



## **Nyilvánosságra hozatali követelmény teljesítése**

**2013. év**

2014. május

## TARTALOMJEGYZÉK

Nyilvánosságra hozatali követelmény teljesítése.....	1
1. Kockázati stratégia .....	5
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 .....	10
1.3.4. Likviditási kockázat .....	10
1.3.5. Túlzott tőkeáttétel kockázata.....	11
1.4. Kockázatkezelési szervezet.....	11
1.4.1. A Kockázatkezelési Részleg felelősségi köre.....	11
1.4.2. Beváltási és Behajtási Részleg felelősségi köre .....	12
1.4.3. Pénzügyi és Számviteli Részleg.....	12
1.4.4. Monitoring és Válságkezelési Csoport.....	13
2. A prudenciális szabályok alkalmazása .....	13
3. Szavatoló tőke, szavatoló tőke-követelmények .....	13
4. A Garantiqa tőkemegfelelése .....	17
4.1. A belső tőkemegfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elvek és stratégiák.....	17
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 .....	21
4.3.3. A számviteli beszámítások utáni kitettség értékek hitelezési kockázatmérséklés figyelembevétel előtti összege és a kitettség értékek átlagos értéke kitettségi osztályonkénti bontásban .....	22
4.3.4. A kitettségek földrajzi - legalább országonkénti - megoszlása kitettségi osztályonként ....	22
4.3.5. A kitettségek gazdasági ágazatbeli megoszlása kitettségi osztályonként .....	22
4.3.6. A függő jövőbeni kötelezettségek (kitettségek) futamidő szerinti csoportosítása kitettségi osztályonként .....	23
4.3.7. A késedelmes tételek és a hitelminőség romlást szenvedett kitettségek kitettségi osztályonként .....	23
4.3.8. A 2013. évi céltartalék-képzés és felhasználás.....	23

4.3.9. A 2013. évi értékvesztés-képzés és felhasználás.....	24
4.4. Hitelkockázat mérséklése .....	24
4.5. Kereskedési könyv .....	25
4.2. Kereskedési könyvben nem szereplő részvények és pozíciók.....	25
4.3. Értékpapírosítás.....	25
4.4. Partnerkockázat kezelése .....	26
4.5. Működési kockázat tőkekövetelményének alapmutató szerinti számítása.....	26
4.10 Túlzott tőkeáttétel kockázata.....	26
4.11 Eszközarányos jövedelmezőségi mutató.....	27
5. Javadalmazásra vonatkozó adatok.....	27

## BEVEZETÉS

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. (továbbiakban: Garantiqa) a 2013-as üzleti évről a 2013 évi CCXXXVII. törvény 122 § és 123 § (továbbiakban Hpt.) és az 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról Nyolcadik részében foglaltak, valamint annak végrehajtására kiadott 1423/2013/EU végrehajtási rendelete figyelembe vételével az alábbiakban tesz eleget.

A Garantiqa, az 575/2013/EU rendelet Nyolcadik rész II. CÍM szerinti információkat hozza nyilvánosságra a Közgyűlés által elfogadott, auditált éves beszámoló alapján, illetve az első félévi évközi, nem auditált 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.

### Vállalatirányításra vonatkozó információk:

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. Igazgatósága 9-11 főből áll, jelenleg 10 igazgatósági tisztség betöltött, amelyből két igazgatósági tag a társaság ügyvezetője is (belső igazgatósági tag).

A vezető testület tagjainak kiválasztása tekintetében diverzitási politika nem érvényesítendő.

A Garantiqa piaci részesedése alapján a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló CCXXXVII. törvény 110 §-112 § szerinti kockázatvállalási-kockázatkezelési bizottságot és jelölő bizottságot nem állít fel, a társaságtól független, minden jelentős kockázat ellenőrzési funkcióért felelős szervezeti egységet nem alakít ki.

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. 2013. 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.

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.

**Összeférhetlenség elve:**

A Garantiqa úgy alakítja kockázatkezelési folyamatait, hogy elkerülje az érdekkonfliktusokat és az összeférhetlenségi helyzeteket. A kockázatkezelési módszerekért, a kockázatok mértékének behatárolásáért, figyeléséért és jelentéséért felelős személyek nem végezhetnek olyan tevékenységet, amelyek az érintett kockázatokot 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, figyel 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 kockázatairól évente kétszer, a nyilvánossági hozatali követelmények teljesítéséről szóló jelentés formájában tájékoztatja az Igazgatóságot.

