott ország minősítése és limitje alapján kalkulált országgokozati korlát.

7.1.2. Partnerkockázat kezelése

Az Eximbank Zrt. a származtatott ügyletek közül kizárólag fx és kamatcserével járó deviza-betétcsere ügyleteket (currency swap ügylet) köt.

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

Az fx és currency swap ügyletek jellegéből – miszerint spot értéknapon történő deviza csere, forward értéknapon történő visszacserelés a szerződészkötéskor meghatározott kamategyenleg megfizetése mellett – adódóan, valamint a középtávú lejárat miatt a tényleges kitétség a szerződészkötéskori érték töredéke.

Rossz irányú kockázatok árfolyam- és kamatlábokkockázatok miatt keletkezhetnek. Az Eximbank Zrt mindkét kockázatot havonta elemzi, az 1. pillérben a devizaárfolyam-kockázatok tőkekövetelményeit kalkulálja.

7.1.3. Hitelezési kockázatmérséklés

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

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

7.1.4. Országgokozat kezelés

A Bank az egyes országgokozatok megítélésére besorolási és limitrendszert használ, amit a szuverén adósokkal és egyéb limitalanyokkal (bankok, vállalkozások, önkormányzatok stb.) szembeni kockázatvállalásokra alkalmaz. Az országgbesorolások a különböző országok egyes makromutatóinak és matematikai módszerekkel mérhető országgokozati faktorainak értékelésével kerülnek kialakításra. Az országglimitek a kockázatok függvényében (országbesorolási rendszerben elért pozíciójuk alapján), az Eximbank szavatoló tőkéjének bizonyos hányadában kerülnek meghatározásra. 2014-től az országglimit szabályozás felülvizsgálatának keretében megvalósult fejlesztéseknek, illetve az átdolgozott módszertannak köszönhetően az integráció során kialakult új

munkamegosztás alapján az országgockázat kezelés alapvetően az EXIM belső szakértői tudásbázisának kihasználására épül.

7.1.5. Kintlévőség minősítés, értékvesztés, céltartalékolás

Tekintettel arra, hogy a Bank a kereskedelmi bankokéhoz mérten kisebb portfólióval rendelkezik, csoportos minősítést jelenleg nem alkalmaz, de az előkészítés alatt lévő termékfejlesztéseknek köszönhetően ez a jövőben változhat.

Minden eszközt, befektetést, mérlegen kívüli tételét összeghatártól függetlenül egyedileg minősíti, egyszerűsített minősítési eljárást nem alkalmaz. Az egyedi minősítések elvégzésekor a Banknak a kintlévőség, befektetés és mérlegen kívül vállalt kötelezettség azon teljes fennálló részét minősítenie kell, amellyel kapcsolatban a veszteség keletkezésének kockázata fennáll. A vállalt kockázat minősítése során a biztosítékokat a fedezetértékelési szabályzatban meghatározott elvek és módszerek alapján is vizsgálja. A Bank a minősítések alapján eszközeit és mérlegen kívüli tételeit több kategóriába sorolja, melyek a fedezetekkel együtt határozzák meg a szükséges értékvesztés, illetve céltartalék mértékét.

7.1.6. Biztosítékok kikötése, külső védelem bevonása

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

A Bank a vállalkozói ügyfeleivel kapcsolatos kockázatvállalásai során törekszik olyan eszközök biztosítékként történő lekötésére, amelyek kellően likvidek ahhoz, hogy amennyiben az elsődleges forrásból nem térülne meg a Bank követelése, úgy ezen másodlagos forrásokból a lehető legrövidebb időn belül a bank követelése maradéktalanul kiegyenlítődjék. A Bank kockázatvállalási döntéseinek ugyanakkor elsősorban azon kell alapulnia, hogy az ügyfél elsődleges forrásból legyen képes eleget tenni fizetési kötelezettségének. Ezen elsődleges forrás alapvetően nem más, mint az operatív cash-flow.

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

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

7.1.7. Portfólió szintű kockázati értékelés

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

7.1.8. A hitelezési kockázat stressz tesztje

A Bank évente elvégzi a hitelezési kockázatainak stressz tesztjét. Ennek során három extrém kockázati forgatókönyv bekövetkezte esetén vizsgálja azok portfólióra gyakorolt hatását. A legnagyobb várható veszteséget eredményező szcenáriót figyelembe véve kerül megállapításra a második pillérben a hitelezési kockázat többlet tőke igénye.

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

Az Eximbank eszköz-forrás gazdálkodására jellemző, hogy - a Bank speciális helyzetéből adódóan - a Treasury tevékenysége korlátozott és jelentősen kevesebb kockázatot hordoz, mint a kereskedelmi bankok hasonló műveletei, különös tekintettel arra, hogy bár törvényi szabályozása megengedné, a Bank a gyakorlatban kereskedési tevékenységet nem folytat. Lényegi kockázatot a likviditási-, a kamat-, illetve az árfolyamkockázat jelent.

7.2.1. Likviditási kockázat

A likviditási kockázat méréséről és kezeléséről, valamint a likviditás tervezéséről szóló vezérigazgatói utasítás alapján az Eximbank a mindenkor hatályos Hitelintézeti törvény rendelkezései alapján számított súlyozott összes forint- és deviza eszköze (korrigált mérlegfőösszeg) után likviditási tartalékot képez. A likviditási tartalék mértéke (likviditási tartalékráta) 5%. A Bank a likviditási tartalék előírást naptári hónap szerinti havi átlagban teljesíti. A likviditási tartalék állománya egyetlen napon sem csökkenhet 3 % alá. A likviditási mutató betartásának ellenőrzése a Kockázatkezelés feladata. A Treasury a likviditási tartalék alakulásáról havonta tájékoztatja az Eszköz-Forrás Bizottságot.

Az eszköz-forrás lejáratú struktúrát tükröző fedezettségi mutatók rendszere az Eximbank eszköz-forrás mérlegében szereplő állományok (mérlegtételek, swap és mérleg alatti pozíciók) lejáratú rétegekbe történő besorolására épül. Az egyes rétegekben lejáratú eszközök és források különbözete adja meg az adott réteghez tartozó forráshiányt, illetve többletet. A forráshiány maximális mértékére az Eszköz-Forrás Bizottság a Bank mérlegfőösszegének és mérleg alatti (függő és jövőbeni) kötelezettségvállalásainak százalékos arányában állapít meg limiteket, melyet minden évben köteles felülvizsgálni. Az intervallum alsó szintje figyelmeztető limitet jelent, a felső szint elérése az Eszköz-Forrás Bizottság azonnali intézkedését igényli. A Bank külön szabályozza a fent említett limitek elérése esetén követendő eljárásokat. A likviditási kockázat kezelésének tárgykörébe tartozik még a jegybanki kötelező tartalék képzése, a likviditás tervezése valamint a likviditási probléma esetén fellépő intézkedésekről rendelkező szabályozás, mely utóbbiról külön Vezérigazgatói Utasítás rendelkezik.

A likviditási helyzet tervezése a Treasury feladata, míg az éves likviditási tervnek az éves üzleti terv tekintendő. A Treasury a Bank várható követeléseit és kötelezettségeit devizanemenkénti

bontásban, kilencven napra előre, napi bontású cash-flow naplóban tartja nyilván. A likviditási probléma fellépése esetén alkalmazandó intézkedésekről szóló Vezérigazgatói Utasítás szabályozza a szokásos napi cash-management mértékét meghaladó, a Bank rendelkezésére álló pénzügyi eszközökkel nem kezelhető likviditási probléma (az azonnali fizetőképesség folyamatos fenntartását veszélyeztető helyzet) bekövetkezése esetén elvégzendő feladatokat.

