

Nyilvánosságra hozatali követelmény teljesítése
2017. év

Tartalom

1.	Kockázatkezelés, célkitűzések és politikák (CRR 435. cikk)	4
1.A	A kockázatkezelésre, célkitűzésekre és politikára vonatkozó általános információk	4
1.B	A kockázatkezelésre, célkitűzésekre és politikára vonatkozó információk kockázati kategóriák szerint.	16
1.B.1.	A hitelkockázatra vonatkozó általános kvalitatív információk	16
1.B.2.	A partnerkockázattal kapcsolatos kvalitatív nyilvánosságra hozatali követelmények	18
1.B.3.	A piaci kockázattal kapcsolatos kvalitatív nyilvánosságra hozatali követelmények:	19
1.B.4.	Likviditási kockázattal kapcsolatos kvalitatív nyilvánosságra hozatali követelmények: ...	19
1.C	A vállalatirányítási rendszerére vonatkozó információk	21
2.	A szabályozási keret alkalmazási körére vonatkozó információk (CRR 436. cikk)	22
3.	Tőkekövetelmények	22
3.1	Szavatoló tőke (CRR 437. cikk)	22
3.2	A Garantiqa tőkemegfelelése (CRR 438. cikk)	25
3.3	Tőkepufferek (CRR 440. cikk)	28
4.	Hitelkockázat és általános információk a hitelkockázat mérséklésről (CRR 442. és 453 cikk)	29
4.A	A hitelkockázatra vonatkozó általános kvalitatív információk	29
4.B	A hitelkockázatra vonatkozó általános kvantitatív információk	31
4.B.1.	A kitettségek földrajzi eloszlása	31
4.B.2.	A kitettségek iparágak szerinti megoszlása	31
4.B.3.	Kitettségek futamideje	32
4.B.4.	A kitettségek hitelminősége kitettségi osztályok és instrumentumok szerinti bontásban.	32
4.B.5.	A kitettségek hitelminősége gazdasági ágazatonként	33
4.B.6.	A késedelmes kitettségek korosítása	33
4.B.7.	Nemteljesítő (non-performing) és átstrukturált kitettségek	34
4.B.8.	A hitelkockázati kiigazítások állományának változásai	35
4.B.9.	A nemteljesítő (defaulted) és értékvesztett hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok állományának változásai	36
4.C	A hitelkockázat mérséklésére vonatkozó általános kvalitatív információk	36
4.D	A hitelkockázat mérséklésére vonatkozó általános kvantitatív információk	39
5.	A hitelkockázat és hitelkockázat-mérséklés a sztenderd módszerben	40
5.A	A sztenderd módszer alkalmazására vonatkozó kvalitatív információk	40
5.B	A sztenderd módszer alkalmazására vonatkozó kvantitatív információk	41
6.	Piaci kockázatnak való kitettség (CRR 445. cikk)	44
7.	Globális rendszerszintű jelentőség mutatói (CRR 441. cikk)	44
8.	Meg nem terhelt eszközök (CRR 443. cikk)	44

9. Működési kockázat (CRR 446. cikk)	46
10. Kereskedési könyvben nem szereplő részvények és pozíciók (CRR 447., 448. cikk)	46
11. Értékpapírosítás (CRR 449. cikk)	46
12. Javadalmazásra vonatkozó adatok (CRR 450. cikk)	46
13. Tőkeáttétel (CRR 451. cikk)	48
14. Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	52
Melléklet:	53

BEVEZETÉS

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. (továbbiakban: Garantiqa vagy Társaság) a 2017-es üzleti évre vonatkozó nyilvánosságra hozatali követelmény teljesítésének 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, 200/2016/EU végrehajtási rendelete, a Bizottság 2015/1555 és 217/2295 felhatalmazáson alapuló rendelete, valamint az MNB 11/2015. (VII.22.), MNB 8/2017. (VIII.8.), 9/2017.(VIII.8.), 13/2017.(XI.30.) és 14/2018.(III.6.) számú, ajánlásai 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 (Nyilvánosságra Hozatali Szabályzat) rendelkezései szerint készült.

A nyilvánosságra hozatali követelmény teljesítése biztosítja, hogy a Garantiqa a tőkeszámitási-, 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.

1. Kockázatkezelés, célkitűzések és politikák (CRR 435. cikk)

1.A A kockázatkezelésre, célkitűzésekre és politikára vonatkozó általános információk

1. táblázat: EU OVA – Az intézmény kockázatkezelési megközelítése

Az intézmény kockázatkezelési megközelítése, kockázatkezelési célkitűzések és politika bemutatása:		
A 435.cikk (1) bekezdésének f) pontja	a)	Az üzleti modell és az általános kockázati profil kapcsolata: 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. Tevékenységét - a Felügyelet E/1-1196/2007. számú határozata alapján - a hitelintézetekkel egyenértékű prudenciális szabályozásnak megfelelő pénzügyi vállalkozásként végzi. 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, így a tevékenysége szempontjából azonosított kockázatok közül a hitelezési kockázat meghatározó. A vállalt kockázatokból fakadó esetleges veszteségek fedezésére a Társaságnak olyan nagyságrendű szavatoló tőkével kell rendelkeznie, mely eléri a sztenderd módszer szerinti hitelezési és az alapmutató módszer szerint működési kockázat számított tőkekövetelmény, a Hpt. 86-96 §-a szerinti tőkepufferek, a kockázatos portfólió többlet tőkekövetelménye, valamint a Hpt. 79 § (2) b) bekezdése szerinti Felügyeleti többlet tőkekövetelmény együttes összegét. A teljes belső tőkeszükséget 78,8 %-át hitelezési kockázatra képzett tőke teszi ki, a kiemelten kezelt kockázatos portfólió többlettőke igénye 3,82 %-ot képvisel. A Társaság kezességvállalási politikáját a Közgyűlés által elfogadott üzleti célok megvalósítását szem előtt tartva alakítja ki, kockázattudatos portfólióépítéssel biztosítva a kialakult hosszútávon fenntartható, stabil tőkehelyzet fenntartását, a központi költségvetésről szóló törvényben meghatározott kiadási előirányzatok betartását. A Társaság szavatoló tőkéjének összege, tőkemegfelelése megfelelő alapot biztosít ezen üzleti célok megvalósításához. A Társaság vezető testülete által a kockázatvállalási hajlandóságra vonatkozóan meghatározott célok és irányelvek teljesülését megfelelő kockázati kontrollok beépítésével, a kockázatok tudatos menedzselésével, a kockázatok körülményeként felmérő céltartalék- és értékvesztés képzéssel, korszerű kockázatkezelési eszközök alkalmazásával valósítja meg. Főbb kockázatkezelési irányelvek: • üzleti területtől elkülönült kockázatkezelés • korszerű, statisztikai modellen alapuló adósmínősítési rendszer alkalmazása, a modell teljesítményének folyamatos figyelése, visszamérése, fejlesztése • nagy összegű kitétségek folyamatos monitoringja • termékek rendszeres kockázati értékelése, termékfeltételek alakítása • új viszontgarancia konstrukciók bevezetése • ügyfél-, portfólió- és terméklimitok működtetése • kockázatok széles körű azonosítása, megfelelő mértékű céltartalékkal való fedezése • 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.
A 435. cikk (1) bekezdésének b) pontja	b)	Kockázatkezelés struktúra és szervezete: A kockázatvállalás folyamatát, a felelőségi körök elhatárolását az Igazgatóság által elfogadott Kockázatvállalási és Tőkeszámítási szabályzat szabályozza.

	A kockázatkezelési stratégia és kezességvállalási politika végrehajtásának fő felelőse a vezérigazgató, aki a kockázatkezelés irányításával, szervezésével, vezetői ellenőrzésével a Kockázatkezelési Vezérigazgató-helyettest bízza meg. A kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes az üzleti területtől függetlenül látja el feladatát, felügyelete alatt áll a Kockázatkezelési-, valamint a Beváltási és Behajtási Részleg, illetve a Monitoring és Kockázati Kontroll Csoport. A felügyeleti adatszolgáltatást a Pénzügyi és Számviteli Részleg látja el. Minden szervezeti egység felelős a feladatkörébe tartozó tevékenység szakszerű ellátásáért a társterületekkel való folyamatos együttműködésért. A vezérigazgató-helyettes felelős a kockázatkezelés szempontrendszerének komplex képviseléséért a menedzsmentben. ➤ A Kockázatkezelési Részleg felelősségi köre A garanciakérelmekkel kapcsolatos kockázat elemzési, felmérési 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; A működési kockázat eseményeinek nyilvántartása, évente beszámoló készítése az Igazgatóság részére; A termékfejlesztési javaslatok, együttműködési megállapodások kockázati szempontból történő értékelése, az új termékekkel kapcsolatos kockázatelemzői vélemény kialakítása; A komplex kockázatkezelési rendszer (hitelezési, működési és partner kockázatok, limitrendszer, limitstruktúra, fedezetértékelés, javaslat a hozzájuk kapcsolódó informatikai fejlesztésekre) kidolgozása, karbantartása, folyamatos továbbfejlesztése; ➤ Beváltási és Behajtási Részleg felelősségi köre Beváltási és Behajtási Részleg felelős a beváltási kérelmek jogszabályoknak és belső szabályzatoknak megfelelő, szabályos és szakszerű feldolgozásáért, a döntési javaslatok előkészítéséért, az ügyfelekkel szembeni követelések hatékony érvényesítéséért és a kitettségek monitoring rendszerének működtetéséért; Ellátja a beváltási kérelmek befogadását, ellenőrzését, 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 a várható megtérülés szempontjából rendszeresen
--	---

	értékeli a behajtás alatt lévő követeléseket és a lekötött biztosítékokat; 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, kockázatkezelési riportok készítéséért, az adatminőség folyamatos javításáért, a Garantiqa monitoring rendszerének kialakításáért és működtetéséért, a kiemelt kockázatú ügyfelek kitettségeinek nyomon követéséért, a hitelintézeteknél speciális kezelésben levő ügyletek kezeléséért a beváltási kérelem Garantiqához való beküldéséig, a készfizető kezességvállalások (függő kötelezettségek) minősítéséért és a céltartalék meghatározásáért. 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 begyűjti, feldolgozza, a tapasztalatokat értékeli; A beváltások megelőzése érdekében a partnerekkel együttműködve kezdeményezi intézkedések meghozatalát, javaslatot tesz a kialakult válsághelyzet kezelésére; Végzi a speciális eljárás alá tartozó ügyletek szerződés- , valamint fedezetmódosítási kérelmeinek 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; Kidolgozza, implementálja és rendszeresen visszaméri az adóminősítési módszertanokat, javaslatot tesz az esetlegesen felmerülő problémákra; Általános belső kontroll funkciók: ➤ Compliance Officer
--	---

