



Nyilvánosságra hozatali követelmény teljesítése

2012.év

Tartalomjegyzék

1. Kockázati stratégia	4
1.1. Kezességvállalási politika	5
1.2. Kockázatvállalási magatartás.....	7
1.3. Kockázatvállalások típusai	8
1.3.1. Hitelezési kockázat.....	9
1.3.2. Működési kockázat	10
1.3.3. Piaci kockázat	11
1.3.4. Likviditási kockázat.....	11
1.4. Kockázatkezelési szervezet	11
1.4.1. A Kockázatkezelési Részleg felelősségi köre	12
1.4.2. Beváltási és Behajtási Részleg felelősségi köre	12
1.4.3. Pénzügyi és Számviteli Részleg	13
1.4.4. Monitoring és Válságkezelési Csoport.....	13
2. A prudenciális szabályok alkalmazása.....	15
3. Szavatoló tőke.....	15
4. A Garantiqa tőkemegfelelése	16
4.1. A belső tőkemegfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elvek és stratégiák	16
4.2. A hitelkockázat tőkekövetelményének számítása a sztenderd módszer szerint	18
4.3. A hitelezési és felhígulási kockázat kezelése	19
4.3.1. A késedelemnek és a hitelminőség-romlásnak a belső szabályzatban való megközelítése	19

4.3.2. Az értékvesztések elszámolása és visszaírása, a céltartalékok képzése és felhasználása meghatározására szolgáló megközelítések és módszerek	22
4.3.3. A számviteli beszámítások utáni kitettség értékek hitelezési kockázatmérséklés figyelembevételére előtti összege és a kitettség értékek átlagos értéke kitettségi osztályonkénti bontásban	23
4.3.4. A kitettségek földrajzi - legalább országokénti - megoszlása kitettségi osztályonként	23
4.3.5. A kitettségek gazdasági ágazatbeli megoszlása kitettségi osztályonként	24
A függő jövőbeni kötelezettségek (kitettségek) futamidő szerinti csoportosítása kitettségi osztályonként	24
4.3.6. A késedelmes tételek és a hitelminőség romlást szenvedett kitettségek kitettségi osztályonként	25
4.3.7. A 2012. évi céltartalék-képzés és felhasználás.....	25
4.3.8. A 2012. évi értékvesztés-képzés és felhasználás	26
4.4. Hitelkockázat mérséklése	26
4.5. Kereskedési könyv	28
4.6. Kereskedési könyvben nem szereplő részvények és pozíciók	28
4.7. Értékpapírosítás.....	28
4.8. Partnerkockázat kezelése	28
4.9. Működési kockázat tőkekövetelményének alapmutató szerinti számítása.....	28
5. Javadalmazásra vonatkozó adatok.....	29

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 a tőkeszámítási-, kockázatkezelési-, az ágazati- és ügyfélszegmentáció elveinek megfelelően átfogó tájékoztatást nyújt partnerei, ügyfelei, a piac többi szereplője és a hatóságok számára kockázatkezelési stratégiájáról és megteremti 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. 2012. során a 2010-ben elindított irányvonal mentén és az akkor kidolgozott stratégia alapján haladt a Garantiqa.

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, elősegítse 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, minimalizálása, összhangba hozása a Garantiqa veszteségtűrő képességével.

A Garantiqa kockázati stratégiája az alábbi témakörökre terjed ki:

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

1.1. Kezességvállalási politika

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

Kockázatvállalási és kockázatkezelési elvek:

Biztonságos működés elve:

A Garantiqa úgy alakítja kockázatvállalását, kockázatkezelési és a belső tőkemegfelelés értékelési folyamatát, hogy az biztonságos működését elősegítse. 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.

Négy szem elve:

A Garantiqa folyamataiban a döntéshozatali, szerződéskötési, pénzügyi tranzakciók végrehajtása során többszintű ellenőrzési funkció működik, a kötelezettségvállalás előtt az adott feladatot ellátó személy munkáját egy másik személy teljes körűen felülvizsgálja.

Együttműködés elve:

A Garantiqa a kockázatkezelés módszereinek és folyamatainak kialakításában, felülvizsgálatában együttműködik 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 megfelelőségének 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 tőkemegfelelés 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 évente 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, eljárásrendjét.

