

Nyilvánosságra hozatali követelmény teljesítése

2014. év

2015. 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	9
1.3.1. Hitelezési kockázat	9
1.3.2. Működési kockázat.....	10
1.3.3. Piaci kockázat	11
1.3.4. Likviditási kockázat	11
1.3.5. Túlzott tőkeáttétel kockázata	11
1.4. Kockázatkezelési szervezet.....	12
1.4.1. A Kockázatkezelési Részleg felelősségi köre.....	12
1.4.2. Beváltási és Behajtási Részleg felelősségi köre	12
1.4.3. Monitoring és Válságkezelési Csoport.....	13
2. A prudenciális szabályok alkalmazása	13
3. Szavatoló tőke, szavatoló tőke-követelmények	14
4. A Garantiqa tőke megfelelése	17
4.1. A belső tőke megfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elvek és stratégiák.....	17
4.2. A hitelkockázat tőke követelményének 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 kockázat mérséklés figyelembevétele 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 2014. évi céltartalék-képzés és felhasználás.....	24
4.3.9. A 2014. 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	25
4.5. Működési kockázat tőkekövetelményének alapmutató szerinti számítása	26
4.10 Túlzott tőkeáttétel kockázata.....	26
4.11 Eszközarányos jövedelmezőségi mutató.....	26
5. Javadalmazásra vonatkozó adatok	27

BEVEZETÉS

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. (továbbiakban: Garantiqa) a 2014-es 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. A jelentés a Hpt és a vonatkozó EU rendeletek figyelembevételével elkészített belső szabályzat, a 34/2014. számú Vezérigazgatói Utasítás (Nyilvánossághozatali Szabályzat) rendelkezései szerint készült.

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 tagok kiválasztására vonatkozó munkaerő-felvételi politikát nem alkalmazunk, a jelölteknek meg kell felelniük (és a jelenlegi vezető testület tagjai mindannyian meg is felelnek) a hitelintézeti törvény vonatkozó rendelkezéseinek.

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.

1. Kockázati stratégia

A Garantiqa 2010-2014 évekre kidolgozott kockázati stratégiája a belső tőkeellátottság biztosítására irányult..

A Garantiqa üzleti stratégiai célja az volt, hogy folyamatosan bővítse garanciavállalási tevékenységét, elősegítse ügyfélkörének külső finanszírozási forráshoz való hozzájutását.

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 tőke megfelelés értékelési folyamatában a tőkeszükségletet a legegyszerűbb módszerekkel határozza meg.
- b) Kockázatkezelési és kockázati kontroll folyamatait, rendszereit a Garantiqa olyan irányban törekszik fejleszteni, hogy azok felépítése, alapelvei ne ütközzenek a fejlettebb módszerekkel szemben támasztott követelményekkel.
- c) A Garantiqa tényleges kockázatainak alakulását folyamatosan figyeli, folyamatosan gyűjti és elemzi az egyes kockázati típusok mértékének jelzésére vonatkozó adatokat.
- d) A Garantiqa a lényeges kockázatairól évente egyszer, 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 vállalatokkal 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 kockázatok 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 kockázatok 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 kockázatokot tart elfogadhatónak és melyeket nem,
- milyen módon azonosítja és mérsékli a kockázatokot.

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.

2014 során a kockázatvállalási magatartást érintő leglényegesebb események a következők:

