

Nyilvánosságra hozatali követelmény teljesítése
2015. év

2016. május 31.

Tartalom

1.	Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok (CRR 435 cikk)	4
1.1.	Kockázatkezelési célkitűzések, szabályok.....	4
1.1.1	Kockázatok kezelésére szolgáló stratégiák és folyamatok	4
1.1.2	Kockázatkezelési szervezet.....	10
1.1.3	Kockázatjelentési és -mérési rendszerek.....	13
1.1.4	Kockázat mérséklésére és fedezésére vonatkozó szabályok.....	13
1.1.5	Vezető testület által jóváhagyott nyilatkozat az intézmény kockázatkezelési rendszerének megfelelőségéről	14
1.1.6	Vezető testület által jóváhagyott összefoglaló kockázati nyilatkozat	14
1.2	Vállalatirányítási rendszer	16
2.	Prudenciális szabályok alkalmazása (CRR 436 cikk)	16
3.	Szavatoló tőke (CRR 437).....	17
4.	A Garantiqa tőke megfelelése (CRR 438)	21
5.	Partnerkockázat kezelése (CRR 439)	24
6.	Tőkepufferek (CRR 440).....	25
7.	Globális rendszerszintű jelentőség mutatói (CRR 441)	25
8.	Hitelkockázati kiigazítások (CRR 442.cikk).....	25
8.1	A hitelezési és felhígulási kockázat kezelése	25
8.1.1	A késedelemnek és a hitelminőség-romlásnak a belső szabályzatban való megközelítése.....	25
8.1.2	Az értékvesztések elszámolása és visszaírása, a céltartalékok képzése és felhasználása meghatározására szolgáló megközelítések és módszerek	27
8.1.3	A számviteli beszámítások utáni kitettség értékek hitelezési kockázatmérséklés figyelembevétele előtti összege és a kitettség értékek átlagos értéke kitettségi osztályonkénti bontásban.....	28
8.1.4	A kitettségek földrajzi - legalább országonkénti - megoszlása kitettségi osztályonként	28
8.1.5	A függő jövőbeni kötelezettségek (kitettségek) futamidő szerinti csoportosítása kitettségi osztályonként	29
8.1.6	A késedelmes tételek és a hitelminőség romlást szenvedett kitettségek kitettségi osztályonként	29
8.1.7	A 2015. évi céltartalék-képzés és felhasználás.....	30
8.1.8	A 2015. évi értékvesztés-képzés és felhasználás.....	30
8.2	Hitelkockázat mérséklése.....	31
9.	Meg nem terhelt eszközök (CRR 443)	33

10.	A külső hitelminősítő intézetek igénybevétele (CRR 444).....	33
11.	Piaci kockázatnak való kitettség (CRR 445)	33
12.	Működési kockázat (CRR 446)	34
13.	Kereskedési könyvben nem szereplő részvények és pozíciók (CRR 447, 448)	34
14.	Értékpapírosítás (CRR 449)	35
15.	Javadalmazásra vonatkozó adatok (CRR 450)	35
16.	Tőkeáttétel (CRR451)	35
17.	Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	39

BEVEZETÉS

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. (továbbiakban: Garantiqa, Társaság) a 2015-ös 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 (Nyilvánosságra Hozatali 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, tőke megfelelésre és kockázatmérséklési eszközökre vonatkozó elveit, valamint ezek tényszerű megvalósulását mutatjuk be.

1. Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok (CRR 435 cikk)

1.1. Kockázatkezelési célkitűzések, szabályok

1.1.1 Kockázatok kezelésére szolgáló stratégiák és folyamatok

A Garantiqa üzleti stratégiája a gazdaságpolitikai célokkal összhangban a kezességvállalási tevékenység folyamatos bővítése, illetve a kis- és középvállalkozások külső finanszírozáshoz jutásának elősegítése volt 2015 folyamán. Az üzleti aktivitás növelése prudens kockázatvállalási elvek mentén, a tőkehelyzet és a kockázatvállalási tevékenység közötti egyensúly megőrzésével, tudatos és kontrollált kockázatvállalás keretében valósult meg.

A Garantiqa kockázati stratégiája az alábbi témakörökre terjed ki:

- a) *Kezességvállalási politika,*
- b) *Kockázatvállalási magatartás,*
- c) *Kockázatvállalások típusai,*
- d) *Kockázatkezelési szervezet (1.1.2 pontban részletezve)*

a) 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 tőke megfelelés értékelési folyamatát, hogy az biztonságos, fenntartható 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 teljeskörűen felülvizsgálja.

Együttműködés elve:

A Garantiqa a kockázatkezelés módszereinek és folyamatainak kialakításában, felülvizsgálatában együttműködik a felügyeleti rendszerrel, az MFB csoport kompetens szakértői területeivel 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. A legfontosabb mutatók tekintetében küszöbértékeket, illetve azok elérésénél beavatkozási eljárásokat határoz meg.

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 kisméretű intézmény 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 egyszer, a nyilvánossági hozatali követelmények teljesítéséről szóló jelentés formájában nyújt tájékoztatást.
- e) A társaság az Igazgatóság részére elektronikus úton, havi rendszerességgel a társaság kockázatairól, kockázatvállalási politikájának végrehajtásáról információt szolgáltat¹.

b) 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 a Társaság vezetése és az Igazgatóság az üzleti tervek időhorizontjára határozza meg, és rendszeresen, évente felülvizsgálja.

