

Nyilvánosságra hozatali követelmény teljesítése

2018. év

TARTALOMJEGYZÉK

Bevezetés

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.	12
1.B.1.	A hitelkockázatra vonatkozó általános kvalitatív információk	12
1.B.2.	A partnerkockázattal kapcsolatos kvalitatív nyilvánosságra hozatali követelmények.....	14
1.B.3.	A piaci kockázattal kapcsolatos kvalitatív nyilvánosságra hozatali követelmények:.....	14
1.B.4.	Likviditási kockázattal kapcsolatos kvalitatív nyilvánosságra hozatali követelmények: ...	14
1.C	A vállalatirányítási rendszerére vonatkozó információk	16
2.	A szabályozási keret alkalmazási körére vonatkozó információk (CRR 436. cikk).....	17
3.	Tőkekövetelmények	18
1.2	Szavatoló tőke (CRR 437. cikk).....	18
1.3	A Garantiqa tőkemegfelelése (CRR 438. cikk)	21
1.4	Tőkepufferek (CRR 440. cikk).....	24
4.	Hitelkockázat és általános információk a hitelkockázat mérsékléséről (CRR 442. és 453 cikk)	24
4.A	A hitelkockázatra vonatkozó általános kvalitatív információk	24
4.B	A hitelkockázatra vonatkozó általános kvantitatív információk.....	27
4.B.1	A kitettségek földrajzi eloszlása	27
4.B. 2	A kitettségek iparágak szerinti megoszlása	27
4.B.3	Kitettségek futamideje	28
4.B.4	A kitettségek hitelminősége kitettségi osztályok és instrumentumok szerinti bontásban..	28
4.B.5	A kitettségek hitelminősége gazdasági ágazatonként.....	29
4.B.6	A késedelmes kitettségek korosítása	29
4.B.7	Nemteljesítő (non-performing) és átstrukturált kitettségek	30
4.B.8	Az általános és egyedi hitelkockázati kiigazítások állományának változásai	31
4.B.9	A nemteljesítő (defaulted) és értékvesztett hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok állományának változásai	32
4.C	A hitelkockázat mérséklésére vonatkozó általános kvalitatív információk.....	32
4.D	A hitelkockázat mérséklésére vonatkozó általános kvantitatív információk.....	35
5.	A hitelkockázat és hitelkockázat-mérséklés a sztenderd módszerben	35
5.A	A sztenderd módszer alkalmazására vonatkozó kvantitatív információk (CRR 444.cikk a,b,c,d)	35
5.B	A sztenderd módszer alkalmazására vonatkozó kvantitatív információk	36

6.	Piaci kockázatnak való kitettség (CRR 445. cikk)	39
7.	Globális rendszerszintű jelentőség mutatói (CRR 441. cikk)	39
8.	Meg nem terhelt eszközök (CRR 443. cikk)	39
9.	Működési kockázat (CRR 446. cikk)	40
10.	Kereskedési könyvben nem szereplő részvények és pozíciók (CRR 447., 448. cikk)	40
11.	Értékpapírosítás (CRR 449. cikk)	41
12.	Javadalmazásra vonatkozó adatok (CRR 450. cikk)	41
13.	Tőkeáttétel (CRR 451. cikk).....	43
14.	Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	47
	Melléklet:.....	48

BEVEZETÉS

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. (továbbiakban: Garantiqa) a 2018-as 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 tőkeszámítási-, kockázatkezelési-, az ágazati- és ügyfélszegmentáció elveinek megfelelően átfogó tájékoztatást nyújt partnerei, ügyfelei, a piac többi szereplője és a hatóságok számára kockázatkezelési stratégiájáról és megteremti működésének átláthatóságát.

A fentiek értelmében a Garantiqa kockázatvállalásra, tőke megfelelésre és kockázatmérséklési eszközökre vonatkozó elveit, valamint ezek tényszerű megvalósulását mutatjuk be.

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

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

Üzleti modell és az általános kockázati profil kapcsolata (CRR.435 (1) f.)

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. a Magyar Állam által 1992-ben alapított pénzügyi vállalkozás. Tevékenységét - a Felügyelet E/I-1196/2007. számú határozata alapján - a hitelintézetekkel egyenértékű prudenciális szabályozásnak megfelelő pénzügyi vállalkozásként végzi.