- e) A társaság az Igazgatóság részére elektronikus úton, havi rendszerességgel a társaság kockázatairól, kockázatvállalási politikájának végrehajtásáról információt szolgáltat. Ennek keretében tájékoztatja a testületet a társaság szolgáltatása iránti kereslet alakulásáról, az adott hónapban igényelt és a társaság által vállalt kezesség volumenéről, kockázati szempontú összetételéről, az új vállalásokkal generált portfólió nagyságrendjéről, a változás dinamikájáról és az adott időszakban teljesített beváltások összegéről, üzleti tervhez viszonyított arányáról. Az információk köre a testület igényei, illetve a társaság üzleti tevékenységével összhangban módosulhat, kiegészülhet.

### *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.

## **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.

2013 során a kockázatvállalási magatartást érintő leglényegesebb események a következők:

- a Garantiqa a 2013. június 17-i rendkívüli Közgyűlésen az MFB és további tulajdonosok 3.028 m Ft jegyzett tőkeemelését hajtottak végre, mellyel a tőkehelyzet stabilizálódott;
- a Garantiqa a gazdaságpolitikai célok elősegítése érdekében a kormányzati hitelprogramokba való részvételt helyezte előtérbe, kidolgozta a patika hitelprogramhoz és a Növekedési Hitel Programhoz való csatlakozás kockázatvállalási feltételeit;
- lényegesen csökkent a viszontgarancia nélküli kitettségek állománya, a 2012. évi Magyarország 2013. évi központi költségvetéséről szóló CCIV. törvény értelmében 2013. június 28-án megtörtént az 5000 fő feletti önkormányzatok adósságának állami konszolidációja, mellyel az önkormányzati üzletágban kitettség 14 milliárd forinttal csökkent;
- a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 2013 decemberében az állami viszontgarancia mellett készfizető kezességet nyújtó intézményrendszerben fennálló párhuzamosságok megszüntetéséről döntött, melynek értelmében az MV-Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt. (MV Zrt.) közvetlen kezességvállalási tevékenysége 2014. január 1-től megszűnik, ezt követően az uniós feltételrendszernek megfelelő kezességvállalási tevékenységet a Garantiqa végzi az MV Zrt. viszontgaranciájával. Ennek hatásai az 2014-es üzleti évet érintik;
- A kockázatvállalást érintő szabályzatok és a kézikönyvek felülvizsgálatra/aktualizálásra és az Igazgatóság/vezetőség által jóváhagyásra kerültek 2013 folyamán.
- A Garantiqa kockázatot továbbra is csak viszontgarancia mellett vállal.

### 1.3. Kockázatvállalások típusai

A Garantiqa kockázati szerkezetét kockázati típusonként és – a hitelezési kockázati kitettségek esetében – kitettségi 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 2013.12.31-i állapot szerint:

Kockázattípus	Kezelve van	Kockázatkezelés módja
Hitelezési	Igen	<b>Tőkeképzés</b> - sztenderd módszer, + SREP többlet tőkeképzés
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
Modellezési	Nem	<b>Nem releváns kockázat</b> – jelenleg csak szűk körben használunk modelleket
Koncentrációs	Igen	<b>Folyamatok</b> – Hpt. szerinti nagykockázat, ágazati és ügylettípus koncentráció vizsgálata, + SREP többlet tőke követelmény
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> a Likviditási kockázatkezelési 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 hitelintézet, takarékszövetkezet, hitelszövetkezet, pénzügyi vállalkozás);
- a finanszírozás típusa és futamideje (hitel/kölcsön, garancia, támogatás);
- a viszontgarantőr (Állami költségvetés, EIB, MV Zrt, 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**t is alkalmaz:

- Az egy ügyfélhez (ügyfélcsoporthoz) tartozó kitettség nem haladhatja meg jelenleg a Garantiqa „megfelelő” tőkéjének 10 %-át (nagykockázat).
- 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 %-ot.
- A befektetésekkel kapcsolatos kitettségek professzionális pénzüpi 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.

### **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 likviditás 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.