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

A Bank szakosított hitelintézet, betétet a MEHIB-től és szakmai befektetőktől gyűjthet. A Bank által nyújtott hitelek jellemzően 2 éven túli futamidejűek, ezért a forrásbevonás során hosszú- és középlejártatú forrásokat kell folyamatosan bevonni a lejáratú összhang biztosítása érdekében. A hitelezés forrásigénye jellemzően devizában (euróban és dollárban) jelenik meg – az exportszerződésekhez igazodóan – ezért fontos a forrásbevonás deviza-összetételének folyamatos egyeztetése. A Bank 2012 decemberében 2 milliárd euró összegű nemzetközi kötvényprogramot hirdetett, amelyen belül eddig három alkalommal került sor kötvénykibocsátásra (2012 decemberében 500 millió dollár, 2013 nyarán 400 millió euró, majd 2014 őszén 500 millió dollár értékben). Mivel a kötvények mindhárom esetben 5 éves futamidővel kerültek kihelyezésre, ezért a kibocsátások hosszabb időre rendezték a finanszírozási tevékenység szükséges forrás- illetve likviditás igényét.

A Bank az USD kötvénykibocsátásokat szintén 5 éves futamidejű USD/EUR cash-flow fedezeti cross currency swap ügyletekkel fedezte részlegesen (2012 decemberében 250 millió dollár, majd 2014 őszén két tételben összesen 400 millió dollár névértékben cserélt USD-t EUR-ra a Bank).

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

7.2.2. Kamatkockázat

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

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

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

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

7.2.3. A kamatkockázatokkal összefüggő eximbanki sajátosságok

Mivel az Eximbank nem vezet kereskedési könyvet, a kamatkockázat kezelési rendszer a teljes banki könyvet érinti, a hazai szuverén adósságpapírokat is beleértve.

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

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

7.2.3.1. Kereskedési könyvben nem szereplő részvények, pozíciók

A Számviteli törvény (2000. évi C. törvény 27.§(1)) szerint a befektetett pénzügyi eszközök között kell kimutatni azokat a részesedéseket, amelyeket azzal a céllal tartanak, hogy ebből tartós jövedelemre vagy befolyásolási, irányítási, ellenőrzési lehetőséget érjenek el, míg a kereskedési könyvben szereplő részesedésekkel a vételi és eladási ár különbsége révén a rövid távú árfolyamnyereség elérése a cél.

Az Eximbank Befektetési Szabályzata szerint a tartós részesedések alábbiak szerint bonthatók le:

1. részesedések olyan gazdasági társaságokban, amelyek az Eximbank tevékenységéhez, illetve alapfeladatainak ellátásához szorosan kapcsolódnak;
2. a Bank tulajdonosi részvételével működő kockázati tőkealapokban – befektetési, tőkealap jegyek formájában – szerzett részesedések;
3. egy esetleges adóssal szembeni követelések megtérülési esélyeinek javítása érdekében tett, hitel-tőke konverziós befektetések;
4. egyéb befektetések.

Számviteli és értékelési módszerek:

A Bank számviteli politikája szerint a gazdasági társaságban a tulajdoni részesedést jelentő befektetés bekerülési (beszerzési) értéke a következőképpen alakulhat:

A Bank a befektetéseket valós értéken mutatja ki. A befektetések valós értéke fő szabály szerint megegyezik a nettó eszközértékkel. A befektetés valós értéke a nettó eszközértéktől eltérő érték, amennyiben a befektetések vonatkozásában készített értékelés jelentősen eltér a nettó eszközértéktől.

Amennyiben a befektetések negyedéves minősítése alapján értékvesztés elszámolása szükséges, a befektetések valós értéke a magyar számviteli szabályok alapján meghatározott érték: a befektetések bekerülési értéke csökkentve az értékvesztéssel, növelve a visszaírt értékvesztés összegével.

Vásárláskor a részvényekért, üzletrészekért, vagyoni betétekért (tőkejegyekért) fizetett ellenérték (vétélár) kerül kimutatásra. Alapítás, tőkeemelés esetén – a jegyzési/kibocsátási érték és a névérték különbözeteként, a jegyzett tőkén felüli tőke fedezeteként meghatározott vagyoni hozzájárulás együttes értékével együtt – a ténylegesen befizetett pénzbetétnek és a rendelkezésre bocsátott nem pénzbeli betétnek megfelelő összeg kerül kimutatásra.

Értékelést befolyásoló főbb tényezők:

A Bank befektetési portfóliójában szereplő részvények és üzletrészek, illetve az általa befektetett kockázati tőkealapokban szerzett kockázati-tőkejegyek minősítését a hatályos Befektetési szabályzat értékelési előírásai alapján kell elvégezni és a minősítéstől függően értékvesztést elszámolni. A minősítés során elsősorban a befektetésből várható veszteség valószínűségét és nagyságát kell meghatározni.

A részesedések 2014. szeptember 30-i bekerülési és könyv szerinti értékeit az alábbi táblázatok mutatják:

millió forint

	Bekerülési érték	Könyv szerinti érték
Forgatási célú részesedések	-	-
Tartós részesedések	2079,7	1983,5
Összesen	2079,7	1983,5

A banki részvénykitettségek típusát, jellegét és összegét az alábbi táblázat mutatja:

	Befektetés típusa	Deviza nem	Könyv szerinti érték millió		Tőzsdei
			devizában	forintban	
AHEAD GLOBAL Gazdaságfejlesztő Non-profit Kft.	Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalat	HUF	-	0	Nem
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalat	HUF	-	12	Nem
China CEE Management S.À.R.L.	Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalat	EUR	0.00125	0.388	Nem
China-Central and Eastern Europe Investment Co-Operation Fund SICAV-SIF	Kollektív befektetési értékpapírjait (Kockázati Tőkealap-jegyek)	USD	6.394	1567.24	Nem
Fordulat Tőkealap	kollektív befektetési értékpapírjait (Kockázati Tőkealap-jegyek)	HUF		403.85	Nem

Értékpapírok értékesítéséből származó eredmény (2014. szeptember 30-án):

Értékesített befektetések	Dátum	Eredmény
-	-	-

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

A Bank felmentést kapott a kereskedési könyv vezetésének kötelezettsége alól, emellett nem végez sem kereskedési, sem spekulációs tevékenységet, így kereskedési pozíciói sem számottevőek. Ennek megfelelően a kamatkockázat kezelés során nem tesz különbséget kereskedési, és nem kereskedési könyvi pozíciók között. A Bank a piaci kamatlábak változásának hatását az üzleti érték változása, valamint a kamattővedelem változása szempontjából is vizsgálja.

7.2.4. Árfolyamkockázat kezelés

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

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

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

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

7.3. Működési kockázat

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

Mindezek mellett a Bankon belül felállított Működési Kockázati Munkacsoport (OpRisk Munkacsoport) folyamatosan figyeli és szükség esetén áttekinti a bankon belüli működési kockázattal összefüggésbe hozható eseményeket és ezek közül meghatározta a működés szempontjából releváns kockázati eseményeket.

7.4. Egyéb kockázatok

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

8. Tőkeallokáció, tőketervezés

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

8.1. A tőkeallokációs modell

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

A tőkeallokációs modell két fő részből áll:

1. tényleges tőkeszükséglet meghatározása tárgyidőszakra,
2. tőkeallokáció tőkelimitek meghatározásával és felülvizsgálatával a jövőbeni kockázatokra,

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

8.2. Tényleges tőkeszükséglet meghatározása

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

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

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

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

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

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

8.3. Tőkeallokáció, tőkelimitek felállítása, limitkihasználtság

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

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

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

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

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

8.4. A tőkekorlát betartásának biztosítása az üzleti tevékenységben

8.4.1. Tőketervezés

A Bank a rendelkezésre álló tőke hatékony felhasználását és az üzleti igényekhez igazodó tőkeszükséglet összehangolását a tőketervezésben valósítja meg. A mindenkori középtávú stratégia és az éves üzleti terv tartalmazza a tőkestratégiával összhangban álló tőketervet. A rendelkezésre

álló tőke meghatározásakor figyelembe kell venni a tőketervezés eredményeként meghatározott tőkét is.