A Garantiqa küldetése készfizető kezesség vállalásával a kis- és középvállalkozások finanszírozási forrásokhoz jutásának minél hatékonyabb módon történő elősegítése, a szektorban működő vállalkozások versenyképességének javítása. A Garantiqa kezességvállalási politikáját a gazdaságpolitikai célokkal és a tulajdonosi elvárásokkal összhangban alakítja ki, figyelembe véve a stabil tőkepozíció hosszú távon történő megőrzésének követelményét.

A Garantiqa tevékenysége szempontjából azonosított kockázatok közül a hitelezési kockázat a meghatározó.

A vállalt kockázatokból fakadó esetleges veszteségek fedezésére a Garantiqának 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 82 %-át hitelezési kockázatra képzett tőke teszi ki.

A Garantiqa szavatoló tőkéje, annak szerkezete, tőkemegfelelése megfelelő alapot biztosít a meghatározott üzleti célok megvalósításához.

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

Főbb kockázatkezelési irányelvek:

- üzleti területtől elkülönült kockázatkezelés
- korszerű, statisztikai modellen alapuló adóminősítési rendszer alkalmazása, a modell teljesítményének folyamatos figyelése, visszamérése, fejlesztése
- a kiemelten kezelt kockázatos portfóliók és a nagy összegű kitétségek folyamatos monitoringja
- termékek rendszeres kockázati értékelése, termékfeltételek alakítása
- új viszontgarancia konstrukciók bevezetése
- ügyfél-, portfólió- és terméklimitok meghatározása és folyamatos figyelemmel kísérése
- kockázatok széles körű azonosítása, megfelelő mértékű céltartalékkal és értékvesztéssel való fedezése
- portfólió minőségének folyamatos figyelése, visszacsatolás.

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

A Garantiqa tevékenységéről negyedévente készít jelentést az Igazgatóság részére, melyben részletesen beszámol a Társaság működéséről, a kockázatvállalás, a beváltás alakulásáról, havi rendszerességgel kockázati riportot készít az üzleti aktivitásról, a portfólió összetételéről és minőségéről, a változások irányáról és dinamikájáról..

Kockázatkezelés szervezeti felépítése (CRR 435 (1) b)

A kockázatvállalás folyamatát, a felelősségi körök elhatárolását az Igazgatóság által elfogadott irányelv 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, illetve a portfolióban lévő élő ügyletek feltételeinek módosításához kapcsolódó kérelmek kockázat elemzési feladatainak végrehajtása, a döntések előkészítése a kezességvállalási döntéseket meghozó személy (Vezető Kockázatkezelő, Kockázatkezelési Igazgató, Kockázatkezelési Vezérigazgató-helyettes) vagy a Garancia Bizottság számára. A termékfejlesztési javaslatok kidolgozása során elvégzi az együttműködési megállapodások kockázati szempontú értékelését.

Nyilvántartja a működési kockázatokat, melyről évente beszámolót készít az Igazgatóság részére.

➤ 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. 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 készfizető kezességvállalások (függő kötelezettségek) minősítéséért és a céltartalék meghatározásáért.

Általános belső kontroll funkciók:

➤ Compliance Officer

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. a jogszabályoknak történő megfeleléség biztosítási funkció ellátására a belső kontroll funkcióktól, valamint a felügyelt, ellenőrzött tevékenységektől független személyt, Compliance Officert foglalkoztat, aki az Igazgatóságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.

➤ 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 Felügyelőbizottság szakmai irányításával végzi feladatait.

A belső ellenőrzés kiterjed a Garantiqa egészére, valamennyi szervezeti egységére és tevékenységére – beleértve a kiszervezett tevékenységeket is.

A kockázatkezelési szervezet vezetőinek körében, valamint a Compliance Officer és a Belső Ellenőr személyében az év folyamán nem történt változás.

A kockázati kultúra intézményen belüli kommunikálására, végrehajtására és elutasítása kezelésére szolgáló csatornák (CRR 435. cikk (1) b)

A kockázati kultúra Garantiqán belüli kommunikációját a szabályozások, a belső politikák kialakított rendszere biztosítja. Minden, a Garantiqa számára releváns kockázat kezelésére 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 Garantiqa pénzügyi szolgáltatás területén betöltött szerepe megköveteli a partnerekkel való professzionális kapcsolattartást, melynek elősegítésére a Humánpolitikai Kézikönyv keretében belül Etikai Kódex került kiadásra.