### 1.3.5. Túlzott tőkeáttétel kockázata

A társaság a garanciakitettség és a tőkefedezet arányának alakulását a tőkeáttételi mutató alkalmazásával nyomon követi. A mutató határértékét a Felügyeleti ajánlás alapján 3 %-ban határozta meg. A társaság a túlzott tőkeáttételből eredő kockázatok kezelése érdekében a mutató értékének alakulását negyedévente nyomon követi. A mutató értékének 3,6 % alá történő csökkenését már figyelmeztető jelként értékeli, s kockázatvállalási politikáját, tőkehelyzetét a Helyreállítási Terv Szabályzatban foglaltak szerint felülvizsgálja, s a szükséges intézkedéseket megteszi. A mutató kritikus tartományba sorolódása esetén szintén a Helyreállítási Terv Szabályzatban foglaltak szerint jár el.

A társaság 575/2013/EU rendelet alapján a mutató alakulását 2014. január 1. és 2017. december 31. közötti időszakban negyedéves rendszerességgel követi nyomon.

## 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 és Behajtási-, és a Pénzügyi és 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 képviseléséért 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 beszámoló 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 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;
- 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**

A Pénzügyi és Számviteli Részleg felelős a Garantiqa szabályszerű pénzügyi és számviteli tevékenységéért, a hiánytalan, valósághű és időben történő adatszolgáltatásért a Felügyelet, 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;

- Javaslatétel 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 bírálatát;
- 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, szavatoló tőke-követelmények**

A Garantiqa a szavatoló tőkét a 1423/2013/EU végrehajtási rendelete VI. melléklete szerinti levezetésnek megfelelően számítja. A 2013. december 31.-i auditált beszámoló alapján számított szavatoló tőkéje: 20 104 millió Ft.

Elsődleges alapvető tőke: instrumentumok és tartalékok		ÖSSZEG 2013.12.31-én millió Ft-ban	575/2013/ EU RENDELETET MEGELŐZŐ SZABÁLYOZÁS HATÁLYA ALÁ ESŐ ÖSSZEGEK VAGY sz. 575/ 2013/EU RENDELET SZERINTI MARADVÁNYÖSSZEGE
1.	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázió)	7 840	7 840
	ebből: 1. instrumentumtípus, jegyzett tőke	7 840	7 840
2.	Eredménytartalék	12 596	12 596
6.	Elsődleges alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	20 436	20 436
8.	Immateriális javak (a kapcsolódó adókötelezettségek levonása után) (negatív összeg).	- 332	- 332
28.	Az elsődleges alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	- 332	- 332
29.	Elsődleges alapvető tőke	20 104	20 104
44.	Kiegészítő alapvető tőke	-	-
45.	Alapvető tőke (Alapvető tőke = elsődleges alapvető tőke + kiegészítő alapvető tőke)	20 104	20 104
50.	Hitelkockázati kiigazítások	-	-
58.	Járulékos tőke	-	-
59.	Tőke összesen (tőke összesen = alapvető tőke + járulékos tőke)	20 104	20 104
59a.	Kockázattal súlyozott eszközérték a CRR előtti kezelés hatálya alá eső összegek tekintetében és az 575/2013/ EU rendeletben előírtak szerint kivezetendő átmeneti kezelések (azaz a CRR maradványösszegei)	4 022	4 022
60.	Kockázattal súlyozott kitétséérték összesen	43 417	43 417
61.	Elsődleges alapvető tőke (a kockázati kitétséérték százalékaként kifejezve)	46,30%	46,30%

62.	Alapvető tőke (a kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	46,30%	46,30%
63.	Tőke összesen (a kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	46,30%	46,30%
64.	Intézményspecifikus pufferkövetelmény	-	-
65.	ebből:tőkefenntartási pufferkövetelmény	-	-
66.	ebből: anticiklikus pufferkövetelmény	-	-
67.	ebből: rendszerkockázati tőkepufferkövetelmény	-	-
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)	50	50

A fenti táblázatban nem szereplő, a 1423/2013/EU végrehajtási rendelete VI. sz. melléklete szerinti táblázatban foglalt sorok értékeket nem tartalmaznak.

<b>A tőkeinstrumentumok fő jellemzőit tartalmazó táblázat (1)</b>		
1	Kibocsátó	Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
2	Egyedi azonosító (pl. CUSIP, ISIN vagy zártkörű kihelyezés Bloomberg-azonosítója)	ISIN kód: HU0000081484
3	Az instrumentum irányadó joga(i)	Magyar
<i>Szabályozási intézkedések</i>		
4	A tőkekövetelményekről szóló rendelet (CRR) átmeneti szabályai	Elődleges alapvető tőkeinstrumentum
5	A CRR átmeneti időszakot követő szabályai	Elődleges alapvető tőkeinstrumentum
6	Egyéni és/vagy szubkonsolidált alapon figyelembe vehető	Egyedi
7	Az instrumentum típusa (az egyes joghatóságok szerint meghatározandó típusok)	EBH lista 26. cikk (3)
8	A szabályozói tőkében megjelenített összeg (pénznem millióban, a legutóbbi adatszolgáltatás időpontjában)	7 840 m Ft
9	Az instrumentum névleges összege	7 840 m Ft
9 a	Kibocsátási ár	7 840 m Ft
9 b	Visszaváltási ár	N/A

