



## **Nyilvánosságra hozatali követelmény teljesítése**

1. Kockázati stratégia .....	4
1.1. Kockázatvállalási politika .....	5
1.2. Kockázatvállalási magatartás.....	6
1.3. Kockázatvállalások típusai .....	7
1.3.1. Hitelezési kockázat.....	8
1.3.2. Működési kockázat .....	8
1.3.3. Piaci kockázat .....	9
1.4. Kockázatkezelési szervezet .....	9
1.4.1. A Kockázatkezelési Részleg felelősségi köre .....	9
1.4.2. Beváltási és Behajtási Részleg felelősségi köre .....	9
1.4.3. Pénzügyi és Számviteli Részleg .....	10
2. A prudenciális szabályok alkalmazása .....	10
3. Szavatoló tőke.....	10
4. A Garantiqa tőkemegfelelése .....	11
4.1. A belső tőkemegfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elvek és stratégiák .....	11
4.2. A hitelkockázat tőkekövetelményének számítása a sztenderd módszer szerint .....	12
4.3. A hitelezési és felhígulási kockázat kezelése .....	13
4.3.1. A késedelemnek és a hitelminőség-romlásnak a belső szabályzatban való megközelítése .....	13
4.3.2. Az értékvesztések elszámolása és visszaírása, a céltartalékok képzése és felhasználása meghatározására szolgáló megközelítések és módszerek .....	15
4.3.3. A számviteli beszámítások utáni kitettség értékek hitelezési kockázatmérséklés figyelembevételre előtti összege és a kitettség értékek átlagos értéke kitettségi osztályonkénti bontásban .....	15
4.3.4. A kitettségek földrajzi - legalább országonkénti - megoszlása kitettségi osztályonként .....	15
4.3.5. A kitettségek gazdasági ágazatbeli megoszlása kitettségi osztályonként .....	15
4.3.6. A függő jövőbeni kötelezettségek (kitettségek) futamidő szerinti csoportosítása kitettségi osztályonként .....	16
4.3.7. A késedelmes tételek és a hitelminőség romlást szenvedett kitettségek kitettségi osztályonként .....	16

4.3.8. A 2010. évi céltartalék-képzés és felhasználás.....	17
4.3.9. A 2010. évi értékvesztés-képzés és felhasználás .....	17
4.4. Hitelkockázat mérséklése .....	17
4.5. Kereskedési könyv.....	18
4.6. Kereskedési könyvben nem szereplő részvények és pozíciók .....	18
4.7. Értékpapírosítás.....	18
4.8. Partnerkockázat kezelése .....	19
4.9. Működési kockázat tőkekövetelményének alapmutató szerinti számítása.....	19

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. (továbbiakban: Garantiqa) A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló, többször módosított 1996. évi CXII. törvény 137/A § és A hitelintézetek nyilvánosságra hozatali követelményének teljesítéséről szóló 234/2007. (IX. 04.) Kormányrendelet előírásainak az alábbiakban tesz eleget.

A Garantiqa a Hpt. 137/A § (4) bek. a) pontja szerinti lényeges információkat hozza nyilvánosságra évente egyszer a közgyűlés által elfogadott, auditált éves beszámoló alapján. A nyilvánosságra hozatali követelmény teljesítése biztosítja, hogy a Garantiqa megfelelő tájékoztatást nyújt partnerei, ügyfelei, a piac többi szereplője és a hatóságok számára kockázatkezelési stratégiájáról és biztosítja működésének átláthatóságát.

A fentiek értelmében a Garantiqa kockázatvállalásra, tőkemegfelelésre és kockázatmérséklési eszközökre vonatkozó elveit, valamint ezek tényszerű megvalósulását mutatjuk be a hivatkozott kormányrendelet szerint.

***A Garantiqánál 2010. év augusztusában megváltozott a tulajdonosi jogok gyakorlójának személye (a feladatot az MFB vette át), átalakultak a vezető testületek (Igazgatóság, Felügyelő Bizottság) és kicserélődött a menedzsment. A változások lényegesen átalakították a Garantiqa üzleti- és kockázati stratégiáját. Jelen dokumentum bemutatja a kockázati stratégia folytonosságot képviselő elemei (normál betűtípus) mellett a 2010. évben végrehajtott legfontosabb változásokat. (vastag betűtípus behúzással).***

## 1. Kockázati stratégia

A kockázati stratégia a belső tőkeellátottság biztosítására irányul, az üzleti stratégiával összhangban bemutatja a Garantiqa kockázatokkal kapcsolatos általános irányvonalát.

A Garantiqa üzleti stratégiai célja az volt, hogy folyamatosan bővítse garanciavállalási tevékenységét, segítse elő ügyfélkörének külső finanszírozási forráshoz való hozzájutását miközben saját tőkéjének értéke mindenkor haladja meg jegyzett tőkéjének a GDP belső árindexével valorizált értékét.

***A Garantiqa 2011. április 18.-i rendes Közgyűlése megállapította, hogy a válság közepette működésével kapcsolatos tulajdonosi elvárások ellentmondást hordoznak és a külső körülmények változatlansága esetén az általános elvek, követelmények (pozitív jövedelmezőség elérése és a saját tőke reálértékének megőrzése) nem alkalmazhatóak. Kiemelt stratégiai célként nem a kitettségek állományának folyamatos és gyors bővítése fogalmazódott meg, hanem a makrogazdasági változások negatív hatásainak a kezelése, a kockázatvállalások vonatkozásában a várható veszteségek csökkentése, minimalizása, összhangba hozása a Garantiqa veszteségtűrő képességével.***

A Garantiqa kockázati stratégiája az alábbi témakörökre terjed ki:

- a) Kockázatvállalási politika
- b) Kockázatvállalási magatartás
- c) Kockázatvállalások típusai
- d) Kockázatkezelési szervezet

## **1.1. Kockázatvállalási politika**

A kockázatvállalási politika összefoglalja a Garantiqa Közgyűlése által elfogadott kockázatvállalási és kockázatkezelési elveket, és tartalmazza mindazokat a szabályokat, kockázatkezelési célokat, amelyek egységes alkalmazását az egész szervezeten belül elvárja.