Kockázatjelentési és -mérési rendszerek (CRR 435. cikk (1) c és (2) e)

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

A Garantiqa az Igazgatóság részére negyedévente részletes beszámolót készít, a Garantiqa kockázatairól, kockázatvállalási politikájának végrehajtásáról havi rendszerességgel elektronikus úton információt szolgáltat. Ennek keretében tájékoztatja a testületet a Garantiqa szolgáltatása iránti kereslet alakulásáról, az adott hónapban igényelt és a Garantiqa által vállalt kezesség volumenéről, kockázati szempontú összetételéről, koncentrációjáról, az új vállalatokkal generált portfólió nagyságrendjéről, a változás dinamikájáról és az adott időszakban teljesített beváltások összegéről, az üzleti tervhez viszonyított arányáról. Az információk köre a testület igényei, illetve a Garantiqa üzleti tevékenységével összhangban módosul, kiegészül.

Kockázatok kezelésére szolgáló stratégiák és folyamatok (CRR 435 (1) c)

A Garantiqa 2018. évi üzleti stratégiáját a Közgyűlés által elfogadott középtávú (2017-2021) stratégiai terv, a kormányzati célok és a tulajdonosi elvárások határozták meg.

Az üzleti stratégia részeként a Garantiqa kockázati stratégiája az alábbi témakörökre terjed ki:

- Kezességvállalási politika,
- Kockázatvállalási magatartás,
- Kockázatvállalás típusai,
- Kockázatkezelési szervezet. (előzőekben részletezve)

Kezességvállalási politika

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, az üzleti terv jóváhagyását követően készül, év közben, a fenti tényezők bármelyikében bekövetkezett lényeges változás esetén módosításra kerül.

➤ *Kockázatvállalási és kockázatkezelési elvek*

Biztonságos működés elve:

A Garantiqa úgy alakítja kockázatvállalási étvágját és kockázatvállalási hajlandóságát, kockázatkezelési és a belső tőke megfelelés értékelési folyamatát, hogy az a biztonságos, fenntartható működését elősegítse. A belső tőkeszükségletnek mindig megfelelő tőketöbbletet kell biztosítania a szabályozás által megkövetelt minimális tőkekövetelmény felett.

Összeférhetetlenség elve:

A Garantiqa úgy alakítja kockázatkezelési folyamatait, hogy elkerülje az érdekkonfliktusokat és az összeférhetetlenségi helyzeteket. A kockázatkezelési módszerekért, a kockázatok mértékének behatárolásáért, figyeléséért és jelentéséért felelős személyek nem végezhetnek olyan tevékenységet, amelyek az érintett kockázatok hordozó üzleti tevékenységgel, vagy azt támogató tevékenységekkel összefüggenek.

Négy szem 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.

Együtműködés elve:

A Garantiqa a kockázatkezelés módszereinek és folyamatainak kialakításában, felülvizsgálatában együtműködik 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 okozhat.

➤ *Általános kockázatkezelési célok*

A Garantiqa mint kisméretű intézmény a belső tőkemegfelelés értékelési folyamatában a tőkeszükségletét a sztenderd módszer szerint határozza meg. A Felügyelet egyéb vagy globálisan rendszerszinten jelentős intézményként nem azonosította, ezzel kapcsolatosan tőkepuffert nem kell képeznie.

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.

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 kockázatokat.

A Garantiqa a Közgyűlésen meghatározott stratégiai célkitűzéseinek és éves üzleti tervének megfelelően határozza meg kockázatvállalási étvágját és kockázatvállalási hajlandóságát, melynek megvalósulását folyamatosan figyelemmel kíséri és rendszeresen, évente felülvizsgálja.

Kockázatvállalások típusai

A Garantiqa kockázati szerkezetét kockázati típusonként és – a hitelezési kockázati kitétségek esetében – kitétségi osztályonként mutatja be.

A Társaság minden lényeges, releváns kockázatát azonosítja, méri, mérsékli, folyamatosan ellenőrzi és rendszeresen jelentést készít róluk.

A Garantiqa kockázati térképe a 2018.12.31-i állapot szerint:

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

Stressz tesztelés során alkalmazott módszerek, forgatókönyvek, kockázati környezetben való alkalmazásuk (A 435. cikk (1) a)

A Garantiqa többféle típusú stressz scenárióra épülő tervváltozat felhasználásával készít stressz teszteket, amelyek alapján megítélheti az üzleti aktivitás és a tőkemegfelelés fenntartásának kockázatait. A stressz tesztek eredményei segítséget nyújtanak a hatások mérséklésére és kezelésére történő felkészülésben, a szükséges intézkedések kidolgozásában.