10	Számviteli besorolás	Saját tőke
11	A kibocsátás eredeti időpontja	
		1992.12.07 3542 mFt
		1994.04.13 1270 mFt
		2013.06.17 3028 mFt
12	Lejárat nélküli vagy lejáratra szóló	Lejárat nélküli
13	Eredeti lejárat idő	N/A
14	A kibocsátó vételi (call) opciója előzetes felügyeleti jóváhagyáshoz kötött	Nem
15	Opcionális vételi időpont, függő vételi időpontok és visszaváltási összeg	Nincs
16	Adott esetben további vételi időpontok	Nincs
	<i>Kamatszelvevények / osztalékok</i>	
17	Rögzített vagy változó összegű osztalék / kamatszelvevény	Rögzített
18	Kamatfizetési időpont és bármely kapcsolódó index	Nincs sem osztalék, sem kamatfizetés
19	Osztalékfizetést felfüggesztő rendelkezés (dividend stopper) fennállása	Nem
20 a	Teljes mértékben diszkrécionális, részben diszkrécionális vagy kötelező (az időzítés tekintetében)	kizárólagos hatáskör
20 b	Teljes mértékben diszkrécionális, részben diszkrécionális vagy kötelező (az összeg tekintetében)	kizárólagos hatáskör
21	Feljebb lépési vagy egyéb visszaváltási ösztönző	Nem
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
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 az instrumentumot közvetlenül megelőző instrumentum típusát)	Tagi kölcsön
36	Nem megfelelő áttérő jellemzők	Nem
37	Ha igen, nevezze meg a nem megfelelő jellemzőket	N/A

## 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. 107. § (1) bekezdésében foglaltak 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 hitelezési, partner-, különböző típusú piaci és működési kockázatok minimális tőkekövetelményének számításához nem alkalmaz (a Felügyelet által jóváhagyott) 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 2013. december 31.-i auditált éves beszámoló alapján, figyelembe véve a Felügyelet – SREP keretében előírt – többlettőke követelményét, a 2013. évre vonatkozó szabályozás szerint:

Szavatoló tőke	20 104
Kockázatok tőkeszükséglete összesen (1. pillér)	4 374
ebből: hitelezési	3 472
működési	902
Tőkepuffer értéke (2.pillér)	0
Összes tőkeszükséglet (1. és 2. pillér)	4 374
Tőke megfelelési index[1] (1. és 2. pillér)	459,63%
Tőke megfelelési mutató[2] 1. pillér alatt	36,77%
Tőke megfelelési mutató 2. pillér alatt	36,77%
SREP alatti tőke követelmény (a szabályozói tőkeszükséglet 110%-a)	4 811
SREP alatti tőke megfelelési index	417,88%
SREP alatti tőke megfelelési mutató	33,43%

#### 4.2. A hitelkockázat tőke követelményének számítása a sztenderd módszer szerint

A Garantiqa a hitelezési kockázat tőke követelményét 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 fenti rendeletben meghatározott kitétségi osztályok valamelyikébe sorol be.

A kitétségek besorolásánál a „**Vállalkozások**” ügyfélszegmens azokat az ügyfeleket takarja, amelyek a KKV tv. szerint nem minősülnek KKV-nak. A „Lakosság” szegmens a viszontgaranciával rendelkező, a fenti rendelet szerint 75%-os kedvezményes kockázati súllyal rendelkező tételeket összesíti, de a fordulónapi MNB középárfolyammal számított 1 MEUR feletti KKV-kal szembeni kitétségek nem a „Lakosság”, hanem a „Vállalkozások” szegmensbe kerülnek.

A **Lakosság** szegmens is kis- és középvállalkozásokat, valamint a patika hitelprogram kapcsán gyógyszerész magánszemélyt tartalmaz, a Garantiqa lakossági fogyasztási hitelek garantálására nincs felhatalmazva.