	A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. a jogszabályoknak történő megfelelésig biztosítási funkció ellátására a belső kontroll funkcióktól, valamint a felügyelt, ellenőrzött tevékenységektől független személyt, Compliance Officert foglalkoztat, aki az Igazgatóságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel. Feladata: Meghatározza a Garantiqa által alkalmazandó compliance (jogszabályoknak történő megfelelési) szabályok, ezen belül a megfelelésig szempontjából releváns információk körét (Compliance adatbázis); Elemzi a compliance szabályokban bekövetkező változások lehetséges hatásait; Kidolgozza a megfelelési kockázat azonosítására, becslésére, elemzésére szolgáló módszereket, eljárásokat; Javaslatot tesz az illetékes döntéshozó részére a magatartási és etikai szabályokra; Compliance vizsgálatokat, ellenőrzéseket végez a Garantiqa-ban; Vizsgálja és folyamatosan figyeli a compliance szabályoknak való megfelelést minden, a compliance kockázatok szempontjából releváns területen; Kezeli, nyilvántartja az etikai eljárás során keletkezett iratokat; A Garantiqa vezetése, illetve szervezeti egységei általi megkeresések esetén a hatáskörébe utalt ügyekben állást foglal, tanácsot ad; A megfelelésig biztosítása érdekében oktatást kezdeményez, és az oktatást lebonyolítja az alkalmazottak körében; Nyilvántartást vezet a megfelelésig szempontjából releváns információkról, illetve adott ismérvek szerint csoportosítja, listázza a rendelkezésre álló adatbázis adatait, ellenőrzi a nyilvántartásokat; A megfelelésig-biztosítást érintő kérdésekben kapcsolatot tart a külső hatóságokkal, szervezetekkel, teljesíti a külső hatóságok, szervezetek felé a megfelelésig biztosítással összefüggő jelentési kötelezettséget, megadja részükre a szükséges felvilágosítást, külső vizsgálatok esetén együttműködik a vizsgálatot lefolytató hatóságokkal, szervezetekkel; Vizsgálja az esetleges összeférhetetlenségeket, érdek-összeütközéseket, nyilvántartást vezet az összeférhetetlenséggel kapcsolatos bejelentésekről; Teljesíti a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló törvényben és Szabályozási dokumentumban meghatározott feladatokat; Nyilvántartást vezet a bennfentes információhoz hozzáférő személyekről; Közreműködik – az Adatvédelmi Felelőssel együttműködve – a
--	--

	rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettség keretében közzeéteendő információk megjelentetésében; ➤ Belső ellenőrzés A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. a jogszabályoknak megfelelő működés elősegítése és ellenőrzése, a belső szabályzatok tartalmi elégségessége és azok betartása ellenőrzése, a beépített kontrollokban lévő kockázatok feltárása, jelentése érdekében, független, tárgyilagos, bizonyosságot adó, a kockázatkezelési, a kontroll és irányítási folyamatok hatékonysága javítását elősegítő belső ellenőrzést működtet. A belső ellenőrzés az ellenőrzés függetlensége biztosítása érdekében az ellenőrzött szervezeti egységektől elkülönülten működik, a belső ellenőr közvetlenül a Felügyelő Bizottság szakmai irányításával végzi feladatait. A belső ellenőrzés kiterjed a Társaság egészére, valamennyi szervezeti egységére és tevékenységére – beleértve a kiszervezett tevékenységeket is –, bizonyosságot adó tevékenysége körében feladatai különösen a következők: – annak elemzése, vizsgálata és értékelése, hogy a belső kontrollrendszerek kiépítése, működése megfelel a jogszabályoknak és belső szabályzatoknak, valamint azok működése mennyire gazdaságos, hatékony és eredményes, – a rendelkezésre álló erőforrásokkal való gazdálkodás, a vagyon megóvásának, valamint az elszámolások megfelelőségének, a beszámolók valóságának az elemzése, vizsgálata, – a vizsgált folyamatokkal kapcsolatosan megállapítások, következtetések és javaslatok megfogalmazása a kockázati tényezők, hiányosságok megszüntetése, kiküszöbölése vagy csökkentése, a szabálytalanságok megelőzése, illetve feltárása, valamint a Társaság belső kontrollrendszerének javítása, továbbfejlesztése érdekében, – a felügyeleti adatszolgáltatások megalapozottságának és megbízhatóságának rendszeres ellenőrzése (különös tekintettel a belső szabályozottság, a számviteli megalapozottság, teljesség, integritás, zártság, informatikai megalapozottság, a folyamatok, ellenőrzési rendszerek működése szempontjaira), – a belső ellenőrzési jelentések alapján megtett intézkedések nyilvántartása és nyomon követése. – szabályszerűségi ellenőrzés, amely arra irányul, hogy az adott szervezeti egység, illetve üzleti terület működése, illetve tevékenysége megfelelően szabályozott-e, és érvényesülnek-e a hatályos jogszabályok, belső szabályzatok és vezetői rendelkezések előírásai; – pénzügyi ellenőrzés, a szervezeti egység, illetve üzleti terület, program vagy feladat pénzügyi elszámolásainak, valamint az ezek alapjául szolgáló számviteli nyilvántartások ellenőrzése; – rendszerellenőrzés, az egyes rendszerek kialakításának, illetve működésének átfogó vizsgálata; – teljesítmény-ellenőrzés, annak megállapítása, hogy az adott szervezeti egység, illetve üzleti terület által végzett tevékenységek, programok egy jól körülhatárolható területén a működés, illetve a forrásfelhasználás gazdaságosan, hatékonyan és eredményesen valósul-e meg; – informatikai ellenőrzés, az informatikai rendszerek
--	--

		megfelelőségére, megbízhatóságára, biztonságára, valamint a rendszerben tárolt adatok teljességére, megfelelőségére, szabályosságára és védelmére irányul; A Garancia Hitelgarancia Zrt. független Compliance Officert 2017.09.27-től alkalmaz. A kockázatkezelési szervezet vezetőinek körében, valamint a Compliance Officer és a Belső Ellenőr személyében az év folyamán nem történt változás.
A 435. cikk (1) bekezdésének b) pontja	c)	A kockázati kultúra intézményen belüli kommunikálására, végrehajtására és elutasítása kezelésére szolgáló csatornák: A kockázati kultúra Garantiqán belüli kommunikációját a szabályozások, a belső politikák kialakított rendszere biztosítja. Minden, a Garantiqa számára releváns kockázat kezelésére vonatkozóan készült és folyamatosan karbantartott szabályzatok állnak rendelkezésre, amelyek széleskörű egyeztetést és jóváhagyást követően a munkavállalók számára elérhetőek, a szabályzatok megismerését, betartását szükség szerint oktatások segítik. A kockázatokat limitek, a működési kockázatokat kulcskockázati indikátorok folyamatosan mérik, A visszacsatolást, a küszöbértékek elérése esetén az intézkedések kidolgozását meghatározott eljárási rend szabályozza. Ezen túlmenően a Társaság pénzügyi szolgáltatás területén betöltött szerepe megköveteli a partnerekkel való professzionális kapcsolattartást, melynek elősegítésére a Humánpolitikai Kézikönyv keretében belül Etikai Kódex került kiadásra.
A 435. cikk (1) bekezdésének c) pontja A 435. cikk (2) bekezdésének e) pontja	d)	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 negyedévente részletes beszámolót készít, a társaság kockázatairól, kockázatvállalási politikájának végrehajtásáról havi rendszerességgel elektronikus úton 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, koncentrációjáról, 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 módosul, kiegészül.
A 435. cikk (1) bekezdésének c) pontja	e)	Kockázatkezelési stratégia módszeres és rendszeres felülvizsgálatával kapcsolatos politika, valamint annak időszakos értékelése: 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 2017 év folyamán is. Az üzleti aktivitás növelése prudens kockázatvállalási elvek mentén, a tőkehelyzet és a kockázatvállalási tevékenység közötti tartós egyensúly megőrzésével, tudatos és

	kontrollált kockázatvállalás keretében valósult meg. <i>Az üzleti stratégia részeként a Garantiqa kockázati stratégiája az alábbi témakörökre terjed ki:</i> – Kezességvállalási politika, – Kockázatvállalási magatartás, – Kockázatvállalás típusai, – Kockázatkezelési szervezet. (435.cikk (1) bekezdés b) pontjában részletezve) <i>Kezességvállalási politika</i> A Kezességvállalási politika a Közgyűlés által elfogadott üzleti tervvel összhangban összefoglalja a kockázatvállalási- és kockázatkezelési elveket, és tartalmazza mindazokat a szabályokat, kockázatkezelési célokat, irányelveket, amelyek egységes alkalmazását az egész szervezeten belül elvárja. A Kezességvállalási Politika a gazdaságpolitikát, az aktuális gazdasági folyamatokat illetve a tulajdonosi, felügyeleti elvárásokat követve évente egyszer, az üzleti terv jóváhagyását követően készül, év közben, a fenti tényezők bármelyikében bekövetkezett lényeges változás esetén módosításra kerül. <i>Kockázatvállalási és kockázatkezelési elvek</i> Biztonságos működés elve: A Garantiqa úgy alakítja kockázatvállalási étvágát és kockázatvállalási hajlandóságát, kockázatkezelési és a belső tőkemegfelelés értékelési folyamatát, hogy az a biztonságos, fenntartható működését elősegítse. A belső tőkeszükségletnek mindig megfelelő tőkefeleletet 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. Négyszem elve: A Garantiqa folyamataiban, a döntéshozatali eljárásban, a szerződéskötés-, a 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 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 Garantiqa mint kisméretű intézmény a belső tőkefelelős értékelési folyamatában a tőkeszükségletét a sztenderd módszer szerint határozza meg. Kockázatkezelési és kockázati kontroll folyamatait, rendszereit a Garantiqa olyan irányban törekszik fejleszteni, hogy azok felépítése, alapelvei ne ütközzenek a fejlettebb módszerekkel szemben támasztott követelményekkel. A Garantiqa tényleges kockázatainak alakulását folyamatosan figyeli, folyamatosan gyűjti és elemzi az egyes kockázati típusokra vonatkozó adatokat, tendenciákat. A Garantiqa a lényeges kockázatairól évente egyszer, a nyilvánossági hozatali követelmények teljesítéséről szóló jelentés formájában nyújt tájékoztatást. A Társaság az Igazgatóság részére kockázatairól, kockázatvállalási politikájának végrehajtásáról negyedévente részletes beszámolót, havi rendszerességgel információt szolgáltat 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 a Közgyűlésen meghatározott stratégiai célkitűzéseinek és éves üzleti tervének megfelelően határozza meg kockázatvállalási
--	---