- a Garantiqa 2014 évi stratégiai célként tűzte ki, hogy kezességvállalás nyújtásával minél több hitelképes vállalkozás finanszírozási forráshoz jutását segítse elő, támogatva versenyképességük megőrzését, a gazdaság növekedését. A kezességvállalás volumenének növelésére a 2013. évben végrehajtott tőkeemelés biztosított alapot (a Garantiqa a 2013. június 17-i rendkívüli Közgyűlésen az MFB és további tulajdonosok 3.028 m Ft jegyzett tőkeemelést hajtottak végre);
- a Garantiqa a gazdaságpolitikai célok elősegítése érdekében továbbra is a kormányzati hitelprogramokban, elsősorban, az MNB forrásból megvalósuló Növekedési Hitelprogram II. szakaszában való részvételt helyezte előtérbe, kialakítva annak kockázatvállalási feltételeit;
- 2014 februárjában lezajlott az önkormányzati hitelkonszolidáció következő üteme, melynek hatására az önkormányzati üzletágban a kitettség megszűnt, 19,7 Mrd Ft összegű kezesség kivezetésre került, tovább csökkentve a viszontgarancia nélküli kitettségek állományát;
- 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 megszűnt, ezt követően az uniós feltételrendszernek megfelelő kezességvállalási tevékenységet a Garantiqa végzi az MV Zrt. viszontgaranciájával. Az Új Széchenyi Viszontgarancia Program módosított feltételeit tartalmazó Üzletszabályzat 2014. január 15-én lépett életbe. A rendelkezésünkre álló források minél jobb kihasználása érdekében az eljárásrendben Garantiqa az Új Széchenyi Viszontgarancia Programnak prioritást biztosított;
- a Garantiqa 2014. március 31-től új, statisztikai alapon fejlesztett adósminősítési rendszert vezetett be;
- a kezességvállalási tevékenység piaci igényeknek megfelelő átalakítását, a kezességvállalási folyamat egyszerűbbé és gyorsabbá tételét szintén kiemelt célként kezelte a Társaság. Ennek jegyében a bírálati határidő csökkentésre került, továbbá a sztenderdizált kezesi kérelmek esetében informatikai fejlesztéssel megnyílt a lehetőség a kérelmek elektronikus úton történő benyújtására;
- az egyszerűsített eljárás keretében egy ügyfél/ügyfélcsoport vonatkozásában sztenderd feltételekkel vállalható kezesség összegét – prudenciális keretszabályok alkalmazása mellett – 150 M Ft-ra került felemelésre;
- A kockázatvállalást érintő szabályzatok és a kézikönyvek felülvizsgálatra/aktualizálásra és az Igazgatóság/vezetőség által jóváhagyásra kerültek 2014 folyamán.

- A Garantiqa kockázatot továbbra is csak viszontgarancia mellett vállalt 2014 folyamán.

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 2014.12.31-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 csak szűk körben használunk modelleket
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 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 (ügylélcsoporthoz) 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 eltéréseiből 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.

1.3.5. 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 bízta meg.

A kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes az üzleti területtől függetlenül látja el feladatát, felügyelete alatt áll a Kockázatkezelési-, a Beváltási és Behajtási-, és a Monitoring- és Válságkezelési Csoport. A felügyeleti adatszolgáltatást a Pénzügyi és Számviteli Részleg látja el. 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 fedetzmódosítási 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 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. 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 normál hitelezési eljárás és a speciális eljárás alá tartozó szerződésmódosítási, valamint a speciális eljárás alá tartozó 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 2014. december 31.-i auditált beszámoló alapján számított szavatoló tőkéje: 24 407 millió Ft.

Elsődleges alapvető tőke: instrumentumok és tartalékok		ÖSSZEG 2014.12.31-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 (árszó)	7 840	7 840
	ebből: 1. instrumentumtípus, jegyzett tőke	7 840	7 840
2.	Eredménytartalék	16 962	16 962
6.	Elsődleges alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	24 802	24 802
8.	Immateriális javak (a kapcsolódó adókötelezettségek levonása után) (negatív összeg).	- 395	- 395
28.	Az elsődleges alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	- 395	- 395
29.	Elsődleges alapvető tőke	24 407	24 407
44.	Kiegészítő alapvető tőke	-	-
45.	Alapvető tőke (Alapvető tőke = elsődleges alapvető tőke + kiegészítő alapvető tőke)	24 407	24 407
50.	Hitelkockázati kiigazítások	-	-
58.	Járulékos tőke	-	-
59.	Tőke összesen (tőke összesen = alapvető tőke + járulékos tőke)	24 407	24 407
59a.	Kockázattal súlyozott eszközérték a CRR előtti kezelés hatálya alá eső összegek tekintetében és az 575/2013/ EU rendeletben előírtak szerint kivezetendő átmeneti kezelése (azaz a CRR maradványösszegei)	3 098	3 098

60.	Kockázattal súlyozott kitettségérték összesen	37 145	37 145
61.	Elsődleges alapvető tőke (a kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	46,73%	46,73%
62.	Alapvető tőke (a kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	46,73%	46,73%
63.	Tőke összesen (a kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	46,73%	46,73%
64.	Intézményspecifikus pufferkövetelmény	-	-
65.	ebből:tőkefenntartási pufferkövetelmény	-	-
66.	ebből: anticiklikus pufferkövetelmény	-	-
67.	ebből: rendszerkockázati tőkepuffer-követelmény	-	-
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.