### **Kockázatvállalási és kockázatkezelési elvek:**

**Biztonságos működés elve:**

A Garantiqa úgy alakítja kockázatvállalását, kockázatkezelési és a belső tőke megfelelés értékelési folyamatát, hogy az ne veszélyeztesse biztonságos működését. A belső tőkeszükségletnek mindig megfelelő tőketöbbletet kell biztosítania a szabályozás által megkövetelt minimális tőkekövetelmény felett.

**Összeférhetetlenség elve:**

A Garantiqa úgy alakítja kockázatkezelési folyamatait, hogy elkerülje az érdekkonfliktusokat és az összeférhetetlenségi helyzeteket. A kockázatkezelési módszerekért, a kockázatok mértékének behatárolásáért, figyeléséért és jelentéséért felelős személyek nem végezhetnek olyan tevékenységet, amelyek az érintett kockázatokat hordozó üzleti tevékenységgel, vagy azt támogató tevékenységekkel összefüggenek.

**Együtműködés elve:**

A Garantiqa a kockázatkezelés módszereinek és folyamatainak kialakításában, felülvizsgálatában együtműködik a felügyeleti rendszerrel, a kockázatkezelési módszerek kidolgozásában és fejlesztésében, a kockázatok alakulásának figyelésében és a minimális tőkekövetelmény mértékének, valamint a belső tőkeszükséglet nagysága meghatározásának kialakításában, a belső tőkeszükséglet megfelelésének ellenőrzésében pedig igénybe veszi külső szakértők – elsősorban módszertani – segítségét és figyelembe veszi a könyvvizsgáló észrevételeit.

**Lényeges kockázatok kezelésének elve:**

A Garantiqa minden lényeges kockázatát azonosítja, méri, figyeli és jelentést készít róluk. A számszerűsíthető kockázatoknál kontrollokat alkalmaz és a kockázatok alakulásáról rendszeres jelentést készít.

**Költség haszon elve:**

A kockázatkezelési módszereknek és kontrolloknak, és a kockázatkezelés költségeinek arányban kell állni a kockázat mértékével, bonyolultságával.

**Tiltott tevékenységek elve:**

A Garantiqa nem folytat számára jogszabály által tiltott tevékenységet, nem vállal kockázatot jogszabályok által tiltott vagy jogszabályba ütköző tevékenységekkel, illetve olyan személyekkel kapcsolatban, akiknek rosszhiszemű magatartása a Garantiqa számára veszteséget okoz.

### **Általános kockázatkezelési célok:**

- a) A Garantiqa mint kisintézmény a belső tőke megfelelés értékelési folyamatában a tőkeszükségletet a legegyszerűbb módszerekkel határozza meg.
- b) Kockázatkezelési és kockázati kontroll folyamatait, rendszereit a Garantiqa olyan irányban törekszik fejleszteni, hogy azok felépítése, alapelvei ne ütközzenek a fejlettebb módszerekkel szemben támasztott követelményekkel.
- c) A Garantiqa tényleges kockázatainak alakulását folyamatosan figyeli, folyamatosan gyűjti és elemzi az egyes kockázati típusok mértékének jelzésére vonatkozó adatokat.
- d) A Garantiqa a lényeges kockázataira vonatkozóan negyedévente jelentést készít az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság számára.

### **Általános kockázatkezelési szabályok**

- a) A Garantiqa éves üzleti tervében figyelembe veszi a makro környezet és a gazdasági ciklus változásából eredő hatásokat, így különösen az éves költségvetési törvényben megfogalmazott gazdasági feltételezéseket és kereteket.
- b) A Garantiqa kockázatokat a belső szabályokban meghatározott keretek között és mértékig vállal. A Garantiqa Közgyűlése által meghatározott üzleti célok elérése érdekében az Igazgatóság határozza meg a kockázatvállalás elvi, prudenciális kereteit, a menedzsment ennek megfelelően szabályozza a kockázatvállalás illetve a kockázatkezelés belső folyamatait, eljárás rendjét.
- c) A számszerűsíthető kockázatokat a Garantiqa limitekkel és a szükséges belső kontrollokkal kezeli. A kockázatok behatárolása érdekében a belső utasításokban meghatározott limitek betartása minden érintett számára kötelező. A garanciavállalási kovenánsok az ügyviteli és informatikai folyamatokba vannak beépítve, az egyéb limitelőírások betartásának figyelése a Kockázatkezelési Részleg feladata. A folyamatos limitfigyelés eredményeiről negyedévente jelentés készül, a menedzsment részére.
- d) A Garantiqa az új termékek, szolgáltatások bevezetése előtt minden releváns kockázati típus vonatkozásában felméri a termék kockázatait, meghatározza a kockázatkezelés módszereit, ideértve a monitoring tevékenységet is.
- e) A Garantiqa Igazgatósága évente napirendre tűzi, szükség esetén felülvizsgálja az előzőekben foglaltak megvalósítását. Amennyiben a Garantiqa bármely mérési időpontban nem teljesíti a tőkekövetelményekre vonatkozó előírásokat, az Igazgatóság napirendre tűzi a Garantiqa tőkehelyzetének megtárgyalását és intézkedéseket hoz az előző bekezdésekben foglaltak teljesítése érdekében. A Garantiqa - lényeges kockázatai kezelését összefoglalva - negyedévente jelentést készít az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság számára.

### **1.2. Kockázatvállalási magatartás**

A Garantiqa kockázatvállalási magatartása azt mutatja, hogy:

- milyen kockázatoknak, milyen mértékben kívánja magát kitenni,
- mely kockázatokat tart elfogadhatónak és melyeket nem,
- milyen módon ellenőrzi és jelenti a kockázatokat.