		étvágát és kockázatvállalási hajlandóságát, melynek megvalósulását folyamatosan figyelemmel kíséri és rendszeresen, évente felülvizsgálja.. 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, méri, mérsékli, folyamatosan ellenőrzi és rendszeresen jelentést készít róluk. A Garantiqa kockázati térképe a 2017.12.31-i állapot szerint: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Kockázattípus</th><th>Kezelve van</th><th>Kockázatkezelés módja</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Hitelezési</td><td>Igen</td><td>Tőkeképzés - sztenderd módszer, + SREP többlet tőkeképzés + tőkepuffer képzés + többlet tőkeképzés kockázatos portfólióra</td></tr> <tr> <td>Működési</td><td>Igen</td><td>Tőkeképzés – BIA módszer, illetve veszteségadat gyűjtés</td></tr> <tr> <td>Piaci</td><td>Nem</td><td>Nem releváns kockázat – nincsen kereskedési céllal tartott portfólió</td></tr> <tr> <td>Értékpapírosítási</td><td>Nem</td><td>Nem releváns kockázat – nincsenek értékpapírosítási pozíciói</td></tr> <tr> <td>Reziduális</td><td>Igen</td><td>Folyamatok – fedezetek megfelelő értékelése</td></tr> <tr> <td>Modellezési</td><td>Igen</td><td>Folyamatok – éves validáció, működési monitoring</td></tr> <tr> <td>Koncentrációs</td><td>Igen</td><td>Folyamatok – Hpt. szerinti nagykockázat, ágazati és terméktípus koncentráció vizsgálata, + SREP többlet tőke követelmény</td></tr> <tr> <td>Ország</td><td>Nem</td><td>Nem releváns kockázat</td></tr> <tr> <td>Banki könyvi kamat</td><td>Nem</td><td>Nem releváns kockázat – különleges, hitelintézetektől eltérő forrásszerkezetéből fakadóan</td></tr> <tr> <td>Partner kockázat</td><td>Igen</td><td>Folyamatok a Befektetési Szabályzatnak megfelelően</td></tr> <tr> <td>Likviditási</td><td>Igen</td><td>Folyamatok a Likviditási kockázatkezelési szabályzatnak megfelelően</td></tr> <tr> <td>Elszámolási</td><td>Nem</td><td>Nem releváns kockázat – elszámoló házon keresztül végzi tranzakcióit</td></tr> <tr> <td>Reputációs</td><td>Igen</td><td>Folyamatok –, a partnerkapcsolatok folyamatos fejlesztése a piac alakulásának nyomon követése és figyelembe vétele az üzleti és kockázati stratégia kialakításakor, megfelelő panaszkezelés</td></tr> </tbody> </table>	Kockázattípus	Kezelve van	Kockázatkezelés módja	Hitelezési	Igen	Tőkeképzés - sztenderd módszer, + SREP többlet tőkeképzés + tőkepuffer képzés + többlet tőkeképzés kockázatos portfólióra	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 terméktípus 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 –, a partnerkapcsolatok folyamatos fejlesztése a piac alakulásának nyomon követése és figyelembe vétele az üzleti és kockázati stratégia kialakításakor, megfelelő panaszkezelés
Kockázattípus	Kezelve van	Kockázatkezelés módja																																										
Hitelezési	Igen	Tőkeképzés - sztenderd módszer, + SREP többlet tőkeképzés + tőkepuffer képzés + többlet tőkeképzés kockázatos portfólióra																																										
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 terméktípus 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 –, a partnerkapcsolatok folyamatos fejlesztése a piac alakulásának nyomon követése és figyelembe vétele az üzleti és kockázati stratégia kialakításakor, megfelelő panaszkezelés																																										
A 435. cikk (1) bekezdésének a) pontja	f)	Stressz tesztelés során alkalmazott módszerek, forgatókönyvek, kockázati környezetben való alkalmazásuk: A Társaság többféle típusú stressz scenárióra épülő tervváltozat készítésével stressz tesztet végez, amelyet alapul véve kell megítélni az üzleti aktivitás és a tőkemegfelelés fenntartásának kockázatait, egyben felkészülni a hatások mérséklésére és kezelésére. A Társaság egységes, kockázati forgatókönyveken alapuló megközelítéssel elemzi a kockázati kitettségét. Az egyes																																										

	forgatókönyvek kialakításánál intézményfüggő (bottom-up) és külső piaci, makrogazdasági (top-down) tényezők figyelembe vételét egyaránt vizsgálni kell. A Szenárió feltételezések részletes metodikájának kialakítása során, a figyelembe vehető tényezők körének azonosítását követően kvalitatív, szakértői becslések alkalmazásával került sor az egyes makrogazdasági tényezők és a kezességvállalási állomány közötti lehetséges hatások számszerűsítésére. A Társaság kockázati kitettségeinek értékelése során legalább az alábbi kockázatokat kell értékelni: – Jövedelmezőség kockázata Jövedelmezőségi kockázatot a Társaság jövedelemtermelő szerkezetének nem megfelelő kialakítása, diverzifikáltsága, illetve a megfelelő szintű jövedelemtermelő képesség elérése és tartós fenntartása képességének hiánya eredményez. – Gazdasági környezetből fakadó kockázat A gazdasági környezetből fakadó kockázat a tőkét vagy a jövedelmezőséget érintő olyan kockázat, amely a nemzetközi vagy nemzeti gazdasági növekedés, illetve egyes régiókra, iparágakra vagy jövedelemtulajdonosi szektorokra, illetve pénzügyi és egyéb piacokra vonatkozó gazdasági vagy üzleti növekedés jelentős változásából, illetve a kereslet-kínálati egyensúly megbomlása következtében a termék-, szolgáltatási és eszközárak és árfolyamok változásából, továbbá befektetési eszközök hozamainak vagy a pénzügyi intézmények működtetéséhez szükséges erőforrások költségszintjének változásából származik. Gazdasági környezetből fakadó kockázat közvetlenül általában stratégiai, hitel, piaci, illetve gazdálkodási kockázatként jelenik meg. Jellemző forrása a gazdasági, üzleti vagy piaci növekedés visszaesése, ezen belül a ciklusok keretében bekövetkező visszaesés. Jelentős mértékű kockázatot jelenthet a gazdasági növekedés megszokott trendjét megtörő makrogazdasági kiigazítás, az infláció, a kamatszint és/vagy a valutaárfolyamok jelentősebb mértékű elmozdulása vagy volatilitásának érdemi növekedése, illetve a makrogazdasági folyamatoknak a szokásos mértéket meghaladó ciklikus kilengése. – Szabályozói környezetből adódó kockázat A szabályozói környezetből adódó kockázat a tőkét vagy a jövedelmezőséget érintő olyan kockázat, amely a nemzetközi vagy nemzeti hatóságok által előírt kötelező szabályok változásából fakad. Jellemző példái a tevékenységi szabályok és korlátozások, a gazdálkodásra és a nyilvántartásra vonatkozó szabályok, az ügyfelek kezelésével kapcsolatos eljárási szabályok, a piaci viselkedésre vonatkozó szabályok, illetve az adózás és a támogatási rendszerek változása. A Társaság kockázati kitettségeinek és sebezhetőségének értékelése alapján kerül összeállításra az alkalmazandó stressz-tesztelési módszertan, amely alapján az üzleti terv alapváltozatára épülő stressz tervváltozatok kerülnek összeállításra.
--	---

A 435. cikk (1) bekezdésének a) és d) pontja	g) Kockázatok kezelésére, mérséklésére és fedezésére vonatkozó stratégiák, folyamatok: 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. 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. A számszerűsíthető kockázatokat a Garantiqa limitekkel és a szükséges belső kontrollokkal kezeli. A kockázatok behatárolása érdekében a belső utasításokban meghatározott limitek betartása minden érintett számára kötelező. A garanciavállalási kovenánsok az ügyviteli és informatikai folyamatokba vannak beépítve, az egyéb limitelőírások betartásának figyelése a Kockázatkezelési Részleg feladata. A 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. A Garantiqa Igazgatósága évente napirendre tűzi, szükség esetén felülvizsgálja az előzőekben foglaltak megvalósítását. Amennyiben a Garantiqa bármely mérési időpontban nem teljesíti a tőkekövetelményekre vonatkozó előírásokat, az Igazgatóság napirendre tűzi a Garantiqa tőkehelyzetének megtárgyalását és intézkedéseket hoz az előző bekezdésekben foglaltak teljesítése érdekében. A társaság a készfizető kezességet a költségvetési törvényben meghatározott feltételek és keretek között állami viszontgarancia mellett vállalja. A támogatási korlátba ütköző kezesi kérelmek esetén az Igazgatóság felhatalmazása alapján 2015.06.08-tól viszontgarancia nélkül, saját kockázatra is vállal kizárólag kis- és középvállalkozások finanszírozási ügyleteihez kötelezettséget, portfólió és ügyfélcsoport szinten korlátozott összegben, a kockázatok céltartalékkal történő fedezésével, fokozott ügylet- és portfólió monitoring mellett. A társaság a saját kockázatu kitétségek optimalizálása, a tulajdonosi és kormányzati elvárások hatására megnövekedett kockázati étvágy kezelésére új viszontgarancia lehetőségeket keresett, melynek eredményeként az Európai Beruházási Alap (EIF) által koordinált COSME Garancia Program keretében is vállal garanciát, az EIF 50 %-os mértékű viszontgaranciája mellett. A társaság a program keretében vállalható kezességet termék és ügyfél/ ügyfélcsoport szintű, valamint portfólió limitek felállításával szabályozza. A kockázatkezelési rendszer és kockázatvállalási tevékenység paramétereit (adósminősítés scoring paramétereit, expected loss kalkuláció/CT paraméterek) a Garantiqa évente egyszer felülvizsgálja.
---	--

	E feladatokat a Monitoring és Kockázati Kontroll Csoport végzi az 1.A pontban foglaltak szerint.
--	--

1.B A kockázatkezelésre, célkitűzésekre és politikára vonatkozó információk kockázati kategóriák szerint.

1.B.1. A hitelkockázatra vonatkozó általános kvalitatív információk

2. táblázat: EU CRA – A hitelkockázatra vonatkozó általános kvalitatív információk

A 435. cikk (1) bekezdésének f) pontja	a)	Az üzleti modell és az intézmény hitelkockázati profiljának kapcsolata: A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. a vállalkozásfejlesztést támogató gazdaságpolitikai intézményrendszer egyik fontos eleme, olyan pénzügyi intézmény, amely a gazdaság fejlesztésében kulcsszerepet játszó KKV szektor finanszírozásának állami támogatásában professzionális közvetítő és katalizátor szerepet tölt be. Portfóliójának túlnyomó része állami viszontgaranciával fedezett, KKV körben nyújtott kezességvállalás. Hitelkockázatot a portfólió állami viszontgaranciával nem fedezett része hordoz. A gazdaságpolitikai célokkal és a tulajdonosi elvárásokkal összhangban a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. 2017.évben az üzleti aktivitás jelentős növelését, a KKV hitelállományhoz mért részesedésének további emelését helyezte üzleti tevékenységének középpontjába. A dinamikus növekedés mellett kiemelt szempont volt, hogy a kockázatvállalás prudenciális jellege ne sérüljön, a tőkehelyzet és a kockázatvállalás közötti tartós egyensúly fenntartható maradjon. Az elvárt bővülés érdekében a Társaság az állami viszontgarancia konstrukcióból a támogatási szabályok miatt kieső vállalkozások számára a Közgyűlés jóváhagyásával növelte a saját kockázatú készfizető kezesség maximálisan vállalható volumenét 10 Mrd Ft-ról 20 Mrd Ft-ra, ezzel egyidejűleg a prudenciális követelmények szem előtt tartásával kezességvállalás feltételrendszerét módosította. Emellett új, piacképes garanciatermék kialakítása érdekében a Társaság az év folyamán sikeresen pályázott Európai Beruházási Alap által koordinált COSME Programban való részvételre, melynek eredményeként 2017.10.16-tól EIF 50 %-os viszontgarancia mellett tud kezességet vállalni.
A 435. cikk (1) bekezdésének a) és d) pontja	b)	A hitelkockázat-kezelési politika és a hitelkockázati limitek meghatározása során alkalmazott kritériumok és megközelítés, a hitelkockázat kezelésére szolgáló stratégiák és folyamataik, valamint az e kockázat fedezésére és mérséklésére vonatkozó politikák: A Garantiqa a hitelezési kockázat korlátozása (mérséklése és kontrollja) érdekében – összetett limitrendszert alkalmaz, – a statisztikai modellen alapuló adósminősítési rendszert évente