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.

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 kockázatait kezelését összefoglalva - évente 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 azonosítja és mérsékli 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.

2012 során a kockázatvállalási magatartást érintő leglényegesebb események a következők:

- Az utóbbi két évben leállításra került a viszontgarancia nélküli kötelezettségvállalás, így az önkormányzati üzletágban is csak az EIB viszontgaranciája mellett vállaltunk készfizető kezességet. Mivel az EIB 2011 júniusában felfüggesztette viszontgarantőri tevékenységét az önkormányzati üzletágra vonatkozóan, ez az üzletág tevékenységének befagyasztását is magával hozta. 2012-ben az állami illetve az MV Zrt. által nyújtott viszontgarancia volt elérhető a Garantiqa számára.
- 2011 folyamán az állami viszontgarancia mértéke a korábbi 70%-ról 85%-ra emelkedett, amely hozzájárult a kockázati költségek csökkenéséhez, a tőkehelyzet stabilizálásához. Az állami viszontgarancia mértéke 2012-ben is változatlan maradt.
- Elkészült és bevezetésre került egy új fedezetnyilvántartó rendszer, amely a kockázatvállalási tevékenység magasabb biztonságát eredményezi
- A kockázatvállalást érintő szabályzatok és a kézikönyvek felülvizsgálatra/aktualizálásra és az Igazgatóság/vezetőség által jóváhagyásra kerültek 2012 folyamán.

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, mérsékli, ellenőrzi és jelentést készít róluk. A Garantiqa kockázati térképe a 2012.12.31-i állapot szerint:

Kockázattípus	Kezelve van	Kockázatkezelés módja
Hitelezési	Igen	Tőkeképzés - sztenderd módszer, + SREP többlet tőkeképzés
Működési	Igen	Tőkeképzés – BIA módszer, illetve veszteségadat gyűjtés
Piaci	Nem	Nem releváns kockázat – nincsen kereskedési céllal tartott portfólió
Értékpapírosítási	Nem	Nem releváns kockázat – nincsenek értékpapírosítási pozíciói
Reziduális	Igen	Folyamatok – fedezetek megfelelő értékelése
Modellezési	Nem	Nem releváns kockázat – jelenleg nincs modellezés
Koncentrációs	Igen	Folyamatok – Hpt. szerinti nagykockázat, ágazati és ügylettípus koncentráció vizsgálata, + SREP többlet tőke követelmény
Ország	Nem	Nem releváns kockázat
Banki könyvi kamat	Nem	Nem releváns kockázat – különleges, hitelintézetektől eltérő forrásszerkezetéből fakadóan
Partner kockázat	Igen	Folyamatok a befektetési szabályzatnak megfelelően
Likviditási	Igen	Folyamatok a Likviditási kockázatkezelési szabályzatnak megfelelően
Elszámolási	Nem	Nem releváns kockázat – elszámoló házon keresztül végzi tranzakcióit
Reputációs	Igen	Folyamatok – 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, MV-Magyar Vállalkozásfejlesztési Zrt, 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 kockázatértékelést alkalmaz az 50 millió Ft alatti garanciakitettséget eredményező garanciakérelmeknél.

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

- Az egy ügyfélhez (ügycsoporthoz) tartozó kitettség 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) kockázatvállalásához speciális kovenánsoknak való megfelelés esetén volt lehetőség.
- Új ügyletek esetében a Társaság csak különösen indokolt esetben hagy jóvá a szavatoló tőkéjének 5 %-át meghaladó új kockázatvállalást.
- Az ágazati koncentráció (az adósok TEAOR kódjának 3. mélységű bontásáig) nem haladhatja meg a 10 %-t.
- A garanciakitettségek professzionális pénzügyi szereplők szerinti koncentrációja nem haladhatja meg a Partnerminősítési szabályzat előírásai szerinti mértéket.

1.3.2. Működési kockázat

Miután a Garantiqa üzletszerűen kizárólag készfizető kezességvállalással 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 és az Igazgatóságnak 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.