A **központi kormány**nak és a **központi bank**nak van elismert külső hitelminősítő szervezet általi hitelminősítése, ezért a központi kormánnyal és a központi bankkal szembeni kitétségnél a Felügyelet 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 Garantiqa készfizető kezessége hitelhelyettesítő garanciának minősül. A 2013.12.31-i mérlegén kívüli tételek kockázati súlyozását a 2013.12.31-ig hatályos 196/2007. Kormányrendelet 17.§ 2. bekezdés g) pontja alapján 50 %-os kockázati súllyal veszi figyelembe.

A Garantiqa az 575/2013/EU rendelet értelmében 2014. január 1-jétől a fenti tételek esetében az 50 %-os kockázati súlyt csak „Bizottsági értesítés” mellett alkalmazhatja.

A „Bizottsági értesítés” érdekében a társaság eljárta a Nemzetgazdasági Minisztériumnál. A Bizottsági értesítés megtörténtéig a mérlegén kívüli tételek között szereplő „hitelhelyettesítő jellegű garancia” állományt 100 %-os kockázati súllyal veszi figyelembe.

A kockázati kategóriák tőkekövetelményét kitétségi osztályonkénti bontásban tartalmazza az alábbi táblázat a 2013. december 31-ig hatályos szabályozás szerinti kockázati súlyozással.

Kitétség osztályok	Korrigált mérleg-tételek	Korrigált mérlegén kívüli tételek	Kockázattal súlyozott eszközérték	Kockázattal súlyozott kitétség érték	Tőke-követelmény
Központi kormány és központi bankok	23 826	243 878			
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok		14 397		14 397	1 152
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitétség		6 510			
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	160	194	160	354	28
Vállalkozások	0	5 582	0	5 125	410
Lakosság		52 365		19 679	1 574
Késedelmes tételek	2 442		2 442	2 442	195
Fedezett kötvény	2056	0	1028	1 028	82
Egyéb tételek	5444		392	392	31
Összesen	33 928	322 926	4 022	43 417	3 472

### 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 minősítés során az ügylet minősítése alapvetően az ügyfél legutolsó adósminősítése alapján kerül meghatározásra. Ennek alapján az ügylet problémamentes vagy külön figyelemre méltó kategóriába kerül.
- 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 - 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 a Társaság megképezi.

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, a meg nem térült követelés pedig 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

Kitettség osztályok	Bruttó kitettség összesen	Darab szám	Kitettség értékek átlagos értéke
Központi kormány és központi bankok	24 037		
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	23 327	70	333
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	1 941		
Vállalkozások	7 252	142	51
Lakosság	301 934	32 604	9
Késedelmes tételek	24 664		
Fedezett kötvény	2 056		
Egyéb tételek	5 541		
Összesen (a nem részletezett tételekkel)	390 752		

#### 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 táblázatok kizárólag az élő garanciaállományra vonatkozó adatokra terjednek ki (nem tartalmaznak mérleg tételeket, peres ügy- és egyéb adatokat).

millió Ft-ban

Kitettségi kategóriák Ágazatok	Lakosság	Vállalkozások	Reg.kormányok vagy helyi önkormányzatok	Összesen
Bányászat	485		0	485
Egyéb ipar	3 908		2 019	5 927
Építőipar	41 058	2 503	12 196	55 757
Feldolgozóipar	53 792	856	0	54 648
Kiskereskedelem	53 550	452	0	54 002
Mezőgazdaság	2 342	557	0	2 899
Nagykereskedelem	59 278	2 043	0	61 321
Szállítás-raktározás	22 049		0	22 049
Szolgáltatás	65 257	841	9 112	75 209
Egyéb	29		0	29
Összesen	301 747	7 253	23 328	332 327

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

millió Ft-ban

Kitettségi osztályok	Határidő nélkül	Éven belüli	1-5 év	5 éven túli	Összesen
Lakosság	8 608	221 808	43 211	28 121	301 747
Vállalkozások		2 782	3 643	827	7 253
Reg.kormányok vagy helyi önkormányzatok		17	1 159	22 152	23 327
Összesen	8 608	224 607	48 013	51 100	332 327

#### 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

Kitetség kategóriák	Probléma mentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Összesen
Lakosság	55 605	210 097	13 519	6 766	15 760	301 747
Vállalkozások	2 048	2 306	922	452	1 524	7 253
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	3 761	4 596	11 858	1 040	2 072	23 327
Összesen	61 414	216 999	26 299	8 258	19 357	332 327