	felülvizsgálja, – az állami viszontgaranciával nem fedezett ügyletek esetében a kérelmek részletes üzleti és jogi szempontú elemzés alapján hoz döntést, – a döntési szintet a kockázati kitettség mértékével összhangban állapítja meg, – az átlagosnál magasabb kockázatot képviselő ügyletek esetében megfelelő céltartalékot képez, – a Monitoring és Kockázati Kontroll Csoport folyamatosan nyomon követi a portfólió alakulását, elemzi a portfólió minőségét, és rendszeresen riportolja azt a Társaság Igazgatósága számára. A limitrendszeren belül – portfóliólimitet határoz meg terméktípusonként a vállalható kezesség volumenére =Saját kockázatú kezességek állománya 20 Mrd Ft =COSME viszontgarancia 65 Mrd Ft – szabályozza az ágazati koncentrációt az ágazati koncentráció (az adósok TEAOR kódjának 3. mélységű bontásáig) nem haladhatja meg a 10 %-ot – ügyfél/ügyfélcsoport szintű kockázatvállalási limitet állít fel • az egy ügyfélhez (ügyfélcsoporthoz) tartozó kitettség nem haladhatja meg jelenleg a Garantiqa figyelembe vehető tőkéjének 10-25 %-át (nagykockázat) • új ügyletek esetében a Társaság csak különösen indokolt esetben hagy jóvá a szavatoló tőkéjének 5 %-át meghaladó új kockázatvállalást (koncentrációs kockázat) • együttműködési megállapodás keretében egy ügyfélhez tartozó kitettség nem haladhatja meg a 250 M Ft-ot • az együttműködési megállapodás keretében sztenderd feltételekkel vállalt kezesség esetén kizárólag természetes személy kezességével biztosított ügyletek volumenét 100 M Ft-ban korlátozza – a magasabb egyedi kockázatot megtestesítő termékek esetében terméklimitek is felállításra kerültek, amelyeket a mindenkori Üzletszabályzat tartalmazza. 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/ügyfélcsoportért vállalt garanciakitettségek halmozott összegétől függ. A Garantiqa egyszerűsített
--	--

		kockázatértékelést alkalmaz az ügyfélcsoport szinten 150 millió Ft alatti garanciakitettséget eredményező, illetve az érvényes kockázatvállalás összegét nem emelő, meglévő ügylet kiváltását célzó garanciakérelmeknél.
A 435. cikk (1) bekezdésének b) pontja	c)	A hitelkockázat-kezelési és -ellenőrzési funkció felépítése és szervezete: 1. táblázat: EU OVA – Az intézmény kockázatkezelési megközelítése táblázat b) pontjában bemutatásra került.
A 435. cikk (1) bekezdésének b) pontja	d)	A hitelkockázat-kezelési, kockázatellenőrzési, megfelelési (compliance) és belső ellenőrzési funkciók közötti kapcsolatok: 1. táblázat: EU OVA – Az intézmény kockázatkezelési megközelítése táblázat b) pontjában bemutatásra került.

1.B.2. A partnerkockázattal kapcsolatos kvalitatív nyilvánosságra hozatali követelmények

3. táblázat: EU CCRA – A partnerkockázattal kapcsolatos kvalitatív nyilvánosságra hozatali követelmények		
A 435. cikk (1) bekezdésének a) pontja	a)	A partnerkockázattal kapcsolatos kockázatkezelési célkitűzések és politikák: A Társaság a CRR II. számú mellékletében felsorolt származtatott ügyletekkel nem rendelkezik, partnerkockázati kitettsége nincs. Fedezetként hitelderivatívákat nem alkalmaz, központi szerződő felekkel kötött származtatott ügyletekkel nem rendelkezik. Az EU CCR1-2-3 sablonok a Társaság esetében nem relevánsak.
A 439. cikk a) pontja	b)	A belső tőkekövetelmény számítás során meghatározott működési limitek partnerkockázat-kitettségekhez való rendelkezésének módszere: A Társaság a tőkekövetelmény számítása során a partnerkockázat kitettséghez kapcsolódóan működési limitet nem alkalmaz.
A 439. cikk b) pontja	c)	A garanciákkal és más kockázatmértéklő eszközökkel kapcsolatos politikák és a partnerkockázatra vonatkozó értékelések: A Társaság a partnerkockázat kezelésére garanciákat és más kockázatmértéklő eszközöket nem vesz figyelembe.
A 439. cikk c) pontja	d)	A rossz irányú (wrong-way) kockázati kitettségekre vonatkozó politikák: A Társaság nem folytat olyan üzleti tevékenységet, melynek eredményeként „rossz irányú” kockázati kitettsége keletkezne.
A 439. cikk d) pontja	e)	Az intézmény leminősítésének hatása azon összeg tekintetében, amelyet az intézménynek biztosítékként rendelkezésre kellene bocsátania: A Társaság nem folytat olyan üzleti tevékenységet, amely a saját külső hitelminőségi besorolásának leminősítésből eredően további biztosítéknyújtási kötelezettséget keletkeztetne.

1.B.3. A piaci kockázattal kapcsolatos kvalitatív nyilvánosságra hozatalai követelmények:

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 devizában denominált finanszírozási ügyletekhez vállalt készfizető kezességek árfolyam kockázatát korlátozza.

A Garantiqa kereskedési könyvet nem vezet.

1.B.4. Likviditási kockázattal kapcsolatos kvalitatív nyilvánosságra hozatalai követelmények:

A likviditási kockázat kezelésével összefüggésben a CRR 435. cikk (1) bekezdése alapján nyilvánosságra hozandó minőségi és mennyiségi információk a 9/2017. (VIII.8.) számú ajánlás 1. melléklete szerint:

	Megjegyzés
A likviditási kockázat kezelésére szolgáló stratégiák és folyamatok:	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 mérésre 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.
A likviditási kockázat kezelési funkció struktúrája és szervezeti felépítése (hatáskör, felhatalmazás, egyéb megállapodások):	A Társaság Igazgatósága – gondoskodik a Társaság hosszú távú finanszírozásának a biztosításáról, – jóváhagyja a Társaság Likviditási Kockázatkezelési Szabályzatát, valamint annak módosításait, – évente egyszer áttekinti a Társaság likviditási kockázati kitettségéről, likviditási helyzetéről szóló beszámolókat, ha volt a szabályzat hatálya alá tartozó belső ellenőri vizsgálat, akkor a belső ellenőri megállapításokat. Eszköz-Forrás Bizottság: – megtárgyalja és jóváhagyja a Pénzügyi és Számviteli Részleg

	által a likviditási kockázatok alakulásáról készített beszámolót. Pénzügyi és Számviteli Részleg – felelős a likviditás operatív menedzseléséért, – negyedévente beszámolót készít, – javaslatot tesz a szabad pénzeszközök befektetésére. Stratégiai és Kontrolling Részleg – elkészíti a havi bontású éves likviditási tervet, amely az üzleti tervről szóló igazgatósági előterjesztés mellékletét képezi, – negyedévente írásos előterjesztés formájában beszámol az Eszköz-Forrás Bizottságnak a likviditási kockázati mutatók, a válságmutatók alakulásáról, – részt vesz a negyedéves írásos előterjesztést készítésében. Monitoring és Kockázati Kontroll Csoport: – negyedévente írásos előterjesztés formájában beszámol az Eszköz-Forrás Bizottságnak a Helyreállítási terv szerinti indikátorok alakulásáról.
A likviditási kockázat jelentési és mérési rendszerének hatóköre és sajátosságai:	A Társaság esetében az alábbi főbb likviditási kockázatok azonosíthatók: - tömeges vagy nagy egyedi ügyletek beváltásának kockázata - a termékszegmensek beváltásától való függőség - viszontgarancia összegének késedelmes teljesítése befektetési portfólióban lévő értékpapírok árfolyamának csökkenése - beváltott kezességek mögötti fedezetek mobilizálhatósága - kezesi díj késedelmes megfizetése - peresített beváltások kedvezőtlen bírósági elbírálása. A Társaság az operatív likviditás kezelés keretében a kockázatokat napi szinten cash-flow előrejelzésekkel kezeli. Az ügyfelektől és termékektől való függőséget saját módszertan alapján vizsgálja, a függőségi mutatók havi szinten kerülnek visszamérésre. A likviditási sebezhetőséget a likviditási fedezeti ráta fejezi ki, rámutatva, hogy rendkívüli stresszhelyzetben rendelkezésre áll-e elegendő likvid eszköz. A Társaság az üzleti terv részeként, illetve havonta likviditási stressz teszteket is készít, mely segíti egy potenciális válsághelyzetre való felkészülést. A scenáriók a makrogazdasági tényezők garanciaállományra gyakorolt hatását figyelembe véve, normál üzletmenete, mérsékelt bekövetkezésű valószínűségi helyzetre, illetve extrém (a válság csúcsideje) helyzetre készül. A likviditási kockázatok csökkentésére limitrendszert alakított ki, melynek betartását havonta figyeli a társaság. A Társaság egy esetleges válsághelyzet kialakulását, „válságmutató”-k rendszeres elemzésével figyeli, az indikátorok túllépése esetén munkacsoportot hoz létre, illetve készenléti terveket dolgoz ki.

A likviditási kockázat fedezésére és mérséklésére vonatkozó politikák, valamint a kockázat a kockázat mérséklés és fedezés folyamatos hatékonyságának monitorozását szolgáló stratégiák és folyamatok	A likviditási kockázat kezelésére mérséklésére vonatkozó politika évente felülvizsgálatra kerül, a szükséges módosítások az Eszköz-Forrás Bizottság által elfogadott javaslatok alapján készített Likviditási Szabályzatba kerülnek beépítésre, melyet a Társaság Igazgatósága hagy jóvá.
A vezető testület által jóváhagyott nyilatkozat az intézmény likviditási kockázat kezelési rendszerének megfelelőségéről, összefoglaló kockázati nyilatkozat:	A vonatkozó nyilatkozatot a melléklet tartalmazza.

1.C A vállalatirányítási rendszerére vonatkozó információk

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

Igazgatóság tagok	Igazgatósági tisztség (CRR 435 Cikk (2) bekezdés szerint)	
	MFB csoporton	
	belül	kívül
Dr. Simon Katalin	1	1
Dr. Búza Éva	-	-
Dr. Dudás Bálint	-	-
Dr. Nagy Róbert	-	-
Dr. Kristóf Tamás	-	-
Szabados Richárd	-	-
Király Marcell	-	-
Dr. Kovács Levente	-	1
Dr. Antalfy Gábor	-	-
Dr. Szalai Gabriella	-	-
Kistakács Tünde	-	-

Felügyelőbizottsági tagok	Igazgatósági tisztség (CRR 435 Cikk (2) bekezdés szerint)	
	MFB csoporton	
	belül	kívül
Dr. Rédey Krisztina	-	-
Kovács István	-	-
Babos Piroska	-	-
Gonda Bence	-	-
Pelyva Zsolt	-	-
Vass Péter	-	-
Dr. Elek Sándor	-	-

A vezető testület tagjainak kiválasztása tekintetében diverzitási politikát nem határozott meg. Az Igazgatósági tagok jelölésének rendjét a Társaság alapszabálya tartalmazza.