A Garantiqa kockázatvállalási hajlandóságát figyelembe véve közgyűlésen meghatározott célkitűzéseit az Igazgatóság az üzleti tervek, és a kockázati stratégia időhorizontjára határozza meg, és rendszeresen, évente felülvizsgálja.

**A leglényegesebb változások a következők:**

- **leállításra került a viszontgarancia nélküli kötelezettségvállalás így az önkormányzati üzletágban is csak az EIB viszontgaranciája mellett vállalunk készfizető kezességet;**
- **termékkockázatok felülvizsgálata alapján megszűnt a kockázati tőke termékekhez kapcsolódó készfizető kezesség;**
- **beruházási hitelhez kapcsolódó készfizető kezességvállalásra akkor kerülhet sor, ha az állami költségvetési viszontgarancia helyébe Jeremie alaptól származó viszontgarancia lép;**

### 1.3. Kockázatvállalások típusai

A Garantiqa kockázati szerkezetét kockázati típusonként és – a hitelezési kockázati kitétségek esetében – kitétségi osztályonként mutatja be. A kockázati szerkezet tervezett változása az üzleti szerkezetre és az üzleti stratégiára épül, ennek révén kerül összhangba az üzleti stratégia és a kockázati stratégia.

A Garantiqa minden lényeges, releváns kockázatát azonosítja, méri, figyeli és jelentést készít róluk. A Garantiqa kockázati térképe a 2010.12.31-i állapot szerint:

Kockázattípus	Kezelve van	Kockázatkezelés módja
Hitelezési	Igen	<b>Tőkeképzés</b> - sztenderd módszer
Működési	Igen	<b>Tőkeképzés</b> – BIA módszer, illetve veszteségadat gyűjtés
Piaci	Nem	<b>Nem releváns kockázat</b> – nincsen kereskedési céllal tartott portfólió
Értékpapírosítási	Nem	<b>Nem releváns kockázat</b> – nincsenek értékpapírosítási pozíciói
Reziduális	Igen	<b>Folyamatok</b> – fedezetek megfelelő értékelése, tőkeszámításban a Zrt. nem veszi figyelembe a biztosítékokat kockázatcsökkentő tételként
Modellezési	Nem	Nem releváns kockázat - nincs modellezés
Koncentrációs	Igen	<b>Folyamatok</b> – Hpt. szerinti nagykockázat, ágazati és ügylettípus koncentráció vizsgálata
Ország	Nem	Nem releváns kockázat
Banki könyvi kamat	Nem	<b>Nem releváns kockázat</b> – különleges, hitelintézetektől eltérő forrásszerkezetéből fakadóan
Partner kockázat	Igen	<b>Folyamatok</b> a befektetési szabályzatnak megfelelően
Likviditási	Igen	<b>Folyamatok</b> az eszköz-forrásgazdálkodási szabályzatnak megfelelően
Elszámolási	Nem	<b>Nem releváns kockázat</b> – elszámoló házon keresztül végzi tranzakcióit
Reputációs	Igen	<b>Folyamatok</b> – megfelelő panaszkezelés, a piac alakulásának nyomon követése és figyelembe vétele az üzleti és kockázati stratégia kialakításakor

### 1.3.1. Hitelezési kockázat

A Garantiqa készfizető kezességvállalásait az alábbi fő ismérvek szerint csoportosítja:

- az adós típusa, minősítése (vállalkozói szektorbeli, MRP-szervezet, önkormányzat, önkormányzati vállalat, magánszemély, projektvállalkozás);
- a finanszírozó típusa (részvényes kereskedelmi/befektetési bank, takarékszövetkezet);
- a finanszírozás típusa és futamideje (hitel/kölcsön, bankgarancia, támogatás);
- a viszontgarantőr (Állami költségvetés, EIB, Jeremie alap, saját kockázatú).

A Garantiqa az ügyfelekre/adósokra vonatkozóan belső kockázat-felmérési módszert alkalmaz, külső szervezetek minősítését nem alkalmazza.

A belső minősítés és a kapcsolódó kockázatelemzés mélysége, részletezettsége az egy ügyfélért vállalt garanciakitettségek halmozott összegétől függ. A Garantiqa egyszerűsített kockázat értékelést alkalmazott az 50 millió Ft alatti garanciakitettséget eredményező garanciakérelmeknél.

A Garantiqa a hitelezési kockázat korlátozása (mérséklése és kontrollja) érdekében egy **összetett limitrendszer**t is alkalmazott:

- Az egy ügyfélhez (ügyfélcsoporthoz) tartozó kitettség általában nem haladhatja meg jelenleg a Garantiqa szavatoló tőkéjének 10 %-át (nagykockázat). A "corporate" ügyfélkörben, illetve projektfinanszírozás esetén az ezt meghaladó (maximum a szavatoló tőke 25%-ig) kockázat vállalásához speciális kovenánsoknak való megfelelés esetén volt lehetőség.
- Az ágazati koncentráció (az adósok TEAOR kódjának 4. mélységű bontásáig) nem haladhatta meg a 10 %-t.
- A garanciakitettségek professzionális pénzpiaci szereplők szerinti koncentrációja nem haladhatja meg a Partnerminősítési szabályzat előírásai szerinti mértéket.
- a Garantiqa viszontgarancia (költségvetés, EIB) nélküli, saját kockázatú garanciaportfóliójának aránya a teljes állományban nem haladhatta meg a 30%-ot

### 1.3.2. Működési kockázat

Miután a Garantiqa üzletszerűen kizárólag készfizető kezesség vállalással foglalkozik, a nem megfelelő belső folyamatokra és rendszerek, külső események vagy a dolgozók nem megfelelő feladatellátására visszavezethető veszteség a Garantiqánál csak a garanciavállalás folyamatához kapcsolódhat.