Egységes, kockázati forgatókönyveken alapuló megközelítéssel, intézményfüggő és külső piaci, makrogazdasági tényezők figyelembe vételével elemzi a kockázati kitétséget, melynek keretében értékeli a jövedelmezőségre és a tőkehelyzetre ható kockázatokat.

Jövedelmezőségi kockázatot a Társaság jövedelemtermelő szerkezetének nem megfelelő kialakítása, diverzifikáltsága, illetve a megfelelő szintű jövedelemtermelő képesség elérése és tartós fenntartása képességének hiánya eredményez.

A gazdasági környezetből fakadó kockázat a tőkét vagy a jövedelmezőséget érintő olyan kockázat, amely a nemzetközi vagy nemzeti gazdasági növekedés jelentős változásából, a kereslet-kínálat egyensúlyának megbomlásából ered. Jellemzően gazdasági, üzleti növekedés visszaesésében, az infláció, a kamatszint jelentős mértékű elmozdulásában, a valutaárfolyamok volatilitásában, a makrogazdasági folyamatoknak a szokásos mértéket meghaladó ciklus kilengésében mutatkozik meg.

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.

A Garantiqa kockázati kitettségeinek és sebezhetőségének értékelése alapján kerül összeállításra az alkalmazandó stressz-tesztelési módszertan, amely alapján az üzleti terv alapváltozatára épülő stressz tervváltozatok kerülnek összeállításra.

Kockázatok kezelésére, mérséklésére és fedezésére vonatkozó stratégiák, folyamatok (CRR 435 cikk (1) a és b)

A Garantiqa éves üzleti tervében figyelembe veszi a makro környezet és a gazdasági ciklus változásából eredő hatásokat, az éves költségvetési törvényben megfogalmazott gazdasági feltételezéseket és kereteket.

A Garantiqa kockázatokat a belső szabályokban meghatározott keretek között és mértékig vállal. A Közgyűlés 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 felmerül annak lehetősége, hogy a Garantiqa bármely mérési időpontban nem teljesíti a tőkekövetelményekre vonatkozó előírásokat, az Igazgatóság napirendre tűzi a Garantiqa tőkehelyzetének megtárgyalását és intézkedéseket hoz az előző bekezdésekben foglaltak teljesítése érdekében.

A Garantiqa készfizető kezességet a költségvetési törvényben meghatározott feltételek és keretek között az állam 85 %-os mértékű viszontgaranciája, az Európai Beruházási Alap (EIF) által koordinált COSME Garancia Program keretében az EIF 50 %-os mértékű viszontgaranciája mellett, illetve meghatározott üzleti és gazdaságpolitikai célok megvalósítás érdekében saját kockázatra vállal.

A viszontgaranciával nem vagy csak részben fedezett kezességvállalásokat termék és ügyfél/ ügyfélcsoport szintű, valamint portfólió limitek felállításával szabályozza.

A portfólió limitek a Garantiqa Közgyűlése által kerültek jóváhagyásra.

A kockázatkezelési rendszer és kockázatvállalási tevékenység paramétereit a Garantiqa éves gyakorisággal felülvizsgálja. Ennek keretében kerül sor az adósminősítés scoring paramétereinek, a kockázati modellek teljesítményének visszamérésére, a csoportos céltartalék kalkuláció alapját képező paraméterek (PD,LGD,CCF), illetve annak kiegészítését jelentő átmeneti korrekciós szorzók és makrokorrekciós szorzók, a csoportos értékvesztés alapját képező tényezők felülvizsgálatára.

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

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

Az üzleti modell és az intézmény hitelkockázati profiljának kapcsolata, a hitelkockázat kezelésére szolgáló stratégiák és folyamataik (CRR 435. cikk (1) a, d, f)

A Garantiqa a vállalkozásfejlesztést támogató gazdaságpolitikai intézményrendszer egyik fontos elemeként a KKV szektor finanszírozásának elősegítésében kiemelt szerepet tölt be.

A gazdaságpolitikai célokkal és a tulajdonosi elvárásokkal összhangban a Garantiqa 2018. évben is az üzleti aktivitás jelentős növelését, a KKV hitelállományhoz mért részesedésének további emelését helyezte üzleti tevékenységének középpontjába. Előtérbe került a tevékenység hatékonyságának javítása, a kezességvállalással közvetített támogatás addicionalitásának növelése.

A dinamikus és hatékony növekedés mellett ugyancsak elvárásként fogalmazódott meg a prudens kockázatvállalási magatartás, valamint a tőkehelyzet és a kockázatvállalás közötti egyensúly fenntartása.