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

Az Igazgatóság három tagja – akik nem állnak munkaviszonyban a Társaságnál – elnöke, illetve tagjai a Javadalmazási Bizottságnak.

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. A szabályozási keret alkalmazási körére vonatkozó információk (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 Garantiqának leányvállalata nincs, ezért sem tartozik összevont alapú felügyelet hatálya alá és nem konszolidál egyetlen céget sem. Ebből adódóan az anya és leányvállalatai közötti kötelezettségek visszafizetésének, a szavatoló tőke átadásának gyakorlati vagy jogi kérdései a Társaság esetében nem relevánsak.

3. Tőkekövetelmények

3.1 Szavatoló tőke (CRR 437. cikk)

A Garantiqa a szavatoló tőkét a 1423/2013/EU végrehajtási rendelete VI. melléklete szerinti levezetésnek megfelelően számítja. A 2017. december 31.-i auditált beszámoló alapján számított szavatoló tőkéje: 32 627 millió Ft.

Átmenetileg alkalmazandó táblázat a szavatoló tőke nyilvánosságra hozatalához:

<i>Elsődleges alapvető tőke: instrumentumok és tartalékok</i>		<i>(A) ÖSSZEG 2017.12.31-én mFt-ban</i>
1.	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázsio)	7 840
	ebből: 1. instrumentumtípus	7 840
2.	Eredménytartalék	

		25 153
5a.	Függetlenül felülvizsgált évközi nyereség minden előre látható teher vagy osztalék levonása után	0
6.	Elsődleges alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	32 993
8.	Immateriális javak (a kapcsolódó adókötelezettségek levonása után) (negatív összeg).	- 366
28.	Az elsődleges alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	- 366
29.	Elsődleges alapvető tőke	32 627
44.	Kiegészítő alapvető tőke	0
45.	Alapvető tőke (Alapvető tőke = elsődleges alapvető tőke + kiegészítő alapvető tőke)	32 627
50.	Hitelkockázati kiigazítások	0
59.	Tőke összesen (tőke összesen = alapvető tőke + járulékos tőke)	32 627
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)	6 273
60.	Kockázattal súlyozott kitettségérték összesen (Pillér II.)	84 272
61.	Elsődleges alapvető tőke (a kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	38,72%
62.	Alapvető tőke (a kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	38,72%
63.	Tőke összesen (a kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	38,72%
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)	1,25 %
65.	ebből: tőkefenntartási pufferkövetelmény	1 053
66.	ebből: anticiklikus pufferkövetelmény	0
67.	ebből: rendszerkockázati tőkepuffer-követelmény	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)	37

A fenti táblázatban nem szereplő, a 1423/2013/EU végrehajtási rendelete VI. sz. melléklete szerinti táblázatban foglalt sorok értékadatakat 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. A Társaság saját tőkéje kizárólagosan elsődleges tőkeelemekből áll. Nagykockázati kitétségek nincsenek. A szavatoló tőke számításánál az immateriális javak értéke levonásra kerül a saját tőkéből. Az auditált adatokra épülő számításnál más levonás nincs.

3.2 A Garantiqa tőkemegfelelése (CRR 438. cikk)

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, kezességvállalási politika 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 kockázatos portfóliókra a Felügyeleti elvárásnak megfelelően többlettőkét képez.

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, 2017. évben nem történt olyan működési kockázati esemény, amely további tőke képzését tette volna szükségessé.

A Garantiqa tőke megfelelése 2017. 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	32 627
Kockázatok tőkeszükséglete összesen (1. pillér)	5 842
ebből: hitelezési	5 313
működési	529
Felügyeleti többlettőke követelmény értéke (2.pillér)	900
Összes tőkeszükséglet (1. és 2. pillér)	6 742
Tőke megfelelési index[1] (1. és 2. pillér)	483,94%
Tőke megfelelési mutató[2] 1. pillér alatt	44,68%
Tőke megfelelési mutató 2. pillér alatt	38,72%
SREP alatti tőke követelmény	6 742
SREP alatti tőke megfelelési index	483,94 %
SREP alatti tőke megfelelési mutató	38,72%

A Társaság szavatoló tőkéje 2016.12.31-én 27 858 millió Ft, az összes tőkeszükséglet (1. és 2. pillér alatt) 3 692 millió Ft, a SREP alatti tőke követelmény figyelembe vételével a tőke megfelelési mutató 54,37 % volt.

A Társaság portfóliója 2017. év végén 28,7 %-kal haladta meg az előző évit, a tőkeszükséglet 64,5 %-kal, míg a szavatoló tőke 17,1 %-kal növekedett.

b) 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 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 törvény 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 kormányznak és a központi banknak van elismert külső hitelminősítő szervezet általi hitelminősítése, ezért a központi kormánnyal és a központi bankkal szembeni kitétségnél a CRR 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 nincs olyan kitétsége, amelyre elismert külső hitelminősítő szervezet általi minősítést figyelembe kell venni. A Garantiqa készfizető kezessége hitelhelyettesítő garanciának minősül. A mérlegen kívüli tételek között szereplő „hitelhelyettesítő jellegű garancia” állományt 100 %-os kockázati súllyal veszi figyelembe.

A kockázati kategóriák tőkekövetelményét kitétségi osztályonkénti bontásban tartalmazza az alábbi táblázat a 2017. december 31-ig hatályos szabályozás szerinti kockázati súlyozással.

A kockázattal súlyozott eszközök (RWA-k) áttekintése (4. sablon: EU OV1 alkalmazásával)

millió Ft-ban

			Kockázattal súlyozott eszközök és mérleg alatti tételek		Minimum tőkekövetelmények
			2017.12. 31	2016.12. 31.	2017.12. 31.
	1	Hitelkockázat (a partnerkockázaton kívül)	66 405	49 266	5 313
A 438. cikk c) és d) pontja	2	ebből sztenderd módszer	66 405	49 266	5 313
A 438. cikk c) és d) pontja	3	ebből a belső minősítésen alapuló módszer alapváltozata (FIRB)			
A 438. cikk c) és d) pontja	4	ebből a belső minősítésen alapuló módszer fejlett változata (AIRB)			
A 438. cikk d) pontja	5	ebből részvényjellegű pozíciók az egyszerű kockázattal súlyozott módszer és a belső modell módszer (IMA) alapján			
107. cikk A 438. cikk c) és d) pontja	6	Partnerkockázat			
A 438. cikk c) és d) pontja	7	ebből piaci árazás szerint			
A 438. cikk c) és d) pontja	8	ebből eredeti kitétség			
	9	ebből sztenderd módszer			
	10	ebből a belső modell módszer (IMM)			
A 438. cikk c) és d) pontja	11	ebből a központi szerződő fél garanciaalapjába befizetett hozzájárulások kockázati kitétség-összege			

A 438. cikk c) és d) pontja	12	ebből hitelértékelési korrekció (CVA)			
A 438. cikk e) pontja	13	Elszámolási kockázat			
A 449. cikk o) pontjának i. pontja	14	Értékpapírosítási kitettségek a banki könyvben (a felső határ után)			
	15	ebből IRB-módszer			
	16	ebből az IRB felügyeleti képlet módszere (SFA)			
	17	ebből belső értékelési módszer (IAA)			
	18	ebből sztenderd módszer			
A 438. cikk e) pontja	19	Piaci kockázat			
	20	ebből sztenderd módszer			
	21	ebből IMA			
A 438. cikk e) pontja	22	Nagykockázat-vállalások			
A 438. cikk f) pontja	23	Működési kockázat	6 615	6 067	529
	24	ebből az alapmutató módszere	6 615	6 067	529
	25	ebből sztenderd módszer			
	26	ebből fejlett mérési módszer			
A 437. cikk (2) bekezdése, a (48) cikk és a 60. cikk	27	A levonási küszöbök alatti összegek (amelyekre 250%-os kockázati súly vonatkozik)			
500. cikk	28	Alsó korlát kiigazítása			
	29	Összesen	73 020	55 333	5 842

A kockázattal súlyozott kitettségérték a hitelezési kockázat esetében 2017.12.31-én 34,8 %-kal haladta meg az előző évit, mely részben a készfizető kezességvállalás állományának kimagasló 28,7 %-os növekedése, illetve a portfólió összetételének változása, a saját kockázatra vállalt kezességek részarányának növekedése idézett elő.

3.3 Tőkepufferek (CRR 440. cikk)

Társaságunk határon átnyúló tevékenységet nem végez, a makroprudenciális feladatkörében eljáró MNB a magyarországi kitettségekre vonatkozó anticiklikus tőkepufferráta %-os mértékét 2017. évben nem módosította, az 2016. január 1-jétől 0 %, így anticiklikus tőkepuffer képzésére nem került sor.

A tőkefenntartási puffer 2017-ben a teljes kockázati kitettségérték 1,25%-a, értéke 1 053 mFt.

4. Hitelkockázat és általános információk a hitelkockázat mérséklésről (CRR 442. és 453 cikk)

4.A A hitelkockázatra vonatkozó általános kvalitatív információk

6. táblázat: EU CRB-A – Az eszközök hitelminőségével kapcsolatban nyilvánosságra hozandó további információk

A 442. cikk a) pontja	A késedelmes és értékvesztett kitettségek köre és számviteli célból felhasznált fogalommeghatározása: 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. Ez alól kivételek azok a megállapodásos termékkonstrukciók (csomagos termékek) amelyek valamilyen tekintetben a Garantiqa szempontjából az átlagosnál magasabb kockázattal bírnak, és emiatt automatikusan külön figyelendő besorolást kapnak. Egyedi bírálatú ügylet esetében az alapminősítés már az ügylet elfogadásakor eltéríthető, aminek bizonylata a döntési lap. b) A hitelintézettől kapott tájékoztatás (negatív cégesemény, felmondás, átstrukturálás, fedezetelvonás, 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). Késedelmesnek azokat az ügyleteket tekintjük, amelyek esetében a hitelintézetek késedelmet jelentettek. 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 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. Nemteljesítő kitettségek meghatározása: Ezen kategóriába kerülnek besorolásra azon követelések, amelyek mindenkor, a nem teljesítő kitettségre és átstrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről szóló MNB rendelet előírásai alapján nem teljesítő kitettségnek minősítendők. - esedékessége már több mint 90 napja lejárt és a késedelmes rész jelentős,
--------------------------	---