1.3.4. Likviditási kockázat

A Társaság likviditási kockázatkezelési politikájának a célja, hogy a Társaság mindenkor képes legyen fizetési kötelezettségeinek azok esedékességekor eleget tenni és a szükséges tranzakciókat elvégezni.

- A Társaság nagy hangsúlyt helyez a finanszírozási és a piaci likviditási kockázati kitettség kölcsönös egymásra hatására.
- A Társaság azokat a likviditási kockázat mérésére szolgáló módszertanokat alkalmazza, amelyekkel a Társaságnak nemcsak a jelenlegi, hanem a jövőbeni likviditási pozíciója is mérhető. A Társaság a likviditási kockázati kitettség mérésére többféle mutatószámot használ, annak érdekében, hogy csökkentse a modellkockázatot.
- A likviditási kockázatvállalási magatartását és a kockázatvállalási limitrendszerét stressz teszt alapján határozza meg.
- A Társaság megfelelő likviditási puffer fenntartásával készül az esetleges likviditási válsághelyzetek kezelésére.

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 illetve a Monitoring- és Válságkezelési Csoport. Minden Részleg és a Monitoring Csoport felelős a feladatkörébe tartozó tevékenység szakszerű ellátásáért. A vezérigazgató-helyettes felelős a kockázatkezelés szempontrendszerének komplex képviselőtéért a menedzsmentben.

1.4.1. A Kockázatkezelési Részleg felelősségi köre

- A garanciakérelmekkel kapcsolatos bírálati feladatok végrehajtása, a kezességvállalási döntések előkészítése a kezességvállalási döntéseket meghozó Garancia Bizottság számára;
- A kezességvállalási szerződések módosításához kapcsolódó hozzájárulási kérelmek elbírálása, döntési javaslatok készítése;
- A fedezetkezelés adatbázisának aktualizálása az új kezességvállalási-, prolongációs- és fedezetmódosítási kérelmekhez kapcsolódóan,
- Az egyedi bírálattal vállalt kezességvállalási ügyletek kapcsán a tudomására jutott és a monitoring illetve a garanciaállomány minősítése szempontjából releváns információk közlése a Monitoring és Válságkezelési Csoporttal;
- A kockázati jelentések elkészítése;
- A működési kockázat eseményeinek nyilvántartása;
- A termékfejlesztési javaslatok kockázatkezelési szempontból történő értékelése, az új termékekkel kapcsolatos kockázatelemzői vélemény kialakítása;
- A kockázatvállalási riportok elkészítése (portfolióteljesítmények mérése, portfoliószintű limitfigyelés);
- 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 készítése a Kockázatvállalási szabályzatban foglaltak megvalósulásáról, illetve javaslattétel 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 kitettségek 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.
- 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.

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,
- Javaslattevő a Likviditás kockázatkezelési szabályzatra, amely alapján ellátja az operatív likviditás-menedzselést.
- Behajtási bevételek nyilvántartása, a Magyar Államkincstárral, illetve más viszontgarantőrökkel a behajtási bevételekkel kapcsolatos pénzügyi elszámolások lebonyolítása.

1.4.4. Monitoring és Válságkezelési Csoport

A Monitoring és Válságkezelési Csoport felelős a Garantiqa monitoring rendszerének kialakításáért és működtetéséért, a kiemelt kockázatú ügyfelek nyomon követéséért, a hitelintézeti intenzív kezelésben levő ügyletek kezeléséért a beváltási kérelem Garantiqához való beküldéséig, a készfizető kezességvállalások (függő kötelezettségek) minősítéséért és a céltartalék meghatározásáért. Feladatai:

- Kialakítja és fejleszti a monitoring rendszer módszertanát.
- 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. Folyamatosan kapcsolatot tart és együttműködik a hitelintézetekkel, a garantált ügyfelekről a releváns adatokat, információkat bekéri, feldolgozza, a tapasztalatokat értékeli
- A beváltások megelőzése érdekében kezdeményezi intézkedések meghozatalát, javaslatot tesz a kialakult válsághelyzet kezelésére
- Végzi a speciális eljárás alá tartozó szerződésmódosítási és fedezetmódosítási kérelmek bírálását
- Kialakítja és fejleszti az ügyletminősítés és céltartalék képzés módszertanát
- Ellátja a kezességvállalások minősítésével és a céltartalék-képzéssel kapcsolatos feladatokat, javaslatot tesz a készfizető kezesség állomány (függő jövőbeli kötelezettségek) minősítésére, a céltartalék képzésre
- Előkészíti a Minősítő Bizottság összehívását; elkészíti a függő kötelezettségekre képzendő negyedévenkénti céltartalék meghatározásáról szóló előterjesztést valamint végrehajtja a Bizottság döntéseit.