8.4.2. Üzleti döntések előtti kockázatfelmérés

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

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

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

8.5. Kockázatkezelési eljárások korszerűsítése

A Bank a vonatkozó törvényi és MNB előírásoknak megfelelően folyamatosan aktualizálja szabályzatait, emellett a bank tevékenységében illetve az üzleti környezetében bekövetkezett változások, valamint a banki gyakorlatban alkalmazott eljárások fejlődése hívja életre a kockázatkezelési eljárások korszerűsítését, mely az Eximbankban az alábbi három fő vonal mentén értelmezhető:

1. Proaktivitás:

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

2. Folyamatba épített korrekció

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

3. Jogszabálykövetés

A kockázatkezelési eljárások fejlesztésének harmadik típusához tartoznak

- a jogszabálykövetésből,
- az MNB felügyeleti ajánlásaiból, irányelveiből, illetve
- a tulajdonosi előírásokból

eredő módosítások, újítások.

8.6. A 2014-ben megvalósult és a folyamatban levő fejlesztések

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

A Bank stratégiájában megfogalmazott jelentős aktivitás bővülés többek között az export támogatásának minél szélesebb körű eszközrendszerrel való kiszolgálása révén valósul meg. Ennek érdekében a 2013-ban megkezdett intenzív termékfejlesztési tevékenység 2014-ben tovább folytatódott, ami több esetben – a korábban megszokott egyedi nagy ügyletektől eltérően – kis ügyletméretű, nagy elemszámú, sztandardizált termékstruktúra bevezetése felé irányuló elmozdulást jelent. Ennek megfelelően a kockázatkezelés kidolgozta a kisebb méretű ügyfelekre optimalizált, nagy ügyletszámot kiszolgáló vállalati értékelési (scoring) rendszerét.

Az új scoring rendszer kiépítése mellett megkezdte a meglévő kockázatkezelési rendszerek számos elemének felülvizsgálatát, többek között a magasabb éves árbevételi kategóriába eső cégek értékelésére használt PD modell paramétereinek revízióját.

A PD modell felülvizsgálata mellett a hazai vállalatok értékelésének informatikai támogatását ellátó mérlegelemző és adóminősítési rendszer további fejlesztése is megtörtént, amelynek alapvető célja a munkafolyamat egyszerűsítésére és gördülékenyebbé tételére irányult.

II. A CRR/CRDIV tőkeszabályozásnak való megfelelés

9. A tőkeszabályozásnak való megfelelés

Az Európai Unió hitelintézetekre (és befektetési vállalkozásokra) vonatkozó tőkeszabályozása, a 2014. január 1-jétől kötelező hatályú CRR (EU rendelet), a változatlanul irányelv formájában érvényes CRDIV és a CRR bevezetéséhez kapcsolódó szabályozástechnikai sztenderdek (RTS) által kijelölt keretek között a Bank kockázatkezelési rendszere átvilágításra került, valamint e folyamat részeként számos kockázatkezelési funkció megerősödött illetve megújult. A Bank jelenlegi kockázatkezelési rendszere ennek is köszönhetően működik a fentiekben részletezett vonalak mentén. A tőkeszabályozásnak való megfelelés az alábbiakban részletezett módon történik:

9.1. Szavatoló tőkével kapcsolatos információk:

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

Az Eximbank szavatoló tőkéjének szerkezete jelentősen egyszerűbb a CRR, illetve az azon alapuló COREP adatszolgáltatás-technikai sztenderdben (ITS) szereplő egységes formátumtól. A Bank az alapvető tőkeinstrumentumok közül csak elsődleges alapvető tőkébe (Core Tier 1) sorolható

legerősebb, jövőbeni kötelezettségektől mentes állami kibocsátású törzsrészcéggel rendelkezik. A járulékos tőkében a jelenleg is fennálló alárendelt kölcsöntőke szerepel, amelyet a lejáratot megelőző öt éven keresztül, fokozatosan csökkenő összegben vesz figyelembe a Bank.

A CRR-ben meghatározott tevékenységek, feltételek hiánya miatt az alábbi CRR szavatoló tőkeelemek (COREP C01.00 tábla) és kockázati kitettségek (C02.00 tábla) a Banknál jelenleg nem relevánsak:

- a Bank saját tőkeinstrumentumot nem vásárol vissza, arra vonatkozó tényleges, vagy függő kötelezettséget nem vállal;
- hibrid tőkeelemekkel nem rendelkezik;
- befektetésekkel korlátozott mértékben rendelkezik;
- értékpapírosított kitettségekkel nem rendelkezik;
- prudenciális szűrőket nem alkalmaz;
- konszolidált beszámolót nem készít;
- HAS alapú számviteli rendet alkalmaz, így az IFRS sorok nem relevánsak (halmozott egyéb átfogó jövedelem, halasztott adó, átmeneti különbözet, stb);
- általános banki kockázatok fedezetére képzett céltartalékot nem képez;
- a CRR bevezetéséhez kapcsolódó átmeneti intézkedésekre és ebből adódóan átmeneti korrekciók a Bankot nem érintik;
- nincs olyan kitettségi osztálya, amelyet a hitelezési kockázat IRB módszere, vagy a működési kockázat AMA módszere szerint értékel és határozza meg tőkeszükségletét;
- kereskedési könyvet nem vezet, ezért a piaci kockázatok közül csak a deviza árfolyamkockázat a releváns.

Az Eximbank törvény (1994. évi XLII. tv.) speciális szabályozásai a szavatoló tőke és tőkemegfelelés vonatkozásában a következők:

Szavatoló tőke és tőkemegfelelés

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

- a) ténylegesen rendelkezésre áll, és az igénybe vevő hitelintézet számára azonnal, jogvita vagy sortartási kötelezettség nélkül hozzáférhető, továbbá az igénybe vevő hitelintézet mérlegében szerepel,
- b) a hitel, illetve a kötvény eredeti futamideje öt évet meghaladó lejáratú, illetve - ha a lejárat nincs meghatározva - a hitel csak a szerződésben rögzített, legkevesebb öt év múlva mondható fel és
- c) a hitel esetében tőketörlesztés az eredeti lejárat vagy a szerződésben kikötött felmondási idő előtt nem lehetséges.

(2)

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

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

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

A 2014. szeptember 30-án fennálló CET1 szavatoló tőke 35 982 millió Ft, a teljes szavatoló tőke 54 303 millió Ft. A CRR szerinti tőkekövetelmény (Pillér I) 42 485 millió Ft, a CET1 tőkemegfelelési mutató (TMM) 6,77 %, míg a teljes szavatoló tőke TMM 10,09 % volt.

Az Eximbank 2014. szeptember 30-án megfelelt a CRR 4. cikk (1) bekezdés 71. pontjában meghatározott prudenciális korlátozások (nagykockázat-vállalások: CRR 395. cikk; pénzügyi szektoron kívüli befektetések: CRR 89-91. cikk) alapjául szolgáló szavatoló tőkeszükségleti követelménynek.

A Pillér I szavatoló tőke mellett a Pillér II többlet tőkekövetelménye 2 856 millió Ft volt.

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

A Bank 2014. szeptember 30-án rendelkezett a Hpt. 79. § (2) bekezdésben előírt, a prudens működést biztosító, megfelelő nagyságú szavatoló tőkével (Pillér II). A Bank a Hpt. 98-102. §-okban lefektetett korlátozási tilalmakat nem szegte meg.

Ennek megfelelően a bank Pillér II-ben mért CET1 TMM 6,47 %, míg a teljes TMM 9,46 % volt.

10. Az 1. és 2. pillér kockázatai

10.1. Az 1. Pillér kockázatai

10.1.1. A hitelezési kockázat sztenderd módszerével kapcsolatos információk

10.1.1.1. Hitelezési kockázat

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

A Bank kitettségi osztályaira vonatkozóan a kockázati kategóriák tőkekövetelményét az 1. számú melléklet tartalmazza.

A számviteli beszámítások utáni kitettség értékek hitelezéskockázat-mérséklés figyelembevétele előtti összegét kitettségi osztályonkénti bontásban a 2. számú melléklet tartalmazza.

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

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

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

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

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

A hitelminőség-romlást szenvedett és késedelmes kitétségeket - az elszámolt értékvesztésekkel, illetve képzett céltartalékokkal csökkentve - országonkénti megoszlás szerinti bontásban a 8. számú melléklet tartalmazza.