	A tőkeinstrumentumok fő jellemzőit tartalmazó táblázat ⁽¹⁾	
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 szubkonszolidált 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>Kamatszervények / osztalékok</i>	
17	Rögzített vagy változó összegű osztalék / kamatszervény	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 diszkrecionális, részben diszkrecionális vagy kötelező (az időzítés tekintetében)	kizárólagos hatáskör
20 b	Teljes mértékben diszkrecionális, részben diszkrecionális 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 tőkemegfelelése

4.1. A belső tőkemegfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elvek és stratégiák

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

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

A Hpt. 107. § (1) bekezdésében foglaltak szerint a Garantiqa belső tőkemegfelelés értékelési folyamata arányos tevékenysége jellegével, nagyságrendjével és összetettségével. Az arányosság elvének alkalmazása szempontjából kis intézménynek minősíti magát.

A Garantiqa belső tőkeértékelési folyamata az alábbi elemekből áll:

- 1) Kockázatvállalási stratégia meghatározása
- 2) Lényeges kockázatok meghatározása, a vállalt kockázatok mérése, kezelése, figyelése, a kapcsolódó tőkeszükséglet meghatározása és az ezekkel kapcsolatos jelentések elkészítése. A Kockázatkezelési Részleg kockázati térképet készít, mely tartalmazza a Garantiqa összes releváns kockázatát és annak kezelési módszertanát (tőkeképzés, folyamatokkal, limitekkel történő kezelés). A releváns kockázatok kezelési módszertanát a Kockázatkezelési Részleg folyamatosan karbantartja.
- 3) 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 2014. december 31.-i auditált éves beszámoló alapján, figyelembe véve a Felügyelet – SREP keretében előírt – többlettőke követelményét a következők szerint alakult:

millió Ft-ban

Szavatoló tőke	24 407
Kockázatok tőkeszükséglete összesen (1. pillér)	3 771
ebből: hitelezési	2 972
működési	799
Tőkepuffer értéke (2. pillér)	0
Összes tőkeszükséglet (1. és 2. pillér)	3 771
Tőke megfelelési index 1] (1. és 2. pillér)	647,23%
Tőke megfelelési mutató [2] 1. pillér alatt	51,78%
Tőke megfelelési mutató 2. pillér alatt	51,78%
SREP alatti tőke követelmény (a szabályozói tőkeszükséglet 110,8%-a)	4 178
SREP alatti tőke megfelelési index	584,18%
SREP alatti tőke megfelelési mutató	46,73%

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 1,5 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. A Garantiqa készfizető kezessége hitelhelyettesítő garanciának minősül. A mérlegen kívüli tételek kockázati súlyozását 2013.12.31-ig a 196/2007. Kormányrendelet 17.§ 2. bekezdés g) pontja alapján 50 %-os kockázati súllyal vehette figyelembe a társaság.

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 eljár a Nemzetgazdasági Minisztériumnál. A Bizottsági értesítés megtörténteig a mérlegen kívüli tételek között szereplő „hitelhelyettesítő jellegű garancia” állományt 100 %-os kockázati súllyal veszi figyelembe.

A kockázati kategóriák tőkekövetelményét kitettségi osztályonkénti bontásban tartalmazza az alábbi táblázat a 2014. december 31-ig hatályos szabályozás szerinti kockázati súlyozással.

Kitettség osztályok	Korrigált mérleg-tételek	Korrigált mérlegen kívüli tételek	Kockázattal súlyozott eszközérték	Tőke-követelmény
Központi kormány és központi bankok	25 062	258 219		
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok		1 168		93
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitettség		0		
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	199	215	199	33
Vállalkozások	0	5 385	0	405
Lakosság		48 999		2 208
Késedelmes tételek	2 360		2 360	210
Fedezett kötvény	46		23	2
Részvény	50		50	4
Egyéb tételek	5 276		205	17
Összesen	32 993	313 986	2 837	2 972

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 figyелendő 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 egyéb ráfordításként leírásra kerül.