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 2012. december 31.-i auditált beszámoló alapján számított szavatoló tőkéje:

11 367 millió Ft.

	Millió Ft.-ban
Alapvető tőke	11 367
Jegyzett tőke	4 812
Tőketartalék	0
Mérleg szerinti eredmény	- 2 742
Eredménytartalék	9 605
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	-308
Jegyzett tőke be nem fizetett része	0
Negatív eredménytartalék	0
Felügyelet által feltárt céltartalék hiány	0
Immateriális javak	-308
Levonások az alapvető tőkéből	-308
Levonás limittúllépés miatt	-1 680
Kockázatok fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke	9 687

4. A Garantiqa tőke megfelelése

4.1. A belső tőke megfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elvek és stratégiák

Belső tőke megfelelés 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 tőke megfelelés 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. Tőketervezés - 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 tőke megfelelése 2012. december 31.-i auditált éves beszámoló alapján figyelembe véve a PSZÁF – SREP keretében előírt – többlettőke követelményét:

Millió Ft.-ban	
Szavatoló tőke	9 687
Kockázatok tőkeszükséglete összesen (1. pillér)	5 748
ebből: hitelezési	4.917
működési	831
Tőkepuffer értéke (2.pillér)	0
Összes tőkeszükséglet (1. és 2. pillér)	5 748
Tőke megfelelési index ¹ (1. és 2. pillér)	168,53%
Tőke megfelelési mutató ² 1. pillér alatt	13,48%
Tőke megfelelési mutató 2. pillér alatt	13,48%
SREP alatti tőkekövetelmény (a szabályozói tőkeszükséglet 110 %-a)	6 323
SREP alatti tőke megfelelési index	153,20%
SREP alatti tőke megfelelési mutató	12,26%

¹ Tőke megfelelési 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.

² Tőke megfelelési 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 tőke megfelelési index 8%-a.

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 kitettség érték meghatározásához a Garantiqa minden kitettséget a Hkr-ben meghatározott kitettségi osztályok valamelyikébe sorol be.

A kitettségek besorolásánál a Garantiqa figyelembe veszi a Hkr-ben foglaltakat, a PSZÁF-nak szolgáltatandó adatokra vonatkozó PSZÁF rendelet előírásait, a PSZÁF-nak az adatszolgáltatással kapcsolatosan nyilvánosságra hozott útmutatásait, állásfoglalásait és egyéb iránymutatásait. A COREP meghatározásnak megfelelően a további táblákban a „Vállalkozások” ügyfélszegmens azokat az ügyfeleket takarja, amelyek a KKV tv. szerint nem minősülnek KKV-nak. A „Lakosság” szegmens a viszontgaranciával rendelkező, a Hpt. szerint 75%-os kedvezményes kockázati súllyal rendelkező tételeket összesíti, de a fordulónapi MNB középárfolyammal számított 1 MEUR feletti KKV-kal szembeni kitettségek nem a „Lakosság”, hanem a „Vállalkozások” szegmensbe kerülnek.

A Lakosság szegmens is kis- és középvállalkozásokat tartalmaz, a Garantiqa lakossági fogyasztási hitelek garantálására nincs felhatalmazva.