A működési kockázatra a hitelintézeti üzletági bontás nem alkalmazható, ezért a Garantiqa működési kockázatának tőkekövetelményét az alapmutató módszerével határozza meg.

A Kockázatkezelési Részleg - megfelelő csoportosításban - folyamatosan vezeti és nyilvántartja a működési kockázatra visszavezethető eseményeket és az ahhoz kapcsolódó veszteségeket.

A Kockázatkezelési Részleg évente beszámol a Menedzsmentnek a nyilvántartás eredményeiről és szükség esetén javaslatot tesz a működési kockázat kezelésének javítására.



Ha egy aktuálisan jelentett eseményhez 1 millió Ft feletti veszteség kapcsolódik, a Belső Ellenőrzés kivizsgálja az ügyet.

### **1.3.3. Piaci kockázat**

A Garantiqa nem jogosult betét, illetve más visszafizetendő pénzeszköz gyűjtésére, ezért eszköz-forrás oldali, átárazódási eltérésből adódó piaci kockázatot nem visel. A Garantiqa devizában, részvényben, áruban kockázatot nem vállalhat. A Garantiqa kereskedési könyvet nem vezet.

## **1.4. Kockázatkezelési szervezet**

A kockázatkezelési stratégia végrehajtásának fő felelőse a vezérigazgató, aki a kockázatkezelés irányításával, szervezésével, vezetői ellenőrzésével a kockázatkezelési vezérigazgató-helyettest bízza meg.

A kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes az üzleti területtől függetlenül látja el feladatát, felügyelete alatt áll a Kockázatkezelési-, a Beváltási- Behajtási-, és a Pénzügyi- Számviteli Részleg. Minden Részleg felelős a feladatkörébe tartozó tevékenység szakszerű ellátásáért. A vezérigazgató-helyettes felelős a kockázatkezelés szempontrendszerének komplex képviselőségéért a menedzsmentben.

### **1.4.1. A Kockázatkezelési Részleg felelősségi köre**

- a garanciakérelmekkel kapcsolatos bírálati feladatok végrehajtása;
- az új termékekkel kapcsolatos kockázatelemzői vélemény kialakítása;
- a kockázati jelentések elkészítése;
- a finanszírozó pénzügyi intézményekkel való együttműködés a válságkezelési eljárásokban;
- a működési kockázat eseményeinek nyilvántartása.
- A termékfejlesztési javaslatok kockázatkezelési szempontból történő értékelése.
- A kockázatvállalási riportok elkészítése (portfolióteljesítmények mérése, portfoliószintű limitfigyelés).
- Céltartalék-képzésre vonatkozó előrejelzés elkészítése.
- a Garantiqa minden kockázatára kiterjedő kockázatkezelő rendszer (hitelezési, működési és piaci kockázatok, adósminősítés, limitrendszer, limitstruktúra, fedezetértékelés, javaslat a hozzájuk kapcsolódó informatikai fejlesztésekre) kidolgozása, karbantartása, folyamatos továbbfejlesztése;
- évente beszámolót készít a Kockázatvállalási szabályzatban foglaltak megvalósulásáról, illetve javaslatot tesz annak fejlesztésére vagy felülvizsgálatára.

### **1.4.2. Beváltási és Behajtási Részleg felelősségi köre**

Beváltási és Behajtási Részleg felelős a beváltási kérelmek szabályos és szakszerű feldolgozásáért, a döntési javaslatok előkészítéséért, az ügyfelekkel szembeni követelések hatékony érvényesítéséért és a kitétségek monitoring rendszerének működtetéséért

- Ellátja a beváltási kérelmek ellenőrzését, befogadását és a beváltási kérelmek elbírálásával kapcsolatos koordinációs feladatokat, döntési javaslatot készít.

- Ellátja a követelések behajtásával kapcsolatos tevékenységet, kapcsolatot tart a behajtással megbízott hitelintézettel vagy más a követelés behajtását végző szervezettel.
- Nyilvántartja és rendszeresen értékeli a behajtások alatt lévő követeléseket és a lekötött biztosítékokat.
- A kezességvállalásokra vonatkozóan időszakos és egyedi monitoring vizsgálatokat végez.
- Figyelemmel kíséri a beváltási kockázat szempontjából kiemelt ügyleteket, közreműködik a válságkezelés folyamatában, jelentéseket készít a kockázat változásairól.
- Ellátja a kezességvállalások minősítésével és a céltartalék-képzéssel kapcsolatos feladatokat, javaslatot tesz a garanciaállomány (függő jövőbeli kötelezettségek), illetve az ügyfelekkel szembeni követelések negyedéves minősítésére, a céltartalék és értékvesztés képzésre.
- Kialakítja és fejleszti a monitoring rendszer módszertanát.

### 1.4.3. Pénzügyi és Számviteli Részleg

Pénzügyi és Számviteli Részleg felelős a Garantiqa szabályszerű pénzügyi és számviteli tevékenységéért, a hiánytalan, valóságos és időben történő adatszolgáltatásért a PSZÁF, más hatóságok, a tulajdonosi jogokat gyakorló szervezet részére. Feladatai:

- A sztenderd módszer szerinti hitelkockázati tőkekövetelmény és az alapmutató módszer szerinti működési kockázati tőkekövetelmény számítása,
- Szavatoló tőke és tőkemegfelelés számítása,
- Javaslatot tesz az eszköz-forrás menedzselési szabályzatra, ez alapján ellátja az operatív likviditás-menedzselést.
- Nyilvántartja a behajtási bevételeket, lebonyolítja a Magyar Államkincstárral, illetve más viszontgarantőrökkel a behajtási bevételekkel kapcsolatos pénzügyi elszámolásokat.