A kitettségeknek az állami és EIB, MV Zrt. viszontgaranciával fedezett részeire sem céltartalék, sem értékvesztés nem kerül elszámolásra.

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

4.3.3. A számviteli beszámítások utáni kitettség értékek hitelezési kockázatmérséklés figyelembevételé 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	25 062		
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	2 785	2	1 393
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	1 648		
Vállalkozások	7 345	135	54
Lakosság	310 829	31 990	10
Késedelmes tételek	22 749		
Fedezett kötvény	46		
Fedezett részvény	50		
Egyéb tételek	5 276		
Összesen (a nem részletezett tételekkel)	375 790		

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	488	0	0	488
Egyéb ipar	3 035	0	1 905	4 940
Építőipar	42 714	2 204	880	45 798
Feldolgozóipar	52 938	1 334	0	54 272
Kiskereskedelem	54 782	575	0	55 357
Mezőgazdaság	2 843	394	0	3 236
Nagykereskedelem	62 197	1 897	0	64 094
Szállítás-raktározás	23 698	0	0	23 698
Szolgáltatás	67 940	550	0	68 490
Egyéb				
Összesen	310 636	6 953	2 785	320 375

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	7 058	220 714	52 495	30 370	310 636
Vállalkozások	452	3 933	1 499	1 069	6 953
Reg.kormányok vagy helyi önkormányzatok	0	0	0	2 785	2 785
Összesen	7 510	224 647	53 993	34 224	320 375

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

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

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

millió Ft-ban

Kitettség kategóriák	Probléma mentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Összesen
Lakosság	73 236	209 166	13 417	5 580	9 237	310 636
Vállalkozások	1 150	3 535	1 019	0	1 250	6 953
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0	0	880	0	1 905	2 785
Összesen	74 385	212 700	15 317	5 580	12 392	320 375

4.3.8. A 2014. évi céltartalék-képzés és felhasználás

millió Ft-ban

2014. évi céltartalék-képzés és felhasználás	Nyitó állomány	Képzés	Felhasználás	Záró állomány	Változás
Lakosság	4 756	3 483	4 327	3 912	- 844
Vállalkozások	2 822	449	1 562	1 709	- 1 113
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	2 420	1 308	2 112	1 616	- 804
Le nem zárt peres ügyek és megtagadott beváltások után	1 581	111	507	1 185	-396
Összesen	11 579	5 351	8 508	8 422	-3 157

4.3.9. A 2014. évi értékvesztés-képzés és felhasználás

millió Ft-ban

2014. évi értékvesztés-képzés és visszaírás	Nyitó állomány	Képzés minősítés miatt	Visszaírás tárgyévi állományból	Visszaírás előző évi állományból	Záró állomány	Változás
Lakosság	20 757	2 587	783	3 752	18 809	- 1948
Vállalkozások	1 362	494	16	461	1 379	17
Önkormányzat	200				200	0
Mindösszesen	22 319	3 081	799	4 213	20 388	- 1 931

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 2014. december 31-én fennálló portfólió megoszlása a viszontgarancia szempontjából a következő:

Viszontgarancia kategória	Kitettségek millió Ft-ban	Megoszlás %-a
Állami viszontgarancia	301 990	94,3
MV Zrt viszontgarancia	6 464	2,0
Viszontgarancia nélkül	11 921	3,7
Összesen:	320 375	100,0

Az önkormányzati hitelkonszolidáció eredményeként 2014. év végén EIB viszontgaranciával biztosított kitettsége a Garantiqának nem volt.

4.5. Kereskedési könyv

A Garantiqa kereskedési könyvet nem vezet.

4.6. 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 allokal.

4.7. Értékpapírosítás

A Garantiqának értékpapírosításból származó kitettsége nincs.

4.8. Partnerkockázat kezelése

A Garantiqa meghatározó jelentőségű üzleti partnerei a legnagyobb kereskedelmi bankok és a takarékszövetkezeti kör. A Garantiqának partnerkockázati kitettsége a bankbetétei és a vásárolt banki értékpapírai után keletkezik. Ezeket a kitettségeit 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 2014. december 31-én: 799 millió Ft.