¹ Részletesebben ld. 1.1.3 pont

2015 során a kockázatvállalási magatartást érintő leglényegesebb események a következők voltak:

- a Társaság 2015.06.01-től korlátozott keretek között, meghatározott feltételek mellett a szigorodó uniós támogatási szabályok miatt az intézményi kezességvállalásból támogatástartalmi okokból kiszoruló kis- és középvállalkozások ügyleteihez kapcsolódóan saját kockázatra is vállalhat kezességet;
- 2015 júliusától a kis- és középvállalatok számára elérhető a maximum 50 millió Ft összegű Széchenyi kártya termék.
- 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;
- a Garantiqa 2014. március 31-től statisztikai alapon fejlesztett adósminősítési rendszert vezetett be, melynek felülvizsgálata, a scorecardok újrafeljesztése 2015. év folyamán megtörtént;
- a kezességvállalási tevékenység piaci igényeknek megfelelő átalakítását, a kezességvállalási folyamat egyszerűbbé és gyorsabbá tételét kiemelt célként kezelte a Társaság. Ennek jegyében a prudens kockázatvállalási elvek megtartása mellett a bírálati határidő csökkentésre került, az egyszerűsített eljárás keretében elbírálható ügyletek köre bővült, a döntéshozatali kompetenciák az átfutási időkhöz igazodóan módosultak, illetve további informatikai fejlesztéssel megnyílt a lehetőség az új kezességvállalási kérelmek elektronikus úton történő teljes körű benyújtására;
- a sztenderd feltételekkel, banki megállapodás keretében vállalható kezességek esetében a termékstruktúra átalakításra került;
- a Társaság megnövelte a külön figyelendő minősítésű ügyletek HAS szerinti céltartalék képzésének mértékét;
- a portfólió minőségének folyamatos nyomon követése és elemzése érdekében Monitoring és Kockázati Kontroll szervezeti egység került létrehozásra, a kockázati riportok tartalma bővült;
- a kockázatvállalást érintő szabályzatok és a kézikönyvek felülvizsgálatra/aktualizálásra és az Igazgatóság/vezetőség által jóváhagyásra kerültek 2015 folyamán.

c) Kockázatvállalások típusai

A Garantiqa kockázati szerkezetét kockázati típusonként és – a hitelezési kockázati kitettségek esetében – kitettségi osztályonként mutatja be.

A Társaság minden lényeges, releváns kockázatát azonosítja, mérsékli, ellenőrzi és jelentést készít róluk. A Garantiqa kockázati térképe a 2015.12.31-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	Igen	Folyamatok – éves validáció, működési monitoring
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

➤ 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, MFB 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 a 100 millió Ft alatti garanciakitettséget eredményező, illetve az érvényes kockázatvállalás összegét nem emelő, meglévő ügylet kiváltását célzó garanciakérelmeknél. Ezen túlmenően egyszerűsített kockázatértékelés alapján kerülnek elbírálásra a 100 m Ft-nál nagyobb csoport összkitettségek esetében a 10 %-nál nagyobb kockázatnövekedést nem jelentő garanciakérelmek, egyszeri (első) esetben.

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 figyelembe vehető 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 pénzpiaci szereplők szerinti koncentrációja nem haladhatja meg a Partnerminősítési szabályzat előírásai szerinti mértéket.

➤ *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.

➤ *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.

➤ *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.

➤ *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 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.

1.1.2 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-, illetve a Monitoring és Kockázati Kontroll Csoport. A felügyeleti adatszolgáltatást a Pénzügyi és Számviteli Részleg látja el. Minden Részleg és a Monitoring és Kockázati Kontroll Csoport felelős a feladatkörébe tartozó tevékenység szakszerű ellátásáért. A vezérigazgató-helyettes felelős a kockázatkezelés szempontrendszerének komplex képviseléséért a menedzsmentben.

➤ *A Kockázatkezelési Részleg felelősségi köre*

- A garanciakérelmekkel kapcsolatos bírálati feladatok végrehajtása, a kezességvállalási döntések előkészítése a kezességvállalási döntéseket meghozó személy (Vezető Kockázatkezelő, Kockázatkezelési Igazgató, Kockázatkezelési Vezérigazgató-helyettes) vagy a 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 Kockázati Kontroll Csoporttal;
- A kockázati jelentések elkészítése²;
- 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)³;
- 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.

➤ *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;

² 2016-tól a Monitoring és Kockázati Kontroll Csoport felelősségi körébe került

³ 2016-tól a Monitoring és Kockázati Kontroll Csoport felelősségi körébe került

- Ellátja az ügyfelekkel szembeni követelések minősítésével és az értékvesztés képzéssel kapcsolatos feladatokat, javaslatot tesz az ügyfelekkel szembeni követelések negyedéves minősítésére, az értékvesztés képzésre.

➤ *Monitoring és Kockázati Kontroll Csoport felelősségi köre*

A Monitoring és Kockázati Kontroll Csoport felelős a kockázatkezelési módszertanok fejlesztéséért, implementálásáért és visszaméréséért, portfóliószintű és egyéb ad-hoc elemzések elkészítéséért, kockázati riportok összeállításáért, a Kockázatkezelési szempontból releváns adatok gyűjtéséért, feldolgozásáért, adatminőség folyamatos biztosításáért, 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;
- Kidolgozza, implementálja és rendszeresen visszaméri az adóminősítési módszertanokat, javaslatot tesz az esetlegesen felmerülő problémákra;
- Szakmailag irányítja és ellenőrzi a kockázatkezelési adatpiac fejlesztését, üzemelteti az ezzel kapcsolatos szoftvert;
 - Kidolgozza és üzemelteti az adatminőség folyamatos ellenőrzéséhez szükséges eljárásokat;
 - Előállítja és fejleszti a szabályzatokban, utasításokban foglalt kockázatkezelési riportokat;

- Kidolgozza, folyamatosan karbantartja és fejleszti a Garantiqa hitelezési és működési kockázathoz kapcsolódó tőkeszámítási módszertanát;

1.1.3 Kockázatjelentési és -mérési rendszerek

A Garantiqa a lényeges kockázatairól évente egyszer, a nyilvánossági hozatali követelmények teljesítéséről szóló jelentés formájában nyújt tájékoztatást.

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.

1.1.4 Kockázat mérséklésére és fedezésére vonatkozó 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 limitekkal 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.
- f) A társaság a készfizető kezességet a költségvetési törvényben meghatározott feltételek és keretek között állami viszontgarancia, illetve a GOP 4.2. pénzügyi eszközök

intézkedés keretében finanszírozott Új Széchenyi Viszontgarancia Program keretében vállalja. A támogatási korlátba ütköző kezesi kérelmek esetén az Igazgatóság felhatalmazása alapján 2015.06.08-tól viszontgarancia nélkül, saját kockázatra is vállal kötelezettséget, korlátozott összegben, a kockázatok céltartalékkal történő fedezésével, fokozott ügylet- és portfólió monitoring mellett.