	- esetében az adós pénzügyi helyzetének vizsgálata alapján feltételezhető, hogy a fedezetek realizálása nélkül az adós nem lesz képes az ügyletből származó kötelezettségeinek összegét teljes egészében visszafizetni, függetlenül attól, hogy a követelés késedelmes-e illetve hogy a késedelem milyen régóta áll fenn, - azon kitettség, amely az 575/2013/EU rendelet szerint nem teljesítő követelésnek minősül - amellyel kapcsolatban értékvesztés került elszámolásra. valamint, amelyet a Garantiqa saját módszertana alapján nemteljesítőnek minősít, azaz a beváltás alatti ügyleteket, a bank által felmondott ügyleteket, a negatív cégeseménnyel érintett ügyfelek ügyleteit, a cross-default-os ügyleteket és a Társaság felé lejelentett 30 napot meghaladó késedelemben lévő ügyleteket.
A 442. cikk a) pontja	Az olyan késedelmes (több mint 90 napja lejárt) kitettségek értéke, amelyeket nem tekintenek értékvesztettnek, és ennek oka. A Garantiqa ilyen tételt nem tart nyilván.
A 442. cikk b) pontja	Az általános és egyedi hitelkockázati kiigazítások meghatározására használt módszerek leírása: A céltartalék-képzés és értékvesztés elszámolás során a Garantiqa a 2000. évi C. törvény, valamint a 39/2016. (X.11.) MNB rendelet alapján járt el 2017. évben. 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 behajtás alatti ügyleteken túl értékvesztettnek a határidőre meg nem fizetett, garanciadíjakat és az eladásra tartott üzletrészt a követelés fejében átvett ingatlant (készletek között megjelenítve) tekinti a Társaság. 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 az MFB Zrt. és az EIF viszontgaranciával fedezett részeire sem céltartalék, sem értékvesztés nem kerül elszámolásra. A Garantiqa arra törekszik, hogy a minősítési időpontokban az összes céltartalék-visszairrás fedezze a beváltásra kerülő ügyletek induló értékvesztését.
A 442. cikk a) pontja	Az átstrukturált kitettség fogalmának az intézmény általi saját meghatározása: A Társaság a partnerbankok tájékoztatása alapján átstrukturáltként tartja nyilván az olyan engedményt tartalmazó követelést, amely esetében a követelést keletkeztető eredeti szerződés módosítására a nem fizetés

	elkerülése érdekében azért került sor, mert az adós a visszafizetési kötelezettségének az eredeti szerződéses feltételek szerint nem tud, vagy az engedmény hiányában nem tudna eleget tenni.
--	---

4.B A hitelkockázatra vonatkozó általános kvantitatív információk

4.B.1. A kitettségek földrajzi eloszlása

A Garantiqa nem végez határon átnyúló tevékenységet. Kötelezettséget Magyarországon nyilvántartásba vett vállalkozások, illetve hazai gyógyszerártat üzemeltető társaságokban üzletrészt szerző patikusok ügyleteiért vállal, kitettségei földrajzilag Magyarország területésre koncentrálódnak.

4.B.2. A kitettségek iparágak szerinti megoszlása

A jelen, valamint a 4.B.3, 4.B.4 és 4.B.5 pontokban szereplő táblázatok kizárólag az élő garancia állományra vonatkozó adatokra terjednek ki, mérleg tételeket, peres ügy- és egyéb adatokat nem tartalmaznak. A mérlegen belüli tételek (rövidlejáratú bankbetétek, értékpapírok, követelések JVKF-fel, ügyfelekkel szemben) ágazati, futamidő és hitelminőség szerinti megbontása a Társaság esetében nem releváns.

A kitettségek koncentrációja gazdasági ágazatonként vagy partnertípusonként

millió Ft-ban

Kitettségi kategóriák Ágazatok	Lakosság	Vállalkozások	Reg.kormányok vagy helyi önkormányzatok	Összesen
Mezőgazdaság	7 584	1 989	-	9 573
Bányászat	826	137	-	963
Feldolgozóipar	84 467	12 709	-	97 176
Építőipar	71 094	9 563	-	80 657
Egyéb ipar	5 145	2 744	1 553	9 442
Nagykereskedelem	89 148	16 502	-	105 650
Kiskereskedelem	86 276	6 113	-	92 389
Szállítás-raktározás	35 816	2 127	-	37 943
Szolgáltatás	119 148	17 159	-	136 307
Összesen	499 504	69 043	1 553	570 100

A táblázat az élő garancia állomány gazdasági ágazatonként történő megoszlását mutatja be. A kitettségek ágazati megoszlásában a 2016-os időszakhoz képes nem volt lényeges elmozdulás, továbbra is a kereskedelmi, a szolgáltató, a feldolgozó- és építőipari ágazatokba tartozó vállalkozások ügyleteihez igényelték a Társaság készfizető kezességét a hitelintézetek.

4.B.3. Kitettségek futamideje

millió Ft-ban

Kitettségi osztályok	Határidő nélkül	Éven belüli	1-5 év	5 éven túli	Összesen
Lakosság	6 113	349 415	60 290	83 686	499 504
Vállalkozások	190	30 759	17 828	20 265	69 043
Reg.kormányok vagy helyi önkormányzatok				1 553	1 553
Összesen	6 303	380 175	78 118	105 505	570 100

A táblázat az élő garanciaállományt mutatja be lejárat bontás szerint.

4.B.4. A kitettségek hitelminősége kitettségi osztályok és instrumentumok szerinti bontásban

millió Ft-ban

Kitettségi osztály	Garanciaösszeg		Saját kockázat – Bruttó kitettség		Céltartalék		Nettó kitettség	
	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő
Lakosság	482 194	17 310	75 489	2 961	4 680	1 084	70 808	1 877
Vállalati	67 817	1 226	20 596	188	1 885	64	18 711	123
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzat	1 553	0	1 553	0	1 103	0	450	0
Összesen	551 564	18 536	97 638	3 148	7 668	1 148	89 970	2 000
	570 100		100 786		8 816			91 971

A táblázat az élő garancia portfólió hitelminőségét mutatja be kitettségi osztályok szerint.

4.B.5. A kitettségek hitelminősége gazdasági ágazatonként

millió Ft-ban

Iparág	Garanciaösszeg		Saját kockázat - Bruttó kitettség		Céltartalék		Nettó kitettség	
	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő
Mezőgazdaság	9 152	422	4 382	92	272	26	4 110	67
Bányászat	954	9	139	1	7	0	132	1
Feldolgozóipar	93 975	3 200	17 636	502	1 467	171	16 169	330
Építőipar	78 144	2 513	14 152	453	930	142	13 221	311
Egyéb ipar	9 252	191	3 029	20	1 192	6	1 838	14
Nagykereskedelem	101 952	3 698	17 544	610	1 130	256	16 414	353
Kiskereskedelem	89 606	2 783	13 827	485	829	180	12 999	304
Szállítás-raktározás	37 142	801	5 808	124	358	53	5 450	71
Szolgáltatás	131 388	4 919	21 120	862	1 484	313	19 637	549
Összesen	551 565	18 536	97 638	3 148	7 668	1 148	89 970	2 000
	570 100		100 786		8 816			91 971

A táblázat az élő garanciaállomány ágazati megoszlását a kitettségek hitelminősége szerinti megbontásban mutatja be.

A portfólió minősége stabil, jó menedzselte, az állomány 97,6 %-a teljesítőnek minősül, céltartalék fedezettség a bruttó kitettségre 8,8 %.

4.B.6. A késedelmes kitettségek korosítása

Késedelmes hitelviszonyt megtestesítő értékpapír a Társaság portfóliójában 2017.12.31-én nem volt.

Az eszközök között az ügyfelekkel szembeni követelések, az ügyfelek kötelezettségeiért vállalt kezesség beváltásából az ügyfelekkel szemben fennálló tőkekövetelések viszontgaranciával nem fedezett része jelenik meg, e kitettségek tekintetében a késedelem nem értelmezhető, ezáltal az EU CR1-D sablon közzétételére nem kerül sor.

4.B.7. Nemteljesítő (non-performing) és átstrukturált kitettségek

Nemteljesítő (non-performing) és átstrukturált kitettségek (15. sablon: EU CR1-E –alkalmazásával)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		A teljesítő és nemteljesítő (performing és non-performing) kitettségek bruttó könyv szerinti értéke							Halmozott értékvesztés és céltartalékok, valamint a valós érték hitelkockázat miatti negatív korrekciói				Kapott biztosítékok és pénzügyi garanciák	
		ebből: teljesítő (performing), de késedelmes > 30 nap és <= 90 nap	ebből: teljesítő (performing) átstrukturált	ebből: nemteljesítő (non-performing)			a teljesítő (performing) kitettségek után		a nemteljesítő (non-performing) kitettségek után		a nemteljesítő (non-performing) kitettségek után	ebből: átstrukturált kitettségek		
				ebből: nemteljesítő (defaulted)	ebből: értékvesztett	ebből: átstrukturált	ebből: átstrukturált	ebből: átstrukturált						
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	10 077	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
20	Hitelek és előlegek	17201	0	0	17201	0	17201	0	0	0	15953	0	1501	0
30	Mérlegen kívüli kitettségek	570 100	0	6 713	18 536	5 471	0	3 006	7 668	142	1 148	210	15 387	2 521

4.B.8. A hitelkockázati kiigazítások állományának változásai

2017. évi céltartalék képzés és felhasználás alakulása

millió Ft-ban

2017. évi céltartalék-képzés és felhasználás	Nyitó állomány	Képzés	Felhasználás	Átsorolás	Záró állomány	Változás
Lakosság	4 262	4 704	3 202	-	5 764	1 502
Vállalkozások	2 565	1 440	2 056	-	1 949	- 616
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	1 188	-	85	-	1 103	- 85
Egyéb céltartalék	271	369	79	-	561	290
Összesen	8 286	6 513	5 422	-	9 377	1 091

2017. évi értékvesztés képzés és visszairás alakulása

millió Ft-ban

2017. évi értékvesztés-képzés és visszairás	Nyitó állomány	Képzés	Felhasználás	Átsorolás	Záró állomány	Változás
Lakosság	15 846	1 927	3 068	16	14 721	- 1 125
Vállalkozások	1 260	16	17	-16	1 243	- 17
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	-	-	-	-	-	-
Egyéb	514	13	-	-	527	13
Mindösszesen	17 620	1 956	3 085	0	16 491	- 1 129

4.B.9. A nemteljesítő (defaulted) és értékvesztett hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok állományának változásai

A nemteljesítő és értékvesztett hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok állományának változása (17. sablon: EU CR2-B –alkalmazásával):

		a
		A nemteljesítő (defaulted) kitétségek bruttó könyv szerinti értéke 2017.12.31.
1	Nyitó egyenleg	18 533
2	Az utolsó beszámolási időszak óta nemteljesítővé (defaulted) vagy értékvesztetté vált hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	+ 2 591
3	Teljesítő (non-defaulted) státuszba visszahelyezett	0
4	Leírt összegek	- 1 539
5	Egyéb változások	- 2 374
6	Záró egyenleg	17 211

A táblázat a készfizető kezesség beváltásából származó, behajtás alatt álló ügyfelekkel szembeni követelések változását mutatja be. Az állományt a beszámolási időszak beváltásai kapcsán keletkezett kitétségek növelik, míg a megtérülések, a követelések értékesítéséből származó bevételek, a behajtási eljárások lezárása során leírt tételek csökkentik.