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

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

Nagykockázat vállalás

- Az Exim tv. 21.§ (1) szerint az Eximbank esetében a CRR 392. cikkétől eltérően a szavatoló tőke huszonöt százalékát meghaladó, egy ügyféllel, vagy ügyfélcsoporttal szembeni egy adott kölcsön minősül nagykockázat-vállalásnak. A szavatoló tőke 25%-át – azaz 13.970 M Ft-ot - meghaladó kockázatvállalások összesen 612.601 M Ft-ot tettek ki szeptember végén.
- Az Exim tv. 21.§ (2) szerint az Eximbank esetében a CRR 395. cikkétől eltérően az egy ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szemben az Eximbank által vállalt kockázatoknak a mentességek és kockázatmérséklő technikák levonása utáni együttes összege nem haladhatja meg az Eximbank szavatoló tőkéjének harmincöt százalékát.
 - A mentességek és kockázatmérséklő technikák levonása előtt az egy ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szemben a nagykockázat-vállalások együttes összege 578.473 M Ft-ot tett ki szeptember végén.
 - A CRR 400. cikk szerinti általános mentességek (a központi költségvetés készfizető kezességvállalása mellett nyújtott garanciaügyletek, a MEHIB Rt. nem piacképes biztosításával fedezett rész) 34.450 M Ft-tal csökkentették ezt a kockázatot.

Az Eximbankra vonatkozó speciális szabály (az Eximbankról szóló 1994. évi XLII tv. 21.§ (3).) szerint a hitelintézetekkel szembeni követelések teljes egészében mentesülnek a nagykockázat-vállalás alól, amelyek összege 557.512 M Ft volt.

Fentiek alapján *2014. I-III. negyedévben az Eximbanknak nem volt nagyhitel korlát túllépésből eredő pótlólagos szavatoló tőke szükséglete.*

Partnerkockázat

Az Eximbank Zrt. a származtatott ügyletek közül kizárólag fx és kamatcserével járó deviza-betétcsere ügyleteket (currency swap ügylet) köt. A Bank a partnerkockázat meghatározására az eredeti kitétség módszerét alkalmazza. A partnerkockázati tőkekövetelmény 2014. szeptember 30-án 2.077 M Ft volt. Az ügyletek adatait a 9. számú melléklet tartalmazza.

Hitelkockázat mérséklés

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

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

10.1.2. A piaci kockázatok

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

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

10.1.3. A működési kockázatok

A működési kockázatok tőkekövetelményét az Eximbank az alapmutató módszer alapján határozza meg. A Bank működési kockázati tőkekövetelménye 2014. szeptember 30-ra vonatkozóan 994 millió forint.

10.1.4. Az 1. pillérben nem teljesen fedett kockázatok

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

10.2. A 2. pillér kockázatai

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

10.2.1. Koncentrációs kockázat

A koncentrációs kockázatokat a Bank három dimenzióban vizsgálja:

- egyedi koncentráció (ügyfél/ügyfélcsoport),
- iparági koncentráció (ágazat),

- ügylet/termék koncentráció.

A koncentráció mérésére a Lorenz görbe alakjából kiinduló, a szakirodalomban Gini-index néven ismert számítási metodikát alkalmazzuk. Számottevő koncentráltóság 0,5 alatti érték esetén áll be, így tőkeallokációra is akkor kell sort keríteni. A koncentrációs küszöb átlépése esetén a Gini index felhasználására épülő tőkefüggvényt alkalmaz a Bank a tőkekövetelmény meghatározására.

10.2.2. Országkockázat

Az országkockázat tőkekövetelményének meghatározására az ICAAP útmutatóban foglalt metodikát alkalmazza a Bank.

10.2.3. Kamatkockázat

A banki könyv kamatkockázati tőkekövetelményének meghatározása a 8.2.2. pontban bemutatott duration gap alapú stressz teszt módszerrel történik.

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

10.2.4. Likviditási kockázat

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

10.2.5. Egyéb lényeges kockázatok

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

10.3. Az Eximbank számára nem releváns kockázatok:

A Bank számára:

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

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

III. Javadalmazási politika

11. Javadalmazási politika

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 köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről szóló 2009. évi CXXII. törvény 5. § (3) bekezdése szerinti személyekre vonatkozó javadalmazási rendszerről és egyéb szabályokról szóló Javadalmazási szabályzat határozza meg. A szabályzat a köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről szóló törvény 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 szóló Kormányhatározat vezetők javadalmazására vonatkozó előírásait is. Az egyéb munkavállalók teljesítményjavadalmazását a Juttatási szabályzat határozza meg.

A teljes munkaidőben alkalmazottak létszáma

A bank teljes munkaidős alkalmazottainak létszáma 2014. szeptember 30-án 155 fő volt.

IV. Vállalatirányítási rendszer

12. Vállalatirányítási rendszer

A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.) értelmében az Igazgatóság tagjainak száma legalább 5, legfeljebb 11 fő. A törvény szerint a Felügyelő Bizottság esetében a létszám minimum 3, maximum 9 fő. Ennek megfelelően az Eximbank Igazgatósága tagjainak száma 7 fő, a Felügyelő Bizottság létszáma 6 fő.

A Magyar Export-Import Bank Részvénytársaságról és a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaságról szóló 1994. évi XLII. törvény (Eximtv.) alapján az Igazgatóság elnökét, tagjait és a vezérigazgatót a külgazdasági ügyekért felelős miniszter nevezi ki és menti fel. A Hpt. értelmében a Felügyelő Bizottság tagjainak és elnökének megválasztása a Közgyűlés kizárólagos hatásköre.

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

Vezető állású személy megválasztását, illetve kinevezését a bank köteles a Magyar Nemzeti Banknak bejelenteni. A bejelentés tartalmazza a vezető állású személy szakmai önéletrajzát, valamint a kinevezési feltételek teljesítésére vonatkozó okiratokat vagy azok hiteles másolatát.

Amennyiben az MNB úgy ítéli meg, hogy a megválasztott vagy kinevezett személy nem felel meg a törvényben meghatározott feltételeknek, 10 munkanapon belül kezdeményezheti a tulajdonosi jogok gyakorlójánál a megválasztott személy visszahívását vagy a kinevezett személy felmentését. A tulajdonosi jogok gyakorlója a kezdeményezésben megnevezett személyt 10 munkanapon belül visszahívja, vagy felmenti.

Budapest, 2014. december 15.

Puskás András s.k.
vezérigazgató-helyettes

V. Mellékletek jegyzéke

1. számú melléklet: A Bank kitettségi osztályaira vonatkozóan a kockázati kategóriák tőkekövetelménye, 2014. szeptember 30
2. számú melléklet: A kitettség értékek hitelezési kockázat mérséklés figyelembevétel előtti összege, 2014. szeptember 30
3. számú melléklet: A kitettségek földrajzi megoszlása 2014. szeptember 30-án
4. számú melléklet: A kitettségek gazdasági ágazat szerinti megoszlása kitettségi osztályonként, 2014. szeptember 30
5. számú melléklet: A kitettségek hátralévő futamidő szerinti megoszlása, 2014. szeptember 30
6. számú melléklet: Késedelmes tételek gazdasági ágazat szerinti megoszlása 2014. szeptember 30-án
7. számú melléklet: Hitelkockázati kiigazítással érintett kitettségek hitelkockázati kiigazításai változásának ágazati megoszlása 2014. szeptember 30-án
8. számú melléklet: Hitelkiigazítási korrekcióval érintett kitettségek országonként, hitelkiigazítási korrekciók előtt és után
 - A/ Késedelmes kitettségek megoszlása országonként, 2014.09.30
 - B/ Kitettségek országonként, hitelkiigazítási korrekciók előtt és után 2014.09.30
9. számú melléklet: Származtatott ügyletekből eredő partnerkockázati kitettségek és tőkekövetelmények eredeti kitettség módszerével, 2014. szeptember 30-án
10. számú melléklet: A kockázati súlyozáshoz, az egyes kitettségi osztályokhoz használt nemzetközi minősítések, 2014. szeptember 30
11. számú melléklet:
 - A/ A kitettségek hitelminősítési besorolás szerinti megoszlása 2014. szeptember 30-án
 - B/ A kitettségek kockázati súlyok szerinti megoszlása 2014. szeptember 30-án
12. számú melléklet: Garancianyújtók, kezességvállalók, óvadékot befogadó bankok biztosítéki értékei az összes kitettség százalékában hitelminősítési kategóriánként és kitettségi osztályonként, 2014. szeptember 30-án
13. számú melléklet: A hirtelen és váratlan kamatláb változás hatásának mérésére szolgáló mutatók alakulása és azok szavatoló tőkére gyakorolt esetleges hatásának bemutatása
14. számú melléklet: Szavatoló tőkével kapcsolatos információk
 - A/ Az Eximbank szavatoló tőkéjével kapcsolatos információk
 - B/ A tőkeinstrumentumok fő jellemzőit tartalmazó táblázat (az 575/2013/EU rendeletre való hivatkozás)
 - C/ Táblázat a szavatoló tőke nyilvánosságra hozatalához (az 575/2013/EU rendelet cikkére való hivatkozás)