1.1.5 Vezető testület által jóváhagyott nyilatkozat az intézmény kockázatkezelési rendszerének megfelelőségéről

Nyilatkozat a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. kockázatkezelési rendszerének megfelelőségéről:

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. Igazgatósága a 22/2016. számú határozatában az alábbi nyilatkozatot hagyta jóvá:

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

1.1.6 Vezető testület által jóváhagyott összefoglaló kockázati nyilatkozat

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. Igazgatósága a 23/2016. számú határozatában az alábbi „Összefoglaló kockázati nyilatkozat”-ot hagyta jóvá:

Összefoglaló kockázati nyilatkozat

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. a Magyar Állam által 1992-ben alapított pénzügyi vállalkozás, mely a KKV szektor finanszírozásának állami támogatásában kiemelt közvetítő szerepet tölt be.

A Társaság tevékenységének középpontjában - a gazdaságpolitikai célokkal összhangban - a kis- és középvállalkozások finanszírozási forrásokhoz jutásának minél hatékonyabb módon történő támogatása áll, elősegítve a KKV szektor fejlődését, versenyképességének javítását.

A Társaság ezen ügyfélszegmens finanszírozási ügyleteihez nyújt készfizető kezességet, döntő többségben állami viszontgarancia bevonása mellett, kisebb részben meghatározott feltételek mellett saját kockázatra, megosztva a hitelezési kockázatot a Társaság, az állam és a pénzügyi intézmények között.

Tevékenységet - a Felügyelet E/I-1196/2007. számú határozata alapján - a hitelintézetekkel egyenértékű prudenciális szabályozásnak megfelelő pénzügyi vállalkozásként végzi.

A Társaság kezességvállalási politikáját a Közgyűlés által elfogadott üzleti célok megvalósítását szem előtt tartva alakítja ki, kockázattudatos portfólióépítéssel biztosítva a kialakult stabil tőkehelyzet fenntartását. a központi költségvetésről szóló törvényben meghatározott kiadási előirányzatok betartását.

A Társaság vezető testülete által a kockázatvállalási hajlandóságra vonatkozóan meghatározott célok és irányelvek teljesülését megfelelő kockázati kontrollok beépítésével, a kockázatok tudatos menedzselésével, a kockázatok körütekintően felmérő céltartalék- és értékvesztés képzéssel, korszerű kockázatkezelési eszközök alkalmazásával valósítja meg.

Főbb kockázatkezelési irányelvek:

- üzleti területtől elkülönült kockázatkezelés
- korszerű, statisztikai modellen alapuló adósminősítési rendszer alkalmazása, a modell teljesítményének folyamatos figyelése, visszamérése, fejlesztése
- termékek rendszeres kockázati értékelése, termékfeltételek alakítása
- ügyfél- és terméklimitek működtetése
- kockázatok széles körű azonosítása, megfelelő mértékű céltartalékkal való fedezése
- nagy összegű kitettségek folyamatos monitoringja
- portfólió minőségének folyamatos figyelése, visszacsatolás.

A készfizető kezességvállalási kérelmek kockázati értékelését a Társaság az Igazgatóság által elfogadott Kockázatvállalási és Tőkeszámítási Szabályzat alapján végzi.

Tevékenységről negyedévente készít jelentést az Igazgatóság részére, melyben részletesen beszámol a társaság működéséről, a kockázatvállalás, a beváltás alakulásáról, havi rendszerességgel „risk” riportot készít az üzleti aktivitásról, a portfólió összetételéről, a változások dinamikájáról, melyet elektronikus úton továbbít a vezető testület részére.

Az alábbi mutatók, adatok átfogó képet adnak a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. kockázati profiljáról, a tőkekövetelmény teljesítésének alakulásáról:

Szavatoló tőke

2014. év	24 407 millió Ft
2015. év	27 858 millió Ft

Elsődleges alapvető tőke

2014. év	24 407 millió Ft
2015. év	27 858 millió Ft

Tőkemegfelelési mutató

2014. év	46,73 %
2015. év	54,37 %

Tőkeáttételi mutató

2014. év	7,03 %
2015. év	7,01 %

Eszközarányos jövedelmezőségi mutató

2014. év	12,32 %
2015. év	9,11 %

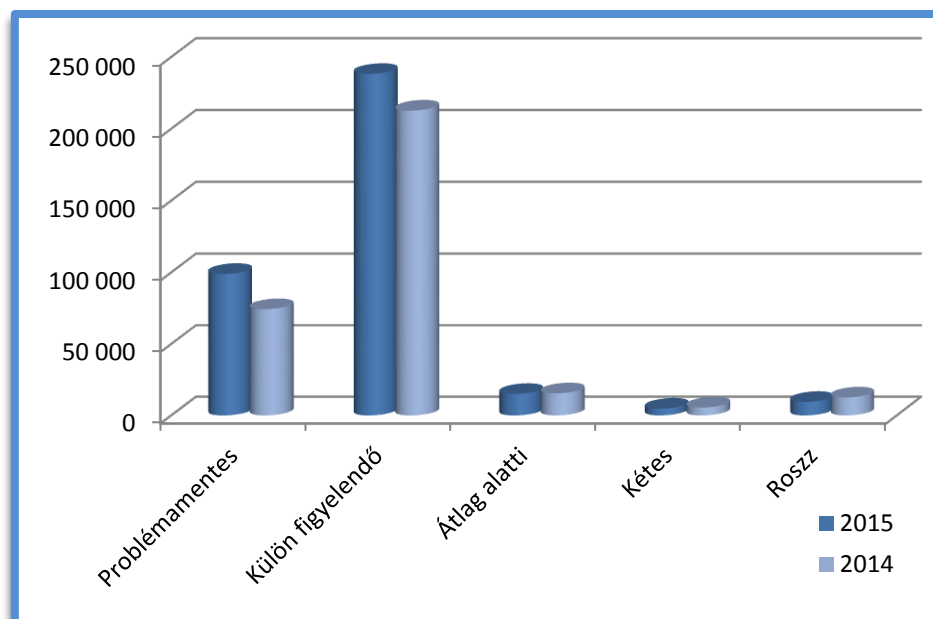
Teljes kitettség alakulása

2014. év	375 790 millió Ft
2015. év	397 392 millió Ft

Kitettség értékvesztéssel, céltartalékkal való fedezettsége

2014. év	7,66 %
2015. év	6,05 %

Portfólió összetételének alakulása minősítési kategóriák szerint:



1.2 Vállalatirányítási rendszer

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.