## 2. A prudenciális szabályok alkalmazása

A Garantiqa nem tartozik összevont alapú felügyelet hatálya alá és nem kötelezett számviteli konszolidációra egyetlen céggel sem.

## 3. Szavatoló tőke

A Garantiqa a szavatoló tőkét a Hpt. 5 sz. melléklete szerinti levezetésnek megfelelően számítja.

A 2010.december 31.-i auditált szavatoló tőkéje: 17 696 millió Ft.

	Millió Ft.-ban
Alapvető tőke	17 696
Jegyzett tőke	4 812
Tőketartalék	0
Mérleg szerinti eredmény	- 6 769
Eredménytartalék	13102
Általános tartalék	0

Általános kockázati céltartalék	0
Lekötött tartalék	0
Alapvető kölcsöntőke	0
Járulékos tőke	0
Értékelési tartalék	0
Alárendelt kölcsöntőke	0
Járulékos kölcsöntőke	0
Kiegészítő járulékos tőke	0
Csökkentő tételek	-218
Jegyzett tőke be nem fizetett része	0
Negatív eredménytartalék	0
Felügyelet által feltárt céltartalék hiány	0
Immateriális javak	-218
Levonások az alapvető tőkéből	-218
Vállalkozásban 51% fölötti részarány miatt	-98
Kockázatok fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke	17 696

## 4. A Garantiqa tőkemegfelelése

### 4.1. A belső tőkemegfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elvek és stratégiák

Belső tőkemegfelelés értékelés folyamat mindazon folyamatokat magában foglalja, amelyekkel a Garantiqa Vezető Testületei biztosítják, hogy:

- a Garantiqa az összes lényeges kockázatot megfelelően azonosítsa, mérje, összesítse kezelje);
- a Garantiqa meghatározza a vállalt kockázatok fedezéséhez szükséges belső tőke nagyságát, és folyamatosan biztosítsa, hogy a lényeges kockázatok fedezéséhez megfelelő, a belső szabályok szerint meghatározott tőkefedezet álljon rendelkezésre;
- hatékony kockázatkezelési rendszert működtessen, és azt folyamatosan fejlessze.

A Hpt. 76/K §-a (2) szerint a Garantiqa belső tőkemegfelelés értékelési folyamata arányos tevékenysége jellegével, nagyságrendjével és összetettségével. Az arányosság elvének alkalmazása szempontjából kis intézménynek minősíti magát.

A Garantiqa belső tőkeértékelési folyamata az alábbi elemekből áll:

#### 1. Kockázatvállalási stratégia meghatározása

2. Lényeges kockázatok meghatározása, a vállalt kockázatok mérése, kezelése, figyelése, a kapcsolódó tőkeszükséglet meghatározása és az ezekkel kapcsolatos jelentések elkészítése. A Kockázatkezelési Részleg kockázati térképet készít, mely tartalmazza a Garantiqa összes releváns kockázatát és annak kezelési módszertanát (tőkeképzés, folyamatokkal, limitekkel történő kezelés). A releváns kockázatok kezelési módszertanát a Kockázatkezelési Részleg folyamatosan karbantartja.

3. Tőke tervezés - a minimális szabályozási tőkekövetelmény meghatározása, a lényeges kockázatok belső tőkeszükségletének összegzése és összehasonlítása a minimális

tőkekövetelménnyel, a tőkepuffer mértékének a meghatározása és összehasonlítása a Garantiqa rendelkezésére álló tőkével.

A Garantiqa a Hpt. 76. § (1) bekezdésében meghatározott hitelezési, partner-, különböző típusú piaci és működési kockázatok minimális tőkekövetelményének számításához nem alkalmaz (a Felügyelet által jóváhagyott, a vonatkozó külön kormányrendeletekben meghatározott) fejlett módszereket.

A Garantiqa ugyanakkor, a Basel II. 2. pillér keretében, nyilvántartást vezet a működési kockázatok terén bekövetkezett tényleges eseményekről és veszteségekről. Ha az ezen adatbázis alapján az adott időszakban nagyobb tőkeszükséglet adódik az alapmutató módszer szerint számítottnál, akkor a különbségre tőkét kell allokálni, vagyis a magasabb tőkekövetelményt kell érvényesíteni.

A Garantiqa tőkemegfelelése 2010.december 31.-i auditált éves beszámoló alapján figyelembe véve a PSZÁF – SREP keretében előírt – többlettőke követelményt:

	Millió Ft.-ban
Szavatoló tőke	17 696
Kockázatok tőkeszükséglete összesen (1. pillér)	8 185
ebből: hitelezési	7 473
működési	712
Tőkepuffer értéke (2.pillér)	0
Összes tőkeszükséglet (1. és 2. pillér)	8 185
Tőkemegfelelési index <sup>1</sup> (1. és 2. pillér)	216,2%
Tőkemegfelelési mutató <sup>2</sup> 1. pillér alatt	17,29%
Tőkemegfelelési mutató 2. pillér alatt	17,29%
SREP alatti tőkekövetelmény (a szabályozói tőkeszükséglet 111,2%-a)	9 103
SREP alatti tőkemegfelelési index	194,4%
SREP alatti tőkemegfelelési mutató	15,55%

#### **4.2. A hitelkockázat tőkekövetelményének számítása a sztenderd módszer szerint**

A Garantiqa a hitelezési kockázat tőkekövetelményét a Hpt. 76/A § értelmében sztenderd módszer szerint, a hitelezési kockázat-mérséklés hatásának számítását a sztenderd módszer szerint, illetve a pénzügyi biztosítékok egyszerű módszere szerint számítja ki. A sztenderd módszer alkalmazásánál a kockázattal súlyozott kitétség érték meghatározásához a Garantiqa minden kitétséget a Hkr-ben meghatározott kitétségi osztályok valamelyikébe sorol be.