4.C A hitelkockázat mérséklésére vonatkozó általános kvalitatív információk

7. táblázat: EU CRC – A hitelkockázat-mérséklési technikákkal kapcsolatos kvalitatív nyilvánosságra hozatali követelmények

A 453. cikk a) pontja	A nettósítási politikáikra és a nettósítás 453. cikk a) pontjával összhangban való alkalmazására vonatkozó információk A Társaság üzleti tevékenységéből eredően hitelkockázat mérséklő eszközként nettósítást nem alkalmaz.
-----------------------	---

A 453. cikk b) pontja	A biztosítékok értékelésére és kezelésére vonatkozó szabályok és eljárások alapvető jellemzőire vonatkozó információk: A Társaság hitelkockázat mérséklő fedezetként – az éves költségvetésben és a 48/2002. számú PM rendeletben meghatározott viszontgaranciát, – a Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság kezelésében lévő Európai Unió forrásból származó Jeremie alap terhére vállalt Új Széchenyi Viszontgarancia Program viszontgaranciát, amely mögött a költségvetési törvény alapján 100 %-ban az állam visszavonhatatlan viszontgaranciája áll, – valamint az EIF/EBA „Vállalkozások és a kis- és középvállalkozások versenyképességét segítő program” (COSME) által biztosított viszontgaranciáját fogadja el.																								
A 453. cikk c) pontja	A hitelkockázat mérséklése céljából elfogadott biztosítékok fő típusai, jellemzői: A Társaság – állami viszontgaranciával maximum 25 éves futamidejű éven belüli és éven túli forgóeszköz hitelekhez, éven belüli faktoring ügyletekhez, beruházási hitelekhez, pénzügyi lízinghez, valamint maximum 10 éves futamidejű garanciához, – az ÚSZVP keretében maximum 3 éves futamidejű támogatás megelőlegező, maximum 15 éves futamidejű éven túli forgóeszközhitelhez és beruházási hitelhez, – a COSME viszontgarancia programban éven belüli forgóeszköz hitelhez, maximum 9 éves futamidejű éven túli forgóeszköz hitelhez, garanciához, beruházási hitelhez és pénzügyi lízinghez vállal kötelezettséget.																								
A 453. cikk d) pontja	A garántörök és a hitelderivatíva partnerek főbb típusainak és hitelképességüknek nyilvánosságra hozandó leírása: A központi kormányzat és az Európai Beruházási Alap által nyújtott viszontgarancia értékeléséhez külső hitelminősítő intézet által készített hitelminősítést a Társaság nem vesz igénybe, a központi kormányzattal és az EBA-val szembeni kitettségek értékelésénél a CRR 114. és 117. cikke alapján 0 %-os kockázati súlyt rendel.																								
A 453. cikk e) pontja	Az alkalmazott hitelkockázat-mérsékléshez kapcsolódó piaci kockázat-, illetve hitelkockázat-koncentrációkkal kapcsolatos információk: A portfólió koncentrációjának alakulása viszontgarancia típusa szerint: millió Ft-ban <table><tr><th rowspan="2">Viszontgarancia kategória</th><th colspan="2">2016</th><th colspan="2">2017</th></tr><tr><th>Kitettségek</th><th>Megoszlás %-a</th><th>Kitettségek</th><th>Megoszlás %-a</th></tr><tr><td>Állami viszontgarancia</td><td>423 532</td><td>95,6%</td><td>545 264</td><td>95,6%</td></tr><tr><td>ÚSZVP viszontgarancia</td><td>9 182</td><td>2,1%</td><td>6 573</td><td>1,2%</td></tr><tr><td>Viszontgarancia nélkül</td><td>10 305</td><td>2,3%</td><td>17 074</td><td>3,0%</td></tr></table>	Viszontgarancia kategória	2016		2017		Kitettségek	Megoszlás %-a	Kitettségek	Megoszlás %-a	Állami viszontgarancia	423 532	95,6%	545 264	95,6%	ÚSZVP viszontgarancia	9 182	2,1%	6 573	1,2%	Viszontgarancia nélkül	10 305	2,3%	17 074	3,0%
Viszontgarancia kategória	2016		2017																						
	Kitettségek	Megoszlás %-a	Kitettségek	Megoszlás %-a																					
Állami viszontgarancia	423 532	95,6%	545 264	95,6%																					
ÚSZVP viszontgarancia	9 182	2,1%	6 573	1,2%																					
Viszontgarancia nélkül	10 305	2,3%	17 074	3,0%																					

	EIF vizsontgarancia	-	-	1 189	0,2%
	Összesen:	443 019	100,0%	570 100	100,0%

A 453. cikk
e) pontja

A portfólió KKV kategória szerinti megoszlása:

KKV kategória	Szerződésszám szerinti megoszlás	Garanciaállomány szerinti megoszlás
Mikro	76,4%	50,4%
Kis	20,8%	35,8%
Közép	2,7%	13,1%
Egyéb	0,2%	0,7%
Összesen	100%	100%

A portfólió regionális megoszlása és koncentrációja

Régió (NUTS2)	GDP megoszlás (KSH, 2016)	Garancia- állomány megoszlása 2017 év	Vállalkozások megoszlása (KSH, 2016)	Szerződés- szám megoszlása 2017 év
Dél-Alföld	9,1%	12,1%	14,0%	13,2%
Dél-Dunántúl	6,0%	6,5%	8,8%	8,9%
Észak-Alföld	9,5%	11,6%	15,6%	13,1%
Észak- Magyarország	7,8%	6,8%	8,6%	8,8%
Közép-Dunántúl	10,2%	8,3%	8,8%	10,1%
Közép- Magyarország	46,3%	46,1%	34,7%	35,4%
Nyugat-Dunántúl	11,0%	8,6%	9,6%	10,5%
Összesen	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
HHI index	0,2639	0,2638	0,1964	0,1968

A Garantiqa készfizető kezességével biztosított szerződések a hazai gazdaság szerkezetével összhangban regionális koncentrációt mutatnak, a garanciaállomány 46,1 %-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, valamint a szolgáltató ágazatok, de továbbra is jelentősnek mondható a feldolgozó ipar és az építőipar.

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. portfóliójában az éven belüli ügyletek a meghatározóak. Súlyuk a szerződésszám szerint 88 %, a vállalt kezesség összege alapján 80% körüli. A tartósan magas kereslet arra utal, hogy az éven belüli lejáratú hitelek meghatározó jelentőségűek a hazai KKV finanszírozásban.

4.D A hitelkockázat mérséklésére vonatkozó általános kvantitatív információk

Hitelkockázat-mérséklési technikák – Áttekintés (18. sablon: EU CR3 – alkalmazásával)

		a	b	c	d	e
		Fedezetlen kitettségek – könyv szerinti érték	Fedezett kitettségek – könyv szerinti érték	Biztosítékkal fedezett kitettségek	Pénzügyi garanciákkal fedezett kitettségek	Hitelderivatívákkal fedezett kitettségek
1	Hitelek összesen	13	1 235	1 235	0	0
2	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	0	10 077	10 077	0	0
3	Kitettségek összesen	13	11 312	11 312	0	0
4	ebből nemteljesítő (defaulted)	13	1 235	1 235	0	0

5. A hitelkockázat és hitelkockázat-mérés a sztenderd módszerben

5.A A sztenderd módszer alkalmazására vonatkozó kvalitatív információk

8. táblázat: EU CRD – A külső hitelminősítéseknek az intézmények által a sztenderd hitelkockázati módszer keretében történő felhasználására vonatkozó kvalitatív nyilvánosságra hozatali követelmények:

A 444.cikk a) pontja	a)	Az intézmény által igénybe vett külső hitelminősítő intézetek (KHMI-k) és exporthitel-ügynökségek neve, valamint a beszámolási időszak során bekövetkezett esetleges változtatások indokai. A Társaság külső hitelminősítő intézet által készített hitelminősítést nem vesz igénybe.
A 444. cikk b) pontja	b)	A kitettségi kategóriák, melyek esetében az egyes külső hitelminősítő intézeteket vagy exporthitel-ügynökségeket igénybe veszik. A társaságnak nincs olyan kitettsége, amely külső hitelminősítő hitelminősítésének igénybevételét tenné szükségessé.
A 444.cikk c) pontja	c)	A kibocsátóra és a kibocsátott értékpapírra vonatkozó hitelminősítés nem kereskedési könyvi hasonló eszközökre való alkalmazásának leírása. A Társaság értékpapír ügyletekkel kereskedelmi céllal nem foglalkozik. A befektetési céllal vásárolt értékpapírok kibocsátóit és az értékpapírokat a Partnerminősítési Szabályzatban és a Befektetési Szabályzatban foglaltak szerint minősíti.
A 444.cikk d) pontja	d)	Az egyes ügynökségek alfanumerikus skálájának a Harmadik rész II. címének 2. fejezetében meghatározott hitelminőségi besorolásoknak történő megfeleltetése (kivéve ha az intézmény megfelel az EBH által kiadott standard megfeleltetésnek). A Társaság szempontjából nem releváns.

5.B A sztenderd módszer alkalmazására vonatkozó kvantitatív információk

Sztenderd módszer – Hitelkockázati kitettség és a hitelkockázat-mérséklés hatásai (19. sablon: EU CR4 – alkalmazásával)

		a	b	c	d	e	f
		Kitettségek a hitel- egyenértékesítési tényező és a hitelkockázat-mérséklés előtt		Kitettségek a hitel- egyenértékesítési tényező és a hitelkockázat-mérséklés után		RWA-k és RWA- sűrűség	
	Kitettségi osztályok	Mérleg szerinti összeg	Mérlegen kívüli összeg	Mérleg szerinti összeg	Mérlegen kívüli összeg	RWA-k	RWA- sűrűség
1	Központi kormányzatok vagy központi bankok	35 833	-	-	-	-	
2	Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	-	1 553	-	450	450	100%
3	Közszektorbeli intézmények	-	-	-	-	-	
4	Multilaterális fejlesztési bankok	-	-	-	-	-	
5	Nemzetközi szervezetek	-	-	-	-	-	
6	Intézmények	2 270	-	2 270	-	2 270	100%
7	Vállalkozások	-	67 817	-	18 711	16 955	91%
8	Lakosság (retail)	-	482 384	-	70 903	40 516	57%
9	Ingatlanra bejegyzett jelzáloggal fedezett	-	-	-	-	-	
10	Nemteljesítő (defaulted) kitettségek	17 211	18 536	1 248	2 000	3 651	112%
11	Különösen magas kockázatú kitettségek	517	-	3	-	4	150%

12	Fedezett kötvények	4 388	-	4 388	-	2 194	50%
13	Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézmények és vállalatok	-	-	-	-	-	
14	Kollektív befektetési vállalkozások	-	-	-	-	-	
15	Részvényjellegű	50	-	37	-	37	100%
16	Egyéb tételek	2 344	-	2 344	-	327	14%
17	Összesen	62 613	570 290	10 289	92 065	66 405	65%

Sztenderd módszer (20. sablon: EU CR5 – alkalmazásával)

millió Ft-ban

	Kitettségi osztályok	Kockázati súly %																Összesen	Ebből nem minősített
		0	2	4	10	20	35	50	70	75	100	150	250	370	1250	Egyéb	Levonásra került		
1	Központi kormányzatok vagy központi bankok	35 833																35 833	35 833
2	Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok										1 553							1 553	1 553
3	Közszektorbeli intézmények																	-	-
4	Multilaterális fejlesztési bankok																	-	-
5	Nemzetközi szervezetek																	-	-
6	Intézmények										2 270							2 270	2 270
7	Vállalkozások										67 817							67 817	67 817
8	Lakosság (retail)									482 384								482 384	482 374
9	Ingatlanra bejegyzett jelzáloggal fedezett																		
10	Nemteljesítő kitettségek (Exposures in default)										33 683	2 064						35 747	35 747
11	Különösen magas kockázatú kitettségek											517						517	517
12	Fedezett kötvények							4 388										4 388	4 388
13	Rövidtávú hitelminősítéssel rend.int.és vállalatok																		
14	Kollektív befektetési vállalkozások																		
15	Részvényjellegű										50							50	50
16	Egyéb tételek	2 017									327							2 344	2 344
17	Összesen	37 850						4 388		482 384	105 700	2 581						632 903	632 903

6. Piaci kockázatnak való kitettség (CRR 445. cikk)

A Garantiqa kereskedési könyvet nem vezet, kamatkockázatot hordozó üzleti tevékenységet nem folytat, kockázatot csak forintban vállal. A Társaság Befektetési Szabályzata és Számviteli Politikája szerint lejáratig tartja az általa vásárolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat. Ezt a befektetési politikát képes és szándékában is áll megvalósítani.