2. Prudenciális szabályok alkalmazása (CRR 436 cikk)

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. Magyarországon bejegyzett pénzügyi vállalkozás, melyben a Magyar Állam 30,7 %-os, a Magyar Állam nevében tulajdonosi jogokat gyakorló Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 46,8 %-os tulajdoni aránnyal rendelkezik. A Társaság a Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság számviteli konszolidációjába arányosan bevont társult vállalata.

A Garantiqa nem tartozik összevont alapú felügyelet hatálya alá és nem kötelezett számviteli konszolidációra egyetlen céggel sem. Ebből adódóan az anya és leányvállalatai közötti kötelezettségek visszafizetésének, a szavatoló tőke átadásának gyakorlati vagy jogi kérdései a Társaság esetében nem relevánsak.

3. Szavatoló tőke (CRR 437)

A Garantiqa a szavatoló tőkét a 1423/2013/EU végrehajtási rendelete VI. melléklete szerinti levezetésnek megfelelően számítja. A 2015. december 31.-i auditált beszámoló alapján számított szavatoló tőkéje: 27 858 millió Ft.

<i>Elsődleges alapvető tőke: instrumentumok és tartalékok</i>		(A) ÖSSZEG 2015.12.31-én mFt-ban	(C) sz. 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 (ázsio)	7 840	7 840
	ebből: 1. instrumentumtípus	7 840	7 840
2.	Eredménytartalék	20 455	20 455
5a.	Függetlenül felülvizsgált évközi nyereség minden előre látható teher vagy osztalék levonása után	0	0
6.	Elsődleges alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	28 295	28 295
8.	Immateriális javak (a kapcsolódó adókötelezettségek levonása után) (negatív összeg).	- 437	- 437
28.	Az elsődleges alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	- 437	- 437
29.	Elsődleges alapvető tőke	27 858	27 858
44.	Kiegészítő alapvető tőke	0	0
45.	Alapvető tőke (Alapvető tőke = elsődleges alapvető tőke + kiegészítő alapvető tőke)	27 858	27 858
50.	Hitelkockázati kiigazítások	0	0
59.	Tőke összesen (tőke összesen = alapvető tőke + járulékos tőke)	27 858	27 858

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)	5 386	5 386
<i>Elsődleges alapvető tőke: instrumentumok és tartalékok</i>		<i>(A) ÖSSZEG 2015.12.31-én mFt-ban</i>	<i>(C) sz. 575/2013/ EU RENDELETET MEGELŐZŐ SZABÁLYOZÁS HATÁLYA ALÁ ESŐ ÖSSZEGEK VAGY sz. 575/ 2013/EU RENDELET SZERINTI MARADVÁNYÖSSZEGE</i>
60.	Kockázattal súlyozott kitettségérték összesen	51 233	51 233
61.	Elsődleges alapvető tőke (a kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	54,37%	54,37%
62.	Alapvető tőke (a kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	54,37%	54,37%
63.	Tőke összesen (a kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	54,37%	54,37%
64.	Intézményspecifikus pufferkövetelmény (elsődleges alapvető tőkekövetelmény a 92. cikk (1) bekezdésének a) pontjával összhangban, plusz a tőkefenntartási és anticiklikus puffer, valamint a rendszerkockázati tőke- puffer és a rendszerszinten jelentős intézmények puffere (globálisan rendszerszinten jelentős intézmények vagy egyéb rendszerszinten jelentős intézmények), a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	0	0
65.	ebből: tőkefenntartási pufferkövetelmény	0	0
66.	ebből: anticiklikus pufferkövetelmény	0	0
67.	ebből: rendszerkockázati tőkepuffer-követelmény	0	0
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 értékadatokat nem tartalmaznak.

1423/2013/EU végrehajtási rendelet II. számú melléklete

	A tőkeinstrumentumok fő jellemzőit tartalmazó táblázat	
1.	Kibocsátó	Garantiqa Hitelgarancia Zrt
2.	Egyedi azonosító (pl. CUSIP, ISIN vagy zártkörű kihelyezés Bloomberg-azonosítója)	ISIN kód: HU0000117130
3.	Az instrumentum irányadó joga(i)	Magyar
	Szabályozási intézkedések	
4.	A tőkekövetelményekről szóló rendelet (CRR) átmeneti szabályai	Elsődleges alapvető tőkeinstrumentum
5.	A CRR átmeneti időszakot követő szabályai	Elsődleges alapvető tőkeinstrumentum
6.	Egyéni és/vagy szubkonszolidált alapon figyelembe vehető	Egyedi
7.	Az instrumentum típusa (az egyes joghatóságok szerint meghatározandó típusok)	EBH lista 26. cikk (3)
8.	A szabályozói tőkében megjelenített összeg (pénznem millióban, a legutóbbi adatszolgáltatás időpontjában)	7 840 mFt
9.	Az instrumentum névleges összege	7 840 mFt
9 a	Kibocsátási ár	7 840 mFt
9 b	Visszaváltási ár	N/A
10.	Számviteli besorolás	Saját tőke
11.	A kibocsátás eredeti időpontja	
	1992.12.07.	3 542 mFt
	1994.04.13.	1 270 mFt
	2013.06.17.	3 028 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
	Kamatszelvevények / osztalékok	
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 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 egészben	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

A Társaság elsődleges alapvető tőkeinstrumentumai teljesítik az 575/2013/EU rendeletben a tőkeinstrumentumokkal szemben támasztott követelményeket, a kockázatok vagy veszteségek fedezésére korlátlanul és azonnal a Társaság számára rendelkezésre állnak.