4.10 Túlzott tőkeáttétel kockázata

alapvető tőke	24 407 millió Ft
teljes kitettségérték	364 979 millió Ft
tőkeáttételi mutató	7,03 %

4.11 Eszközarányos jövedelmezőségi mutató

adózott eredmény	4 366 millió Ft
mérlegfőösszeg	35 441 millió Ft
eszközarányos jövedelmezőségi mutató	12,32 %
függő jövőbeni kötelezettség korrigált értékét is figyelembe vevő (91 208 millió Ft) korrigált mutató	4,79 %

5. Javadalmazásra vonatkozó adatok

A Garantiqa 2014-es javadalmazási politikáját honlapján (elérhetősége www.garantiga.hu) hozza nyilvánosságra.

Javadalmazási politika alá tartozó személy	Jogviszony	2014. évben kifizetett rendszeres jövedelem	2014. évi kifizetett prémium előleg	2014.évi kifizetett prémium elszámolás	2014.évi halasztott javadalmazás fennálló összege
Vezérigazgató	munkaviszony	21.850.000,-	-	-	-
Vezérigazgató-helyettes	munkaviszony	21.240.000,-	-	-	-
Vezérigazgató-helyettes	munkaviszony	20.482.035,-	-	-	-
Kockázatkezelési igazgató	munkaviszony	10.279.525,-	-	-	-
Összesen		73.851.560,-	-	-	-

Végkielégítést 1 fő részére fizetett a társaság, 10 800.000,-Ft összegben.

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

Budapest, 2015 május

Garantiqa Hitelgarancia Zrt.

Kiegészítés

A 2015. májusában jóváhagyott és közzétett nyilvánossághozatali dokumentumot az alábbiakkal egészítjük ki:

1. A hitelkockázat tőkekövetelményének számítása a sztenderd módszer szerint, tőkeáttételi mutató számítása

A kockázati kategóriák teljes kitettségének és tőkekövetelményének kitettségi osztályonkénti bontását tartalmazza az alábbi táblázat a 2014. december 31-ig hatályos szabályozás szerinti kockázati súlyozással. (A 4.2. pontban szereplő táblázat kibővítése)

Kitettség osztályok	Korrigált mérleg-tételek	Korrigált mérlegen kívüli tételek	Kockázattal súlyozott eszközérték	Céltartalék, értékvesztés	Teljes kitettség	Tőke-követelmény
Központi kormány és központi bankok	25 062	258 219			283 281	
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok		1 168		1617	2 785	93
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitettség		0			0	
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	199	215	199	1234	1 648	33
Vállalkozások	0	5 385	0	1960	7 345	405
Lakosság		48 999		3611	52 610	2 208
Késedelmes tételek	2 360		2 360	20 389	22 749	210
Fedezett kötvény	46	0	23		46	2
Részvény	50		50		50	4
Egyéb tételek	5276		205		5 276	17
Összesen	32 993	313 986	2 837	28 811	375 790	2 972

2. Túlzott tőkeáttétel kockázata

A 4.10-es pontban szereplő táblázatot az alábbiak szerint helyesbítjük:

Alapvető tőke	24 407 millió Ft
Teljes kitettségérték	375 790 millió Ft
Tőkeáttételi mutató	6,49 %

A tőkeáttételi mutató értéke a szabályozói minimum kétszeresét is meghaladja (6,49%). Ezért az 575/2013/EU rendelet 451. cikk értelmében vett túlzott tőkeáttétel nem jelentkezik Társaságunknál.

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. a túlzott tőkeáttételt az alábbi eszközökkel figyeli és kezeli:

- Negyedéves számítás és ellenőrzés készül (év közben a becsült garanciaállomány alapján)
- Amennyiben a mutató értéke 3,6% alá csökken, a Társaság kockázatvállalási politikáját, tőkehelyzetét a Helyreállítási Terv Szabályzatban foglaltak szerint felülvizsgálja és a szükséges intézkedéseket megteszi. A mutató kritikus tartományba sorolódása esetén szintén a Helyreállítási Terv Szabályzatban foglaltak szerint jár el.

A tőkeáttételi mutató értékét a megnövekedett szavatoló tőke, valamint a teljes kitettségérték minimális csökkenése befolyásolta 2015-ben. A mutató mindvégig megfelelően biztonságos mértékű maradt.