A Garantiqa törekedett a viszontgarancia háttér lehetőség szerinti szélesítésére Európai Beruházási Alap (EIF) és az MFB Bank Zrt. viszontgaranciájának bevonásával.

Az EIF által koordinált COSME Garancia Program lehetőségeit kihasználva a Garantiqa 2018. 01. 01-től COSME Portfóliogarancia terméket vezetett be.

A viszontgaranciával nem fedezett, teljesen saját kockázatra vállalt termékkört konkrét gazdaságpolitikai célkitűzéssel összefüggésben bővítette, az IRINYI TERV által megcélzott szektorokban működő vállalkozások hiteleihez és garanciáihoz. 2018. 03. 31-től az Irinyi Garanciaprogram keretében a KKV-k és a nagyvállalati ügyfélkörbe tartozó vállalkozások hiteleihez is kapcsolódhat a Garantiqa kezességvállalása. Emellett a Garantiqa továbbra is biztosította az állami viszontgarancia konstrukcióból a támogatási szabályok miatt kieső vállalkozások számára a saját kockázatú kezesség igénybevételét.

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 céltartalékokat 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
 - = Irinyi Garancia Program 50 Mrd Ft

- COSME viszontgarancia esetén a hatályos keretszerződés összesen 65 Mrd Ft új kezességvállalásra nyújt lehetőséget

- 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 kitétség nem haladhatja meg jelenleg a Garantiqa figyelembe vehető tőkéjének 10-25 %-át (nagykockázat)
 - új ügyletek esetében a Garantiqa csak különösen indokolt esetben hagy jóvá a szavatoló tőkéjének 5 %-át meghaladó új kockázatvállalást (koncentrációs kockázat)
 - együttműködési megállapodás keretében egy ügyfélhez tartozó kitétség a COSME Portfóliogarancia termékkel együtt 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 terméklimitet az új termékek belépésével átalakításra kerültek, a viszontgaranciával nem vagy csak részben fedezett kitétségek ügyfélcsoport szinten számított összege 920 M Ft-ban került maximalizálásra, ezen belül:
 - támogatási korlát miatt saját kockázatra vállalható kezesség összege nem változott, az továbbra sem haladhatja meg az 500 M Ft-ot,
 - az Irinyi Garancia Program és a saját kockázatra vállalt készfizető kezesség együttes összege nem haladhatja meg a 800 M Ft-ot,
 - COSME viszontgarancia programban, egyedi bírálat keretében vállalt készfizető kezesség összege ügyfélcsoport szinten nem haladhatja meg 920 M Ft-ot.

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 garanciakitétségek halmozott összegétől függ. A Garantiqa egyszerűsített kockázatértékelést alkalmaz az ügyfélcsoport szinten 150 millió Ft alatti garanciakitétséget eredményező, illetve az érvényes kockázatvállalás összegét nem emelő, meglévő ügylet kiváltását célzó garanciakérelmeknél.

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

Partnerkockázat CRR 435. cikk (1) a, b, c, d)

A Garantiqa a CRR II. számú mellékletében felsorolt származtatott ügyletekkel nem rendelkezik, partnerkockázati kitétsége nincs.

Fedezetként hitelderivatívákat nem alkalmaz, központi szerződő felekkel kötött származtatott ügyletekkel nem rendelkezik.

A Garantiqa a tőkekövetelmény számítása során a partnerkockázat kitétséghoz kapcsolódóan működési limitet nem alkalmaz.

A Garantiqa a partnerkockázat kezelésére garanciákat és más kockázatmérséklő eszközöket nem vesz figyelembe.

A Garantiqa nem folytat olyan üzleti tevékenységet, melynek eredményeként „rossz irányú” kockázati kitétsége keletkezne.

A Garantiqa 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 hozatali követelmények:

A Garantiqa nem jogosult betét, illetve más visszafizetendő pénzeszköz gyűjtésére, ezért eszköz-forrás oldali, átárazódási eltérésekből 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 hozatali követelmények:

A likviditási kockázat kezelésére szolgáló stratégiák és folyamatok (CCR 435. cikk (1))

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

- A Garantiqa nagy hangsúlyt helyez a finanszírozási és a piaci likviditási kockázati kitétség kölcsönös egymásra hatására.
- A Garantiqa a likviditási kockázat mérésére olyan szofisztikált módszertanokat alkalmaz, amelyekkel nem csak a jelenlegi, hanem a jövőbeni likviditási pozíció is mérhető, előre jelezhető. A Garantiqa a likviditási kockázati kitétség mérésére többféle mutatószámot használ, annak érdekében, hogy csökkentse a modellkockázatot.