**A Bank kitettségi osztályaira vonatkozóan a kockázati kategóriák
tőkekövetelménye**

2014. szeptember 30.

adatok millió forintban

Megnevezés	Összeg
Sztenderd módszer (SA) szerinti kitettségi osztályok értékpapírosítási pozíciók nélkül	543,886
Központi kormányzatok vagy központi bankok	686
Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	439
Közszektorbeli intézmények	99
Multilaterális fejlesztési bankok	0
Nemzetközi szervezetek	0
Intézmények	450,301
Vállalkozások	87,828
Lakosság	0
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	0
Nemteljesítő kitettségek	3,293
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	0
Fedezett kötvények	0
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	489
Kollektív befektetési formák (KBF)	750
Részvényjellegű kitettségek	0
Egyéb tételek	0

**A kitettség értékek hitelezési kockázat mérséklés figyelembevétele előtti összege
2014. szeptember 30.**

adatok millió forintban

Megnevezés	Bruttó állomány	Értékvesztés / céltartalék	Nettó állomány
Sztenderd módszer (SA) szerinti kitettségi osztályok értékpapírosítási pozíciók nélkül	836,778	-6,484	830,295
Központi kormányzatok vagy központi bankok	24,913	0	24,913
Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	5,036	-1	5,035
Közszektorbeli intézmények	5,680	-14	5,666
Multilaterális fejlesztési bankok	0	0	0
Nemzetközi szervezetek	0	0	0
Intézmények	668,139	-37	668,102
Vállalkozások	123,115	-1,369	121,746
Lakosság	0	0	0
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	0	0	0
Nemteljesítő kitettségek	9,069	-5,063	4,007
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	0	0	0
Fedezett kötvények	0	0	0
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	326	0	326
Kollektív befektetési formák (KBF)	500	0	500
Részvényjellegű kitettségek	0	0	0
Egyéb tételek	0	0	0

A kitétségek földrajzi megoszlása 2014. szeptember 30-án

adatok millió forintban

Ország	Központi kormány és központi bank	Regionális kormány és helyi önkormányzat	Közszektorbeli intézmény	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Lakosság	Késedelmes tételek	Rövidtávú hitelminősítéses I rendelkező intézmények	Kollektív befektetési formák	Összesen
Amerikai Egyesült Államok	0	0	0	33	0	0	0	0	0	33
Ausztria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Azerbajdzsán	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Belgium	0	0	0	19	0	0	0	0	0	19
Bulgária	0	0	0	2,017	0	0	0	0	0	2,017
Dél-Afrikai Köztársaság	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
Egyesült Királyság	0	0	0	10,796	0	0	0	0	0	10,796
Egyiptom	0	0	0	0	1,400	0	0	0	0	1,400
Franciaország	0	0	0	233	0	0	0	0	0	233
Hollandia	0	0	0	38	0	0	0	0	0	38
Horvátország	0	0	0	621	0	0	0	0	0	621
Kazahsztán	0	0	0	37	0	0	0	0	0	37
Kína	0	0	0	0	34,528	0	0	0	0	34,528
Luxembourg	0	0	0	0	0	0	0	0	2,351	2,351
Magyarország	24	0	0	426,065	51,961	83	3,312	489	606	482,539
Montenegró	0	0	0	310	0	0	0	0	0	310
Németország	0	0	0	102	0	0	0	0	0	102
Oroszország	686	439	96	2,583	538	0	0	0	0	4,343
Románia	0	0	0	2,017	0	0	0	0	0	2,017
Szerbia	0	0	0	931	12	0	0	0	0	943
Szlovákia	0	0	0	1,086	49	0	0	0	0	1,135
Tadzsikisztán	0	0	0	2	18	0	0	0	0	20
Thaiföld	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Törökország	0	0	3	0	374	0	0	0	0	378
Ukrajna	0	0	0	0	17	0	0	0	0	17
Üzbegisztán	0	0	0	7	0	0	0	0	0	7
Összesen	710	439	99	446,898	88,899	83	3,312	489	2,957	543,886

**A kitétségek gazdasági ágazat szerinti megoszlása kitétségi osztályonként
2014. szeptember 30.**

adatok millió forintban

Ágazat	Központi kormány és központi bank	Regionális kormány és helyi önkormányzat	Közszektorbeli intézmény	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Lakosság	Késedelmes tételek	Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézmények	Kollektív befektetési formák	Összesen
Mezőgazd, erdő, halászat	0	0	0	0	323	0	0	0	0	323
Bányászat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Feldolgozóipar	0	0	0	0	73,959	0	3,293	0	0	77,252
Villamosenergia, gáz	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Építőipar	0	0	0	0	1,681	0	0	0	0	1,681
Kereskedelem	0	0	0	0	6,594	0	0	0	0	6,594
Szállítás	0	0	0	0	299	0	0	0	0	299
Vendéglátás	0	0	0	0	3,405	0	0	0	0	3,405
Információ, kommunikáció	0	0	0	0	7	0	0	0	0	7
Pénzügy, bizt.	0	0	0	442,988	138	0	0	489	0	443,615
Ingatlanügyek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Szakmai, tud.tev.	0	0	3	0	84	0	0	0	0	88
Adminisztratív tev.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oktatás, művészet	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Humán tev.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb	710	439	96	3,909	2,410	83	19	0	2,957	10,624
Összesen:	710	439	99	446,898	88,899	83	3,312	489	2,957	543,886

A kitettségek hátralévő futamidő szerinti megoszlása 2014. szeptember 30-án

adatok millió forintban

Idősáv	Központi kormány és központi bank	Regionális kormány és helyi önkormányzat	Közszektorbeli intézmény	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Lakosság	Késedelmes tételek	Rövidtávú hitelminősítés el rendelkező intézmények	Kollektív befektetési formák	Összesen
Lejárt	686	418	43	25	1,414	0	126	0	0	2,712
0-90 nap	0	0	0	66	1,042	0	0	489	0	1,597
90 nap - 1 év	0	21	3	2,287	9,724	0	52	0	0	12,088
1-2 év közötti	0	0	0	20,899	2,107	0	0	0	0	23,006
2-5 év közötti	0	0	0	348,567	35,668	0	3,114	0	0	387,349
5 éven túli	0	0	54	109,624	4,416	83	0	0	2,957	117,134
Összesen	686	439	99	481,468	54,371	83	3,293	489	2,957	543,886