A kitétségek besorolásánál a Garantiqa figyelembe veszi a Hkr-ben foglaltakat, a PSZÁF-nak szolgáltatandó adatokra vonatkozó PM rendelet előírásait, a PSZÁF-nak az adatszolgáltatással kapcsolatosan nyilvánosságra hozott útmutatásait, állásfoglalásait és

<sup>1</sup> Tőkemegfelelési index – a felügyeleti adatszolgáltatásban megjelenő fogalom, a szavatoló tőke és a Hpt. 76. § (1) és (2) bekezdésében meghatározott, a kockázatok fedezéséhez a szabályozás által meghatározott tőkekövetelmény hányadosa.

<sup>2</sup> Tőkemegfelelési mutató – a felügyeleti adatszolgáltatásban megjelenő fogalom, a szavatoló tőke és a Hpt. 76. § (1) és (2) bekezdésében meghatározott, a kockázatok fedezéséhez a szabályozás által meghatározott tőkekövetelmény hányadosa szorozva 8 %-kal, azaz a tőkemegfelelési index 8%-a.

egyéb iránymutatásait. A COREP meghatározásnak megfelelően a további táblákban a „Vállalkozások” ügyfélszegmens a viszontgarancia nélküli, a „Lakosság” szegmens a viszontgaranciával rendelkező, a Hpt. szerint 75%-os kedvezményes kockázati súllyal rendelkező tételeket összesíti. A Lakosság szegmens is kis- és középvállalkozásokat tartalmaz, a Garantiqa lakossági fogyasztási hitelek garantálására nincs felhatalmazva.

A központi kormánynek és a központi banknak van elismert külső hitelminősítő szervezet általi hitelminősítése, ezért a központi kormánnyal és a központi bankkal szembeni kitétségnél a PSZÁF által a hitelminősítéshez hozzárendelt besorolás alapján, az egyes besorolásokhoz a megadott kockázati súlyokat alkalmazza a Garantiqa. A további kitétségi osztályokhoz rendelt kockázati súlyok meghatározása ennek következménye. A Garantiqának a Magyar Állammal szemben van olyan kitétsége, amelyre elismert külső hitelminősítő szervezet általi minősítést figyelembe kell venni. Az Európai Beruházási Bankkal (EIB) szemben rendelkezik olyan kitétséggel, amelyre vonatkozóan közzé kell tennie a külső hitelminősítő szervezet nevét, illetve hitelminősítését. Az EIB minősítése AAA, amit a Standard&Poor's, a Moody's és a Fitch Rating's egybehangzóan állapított meg.

A kockázati kategóriák tőkekövetelményét kitétségi osztályonkénti bontásban tartalmazza az alábbi táblázat:

Millió Ft.-ban				
Kitétség osztályok	Korrigált mérleg-tételek	Korrigált mérlegen kívüli tételek	Kockázattal súlyozott eszközérték	Tőke-követelmény
Központi kormány és központi bankok	17 956	265 278	0	0
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0	33 619	0	1 345
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitétség	0	17 859	0	0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	8 774	370	5 156	442
Vállalkozások	7	55 054	7	2 209
Lakosság	0	107 306	0	3 221
Késedelmes tételek	2 705	0	2 705	216
Egyéb tételek	2 665	0	504	40
Összesen	32 107	479 486	8 372	7 473

### **4.3. A hitelezési és felhígulási kockázat kezelése**

#### **4.3.1. A késedelemnek és a hitelminőség-romlásnak a belső szabályzatban való megközelítése**

Az ügyletek minősítését az alábbi szempontok szerint kell elvégezni:

- a) A minősítés során az ügylet minősítése alapvetően az ügyfél legutolsó adósminősítése alapján kerül meghatározásra. Ennek alapján az ügylet problémamentes vagy külön figyelendő kategóriába kerül.
- b) A hitelintézettől kapott tájékoztatás (átütemezés, fedezetcsere, fizetési késedelem, az adós gazdálkodásában bekövetkezett változások, stb.) vagy más módon tudomásunkra

jutott információk alapján az ügylet az a., pont szerinti kategóriától eltérő minősítéskategóriába sorolható be (átlag alatti, kétes, rossz).

- c) Az ügylet kedvezőbb minősítési kategóriába sorolható a hitelintézettől kapott tájékoztatás alapján, ha a fizetési késedelem megszűnt, valamint abban az esetben, ha a hitelintézet az év végi adatszolgáltatáskor már nem jelzi hátralékosnak az ügyletet.

A függő kötelezettségek a rendelkezésre álló információk alapján öt minősítési kategóriába sorolhatóak:

#### **a.) Problémamentes függő kötelezettség**

Problémamentesnek minősíthető az a garanciaügylet, ahol az ügyfél gazdálkodása kiegyensúlyozott, az adósságszolgálat biztonsággal teljesíthető.

#### **b.) Külön figyelendő függő kötelezettség**

Külön figyelendőnek minősíthető az a garanciaügylet, ahol nincs beváltásra utaló tényező, azonban az ügyfél gazdálkodásának mutatói alapján vagy a konstrukcióból következően az ügylet problémamentesnek nem tekinthető.

#### **c.) Átlag alatti függő kötelezettség**

Átlag alattinak minősíthető az a garanciaügylet, ahol az ügyfél megromlott pénzügyi helyzete, a gazdálkodási problémák és az adós fizetési készsége miatt a beváltás kockázata a szokásosnál magasabb.

#### **d.) Kétes függő kötelezettség**

Kétesnek minősíthető az a garanciaügylet, ahol:

- az ügyfél pénzügyi helyzete, jövedelemtermelő képessége megrendült,
- rendszeres vagy tartós fizetési késedelem fordult elő.