4. A Garantiqa tőkemegfelelése (CRR 438)

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

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

A Garantiqa a hitelezési, partner-, különböző típusú piaci és működési kockázatok minimális tőkekövetelményének számításához nem alkalmaz (a Felügyelet által jóváhagyott) fejlett módszereket.

A Társaság piaci kockázatot nem visel, kereskedési könyvet nem vezet, pozíciókockázat, devizaárfolyam-kockázat, kiegyenlítési kockázat, árukockázat nem merül fel. A nagykockázat vállalás tekintetében határérték túllépésre nem került sor.

A Garantiqa a Basel II. 2. pillér keretében, nyilvántartást vezetett 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 működési kockázatok tőkeszükséglete az alapmutató módszer szerint kerül kiszámításra, 2015. évben nem történt olyan működési kockázati esemény, amely további tőke képzését tette volna szükségessé.

A Garantiqa tőkemegfelelése 2015. 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	27 858
Kockázatok tőkeszükséglete összesen (1. pillér)	3 692
ebből: hitelezési	3 077
működési	615
Tőkepuffer értéke (2.pillér)	0
Összes tőkeszükséglet (1. és 2. pillér)	3 692
Tőkemegfelelési index[1] (1. és 2. pillér)	754,55%
Tőkemegfelelési mutató[2] 1. pillér alatt	60,36%
Tőkemegfelelési mutató 2. pillér alatt	60,36%
SREP alatti tőkekövetelmény	4 099
SREP alatti tőkemegfelelési index	679,63%
SREP alatti tőkemegfelelési mutató	54,37%

b) A hitelkockázat tőkekövetelményének számítása a sztenderd módszer szerint

A Garantiqa a hitelezési kockázat tőkekövetelményét sztenderd módszer szerint, a hitelezési kockázat-mérséklés hatásának számítását a sztenderd módszer szerint, illetve a pénzügyi

biztosítékok egyszerű módszere szerint számítja ki. A sztenderd módszer alkalmazásánál a kockázattal súlyozott kitettség érték meghatározásához a Garantiqa minden kitettséget az 575/2013/EU rendeletben meghatározott kitettségi osztályok valamelyikébe sorol be.

A kitettségek 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 M EUR feletti KKV-kal szembeni kitettségek 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 kitettségnél a Felügyelet által a hitelminősítéshez hozzárendelt besorolás alapján, az egyes besorolásokhoz a megadott kockázati súlyokat alkalmazza a Garantiqa. A további kitettségi osztályokhoz rendelt kockázati súlyok meghatározása ennek következménye. A Garantiqának a Magyar Állammal szemben van olyan kitettsége, amelyre elismert külső hitelminősítő szervezet általi minősítést figyelembe kell venni. 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 ugyan eljárta a Nemzetgazdasági Minisztériumnál, de Bizottsági értesítés hiányában 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 2015. december 31-ig hatályos szabályozás szerinti kockázati súlyozással.

Kitettség osztályok	Korrigált mérleg-tételek	Korrigált mérlegen kívüli tételek	Kockázattal súlyozott eszközérték	Céltartalék, értékvesztés	Tőke-követelmény
Központi kormány és központi bankok	26 272	302 437	0	0	0
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0	976	0	1 480	78
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitettség	0	0	0	0	0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	1 404	0	1 404	0	112
Vállalkozások	0	1 007	0	1 233	55
Lakosság	0	55 057	0	4 567	2 513
Késedelmes tételek	1 868	0	2 159	18 303	173
Fedezett kötvény	3 096	0	1 548	0	124
Részvény	50	0	50	0	4
Egyéb tételek	5 225	0	225	0	18
Összesen	37 915	359 477	5 386	25 583	3 077

5. Partnerkockázat kezelése (CRR 439)

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.

Partnerkockázattal érintett kitettség alakulása 2015. december 31-én:

millió Ft-ban

Pénzeszközök	4 999
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6 025
Összesen:	11 024

A Társaság nem folytat olyan üzleti tevékenységet, amely a saját külső hitelminőségi besorolásának leminősítésből eredően további biztosítéknyújtási kötelezettséget keletkeztetne.

6. Tőkepufferek (CRR 440)

A Garantiqa anticiklikus tőkepuffert és rendszerkockázati tőkepuffert 2015. évben nem képzett.

7. Globális rendszerszintű jelentőség mutatói (CRR 441)

A Garantiqa nem minősül globálisan rendszerszinten jelentős intézménynek.

8. Hitelkockázati kiigazítások (CRR 442.cikk)

8.1 A hitelezési és felhígulási kockázat kezelése

8.1.1 A késedelemnek és a hitelminőség-romlásnak a belső szabályzatban való megközelítése

Az ügyletek minősítését az alábbi szempontok szerint kell elvégezni:

- a) A minősítés során az ügylet induló minősítése alapvetően az ügyfél adósminősítése alapján kerül meghatározásra. Ennek alapján az ügylet problémamentes vagy külön figyelendő kategóriába kerül.
- b) A hitelintézettől kapott tájékoztatás (átütemezés, fedezetcsere, fizetési késedelem, az adós gazdálkodásában bekövetkezett változások, stb.) vagy más módon tudomásunkra jutott információk alapján az ügylet az a. pont szerinti kategóriától eltérő minősítési kategóriába sorolható be (külön figyelendő, 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 késedelemtartós (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.

8.1.2 Az értékvesztések elszámolása és visszaírása, 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 visszaírássra 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 visszaírássra, a meg nem térült követelés pedig egyéb ráfordításként leírásra kerül.

A kitettségeknek az állami és az MFB 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.