Késedelmes tételek gazdasági ágazat szerinti megoszlása 2014. szeptember 30-án

Ágazat	Teljes kitétség, M Ft	Késedelmes kitétség, M Ft	Megoszlás%,	Arány, %
Mezőgazd, erdő, halászat	323	0	0%	0%
Bányászat	0	0	0%	0%
Feldolgozóipar	77,252	3,293	99%	4%
Villamosenergia, gáz	0	0	0%	0%
Építőipar	1,681	0	0%	0%
Kereskedelem	6,594	0	0%	0%
Szállítás	299	0	0%	0%
Vendéglátás	3,405	0	0%	0%
Információ, kommunikáció	7	0	0%	0%
Pénzügy, bizt.	443,615	0	0%	0%
Ingtatlanügylek	0	0	0%	0%
Szakmai, tud.tev.	88	0	0%	0%
Adminisztratív tev.	0	0	0%	0%
Oktatás, művészet	0	0	0%	0%
Humán tev.	0	0	0%	0%
Egyéb	10,624	19	1%	0%
Összesen	543,886	3,312	100%	1%

**Hitelkockázati kiigazítással érintett kitétségek hitelkockázati kiigazításai változásának ágazati megoszlása
2014. szeptember 30-án**

adatok millió forintban

Ágazat	Elszámolt értékvesztés ill. megképzett céltartalék 2013.12.31-én	Elszámolás ill. képzés	Visszaírás ill. felszabadítás	átértékelési különbözet	Elszámolt értékvesztés ill. megképzett céltartalék 2014.09.30-án
Mezőgazd, erdő, halászat	0	0	0	0	0
Bányászat	0	0	0	0	0
Feldolgozóipar	3,560	858	460	56	3,902
Villamosenergia, gáz	0	0	0	0	0
Építőipar	845	204	109	13	927
Kereskedelem	0	0	0	0	0
Szállítás	0	0	0	0	0
Vendéglátás	0	0	0	0	0
Információ, kommunikáció	0	0	0	0	0
Pénzügy, bizt.	0	0	0	0	0
Ingatlanügyek	0	0	0	0	0
Szakmai, tud.tev.	0	0	0	0	0
Adminisztratív tev.	0	0	0	0	0
Oktatás, művészet	0	0	0	0	0
Humán tev.	0	0	0	0	0
Egyéb, nem besorolt	1,582	382	204	25	1,735
Összesen:	5,987	1,444	773	94	6,564

A/ Késedelmes kitettségek megoszlása országonként, 2014.09.30

Ország	M Ft, nettó	M Ft, bruttó	Megoszlás bruttó, %
Magyarország	3,293	6,868	76%
Románia	0	652	7%
Kína	0	639	7%
Oroszország	19	911	10%
Összesen:	3,312	9,069	100%

B/ Hitelkiigazítási korrekcióval érintett kitettségek országonként, hitelkiigazítási korrekciók előtt és után 2014.09.30

Ország	Kitettségek hitelkockázati kiigazítás előtt, M Ft	Hitelkockázati kiigazítással érintett kitettségek hitelkockázati kiigazításai, M Ft	Nettó kitettségek
Oroszország	8,423	526	7,897
Magyarország	12,365	4,275	7,398
Egyiptom	1,816	418	1,398
Románia	652	652	0
Szerbia	52	3	49
Kazahsztán	75	37	37
Tadzsikisztán	446	4	441
Kína	639	639	0
Törökország	136	7	129
Ukrajna	516	5	511
Összesen	25,118	6,564	17,861

**Származtatott ügyletekből eredő partnerkockázati kitétségek és tőkekövetelmények
eredeti kitétség módszerével, 2014. szeptember 30-án**

adatok: egységnyi devizában és forintban

Ügylet	Határidős követelés		Határidős kötelezettség		Kitétség	Tőkekövetelmény
	összeg	devizanem	összeg	devizanem		
FX swap						
HUF/EUR	209,700,000	EUR	65,665,565,500	HUF	1,647,713,010	166,062,287
USD/EUR	44,100,000	EUR	56,672,945	USD	277,844,780	7,687,002
CCIRS swap USD/EUR	506,220,240	EUR	650,000,000	USD	35,053,590,000	1,941,429,600
Összesen					36,979,147,790	2,115,178,889

A kockázati súlyozáshoz, az egyes kitettségi osztályokhoz használt nemzetközi minősítések

2014. szeptember 30.

Ország	Moody's besorolás
Amerikai Egyesült Államok	Aaa
Ausztria	Aaa
Azerbajdzsán	Baa3
Belgium	Aa3
Bosznia-Hercegovina	B3
Bulgária	Baa2
Dél-Afrikai Köztársaság	Baa1
Egyesült Királyság	Aa1
Egyiptom	Caa1
Franciaország	Aaa
Hollandia	Aaa
Horvátország	Ba1
Kazahsztán	Baa2
India	Baa3
Kína	Aa3
Laosz	n.a.
Luxembourg	Aaa
Magyarország	Ba1
Mongólia	B1
Montenegró	Ba3
Németország	Aaa
Oroszország	Baa1
Románia	Baa3
Sri Lanka	B1
Szerbia	B1
Szlovákia	A2
Tadzsikisztán	n.a.
Thaiföld	Baa1
Törökország	Baa3
Ukrajna	Caa1
Üzbegisztán	B2
Vietnámi Köztársaság	B2

A/ A kitétségek hitelminősítési besorolás szerinti megoszlása 2014. szeptember 30-án

adatok millió forintban

Hitelminőségi besorolás	Központi kormány és központi bank	Regionális kormány és helyi önkormányzat	Közszektorbeli intézmény	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Lakosság	Késedelmes tételek	Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézmények	Kollektív befektetési formák	Összesen
1	0	0	0	11,220	34,528	0	0	0	2,351	48,100
2	0	0	0	1,086	49	0	0	0	0	1,135
3	686	439	99	6,655	914	0	0	0	0	8,794
4	24	0	0	426,996	51,961	83	3,312	489	606	483,470
5	0	0	0	938	12	0	0	0	0	951
6	0	0	0	0	1,417	0	0	0	0	1,417
Nem besorolt	0	0	0	2	18	0	0	0	0	20
Összesen	710	439	99	446,898	88,899	83	3,312	489	2,957	543,886

B/ A kitétségek kockázati súlyok szerinti megoszlása 2014. szeptember 30-án

adatok millió forintban

Kockázati súly	Központi kormány és központi bank	Regionális kormány és helyi önkormányzat	Közszektorbeli intézmény	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Lakosság	Késedelmes tételek	Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézmények	Kollektív befektetési formák	Összesen
0%	0	0	0	-5,936	0	0	0	0	0	-5,936
20%	24	0	0	264	2	0	0	0	0	290
50%	0	0	0	11,150	0	0	0	0	0	11,150
75%	0	0	0	0	0	83	0	0	0	83
100%	686	439	99	403,464	88,897	0	3,312	0	0	496,898
150%	0	0	0	37,956	0	0	0	489	2,957	41,402
Összesen	710	439	99	446,898	88,899	83	3,312	489	2,957	543,886

**Garancianyújtók, kezességvállalók, óvadékot befogadó bankok biztosítéki értékei az összes kitétség százalékában hitelminősítési kategóriánként és kitétségi osztályonként
2014. szeptember 30-án**

	Kitétségi osztály	Hitelminősítési kategória						Összesen
		1	2	3	4	5	6	
Garancia	Központi kormány és központi bank	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Regionális kormány és helyi önkormányzat	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Közszektorbeli intézmény	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	2.62%	2.67%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	5.29%
	Összesen	2.62%	2.67%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	5.29%
Költségvetés készfizető kezesség	Központi kormány és központi bank	0.00%	0.00%	0.00%	7.78%	0.00%	0.00%	7.78%
	Regionális kormány és helyi önkormányzat	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Közszektorbeli intézmény	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Összesen	0.00%	0.00%	0.00%	7.78%	0.00%	0.00%	7.78%
Óvadék	Központi kormány és központi bank	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Regionális kormány és helyi önkormányzat	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Közszektorbeli intézmény	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	0.00%	0.00%	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	0.018%
	Összesen	0.00%	0.00%	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	0.02%
	Mindösszesen	2.62%	2.67%	0.00%	7.80%	0.00%	0.00%	13.09%

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 változástól 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 MNB felügyeleti iránymutatásoknak megfelelően).