7. Globális rendszerszintű jelentőség mutatói (CRR 441. cikk)

A Garantiqa nem minősül globálisan rendszerszinten jelentős intézménynek.

8. Meg nem terhelt eszközök (CRR 443. cikk)

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 14/2018.(III.6.) számú MNB ajánlás és a Bizottság (EU) 217/2295 felhatalmazáson alapuló rendelete alapján az alábbiakat hozza nyilvánosságra:

Eszközterhelések alakulása:

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	
			ebből EHQLA-ként és HQLA-ként elvileg elismert		ebből EHQLA-ként és HQLA-ként elvileg elismert		ebből EHQLA és HQLA		ebből EHQLA és HQLA
10	Eszközök	-		-		46 488	43 602	nemleges*	
30	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	-		-		37		nemleges	
40	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-		-		40 896	40 896	nemleges	
50	ebből: fedezett kötvények					4 237	4 237	nemleges	
60	ebből: eszközfedezeti értékpapír								
70	ebből: központi kormányzat által kibocsátott					30 819	30 819	nemleges	
80	ebből: pénzügyi vállalkozás által kibocsátott					5 840	5 840	nemleges	
90	ebből: nem pénzügyi vállalkozás által kibocsátott								
120	Egyéb eszközök	-		-		5 555	2 706	nemleges	

A B-Kapott biztosítékok, C-Megterhelés forrásai táblázat a Társaság szempontjából nem relevánsak.

9. Működési kockázat (CRR 446. cikk)

A Társaság a működési kockázat tőkeszükségletét az alapmutató módszere szerint határozza meg, mely az irányadó mutató három éves átlaga 15 %-ának felel meg.

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 működési kockázat tőkeigénye 2017. december 31-én: 529 millió Ft.

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

A Társaság 2% alatti részesedéssel rendelkezik a Kisvállalkozásfejlesztő Pénzügyi Zrt-ben. A részesedést a bekerülési érték értékvesztéssel csökkentett összegében tartja nyilván. A nettó érték/bekerülési érték a Zrt. saját tőke/ jegyzett tőke+tőketartalék arányával egyezik meg.

A Társaság a fenti részesedésen kívül más kereskedési könyvben nem szereplő részvénnyel a 2017.12.31-i fordulónapon nem rendelkezett, a 2017 év során ilyen részvény értékesítésére nem került sor.

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.

11. Értékpapírosítás (CRR 449. cikk)

A Garantiqának értékpapírosításból származó kitettsége nincs.

12. Javadalmazásra vonatkozó adatok (CRR 450. cikk)

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

Javadalmazási politika hatálya alá tartozó személyek 2017. évi javadalmazása

Ft-ban

Javadalmazási politika alá tartozó személyek	2017. évre vonatkozó javadalmazás összege		változó javadalmazás összege és formája			2017.évben ki nem fizetett, halasztott javadalmazás összege		2017-ben megítélt halasztott javadalmazás
	fix	változó	készpénz	részvények és részvények-hez kapcsolódó eszközök	egyéb	megszerzett jogosultság	meg nem szerzett jogosultság	
I.kategória vezető állású személyek	104.808.675	20 880 000*	-	-	-	-	-	-
II.kategória kockázatkezelésért felelős vezető, kockázati kontroll funkciót ellátó vezető, Compliance vezető, belső ellenőr	42.102.756	8 481 584**	-	-	-	-	-	-
III.kategória azon munkavállalók akik tevékenysége lényeges hatást gyakorol a társaság kockázati profiljára	210 983 968	42 058 578**	-	-	-	-	-	-
Összesen:	357 895 399	71 420 162	-	-	-	-	-	-

*: Prémium 100%-a, még nincs engedélyezve a kifizetés

**:: Prémium 100%-a, 40% már kifizetésre került prémium előleg jogcímen, 60%-a elhatárolásra került, még nincs engedélyezve a kifizetés

A teljes létszámra a személyi jellegű ráfordítások alakulását a következő táblázat szemlélteti:

Adatok Ft-ban

	2016.	2017.
Bérköltség	949.796.518	1.065.405.018
- ebből alapbér	821.671.721	884.011.048
- ebből prémium, jutalom	128.124.797	181.393.970
Személyi jellegű egyéb kifizetések	177.428.865	222.091.397
Bérfárulékok	305.512.933	293.328.295
Személyi jellegű ráfordítások	1.432.738.316	1.580.824.710

13. Tőkeáttétel (CRR 451. cikk)

A számviteli eszközök és a tőkeáttételi mutató számításához használt kitétségek összefoglaló egyeztetése: millió Ft-ban

		2017.12.31
1	Eszközök összesen a közzétett pénzügyi kimutatások szerint	46 488
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 kitétségmentességérték 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 kitétségek hitel- egyenértékesítése)	561 380
EU-6a	(Kiigazítás a tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitétségmentességérték megállapítása során az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (7) bekezdése alapján figyelmen kívül hagyott csoporton belüli kitétségek miatt)	0
EU-6b	(Kiigazítás a tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitétségmentességérték megállapítása során az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (14) bekezdése alapján figyelmen kívül hagyott kitétségek miatt)	0
7	Egyéb kiigazítások	-366
8	Tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitétségmentességérték	607 503

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)	46 488
2	(A T1 tőke meghatározása során levont eszközérték)	-366
3	Mérlegen belüli kitettségek összesen (származtatott eszközök, értékpapír-finanszírozási ügyletek és bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt eszközök nélkül) (az 1. és 2. sor összege)	46 122

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 ügyletkez kapcsolódó biztosíték által az alkalmazandó számviteli szabályozás alkalmazásában okozott eszközérték-csökkentés visszairása	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	561 380
18	(Hitelegyenértékesítési kiigazítás)	0
19	Egyéb mérlegen kívüli kitettségek (a 17. és 18. sor összege)	561 380

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	32 627
21	A tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték (a 3., 11., 16., 19., EU-19a. és EU-19b. sor összege)	607 503
Tőkeáttételi mutató		
22	Tőkeáttételi mutató	5,37

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	46 123
EU-2	Kereskedési könyvben szereplő kitettségek	0
EU-3	Banki könyvben szereplő kitettségek, ebből	0
EU-4	Fedezett kötvények	4 388
EU-5	Kormányzatként kezelt kitettségek	35 833
EU-6	Nem kormányzatként kezelt regionális kormányzatokkal, multilaterális fejlesztési bankokkal, nemzetközi szervezetekkel és közszektorbeli intézményekkel szembeni kitettségek	0
EU-7	Intézmények	2 270
EU-8	Ingatlan-jelzálogjoggal fedezett	0
EU-9	Lakossággal szembeni kitettségek	0
EU-10	Vállalati	0
EU-11	Nemteljesítő kitettségek	1 248
EU-12	Egyéb kitettségek (pl. részvény, értékpapírosítás és egyéb nem hitelkötelezettséget megtestesítő eszközök)	2 384

CRR tőkeáttételi mutató – Közzétételi tábla		
LRQua tábla: Szabadmezős szövegdobozok a minőségi tételekkel kapcsolatos közzététel számára		
Sor		
1	A túlzott tőkeáttételi kockázat kezelésére használt eljárások leírása	
	2017.12.31-én a tőkeáttételi mutató értéke 5,37%, amely meghaladja a szabályozói minimumot (3%). A kritikus helyzetek kezelése emellett is szabályozott. A 11/2017. sz. Irányelv „A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. helyreállítási terve” szabályozza a kritikus helyzetekben szükséges lépéseket a tőkemegfelelés fenntartására és a túlzott tőkeáttétel kockázatának kezelésére. A szabályzat a mutató értékének 4,0% alá történő csökkenését már figyelmeztető jelként értékeli, s a Társaság kockázatvállalási politikáját, tőkehelyzetét a Helyreállítási Tervében foglaltak szerint felülvizsgálja, s a szükséges intézkedéseket megteszi.	
2	Azon tényezők leírása, amelyek hatással voltak a tőkeáttételi mutatóra abban az időszakban, amelyre a nyilvánosságra hozott tőkeáttételi mutató vonatkozik	
	A szavatoló tőkéjének 100 %-a elsődleges alapvető tőkéből áll, így a Bázeli 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. A Társaság a tőkeáttételi mutatót a CRR 499. cikk. (1) bekezdése b) pontjában foglaltak szerint számítja, a CRR Tizedik rész I. cím 1. fejezetében szereplő átmeneti mentességek alkalmazására nem került sor.	

14. Eszközarányos jövedelmezőségi mutató

Adózott eredmény	2 464 millió Ft
Mérlegfőösszeg	46 488 millió Ft
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	5,30%
Függő jövőbeni kötelezettség korrigált értékét is figyelembe vevő (91 811 millió Ft) korrigált mutató	1,78%

Budapest, 2018. május

Melléklet:

– nyilatkozat az intézmény kockázatkezelési rendszerének megfelelőségéről

Melléklet:

NYILATKOZAT

Az 575/2013/EU rendelet alapján
a 2017-es üzleti évre vonatkozó nyilvánosságra hozatali kötelezettségről

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. (a továbbiakban Garantiqa) a Garantiqa Nyilvánosságra hozatali beszámolójára vonatkozóan az alábbi nyilatkozatot teszi:

A Garantiqa – a CRR 435. cikk (1) bekezdése e) pontja szempontjából - kijelenti, hogy az általa alkalmazott kockázatkezelési rendszer az intézmény profilját és stratégiáját tekintve megfelelő.

A Garantiqa kijelenti – a CRR 435. cikk (1) bekezdése f) pontja szempontjából – hogy a közzétett Nyilvánosságra hozatali dokumentum által bemutatott információk alapján az intézmény általános kockázati profilja összhangban áll az intézmény üzleti stratégiájában meghatározott kockázatvállalási hajlandósággal. Külső érdekelt felek részére átfogó képet ad a kockázatkezelésről, bemutatva a főbb arányszámokat és mutatókat.

A Garantiqa kijelenti, hogy az általa alkalmazott likviditási kockázatkezelési rendszer az intézmény profilját és stratégiáját tekintve megfelelő.

A likviditási kockázatokat mérő főbb mutatók és értékek az alábbiak szerint alakultak:

	2016.12.31	2017.12.31
Likviditás fedezeti mutató:	17,73	16,45
Likviditási puffer:	38 939 millió Ft	43 305 millió Ft
Összes nettó likviditás kiáramlás	2 632 millió Ft	2 632 millió Ft

A Garantiqa a likviditási kockázati kitettségéről, a likviditás helyzetéről minden évben beszámol az Igazgatóságnak.

A Garantiqa Igazgatósága a fentieket 2018. május 30-án 26/2018. számú határozattal elfogadta.

Budapest, 2018. május 30.

dr. Búza Éva
vezérigazgató

dr. Tamás Gábor
vezérigazgató-helyettes