A központi kormánynak és a központi banknak van elismert külső hitelminősítő szervezet általi hitelminősítése, ezért a központi kormánnyal és a központi bankkal szembeni kitettségnél a PSZÁF által a hitelminősítéshez hozzárendelt besorolás alapján, az egyes besorolásokhoz a megadott kockázati súlyokat alkalmazza a Garantiqa. A további kitettségi osztályokhoz rendelt kockázati súlyok meghatározása ennek következménye. A Garantiqának a Magyar Állammal szemben van olyan kitettsége, amelyre elismert külső hitelminősítő szervezet általi minősítést figyelembe kell venni. Az Európai Beruházási Bankkal (EIB) szemben rendelkezik olyan kitettséggel, 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	19 959	263 350		
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok		23 432		1 875
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitétség		11 457		
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	169	179	169	28
Vállalkozások	0	9 026	0	668
Lakosság		65 449		1 967
Késedelmes tételek	2 109		2 053	169
Fedezett kötvény	4 522		2 261	181
Egyéb tételek	3 132		359	29
Összesen	29 891	372 893	4 842	4 917

*a Felügyeleti jelentésben meghatározott rendszer szerint

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 minősítési kategóriába 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 és az ügyfelekkel szembeni követelések a rendelkezésre álló információk alapján a 250/2000. (XII. 24.) Korm. Rendelet előírásai szerint az alábbi öt minősítési kategóriába sorolandóak:

i. Problémamentesnek

a) a törlesztési határidővel rendelkező tételek közül csak az minősíthető, amelyről dokumentálhatóan valószínűsíthető, hogy az megtérül, illetve a Garantiqa-nak veszteséggel nem kell számolnia, vagy tőke-, illetve kamattörlesztésének vagy egyéb törlesztési kötelezettségének fizetési késedelme a tizenöt napot nem haladja meg és az e miatt valószínűsíthető veszteséget a rendelkezésre álló fedezet értéke teljes mértékben fedezi;

b) a törlesztési határidővel nem rendelkező tételek közül csak azok minősíthetők, amelyekkel kapcsolatosan a jövőben veszteség bekövetkezése a rendelkezésre álló adatok alapján dokumentáltan nem valószínűsíthető, vagy valószínűsíthető veszteség, de azt a rendelkezésre álló fedezet értéke teljes mértékben fedezi.

ii. Külön figyelendő kategóriába sorolandók alapvetően azok a függő kötelezettségek és követelések, amelyekkel kapcsolatosan - a Garantiqa birtokába került információ alapján - a minősítés időpontjában minimális mértékű veszteség (legfeljebb a tétel bekerülési értékének, illetve törlesztésekkel csökkentett bekerülési értékének, a mérlegen kívüli kötelezettség nyilvántartási értékének 10%-ban) valószínűsíthető, amely miatt az adott tétel az általánostól eltérő kezelést igényel, feltéve, hogy a rendelkezésre álló fedezet értéke a veszteségre nem nyújt fedezetet.

iii. Átlag alattinak minősülnek alapvetően azok a tételek, amelyek

a) a rendelkezésre álló információk alapján a - a számviteli politikában rögzített - szokásosnál magasabb kockázatúnak minősülnek, várható veszteségük nem haladja meg a tétel bekerülési értékének, illetve törlesztésekkel csökkentett bekerülési értékének, a mérlegen kívüli kötelezettség nyilvántartási értékének 30%-át és azt a rendelkezésre álló fedezet értéke nem fedezi, vagy

b) a minősítés időpontjában bizonytalan mértékű, a (ii) bekezdés szerintinél nagyobb veszteség valószínűsíthető, amelyet a rendelkezésre álló fedezet értéke nem fedez.

iv. Kétesnek minősülnek alapvetően azok a tételek, amelyek esetében a törlesztési késedelem tartós (legalább kilencven napot meghaladó) vagy rendszeres és egyértelműen megállapítható, hogy a Garantiqa-nak - (iii) bekezdés szerinti mértéknél várhatóan nagyobb - veszteséget okoznak, amelyre a rendelkezésre álló fedezet értéke nem nyújt fedezetet.

v. Rossznak minősülnek alapvetően azok a tételek, amelyek esetében

a) a keletkező veszteség az adott tétel bekerülési értéke (illetve törlesztéssel csökkentett bekerülési értéke), illetve mérlegen kívüli kötelezettség esetében annak nyilvántartási értéke hetven százalékát előreláthatóan meghaladja, az adós törlesztési kötelezettségének többszöri felszólítás után sem tesz eleget és a veszteség összegét a rendelkezésre álló fedezet értéke nem fedezi vagy

b) az ügyfél, partner ellen felszámolási eljárás indult meg (kivéve azokat a követeléseket, amelyek a felszámolási eljárás során keletkeztek) és az a) pont szerinti mértékű veszteség valószínűsíthető, amelyet a rendelkezésre álló fedezet értéke nem fedez.