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

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

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

A gazdasági tőkeérték változás számításához használt kamatláb elmozdulási értékek:

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

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

	2013.12.31	2014.03.31	2014.06.30	2014.09.30
dEVE / 0,48%	0,14%	0,23%	0,61%	0,48%

A/ Az Eximbank szavatoló tőkéjével kapcsolatos információk

Megnevezés	Összeg
SZAVATOLÓ TŐKE	54,304
_ALAPVETŐ TŐKE (TIER 1 VAGY T1 TŐKE)	35,981
__ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKE (CET1 TŐKE)	35,981
___CET1 tőkeelemként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	28,500
___Befizetett tőkeinstrumentumok	28,100
___Névértéken felüli befizetés (ázsio)	400
___Eredménytartalék	58
___Előző évek eredménytartaléka	58
___Halmazott egyéb átfogó jövedelem (és egyéb tartalékok)	7,743
___Általános banki kockázatok fedezetére képzett tartalékok	0
_JÁRULÉKOS TŐKE (T2 TŐKE)	18,322
___T2 tőkeként és alárendelt kölcsönként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	18,322
___Befizetett tőkeinstrumentumok és alárendelt kölcsönök	18,322

B/ A tőkeinstrumentumok fő jellemzőit tartalmazó táblázat (az 575/2013/EU rendeletre való hivatkozás)		
1	Kibocsátó	Magyar Állam
2	Egyedi azonosító (pl. CUSIP, ISIN vagy zártkörű kihelyezés Bloomberg-azonosítója)	HU0000074950
3	Az instrumentum Irányadó joga(1)	Mindenkor hatályos Ptk.
	<i>Szabályozási intézkedések</i>	
4	A tőkekövetelményekről szóló rendelet (CRR) átmeneti szabályai	Elsődleges alapvető tőkeinstrumentum
5	A CRR átmeneti időszakot követő szabályai	Elsődleges alapvető tőkeinstrumentum
6	Egyéni és/vagy szubkonszolidált alapon figyelembe vehető	Egyedi
7	Az Instrumentum típusa (az egyes joghatóságok szerint meghatározandó típusok)	Törzsrészcsevény
8	A szabályozói tőkében megjelenített összeg (pénznem millióban, a legutóbbi adatszolgáltatás időpontjában)	28,500,000,000
9	Az instrumentum névleges összege	28,100,000,000
9a	Kibocsátási ár	rábocsátásonként változó
9b	Visszaváltási ár	-
10	Számviteli besorolás	Saját tőke
11	A kibocsátás eredeti időpontja	1994
12	Lejárat nélküli vagy lejáratra szóló	lejárat nélküli
13	Eredeti lejárat idő	„nincs lejárat idő”
14	A kibocsátó vételi (call) opciója előzetes felügyeleti jóváhagyáshoz kötött	Nem
15	Opcionális vételi Időpont, függő vételi Időpontok és visszaváltási összeg	Nem
16	Adott esetben további vételi Időpontok	Nem
	<i>Kamatszervények / osztalékok</i>	
17	Rögzített vagy változó összegű osztalék / kamatszervény	Tulajdonosi döntés alapján a Közgyűlés fogadja el
18	Kamatfizetési időpont és bármely kapcsolódó index	Nincs
19	Osztalékfizetést felfüggesztő rendelkezés (dividend stopper) fennállása	Nincs
20a	Teljes mértékben diszkrecionális, részben diszkrecionális vagy kötelező (az időzítés tekintetében)	N/A
20b	Teljes mértékben diszkrecionális, részben diszkrecionális vagy kötelező (az összeg tekintetében)	N/A
21	Feljebb lépési vagy egyéb visszaváltási ösztönző	Nincs
22	Nem halmozódó vagy halmozódó	Nem halmozódó
23	Átalakítható vagy nem átalakítható	Nem átalakítható
24	Ha átalakítható, az átváltási küszöb(ök)	N/A
25	Ha átalakítható, teljesen vagy részben	N/A
26	Ha átalakítható, az átalakítási arányszám	N/A
27	Ha átalakítható, kötelező vagy opcionális az átalakítás	N/A
28	Ha átalakítható, határozza meg az instrumentumtípust, amire átalakítható	N/A
29	Ha átalakítható, határozza meg annak az instrumentumnak a kibocsátóját, amire átalakítható	N/A
30	Leírás jellemzői	Nem leírható

31	Ha leírható, a leírási küszöb(ök)	N/A
32	Ha leírható, teljesen vagy részben	N/A
33	Ha leírható, akkor tartósan vagy ideiglenesen	N/A
34	Ideiglenes leírás esetén a felértékelési mechanizmus leírása	N/A
35	A felszámolási alárendeltségi hierarchiában elfoglalt pozíció (határozza meg közvetlenül megelőző instrumentum típusát) az instrumentumot	MFB Járulékos kölcsöntőke
36	Nem megfelelő áttérő jellemzők	Nem
37	Ha igen, nevezze meg a nem megfelelő jellemzőket	N/A
(1) Jelölje „N/A” megjegyzéssel, ha a kérdés nem alkalmazható		

C/ Táblázat a szavatoló-tőke nyilvánosságra hozatalához (az 575/2013/EU rendelet cikkére való hivatkozás)		
Elsődleges alapvető tőke: instrumentumok és tartalékok		
1	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázsio)	28,500,000,000
	ebből: 1. instrumentumtípus	28,500,000,000
	ebből: 2. instrumentumtípus	0
	ebből: 3. instrumentumtípus	0
2	Eredménytartalék	57,923,932
3	Halmozott egyéb átfogó jövedelem (és egyéb tartalékok)	7,742,842,138
3a.	Általános banki kockázatok fedezetére képzett tartalékok	0
4	A 484. cikk (3) bekezdésében említett minősítő tételek összege és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések, amelyek kivezetésre kerülnek az elsődleges alapvető tőkéből	0
5	Kisebbségi részesedések (a konszolidált elsődleges alapvető tőkében engedélyezett összeg)	0
5a.	Függetlenül felülvizsgált évközi nyereség minden előre látható teher vagy osztalék levonása után	0
6	Elsődleges alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	36,300,766,070
Elsődleges alapvető tőke: szabályozói kiigazítások		
7	Kiegészítő értékelési korrekció (negatív összeg)	0
8	Immateriális javak (a kapcsolódó adókötelezettségek levonása után) (negatív összeg)	-307,433,753
9	Üres halmaz az EU-ban	0
10	Jövőbeli nyereségtől függően érvényesíthető halasztott adókövetelések, kivéve az átmeneti különbözetből származókat (a kapcsolódó adókötelezettség levonása után, amennyiben teljesülnek a 38. cikk (3) bekezdésében foglalt feltételek) (negatív összeg)	0
11	Cash flow fedezeti ügyletekből származó nyereségekhez vagy veszteségekhez kapcsolódó valós értékelésből származó tartalékok	0
12	A várható veszteségértékek kiszámításából eredő negatív összegek	0
13	Minden olyan saját-tőke-növekedés, amely értékpapírosított eszközökből származik (negatív összeg)	0
14	Valós értéken értékelt kötelezettségekből származó nyereség vagy veszteség, amely a saját hitelképességben beállt változásokra vezethető vissza	0