#### 4.3.8. A 2013. évi céltartalék-képzés és felhasználás

millió Ft-ban

2013. évi céltartalék-képzés és felhasználás	Nyitó állomány	Képzés	Felhasználás	Záró állomány	Változás
Lakosság	8 065	3 439	6 748	4 756	- 3 309
Vállalkozások	2 290	2 302	1 770	2 822	532
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	3 895	2 220	3 695	2 420	- 1 475
Le nem zárt peres ügyek és megtagadott beváltások után	1 694	598	711	1 581	- 113
Összesen	15 943	8 559	12 923	11 579	- 4 364

**4.3.9. A 2013. évi értékvesztés-képzés és felhasználás**

millió Ft-ban

2013. évi értékvesztés-képzés és visszairás	Nyitó állomány	Képzés minősítés miatt	Visszairás tárgyévi állományból	Visszairás előző évi állományból	Záró állomány	Változás
Lakosság	20 336	2 489	1 286	782	20 757	421
Vállalkozások	1 365	1 164	1 151	16	1 362	-3
Önkormányzat	200	-	-	-	200	0
Mindösszesen	21 901	3 653	2 437	798	22 319	418

**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, amely mögött a költségvetési törvény alapján 100 %-ban az állam visszavonhatatlan viszontgaranciája áll.

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

A 2013. december 31-én fennálló portfólió megoszlása a viszontgarancia szempontjából a következő:

Vizontgarancia kategória	Kitettségek millió Ft-ban	Megoszlás, %
EIB viszontgarancia	9 858	2,97%
Állami viszontgarancia*	296 281	89,15%
Vizontgarancia nélkül	26 188	7,88%
Összesen:	332 327	100,00%

\*Ebből: Mv Zrt. viszontgaranciájával vállalt kezesség: 590 M Ft, 0,2 %

A viszontgarancia nyújtók az alábbi kategóriákba sorolhatóak:

Csoportosítás	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) közszektorbeli intézmény						
f) hitelintézet és befektetési vállalkozás						
g) vállalkozás, ideértve a hitelintézet és a befektetési vállalkozás anyavállalatát, leányvállalatát és Szmt. 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.

#### 4.2. Kereskedési könyvben nem szereplő részvények és pozíciók

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.

#### 4.3. Értékpapírosítás

A Garantiqának értékpapírosításból származó kitétsége nincs.

#### 4.4. 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.

#### 4.5. 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 2013. december 31-én: 902 millió Ft.

#### 4.10 Túlzott tőkeáttétel kockázata

alapvető tőke	20 103 millió Ft
teljes kitétségérték	390 752 millió Ft
tőkeáttételi mutató	5,14 %

#### 4.11 Eszközarányos jövedelmezőségi mutató

adózott eredmény	5 733 millió Ft
mérlegfőösszeg	34 260 millió Ft
eszközarányos jövedelmezőségi mutató	16,734 %
függő jövőbeni kötelezettséggel (334 504 millió Ft) korigált mutató	1,56 %

#### 5. Javadalmazásra vonatkozó adatok

A Garantiqa 2013-es javadalmazási politikáját honlapján (elérhetősége [www.garantiqa.hu](http://www.garantiqa.hu)) hozza nyilvánosságra.

Javadalmazási politika alá tartozó személy	Jogviszony	2013. évben kifizetett rendszeres jövedelem	2013. évi kifizetett prémium előleg	2013.évi kifizetett prémium elszámolás	2013.évi halasztott javadalmazás fenálló összege
Vezérigazgató	munkaviszony	20 276 092 Ft	7 296 000 Ft	10 944 000 Ft	10 944 000 Ft
Vezérigazgató-helyettes	munkaviszony	20 729 751 Ft	0 Ft	9 072 000 Ft	15 120 000 Ft
Vezérigazgató-helyettes	munkaviszony	20 984 863 Ft	0 Ft	9 072 000 Ft	9 072 000 Ft
Kockázatkezelési igazgató	munkaviszony	14 982 640 Ft	0 Ft	4 392 000 Ft	7 560 000 Ft
<b>Összesen</b>		<b>76 973 346 Ft</b>	<b>7 296 000 Ft</b>	<b>33 480 000 Ft</b>	<b>42 696 000 Ft</b>

**A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. által alkalmazott kockázatkezelési rendszer az intézmény profilját és stratégiáját tekintve megfelelő.**

Budapest, 2014. május

Garantiqa Hitelgarancia Zrt.