- A likviditási kockázatvállalási magatartását és a kockázatvállalási limitrendszerét stressz teszt alapján határozza meg.
- A Garantiqa megfelelő likviditási puffer fenntartásával készül az esetleges likviditási válsághelyzetek kezelésére.

A likviditási kockázat kezelési funkció struktúrája és szervezeti felépítése:

A Garantiqa Igazgatósága

- felügyeli a Garantiqa hosszú távú finanszírozásának biztosítását,
- jóváhagyja a Garantiqa Likviditási Kockázatkezelési Szabályzatát, valamint annak módosításait,
- évente egyszer áttekinti a Garantiqa likviditási kockázati kitettségeről, 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 rendszere.

A Garantiqa 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 Garantiqa 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 Garantiqa az üzleti terv részeként, illetve havonta likviditási stressz tesztek is készíti, 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 Garantiqa a likviditási kockázatok csökkentésére limitrendszert alakított ki, melynek betartását havonta figyeli.

A Garantiqa egy esetleges válsághelyzet kialakulását, „válságmutató”-k rendszeres elemzésével monitoringolja, az indikátorok túllépése esetén munkacsoportot hoz létre, illetve készletléti terveket dolgoz ki.

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 Garantiqa likviditási kockázatkezelési rendszerének megfelelőségéről szóló vezető testület által jóváhagyott összefoglaló kockázati nyilatkozatot a melléklet tartalmazza.

1.C A vállalatirányítási rendszerére vonatkozó információk

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. Igazgatósága létszáma: 11 fő, ebből 2 fő belső igazgatósági tag.

Igazgatóság tagok	További igazgatósági tisztségek száma [CRR 435. cikk (2) bekezdés alapján]	
	MFB csoporton	
	belül	kívül
Csont Dávid	-	-
Dr. Búza Éva	-	-
Dr. Nagy Róbert	-	-
Dankó Fruzsina Stefánia	-	-
Dr. Kálmán Tamás	-	-
Szabó Sándor	-	-
Dr. Németh Krisztián	-	-
Király Marcell	-	-
Dr. Kovács Levente	-	1
Perlusz László	-	1
Mészáros Károly Zoltán	-	-

Felügyelőbizottsági tagok	Igazgatósági tisztségek száma [CRR 435. cikk (2) bekezdés alapján]	
	MFB csoporton	
	belül	kívül
Dr. Rédey Krisztina	-	-
Baranyi Norbert (2018.11.15. napi hatállyal lemondott)	-	-
Dr. Sipos-Tompa Levente	2	1
Gonda Bence	-	1
Csonka Tibor	-	-
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., illetve 112. §-a szerinti kockázatvállalási-kockázatkezelési bizottságot és jelölő bizottságot nem állít fel, ugyanakkor - a piaci részesedéstől függetlenül - a Hpt. 111. §-a szerinti hatékony, átfogó és független, minden jelentős kockázatra kiterjedő kockázati ellenőrzési funkcióért felelős szervezeti egységet működtet (Monitoring és Kockázati Kontroll Csoport elnevezéssel).

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 Garantiqa 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 Garantiqa esetében nem relevánsak.

3. Tőkekövetelmények

1.2 Szavatoló tőke (CRR 437. cikk)

A Garantiqa a szavatoló tőkét a 1423/2013/EU végrehajtási rendelete IV. melléklete szerinti levezetésnek megfelelően számítja. A 2018. december 31.-i auditált beszámoló alapján számított szavatoló tőkéje: 40 969 millió Ft.

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

A Garantiqa saját tőkéje kizárólagosan elsődleges tőkeelemekből áll.

A Garantiqa az IFRS9 nemzetközi pénzügyi beszámolási standard bevezetésének szavatoló tőkére gyakorolt hatása enyhítésére az 575/2013/EU rendelet 473a cikkében meghatározott átmeneti intézkedéseket nem alkalmazza.

A szavatoló tőke számításánál az immateriális javak értéke levonásra kerül a saját tőkéből. Az auditált adatokra épülő számításnál más levonás nincs. A Garantiqának nagykockázati kitétsége nincs.