#### **e.) Rossz függő kötelezettség**

Rosznak minősíthető az a garanciaügylet, ahol:

- a hitelintézet a hitelt felmondta, vagy jelezte, hogy a hitelt felmondani készül,
- a hitelintézet jelezte beváltási szándékát vagy a beváltási eljárás megindult,
- az adós csődeljárást kezdeményezett vagy ellene felszámolási eljárás indult, vagy indításáról tudomásunk van,
- az adós fizetési kötelezettségének többszöri felszólításra sem tett eleget.

Az e.) pontban leírt események bekövetkezésekor az ügylet defaultosnak kell tekinteni.

A beváltott garanciák utáni követeléseket a várható veszteség alapján átlag alatti kategóriába kell sorolni, ha a várható veszteség mértéke nem haladja meg a 30%-ot, kétes kategóriába kell besorolni a követelést, ha a várható veszteség mértéke 31-70% között valószínűsíthető, rossz kategóriába kell besorolni a követelést, ha a veszteség 71-100% között várható.

#### 4.3.2. Az értékvesztések elszámolása és visszairása, a céltartalékok képzése és felhasználása meghatározására szolgáló megközelítések és módszerek

A céltartalék-képzés és értékvesztés elszámolás során a Garantiqa a 2000. évi C. törvény, valamint "A hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól" szóló 250/2000 (XII.24.) Kormányrendelet alapján jár el.

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

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

A behajtási folyamat lezárásakor a még fennálló értékvesztés visszairásra kerül, a meg nem térült követelés pedig egyéb ráfordításként leírásra kerül.

A kitétségeknek a viszontgaranciával fedezett részeire sem céltartalék, sem értékvesztés nem kerül elszámolásra.

A Garantiqa arra törekszik, hogy a minősítési időpontokban az összes céltartalék-visszairás fedezze a beváltásra kerülő ügyletek induló értékvesztését.

#### 4.3.3. A számviteli beszámítások utáni kitétség értékek hitelezési kockázatmérséklés figyelembevétel előtti összege és a kitétség értékek átlagos értéke kitétségi osztályonkénti bontásban

Millió Ft.-ban

Kitétség osztályok	Bruttó kitétség összesen	Darab szám	Kitétség értékek átlagos értéke
Központi kormány és központi bankok	17 956		
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	52 475	148	355
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	10 221		
Vállalkozások	58 940	431	137
Lakosság	378 239	37 187	10
Késedelmes tételek	16 825		
Egyéb tételek	2 665		
Összesen (a nem részletezett tételekkel)	537 321		

#### 4.3.4. A kitétségek földrajzi - legalább országonkénti - megoszlása kitétségi osztályonként

A Garantiqa nem végez határon átnyúló tevékenységet.

#### 4.3.5. A kitétségek gazdasági ágazatbeli megoszlása kitétségi osztályonként

Millió Ft.-ban

Kitettségi kategóriák Ágazatok	Lakosság	Vállalkozások	Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	Összesen
Bányászat	681	225	30	936
Egyéb ipar	3 501	1 484	4 596	9 581
Építőipar	49 681	11 998	27 068	88 747
Feldolgozóipar	77 081	18 935	5	96 021
Kiskereskedelem	66 405	1 424	0	67 829
Mezőgazdaság	3 042	6 882	0	9 925
Nagykereskedelem	69 959	6 791	0	76 751
Szállítás-raktározás	22 574	1 000	0	23 574
Szolgáltatás	84 931	10 046	20 776	115 754
Egyéb	296	0	0	296
Összesen	378 151	58 786	52 475	489 412

#### 4.3.6. A függő jövőbeni kötelezettségek (kitettségek) futamidő szerinti csoportosítása kitettségi osztályonként

Millió Ft.-ban

Kitettség osztályok	Hátralévő futamidő				
	Határidő nélkül	Éven belüli	1-5 év	5 éven túl	Összesen
Lakosság	19 554	245 664	52 056	60 876	378 151
Vállalkozások	2 396	25 109	22 258	9 023	58 786
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0	57	138	52 280	52 475
Összesen	21 951	270 831	74 452	122 179	489 412

#### 4.3.7. A késedelmes tételek és a hitelminőség romlást szenvedett kitettségek kitettségi osztályonként

A 4.3.1. pont alapján a késedelmes, vagy hitelminőség-romlason átesett kitettségek átlag alatti, vagy annál rosszabb kategóriába tartoznak.

A készfizető kezességvállalási portfólió követelésminősítési kategóriánkénti megoszlását mutatja be az alábbi táblázat:

Millió Ft.-ban

Kitettség kategóriák	Probléma mentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Összesen
Lakosság	138 796	197 651	18 331	3 314	20 058	378 151
Vállalkozások	25 021	28 756	1 073	15	3 922	58 786
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	14 971	33 597	1 109	548	2 250	52 475
Összesen	178 788	260 005	20 513	3 877	26 230	489 412



**4.3.8. A 2010. évi céltartalék-képzés és felhasználás**

Millió Ft.-ban					
2010. évi céltartalék-képzés és felhasználás	Nyitó állomány	Képzés	Felhasználás	Záró állomány	Változás
Lakosság	5 937,1	9 756,6	9 924,9	6 195,3	258,2
Vállalkozások	1 426,9	5 162,9	2 298,5	3 878,5	2 451,6
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	382,6	694,9	65,8	997,9	615,3
Összesen	7 746,6	15 614,4	12 289,2	11 071,7	3 325,1

**4.3.9. A 2010. évi értékvesztés-képzés és felhasználás**

Millió Ft.-ban						
2010. évi értékvesztés-képzés és visszairás	Nyitó állomány	Képzés minősítés miatt	Visszairás tárgyévi állományból	Visszairás előző évi állományból	Záró állomány	Változás
Lakosság	0	2 506	0	0	2 506	2 506
Vállalkozások	8 117	5 262	982	790	11 607	3 490
Mindösszesen	8 117	7 768	982	790	14 113	5 996

**4.4. Hitelkockázat mérséklése**

A Garantiqa jelenleg az adósnak a hitelező felé nyújtott biztosítékait, hitelkockázatot mérséklő tényezőként nem veszi számításba a tőkeszámítás során.