A függő kötelezettségek és követelések kockázati kategóriáihoz tartozó céltartalék / értékvesztés mértéke:

a kötelezettség minősítése	a céltartalék / értékvesztés százalékos mértéke a céltartalék / értékvesztés képzés alapjára vetítve
problémamentes	0%-a
külön figyelendő	1-10%-a
átlag alatti	11-30%-a
kétes	31-70%-a
rossz	71-100%-a

A függő kötelezettségek után képzendő céltartalék-képzés alapja

- év közben az egyes készfizető kezességvállalásokhoz kapcsolódó ügylet törlesztési ütemezést figyelembe vevő becsült készfizető kezességvállalás
- év végi záraskori és könyvvizsgálói minősítés során a bankokkal egyeztetett aktuális készfizető kezességvállalás

állománynak viszontgaranciával nem fedezett hányada.

A követelésekre képzendő értékvesztés összege megegyezik a várható behajtási veszteség viszontgaranciával csökkentett összegével.

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 az állami és EIB 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 kitettség értékek hitelezési kockázatmérséklés figyelembevétele előtti összege és a kitettség értékek átlagos értéke kitettségi osztályonkénti bontásban

Millió Ft.-ban

Kitettség osztályok	Bruttó kitettség összesen	Darab szám	Kitettség értékek átlagos értéke
Központi kormány és központi bankok	20 138		
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	38 784	79	491
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	1 351		
Vállalkozások	11 602	160	73
Lakosság	337 089	34 243	10
Késedelmes tételek	23 954		
Fedezett kötvény	4 522		
Egyéb tételek	3 188		
Összesen (a nem részletezett tételekkel)	440 628		

4.3.4. A kitettségek földrajzi - legalább országonkénti - megoszlása kitettségi osztályonként

A Garantiqa nem végez határon átnyúló tevékenységet.

4.3.5. A kitettségek gazdasági ágazatbeli megoszlása kitettségi osztályonként

A következő (4.3.5 - 4.3.7. számú) táblázatok kizárólag az élő garanciaállományra vonatkozó adatokra terjednek ki (nem tartalmaznak mérleg tételeket, peres ügy- és egyéb adatokat).

Millió Ft

Kitettségi kategóriák Ágazatok	Lakosság	Vállalkozások	Regionális .kormányok vagy helyi önkormányzatok	Összesen
Bányászat	342,0	0,0	0,0	342,0
Egyéb ipar	3 551,8	0,0	2 144,6	5 696,4
Építőipar	45 125,0	3 360,2	22 009,7	70 494,9
Feldolgozóipar	62 644,6	2 494,6	0,0	65 139,2
Kiskereskedelem	58 633,9	472,7	0,0	59 106,5
Mezőgazdaság	2 991,2	1 057,8	0,0	4 049,0
Nagykereskedelem	64 238,9	2 414,4	0,0	66 653,3
Szállítás-raktározás	22 526,7	0,0	0,0	22 526,7
Szolgáltatás	76 610,6	1 802,7	14 629,8	93 043,2
Egyéb	224,7	0,0	0,0	224,7
Összesen	336 889,4	11 602,4	38 784,0	387 275,8

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

Millió Ft

Kitettségi osztályok	Lejárt	Éven belüli	1-5 év	5 éven túli	Összesen
Lakosság	14 076,3	238 290,3	50 125,5	34 397,3	336 889,4
Reg.kormányok vagy helyi önkormányzatok	0,0	0,0	45,9	38 738,2	38 784,0
Vállalkozások	769,5	3 166,6	3 828,0	3 838,3	11 602,4
	14 845,8	241 456,9	53 999,4	76 973,8	387 275,8