8.1.3 A számviteli beszámítások utáni kitettség értékek hitelezési kockázatmérséklés figyelembevételé előtti összege és a kitettség értékek átlagos értéke kitettségi osztályonkénti bontásban

millió Ft-ban

Kitettség osztályok	Bruttó kitettség összesen	Darab szám	Kitettség értékek átlagos értéke
Központi kormány és központi bankok	26 272		
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	2 456	2	1 228
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	1 404		
Vállalkozások	2 240	44	51
Lakosság	362 061	32 863	11
Késedelmes tételek	20 171		
Fedezett kötvény	3 096		
Részcvény	50		
Egyéb tételek	5 225		
Összesen (a nem részletezett tételekkel)	422 975		

8.1.4 A kitettségek földrajzi - legalább országonkénti - megoszlása kitettségi osztályonként

A Garantiqa nem végez határon átnyúló tevékenységet.

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

Ágazatok	Lakosság	Vállalat	Reg.kormányok vagy helyi önkormányzatok	Végösszeg
Bányászat	441	0	0	441
Egyéb ipar	4 101	0	1 576	5 677
Építőipar	53 592	111	880	54 583
Feldolgozóipar	60 083	299	0	60 382
Kiskereskedelem	62 424	0	0	62 424
Mezőgazdaság	4 183	0	0	4 183
Nagykereskedelem	73 001	1 080	0	74 081
Szállítás-raktározás	26 263	0	0	26 263
Szolgáltatás	77 970	534	0	78 504
Összesen	362 058	2 024	2 456	366 538

8.1.5 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	Végösszeg
Lakosság	5 885	249 864	67 950	38 359	362 058
Vállalat	650	509	107	758	2 024
Reg.kormányok vagy helyi önkormányzatok	0	0	0	2 456	2 456
Végösszeg	6 535	250 373	68 057	41 573	366 538

8.1.6 A késedelmes tételek és a hitelminőség romlást szenvedett kitettségek kitettségi osztályonként

A 8.1.1. pont alapján a késedelmes, vagy hitelminőség-romláson 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	98 089	237 869	15 033	3 897	7 170	362 058
Vállalkozás	865	350	51	0	758	2 024
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0	0	0	880	1 576	2 456
Összesen	98 954	238 219	15 084	4 777	9 504	366 538

8.1.7 A 2015. évi céltartalék-képzés és felhasználás

millió Ft-ban

2015. évi céltartalék-képzés és felhasználás	Nyitó állomány	Képzés	Felhasználás	Záró állomány	Változás
Lakosság	3 577	3 609	2 622	4 564	987
Vállalkozások	1 709	17	1 013	713	- 996
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	1 616	97	234	1 479	- 137
Le nem zárt peres ügyek és megtagadott beváltások után	1 520	415	1 411	524	- 996
Összesen	8 422	4 138	5 280	7 280	- 1 142

8.1.8 A 2015. évi értékvesztés-képzés és felhasználás

millió Ft-ban

2015. évi értékvesztés-képzés és visszairás	Nyitó állomány	Képzés	Feloldás	Záró állomány	Változás
Lakosság	18 810	1 804	3 883	16 731	- 2 079
Vállalkozások	1 379	19	26	1 372	- 7
Önkormányzat	200	0	0	200	0
Összesen	20 389	1 823	3 909	18 303	- 2 086

8.2 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;
- A Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság kezelésében lévő Európai Unió forrásból származó Jeremie alap terhére vállalt ÚSZVP 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 Társaság 2015. december 31-i garancia állománya 97,6 %-ánál vett figyelembe hitelezési kockázat mérséklő eszközt, melyek 97,4 %-ban a Magyar Állam, 2,6 %-ban a GOP-4.2. és a KMOP 1.3.2. pénzügyi eszközök intézkedés keretében finanszírozott Új Széchenyi Viszontgarancia Program viszontgaranciáját jelentik.

A 2015. december 31-én fennálló portfólió megoszlása a viszontgarancia szempontjából a következő:

millió Ft-ban

Viszontgarancia kategória	2014		2015	
	Kitettségek millió Ft-ban	Megoszlás %-a	Kitettségek millió Ft- ban	Megoszlás %-a
Állami viszontgarancia	301 990	94,3	348 726	95,1
ÚSZVP viszontgarancia	6 464	2,0	9 185	2,5
Viszontgarancia nélkül	11 921	3,7	8 627	2,4
Összesen:	320 375	100,0	366 538	100,0

Az önkormányzati hitelkonszolidáció eredményeként 2015. év végén EIB viszontgaranciával biztosított kitettsége a Garantiqának nem volt.

Az állami és az Új Széchenyi Viszontgarancia Program viszontgaranciájával biztosított szerződések a hazai gazdaság szerkezetével összhangban regionális koncentrációt mutatnak, a garanciaállomány 43,1 %-a kapcsolódik a közép-magyarországi régióhoz.

A portfólió szakágazati szinten egyik ágazat tekintetében sem mutat túlzott reprezentációt, a legnagyobb volumennel bíró ágazatok továbbra is a kis- és nagykereskedelem, a feldolgozó ipar és az, építőipar.

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. portfóliójában az éven belüli ügyletek a meghatározóak. Súlyuk a szerződésszám szerint 90, a vállalt kezesség összege alapján 80% körüli. A tartósan magas kereslet arra utal, hogy az éven belüli lejáratú hitelek meghatározó jelentőségűek a hazai vállalkozásfinanszírozásban.

Az állami viszontgaranciával rendelkező állomány KKV kategória szerinti megoszlása

KKV kategória	Szerződésszám szerinti megoszlás	Garanciaállomány szerinti megoszlás
Mikro	77,30%	54,12%
Kis	19,59%	32,36%
Közép	3,11%	13,52%
Összesen	100,00%	100,00%

Az állami viszontgaranciával rendelkező állomány regionális megoszlása és koncentrációja

Régió (NUTS2)	GDP megoszlás (KSH, 2014)	Garanciaállomány megoszlása	Vállalkozások megoszlása (KSH, 2014)	Szerződésszám megoszlása
Dél-Alföld	9,0%	11,8%	14,1%	13,0%
Dél-Dunántúl	6,2%	7,1%	8,7%	9,2%
Észak-Alföld	9,5%	12,1%	15,6%	12,9%
Észak-Magyarország	7,4%	7,8%	8,6%	9,5%
Közép-Dunántúl	9,7%	9,0%	8,8%	10,5%
Közép-Magyarország	47,8%	43,1%	34,8%	34,3%
Nyugat-Dunántúl	10,4%	9,1%	9,4%	10,6%
Összesen	100%	100%	100%	100%
HHI-index	0,275	0,241	0,197	0,191

9. Meg nem terhelt eszközök (CRR 443)

A Társaság a mérlegkészítés időpontjában nem rendelkezett olyan eszközzel, melyet finanszírozás vagy biztosítéknyújtási igény támogatásához használt fel, megterhelt eszközt nem tartott nyilván.