15	Meghatározott szolgáltatást nyújtó nyugdíjalaphoz tartozó eszközök (negatív összeg)	0
16	Az intézmény közvetlen vagy közvetett részesedései a saját elsődleges alapvető tőkeinstrumentumokból (negatív összeg)	-12,000,000
17	Az intézmény közvetlen, közvetett és szintetikus részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek elsődleges alapvető tőkeinstrumentumaiban, ha ezeknek a szervezeteknek olyan kölcsönös részesedése van az intézménnyel, amelynek célja az intézmény szavatolótőkéjének mesterséges megemelése (negatív összeg)	0
18	Az intézmény közvetlen, közvetett és szintetikus részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek elsődleges alapvető tőkeinstrumentumaiban, ha az intézmény nem rendelkezik jelentős részesedéssel az említett szervezetekben (10%-os küszöbérték feletti összeg, a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után) (negatív összeg)	0
19	Az intézmény közvetlen, közvetett és szintetikus részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek elsődleges alapvető tőkeinstrumentumaiban, ha az intézmény jelentős részesedéssel rendelkezik az említett szervezetekben (10%-os küszöbérték feletti összeg, a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után) (negatív összeg)	0
20	Üres halmaz az EU-ban	0
20a.	Az 1250% kockázati súllyal figyelembe veendő következő elemek kitettségértéke, ha az intézmény a levonási alternatívát választja	0
20b.	ebből: befolyásoló részesedés a pénzügyi ágazaton kívül (negatív összeg)	0
20c.	ebből: értékpapírosítási pozíciók (negatív összeg)	0
20d.	ebből: nyitva szállítás (negatív összeg)	0
21	Az átmeneti különbözetből származó halasztott adókövetelések (a 10%-os küszöbérték feletti összeg, a kapcsolódó adókötelezettség levonása után, amennyiben teljesülnek a 38. cikk (3) bekezdésében foglalt feltételek) (negatív összeg)	0
22	A 15%-os küszöbértéket meghaladó összeg (negatív összeg)	0
23	ebből: az intézmény közvetlen és közvetett részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek elsődleges alapvető tőkeinstrumentumaiban, ha az intézmény jelentős részesedéssel rendelkezik az említett szervezetekben	0
24	Üres halmaz az EU-ban	0
25	ebből: átmeneti különbözetből származó halasztott adókövetelések	0
25a.	A folyó üzleti év veszteségei (negatív összeg)	0

25b.	Az elsődleges alapvető tőkeelemekhez kapcsolódó előre látható adóterhek (negatív összeg)	0
27	A kiegészítő alapvető tőkéből levonandó elemek összege, amely meghaladja az intézmény kiegészítő alapvető tőkéjét (negatív összeg)	0
28	Az elsődleges alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	-319,433,753
29	Elsődleges alapvető tőke	35,981,332,317
Kiegészítő alapvető tőke: instrumentumok		
30	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázió)	0
31	ebből: az alkalmazandó számviteli szabályozás szerint saját tőkének minősül	0
32	ebből: az alkalmazandó számviteli szabályozás szerint kötelezettségeknek minősül	0
33	A 484. cikk (4) bekezdésében említett minősítő tételek összege és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések, amelyek kivezetésre kerülnek a kiegészítő alapvető tőkéből	0
34	A konszolidált kiegészítő alapvető tőkében foglalt figyelembe vehető elsődleges alapvető tőke (beleértve az 5. sorban nem szereplő kisebbségi részesedéseket is), amelyet leányvállalatok bocsátanak ki és harmadik felek birtokolnak	0
35	ebből: leányvállalatok által kibocsátott, kivezetésre kerülő Instrumentumok	
36	Kiegészítő alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	0
Kiegészítő alapvető tőke: szabályozói kiigazítások		
37	Egy intézmény közvetlen vagy közvetett részesedései a saját kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokból (negatív összeg)	0
38	Az intézmény közvetlen, közvetett és szintetikus részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumaiban, ha ezeknek a szervezeteknek olyan kölcsönös részesedése van az intézménnyel, amelynek célja az intézmény szavatolótőkéjének mesterséges megemelése (negatív összeg)	0
39	Az intézmény közvetlen, közvetett és szintetikus részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok, ha az intézmény nem rendelkezik jelentős részesedéssel az említett szervezetekben (10%-os küszöbérték feletti összeg, a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után) (negatív összeg)	0
40	Az intézmény közvetlen, közvetett és szintetikus részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumaiban, ha az intézmény jelentős részesedéssel rendelkezik az említett szervezetekben (a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után) (negatív összeg)	0

41	Üres halmaz az EU-ban	0
42	A járulékos tőkéből levonandó elemek összege, amely meghaladja az intézmény járulékos tőkéjét (negatív összeg)	0
43	A kiegészítő alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	0
44	Kiegészítő alapvető tőke	0
45	Alapvető tőke (Alapvető tőke = elsődleges alapvető tőke + kiegészítő alapvető tőke)	35,981,332,317
Járulékos tőke: instrumentumok és tartalékok		
46	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázsio)	18,322,457,831
47	A 484. cikk (5) bekezdésében említett minősítő tételek összege és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések, amelyek kivezetésre kerülnek a járulékos tőkéből	0
48	A konszolidált járulékos tőkében foglalt figyelembe vehető szavatolótőkeinstrumentumok (beleértve az 5. sorban vagy a 34. sorban nem szereplő kisebbségi részesedéseket és kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokat is), amelyet leányvállalatok bocsátanak ki és harmadik felek birtokolnak	0
49	ebből: leányvállalatok által kibocsátott, kivezetésre kerülő instrumentumok	0
50	Hitelkockázati kiigazítások	0
51	Járulékos tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	18,322,457,831
Járulékos tőke: szabályozói kiigazítások		
52	Egy intézmény közvetlen vagy közvetett részesedései a saját járulékos tőkeinstrumentumokból és alárendelt kölcsönökből (negatív összeg)	0
53	Az intézmény tulajdonában lévő, pénzügyi ágazatbeli szervezetek által kibocsátott járulékos tőkeinstrumentumok és alárendelt kölcsönök állománya, ha ezeknek a szervezeteknek olyan kölcsönös részesedése van az intézménnyel, amelynek célja az intézmény szavatolótőkéjének mesterséges megemelése (negatív összeg)	0
54	Az intézmény közvetlen és közvetett részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek járulékos tőkeinstrumentumaiban és alárendelt kölcsöneiben, ha az intézmény nem rendelkezik jelentős részesedéssel az említett szervezetekben (10 %-os küszöbérték feletti összeg, a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után) (negatív összeg)	0
55	Az intézmény közvetlen és közvetett részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek járulékos tőkeinstrumentumában és alárendelt kölcsöneiben, ha az intézmény jelentős részesedéssel rendelkezik az említett szervezetekben (a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után) (negatív összeg)	0

56	Üres halmaz az EU-ban	0
57	A járulékos tőke összes szabályozói kiigazítása	0
58	Járulékos tőke	18,322,457,831
59	Tőke összesen (tőke összesen = alapvető tőke + járulékos tőke)	54,303,790,148
60	Kockázattal súlyozott eszközérték összesen	556,308,407,046
Tőkemegfelelési mutatók és pufferek		
61. cikk	Elsődleges alapvető tőke (a teljes kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve)	6.47%
62	Alapvető tőke (a teljes kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve)	6.47%
63	Tőke összesen (a teljes kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve)	9.76%
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 kitettséérték százalékaként kifejezve)	0
65	ebből: tőkefenntartási pufferkövetelmény	0
66	ebből: anticiklikus pufferkövetelmény	0
67	ebből: rendszerkockázati tőkepuffer-követelmény	0
67a.	ebből: globálisan rendszerszinten jelentős intézmények vagy egyéb rendszerszinten jelentős intézmények puffere	0
68	Pufferek rendelkezésére álló elsődleges alapvető tőke (a teljes kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve)	0
69	[nem releváns az EU-szabályozásban]	0
70	[nem releváns az EU-szabályozásban]	0
71	[nem releváns az EU-szabályozásban]	0
A levonási küszöbértékek alatti összegek (a kockázati súlyozást megelőzően)		
72	Az intézmény közvetlen és közvetett részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek tőkéjében, ha az intézmény nem rendelkezik jelentős részesedéssel az említett szervezetekben (10%-os küszöbérték alatti összeg, a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után)	0
73	Az intézmény közvetlen és közvetett részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek elsődleges alapvető tőkeinstrumentumaiban, ha az Intézmény jelentős részesedéssel rendelkezik az említett szervezetekben (10%-os küszöbérték alatti összeg, a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után)	0
74	Üres halmaz az EU-ban	0
75	Az átmeneti különbözetből származó halasztott adókövetelések (a 10%-os küszöbérték alatti összeg, a kapcsolódó adókötelezettség levonása után, amennyiben teljesülnek a 38. cikk (3) bekezdésében foglalt feltételek)	0

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