4.3.6. A késedelmes tételek és a hitelminőség romlást szenvedett kitétségek kitétségi osztályonként

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

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

Millió Ft-ban

Kitétség kategóriák	Probléma mentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Összesen
Lakosság	80 111,5	210 681,1	13 210,0	6 353,1	26 533,7	336 889,4
Vállalkozások	2 661,3	5 346,6	1 001,3	520,0	2 073,2	11 602,4
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	6 265,2	8 410,5	19 738,9	1000,0	3 369,4	38 784,0
Összesen	89 038,0	224 438,3	33 950,2	7 873,1	31 976,3	387 275,8

4.3.7. A 2012. évi céltartalék-képzés és felhasználás

Millió Ft.-ban					
2011. évi céltartalék-képzés és felhasználás	Nyitó állomány	Képzés	Felhasználás	Záró állomány	Változás
Lakosság	8 747	8 317	8 862	8 065	-682
Vállalkozások	1 403	2 706	1 819	2 290	886
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	2 039	1 925	69	3 895	1 856
Le nem zárt peres és egyéb ügyek után	659	1 039	141	1 694	1 035
Összesen	12 847	13 987	10 891	15 943	3 096

4.3.8. A 2012. évi értékvesztés-képzés és felhasználás

Millió Ft-ban

2011. évi értékvesztés-képzés és visszaírás	Nyitó állomány	Képzés minősítés miatt	Visszaírás tárgyévi állományból	Visszaírás előző évi állományból	Záró állomány	Változás
Lakosság	18 987	3 859	1 816	694	20 336	1 349
Vállalkozások	180	1 248	0	63	1 365	1 185
Önkormányzat	200	0	0	0	200	0
Mindösszesen	19 367	5 107	1 816	757	21 901	2 534

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 2012. december 31-én fennálló portfólió megoszlása a viszontgarancia szempontjából a következő:

Vizontgarancia kategória	Kitettségek Millió Ft.-ban	Megoszlás, %
EIB viszontgarancia	17 586	4,54%
Állami viszontgarancia	328 710	84,88%
Vizontgarancia nélkül	40 980	10,58%
Összesen:	387 276	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 közül 2012-re csak egy maradt, de a mérleg fordulónapjára végelszámolása befejeződött. Ezen kívül a Társaság 2% alatti részesedéssel rendelkezik a Kisvállalkozásfejlesztő Pénzügyi Zrt-ben.

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 allokál.

4.7. Értékpapírosítás

A Garantiqának értékpapírosításból származó kitétsége nincs.

4.8. Partnerkockázat kezelése

A Garantiqa meghatározó jelentőségű üzleti partnerei a legnagyobb kereskedelmi bankok és a takarékszövetkezeti kör. 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 előbbiek szerint számított irányadó mutató 15%-a.

A működési kockázat tőkeigénye 2012. december 31-én : 831 millió Ft.

5. Javadalmazásra vonatkozó adatok

A Garantiqa 2012-es javadalmazási politikáját honlapján (elérhetősége www.garantiqa.hu) hozza nyilvánosságra. A javadalmazási politika hatálya alá tartozó vezető állású személyek jövedelmi adatait az alábbi táblázat tartalmazza.

Javadalmazási politika hatálya alá tartozó személy	Jogviszony	2012. évben kifizetett állandó jövedelem	Kifizetett prémium 2012. október	Halasztott 2012. évi prémium	Összesen
Vezérigazgató	munkaviszony	22 424 933 Ft	7 296 000 Ft	10 944 000 Ft	40 664 933 Ft
Vezérigazgató-h.	munkaviszony	21 227 941 Ft	6 048 000 Ft	9 072 000 Ft	36 347 941 Ft
Vezérigazgató-h.	munkaviszony	19 852 719 Ft	6 048 000 Ft	9 072 000 Ft	34 972 719 Ft
Kockázatkezelési lg.	munkaviszony	14 392 135 Ft	2 928 000 Ft	4 392 000 Ft	21 712 135 Ft
Összesen		77 897 728 Ft	22 320 000 Ft	33 480 000 Ft	133 697 728 Ft

A teljesítményjavaldalmazás kizárólag készpénz formájában kerül kifizetésre. A 2012-es évben a javaldalmazási politika hatálya alá tartozó személyek körében nem került új munkaszerződés megkötésre, illetve végkielégítés kifizetésre.

Budapest, 2013. május

Garantiqa Hitelgarancia Zrt.