A Társaság az eszközterhelésről a 4/2015. (III.31.) számú MNB ajánlás 1. számú melléklete szerint az alábbiakat hozza nyilvánosságra:

millió Ft-ban

		A megterhelt eszközök könyv szerinti értéke	A megterhelt eszközök valós értéke	A meg nem terhelt eszközök könyv szerinti értéke	A meg nem terhelt eszközök valós értéke
10	Eszközök	-	-	38 352	nemleges*
30	Tőkeinstrumentumok	-	-	50	nemleges
40	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	6 024	nemleges
120	Egyéb eszközök	-	-	32 278	nemleges

*A társaság nem alkalmaz valós értékesítést.

A melléklet B-Kapott biztosítékok, C-Megterhelt eszközökhöz és kapott biztosítékokhoz kapcsolódó kötelezettségek táblázat a Társaság szempontjából nem relevánsak.

10. A külső hitelminősítő intézetek igénybevétele (CRR 444)

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. üzleti tevékenysége, illetve kitettségei értékelése során külső hitelminősítő intézet szolgáltatását nem veszi igénybe.

11. Piaci kockázatnak való kitettség (CRR 445)

A Garantiqa kereskedési könyvet nem vezet, kamatkockázatot hordozó üzleti tevékenységet nem folytat, kockázatot csak forintban vállal.

12. Működési kockázat (CRR 446)

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 visszairással, 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 2015. december 31-én: 615 millió Ft.

13. Kereskedési könyvben nem szereplő részvények és pozíciók (CRR 447, 448)

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, kamatláb kockázat méréséhez szolgáló módszert nem alkalmaz.

14. Értékpapírosítás (CRR 449)

A Garantiqának értékpapírosításból származó kitettsége nincs.

15. Javadalmazásra vonatkozó adatok (CRR 450)

A Garantiqa javadalmazási politikáját honlapján (elérhetősége www.garantiqa.hu) hozza nyilvánosságra.

Adatok Ft-ban

Javadalmazási politika alá tartozó személy	Jogviszony	2015. évben kifizetett rendszeres jövedelem	2015. évi kifizetett prémium előleg	2015.évi kifizetett prémium elszámolás	2015.évi halasztott javadalmazás fennálló összege
Vezérigazgató	munkaviszony	22 528 571	0	0	0
Vezérigazgató-helyettes	munkaviszony	18 308 962	0	0	0
Vezérigazgató-helyettes	munkaviszony	14 490 476	0	0	0
Kockázatkezelési igazgató	munkaviszony	11 121 143	0	0	0
Összesen		66 449 152	0	0	0

16. Tőkeáttétel (CRR451)

		2015.12.31
1	Eszközök összesen a közzétett pénzügyi kimutatások szerint	38 352
2	Kiigazítás a számviteli célból konszolidált, de a szabályozási konszolidáció körén kívül eső szervezetek miatt	0
3	(Kiigazítás a bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt, az alkalmazandó számviteli szabályozás szerint a mérlegen belül elszámolható, de a tőkeáttételi mutató számításához használt kitettségérték számítása során az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (13) bekezdése alapján figyelmen kívül hagyott eszközök miatt)	0
4	Kiigazítás származtatott pénzügyi eszközök miatt	0
5	Kiigazítás értékpapír-finanszírozási ügyletek miatt	0
6	Kiigazítás a mérlegen kívüli tételek miatt (mérlegen kívüli kitettségek hitel- egyenértékesítése)	359 477

EU-6a	(Kiigazítás a tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték megállapítása során az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (7) bekezdése alapján figyelmen kívül hagyott csoporton belüli kitettségek miatt)	0
EU-6b	(Kiigazítás a tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték megállapítása során az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (14) bekezdése alapján figyelmen kívül hagyott kitettségek miatt)	0
7	Egyéb kiigazítások	-437
8	Tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték	397 392

Tőkeáttételi mutató számításához használt kitettség a CRR szerint

Mérlegen belüli kitettségek bontása (a származtatott kitettségek és értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül)		
1	Mérlegen belüli tételek (származtatott eszközök, értékpapír-finanszírozási ügyletek és bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt eszközök nélkül, de biztosítékokkal)	38 352
2	(A T1 tőke meghatározása során levont eszközérték)	-437
3	Mérlegen belüli kitettségek összesen (származtatott eszközök, értékpapír-finanszírozási ügyletek és bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt eszközök nélkül) (az 1. és 2. sor összege)	37 915

Származtatott kitettségek		
4	Származtatott ügyletekkel összefüggő összes pótlási költség (az elismerhető változó készpénzletét nélkül)	0
5	Származtatott ügyletekkel összefüggő potenciális jövőbeli kitettség miatti többlet (piaci árazás szerinti módszer)	0
EU-5a	Az eredeti kitettség szerinti módszer alapján meghatározott kitettségek	0
6	Származtatott ügylethez kapcsolódó biztosíték által az alkalmazandó számviteli szabályozás alkalmazásában okozott eszközérték-csökkentés visszaírása	0
7	(Származtatott ügyletekhez biztosított változó készpénzletét formájában fennálló követeléseket megtestesítő eszközök levonása)	0
8	(Ügyfél által elszámolt, központi szerződő féllel szembeni, mentesített kereskedési kitettségek)	0
9	Eladott hitelderivatívák kiigazított tényleges névértéke	0