1423/2013/EU végrehajtási rendelete IV. melléklete:

Elsődleges alapvető tőke: instrumentumok és tartalékok		Összeg 2018.12.31-én millió Ft-ban
1.	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (árszó)	7 840
	ebből: 1. instrumentumtípus	7 840
	ebből: 2. instrumentumtípus	-
	ebből: 3. instrumentumtípus	-
2.	Eredménytartalék	34 296
6.	Elsődleges alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	42 136
Elsődleges alapvető tőke szabályozói kiigazítások		-
7.	Kiegészítő értékelési korrekció (negatív összeg)	-
8.	Immateriális javak (a kapcsolódó adókötelezettségek levonása után) (negatív összeg).	-1 167
28	Az elsődleges alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	-1 167
29	Elsődleges alapvető tőke	40 969
Kiegészítő alapvető tőke: Instrumentumok		
36	Kiegészítő alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	-

Elsődleges alapvető tőke: instrumentumok és tartalékok		Összeg 2018.12.31-én millió Ft-ban
Kiegészítő alapvető tőke: szabályozói kiigazítások		
43	A kiegészítő alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	-
44	Kiegészítő alapvető tőke	-
45	Alapvető tőke (Alapvető tőke = elsődleges alapvető tőke + kiegészítő alapvető tőke)	40 969
Járulékos tőke: Instrumentumok és tartalékok		
51	Járulékos tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	-
Járulékos tőke: szabályozói kiigazítások		
57	A járulékos tőke összes szabályozói kiigazítása	-
58	Járulékos tőke	-
59	Tőke összesen (tőke összesen = alapvető tőke + járulékos tőke)	40 969
60	Kockázattal súlyozott eszközérték összesen	135 388
Tőkemegfelelés, mutatók és pufferek		
61. cikk	Elsődleges alapvető tőke (a teljes kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve)	30,26%
62	Alapvető tőke (a teljes kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve)	30,26%
63	Tőke összesen (a teljes kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve)	30,26%
64	Intézményspecifikus pufferkövetelmény (az elsődleges alapvető tőkére vonatkozó követelmény a 92. cikk (1) bekezdésének a) pontjával összhangban, továbbá a tőkefenntartási és anticiklikus puffer, valamint a rendszerkockázati tőkepuffer és a rendszerszinten jelentős intézmények puffere, a teljes kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve)	1,88%
65	ebből: tőkefenntartási pufferkövetelmény	1,88%
66	ebből: anticiklikus pufferkövetelmény	-
67	ebből: rendszerkockázati tőkepuffer-követelmény	-
67a.	ebből: globálisan rendszerszinten jelentős intézmények vagy egyéb rend- szerszinten jelentős intézmények puffere	-
68	Pufferek rendelkezésére álló elsődleges alapvető tőke (a teljes kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve)	30,26%
A levonási küszöbértékek alatti összegek (a kockázati súlyozást megelőzően)		
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 értékeket nem tartalmaznak.

1423/2013/EU végrehajtási rendelete 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
	Kamatszervények / osztalékok	
17	Rögzített vagy változó összegű osztalék / kamatszervény	Rögzített
18	Kamatfizetési időpont és bármely kapcsolódó index	Nincs sem osztalék, sem kamatfizetés
19	Osztalékfizetést felfüggesztő rendelkezés (dividend stopper) fennállása	Nem
20 a	Teljes mértékben diszkrecionális, részben diszkrecionális vagy kötelező (az időzítés tekintetében)	kizárólagos hatáskör
20 b	Teljes mértékben diszkrecionális, részben diszkrecionális vagy kötelező (az összeg tekintetében)	kizárólagos hatáskör
21	Feljebb lépési vagy egyéb visszaváltási ösztönző	Nem

A tőkeinstrumentumok fő jellemzőit tartalmazó táblázat		
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

1.3 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 biztosítja, 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) Tőke tervezés - a minimális szabályozási tőkekövetelmény meghatározása, a lényeges kockázatok belső tőkeszükségletének összegzése és összehasonlítása a minimális tőkekövetelménnyel, a tőkepuffer mértékének a meghatározása és összehasonlítása a Garantiqa rendelkezésére álló tőkével.

A Garantiqa a hitelezési, partner-, különböző típusú piaci és működési kockázatok minimális tőkekövetelményének számításához nem alkalmaz (a Felügyelet által jóváhagyott) fejlett módszereket. A kockázatos portfóliókra a Felügyeleti elvárásnak megfelelően többlettőkét képez.

A Garantiqa piaci kockázatot nem visel, kereskedési könyvet nem vezet, pozíciókockázat, devizaárfolyam-kockázat, kiegyenlítési kockázat, árukockázat nem merül fel. A nagykockázat vállalat 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, 2017-2018. években nem történt olyan működési kockázati esemény, amely további tőke képzését tette volna szükségessé.