Hitelkockázatot mérséklő tényezőként az alábbiakat ismeri el:

- Az éves költségvetési törvényben és a 48/2002. sz. PM rendeletben meghatározott költségvetési viszontgarancia;
- Az Európai Beruházási Bankkal létrejött szerződés alapján az önkormányzati üzletágra kiterjedő viszontgarancia;
- A Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt. kezelésében lévő Európai Unió forrásból származó Jeremie alap terhére vállalt viszontgarancia.

A viszontgaranciákat a jogszabályokban, illetve a keretszerződésekben meghatározott mértékben 100%-os értéken veszi számításba.

A 2010. december 31.-én fennálló portfólió megoszlása a viszontgarancia szempontjából a következő:

Vizsgontgarancia kategória	Kitettségek Millió Ft.-ban	Megoszlás, %
EIB vizsgontgarancia	26 308	5,4%
Állami vizsgontgarancia	378 151	77,3%
Vizsgontgarancia nélkül	84 953	17,4%
Összesen:	489 412	100,0%

A 234/2007. sz. Korm. Rendelet 12.§. d) pontja alapján a viszontgarancia nyújtók az alábbi kategóriákba sorolhatóak:

Csoportosítás (a HKR szerint)	Minősítés kategória					
	1 (AAA- AA-)	2 (A+-A- )	3 (BBB+- BBB-)	4 (BB+- BB-)	5 (B+- B-)	6 (CCC+- CCC-)
a) központi kormány és központi bank			1			
b) regionális kormány és helyi önkormányzat						
c) multilaterális fejlesztési bank	1					
d) Európai Közösség, Nemzetközi Valutaalap, Nemzetközi Fizetések Bankja						
e) HKR 6. § (2)-(3) bekezdésben meghatározottnak megfelelő közszektorbeli intézmény						
f) hitelintézet és befektetési vállalkozás						
g) vállalkozás, ideértve a hitelintézet és a befektetési vállalkozás anyavállalatát, leányvállalatát és Szm. Szerinti kapcsolt vállalkozását, ha 1. az elismert külső hitelminősítő szervezet általi minősítéssel és legalább 2. hitelminősítési besorolással rendelkezik						
h) hitelintézettel egyenértékű prudenciális szabályozásnak megfelelő pénzügyi vállalkozás						

#### **4.5. Kereskedési könyv**

A Garantiqa kereskedési könyvet nem vezet.

#### **4.6. Kereskedési könyvben nem szereplő részvények és pozíciók**

A Garantiqa üzletfejlesztési célból vett részt több cég megalapításában. Ezek egy része a piacról kivezetésre került, érdemi tevékenységet nem folytatnak. Az összes kitettség bruttó értéke 104 millió Ft., könyvszerinti értéke: 84 millió Ft.

A Garantiqa ideiglenesen szabad pénzeszközeit végbefektetőként hasznosítja, olyan döntően állampapírokba fektet, melyek fix kamatozásúak és másodlagos piacokon likviditásuk biztosított. Kamatkockázatot csak lejáratot követően az esetleges újra befektetéskor visel. Jelenleg erre a kockázat típusra tőkét nem allokal.

#### **4.7. Értékpapírosítás**

A Garantiqának értékpapírosításból származó kitettsége nincs.

#### **4.8. Partnerkockázat kezelése**

A Garantiqa meghatározó jelentőségű üzleti partnerei a legnagyobb kereskedelmi bankok és a takarékszövetkezeti kör. A készfizető kezességvállalás során azonban alapvetően az adós hitelkockázatát futja, partnerkockázat csak másodlagosan, a hitelintézetek kkv-finanszírozási politikájával, kockázati stratégiájával kapcsolatban merül fel.

A Garantiqának partnerkockázati kitétsége a bankbetétei és a vásárolt banki értékpapírai után keletkezik. Ezeket a kitétségeit az Igazgatóság által jóváhagyott Befektetési Szabályzatában meghatározott eljárási rend és limitrendszer alapján vállalja. A partnerkockázati limitrendszer évente felülvizsgálatra kerül.

#### **4.9. Működési kockázat tőkekövetelményének alapmutató szerinti számítása**

Az irányadó mutató:

- a kereskedési könyv részét nem képező tételek eladásából realizált bevétel, a pénzügyi műveletek nettó nyereségének és veszteségének egyenlege, "az egyéb bevételek üzleti tevékenységből" között szereplő bevétel,
- "az egyéb bevételek üzleti tevékenységből" között szereplő, biztosítási események miatti kártérítésből származó bevétel

összegének hároméves számtani átlaga.

A számítást a megelőző három üzleti év könyvvizsgáló által hitelesített éves beszámolója alapján kell elvégezni. A számítás során csak a pozitív előjelű összeget lehet figyelembe venni.

A számítások során nem vehető figyelembe:

- az értékvesztéssel, értékvesztés visszaírással, céltartalék-képzéssel vagy céltartalék-felhasználással kapcsolatos ráfordítás és bevétel;
- az általános igazgatási költség;
- a kereskedési könyv részét nem képező tételek eladásából realizált bevétel, a Pénzügyi műveletek nettó nyereségében és a Pénzügyi műveletek nettó veszteségében szereplő eredmény, az 'Egyéb bevételek üzleti tevékenységből' között szereplő bevétel;
- az 'Egyéb bevételek üzleti tevékenységből' között szereplő, biztosítási események miatti kártérítésből származó bevétel.

A Garantiqa működési kockázatának tőkekövetelménye az előbbieket szerint számított irányadó mutató 15%-a.

A működési kockázat tőkeigénye 2010. december 31.-n : 712 millió Ft.

Budapest, 2011. május 11.

Garantiqa Hitelgarancia Zrt.