10	(Eladott hitelderivatívák utáni kiigazított tényleges névérték beszámítások és többlet levonások)	0
11	Származtatott kitettségek összesen (a 4–10. sorok összege)	0

Értékpapír-finanszírozási kitettségek		
12	Értékpapír-finanszírozási ügyleteket megtestesítő bruttó (nettósítás nélküli) eszközök az értékesítésként elszámolt ügyletek kiigazításával	0
13	(Értékpapír-finanszírozási ügyleteket megtestesítő bruttó eszközök nettósított készpénz-kötelezettségei és -követelése)	0
14	Értékpapír-finanszírozási ügyleteket megtestesítő eszközök partnerkockázati kitettsége	0
EU-14a	Értékpapír-finanszírozási ügyletekre vonatkozó eltérés: partnerkockázati kitettség az 575/2013/EU rendelet 429b. cikkének (4) bekezdése és 222. cikke szerint	0
15	Megbízotti ügyletek kitettsége	0
EU-15a	(Ügyfél által elszámolt, központi szerződő féllel szembeni, mentesített értékpapír-finanszírozási kitettségek)	0
16	Értékpapír-finanszírozási kitettségek összesen (a 12–15a. sorok összege)	0

Egyéb mérlegen kívüli kitettségek		
17	Mérlegen kívüli kitettségek bruttó névértéken	359 477
18	(Hitelegyenértékesítési kiigazítás)	0
19	Egyéb mérlegen kívüli kitettségek (a 17. és 18. sor összege)	359 477

Az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (7) és (14) bekezdése alapján mentesített kitettségek (mérlegen belüli és mérlegen kívüli kitettségek)		
EU-19a	(Az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (7) bekezdése alapján mentesített csoporton belüli kitettségek (egyedi alapon) (mérlegen belüli és mérlegen kívüli kitettségek))	0
EU-19b	(Az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (14) bekezdése alapján mentesített kitettségek (mérlegen belüli és mérlegen kívüli kitettségek))	0

Tőke és teljes kitettségérték		
20	T1 tőke	27 858
21	A tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték (a 3., 11., 16., 19., EU-19a. és EU-19b. sor összege)	397 392

Tőkeáttételi mutató		
22	Tőkeáttételi mutató	7,01%

A tőke meghatározásával kapcsolatos átmeneti rendelkezésre vonatkozó döntés és a bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt, kivezetett eszközök értéke		
EU-23	A tőke meghatározásával kapcsolatos átmeneti rendelkezésre vonatkozó döntés	0
A mutató nyilvánosságra hozatala az átmeneti fogalmak alkalmazása mellett történik		
EU-24	Bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt, kivezetett eszközök értéke az 575/2013/EU rendelet 429. cikke (11) bekezdésének megfelelően	0

LRSpl tábla: Mérlegen belüli kitettségek bontása (a származtatott ügyletek és az értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül)		
		Tőkeáttételi mutató számításához használt kitettség a CRR szerint
EU-1	Mérlegen belüli kitettségek összesen (a származtatott ügyletek és az értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül), ebből	37 915
EU-2	Kereskedési könyvben szereplő kitettségek	0
EU-3	Banki könyvben szereplő kitettségek, ebből	0
EU-4	Fedezett kötvények	3 096
EU-5	Kormányzatként kezelt kitettségek	26 272
EU-6	Nem kormányzatként kezelt regionális kormányzatokkal, multilaterális fejlesztési bankokkal, nemzetközi szervezetekkel és közszektorbeli intézményekkel szembeni kitettségek	0
EU-7	Intézmények	1 404
EU-8	Ingatlan-jelzálogjoggal fedezett	0
EU-9	Lakossággal szembeni kitettségek	0
EU-10	Vállalati	0
EU-11	Nemteljesítő kitettségek	1 868
EU-12	Egyéb kitettségek (pl. részvény, értékpapírosítás és egyéb nem hitelkötelezettséget megtestesítő eszközök)	5 275

CRR tőkeáttételi mutató – Közzétételi tábla
LRQua tábla: Szabadmezős szövegdobozok a minőségi tételekkel kapcsolatos közzététel számára

Sor		
1	<i>A túlzott tőkeáttételi kockázat kezelésére használt eljárások leírása</i>	
	2015.12.31-én a tőkeáttételi mutató értéke 7,01% amely meghaladja a szabályozói minimumot (3%). A kritikus helyzetek kezelése ez mellett is szabályozott. A 15/2014. sz. vezérigazgatói utasítás: A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. helyreállítási terve. Ez szabályozza a kritikus helyzetekben szükséges lépéseket a tőkemegfelelés fenntartására és a túlzott tőkeáttétel kockázatának kezelésére. A Kockázatvállalási és tőkeszámítási szabályzat a mutató értékének 3,6% alá történő csökkenését már figyelmeztető jelként értékeli, s kockázatvállalási politikáját, tőkehelyzetét a Helyreállítási Tervében foglaltak szerint felülvizsgálja, s a szükséges intézkedéseket megteszi.	
2	<i>Azon tényezők leírása, amelyek hatással voltak a tőkeáttételi mutatóra abban az időszakban, amelyre a nyilvánosságra hozott tőkeáttételi mutató vonatkozik</i>	
	A szavatoló tőkéjének 100 %-a elsődleges alapvető tőkéből áll, így a Bázis III. keretnek megfelelő 575/2013 EU rendelet hatálybalépésével a tőkeáttételi mutatóban figyelembe veendő szavatoló tőke a mérleg szerinti eredmény auditálásával nőtt, minimális mértékben változtatta az immateriális javak könyvszerinti értékének változása. Ellentétes hatású a garanciaállomány növekedése, de ez a Garantiqa deklarált feladata.	

17. Eszközarányos jövedelmezőségi mutató

Adózott eredmény	3 493 millió Ft
Mérlegfőösszeg	38 352 millió Ft
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	9,11 %
Függő jövőbeni kötelezettség korrigált értékét is figyelembe vevő (95 397 millió Ft) korrigált mutató	3,66 %

Budapest, 2016. május 31.