A Garantiqa tőkemegfelelése az auditált éves beszámoló alapján, figyelembe véve a Felügyelet – SREP keretében előírt – többlettőke követelményét a következők szerint alakult:

millió Ft-ban

	2018.12.31.
Szavatoló tőke	40 969
Kockázatok tőkeszükséglete összesen (1. pillér)	9 539
ebből: hitelezési	8 833
működési	706
Tőkepuffer értéke (2.pillér)	2 538
Összes tőkeszükséglet (1. és 2. pillér)	12 077
Tőkemegfelelési index[1] (1. és 2. pillér)	339,22%
Tőkemegfelelési mutató[2] 1. pillér alatt	34,36%
Tőkemegfelelési mutató 2. pillér alatt	27,14%
SREP alatti tőkekövetelmény	12 077
SREP alatti tőkemegfelelési index	339,22%
SREP alatti tőkemegfelelési mutató	27,14%

b) A hitelkockázat tőkekövetelményének számítása a sztenderd módszer szerint

A Garantiqa a hitelezési kockázat tőkekövetelményét sztenderd módszer szerint, a hitelezési kockázat-mérséklés hatásának számítását a sztenderd módszer szerint, illetve a pénzügyi biztosítékok egyszerű módszere szerint számítja ki. A sztenderd módszer alkalmazásánál a kockázattal súlyozott kitétség érték meghatározásához a Garantiqa minden kitétséget az 575/2013/EU rendeletben meghatározott kitétségi osztályok valamelyikébe sorol be.

A kitétségek 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 kitétségek nem a „Lakosság”, hanem a „Vállalkozások” szegmensbe kerülnek. A **Lakosság** szegmens is kis- és középvállalkozásokat, valamint a patika hitelprogram kapcsán gyógyszerész magánszemélyt tartalmaz. A Garantiqa lakossági fogyasztási hitelek garantálására nincs felhatalmazva.

A **központi kormánynak 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 készpénzes kezelési hitelhelyettesítő garanciának minősül. A mérlegen kívüli tételek között szereplő „hitelhelyettesítő jellegű garancia” állományt 100 %-os kockázati súllyal veszi figyelembe.

A kockázattal súlyozott eszközök (RWA-k) áttekintése:

millió Ft-ban

			Kockázattal súlyozott eszközök és mérleg alatti tételek		Minimum tőkekövetelmények
			2017.12.31	2018.12.31	2018.12.31
	1	Hitelkockázat (a partnerkockázaton kívül)	66 405	110 413	8 833
A 438. cikk c) és d) pontja	2	ebből sztenderd módszer	66 405	110 413	8 833
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 e) pontja	13	Elszámolási kockázat	-	-	-
A 449. cikk o) pontjának i. pontja	14	Értékpapírosítási kitétségek a banki könyvben (a felső határ után)	-	-	-

			Kockázattal súlyozott eszközök és mérleg alatti tételek		Minimum tőkekövetelmények
			2017.12.31	2018.12.31	2018.12.31
A 438. cikk e) pontja	19	Piaci kockázat	-	-	-
A 438. cikk e) pontja	22	Nagykockázat-vállalások	-	-	-
A 438. cikk f) pontja	23	Működési kockázat	6 615	8 829	706
	24	ebből az alapmutató módszere	6 615	8 829	706
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	119 242	9 539

1.4 Tőkepufferek (CRR 440. cikk)

A Garantiqa határon átnyúló tevékenységet nem végez, a makroprudenciális feladatkörében eljáró MNB a magyarországi kitétségekre vonatkozó anticiklikus tőkepufferráta %-os mértékét 2018. évben sem módosította, az 2016. január 1-jétől 0 %, így anticiklikus tőkepuffer képzésére nem került sor.

A tőkefenntartási puffer 2018-ban a teljes kockázati kitétséggérték 1,875%-a, értéke 2 538 M Ft.

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

4.A A hitelkockázatra vonatkozó általános kvalitatív információk

A késedelmes és értékvesztett kitétségek köre és számviteli célból felhasznált fogalom-meghatározása (A 442. cikk a)

A Garantiqa az IFRS9 nemzetközi számviteli standardoknak megfelelően alakította ki értékvesztés és céltartalék képzési módszertanát.

A tevékenység speciális jellegéből adódóan értékvesztést a beváltott követelések viszontgaranciával nem fedezett része, kockázati céltartalékot a fennálló, a számviteli nyilvántartásban függő kötelezettségek között kimutatott élő garancia állomány viszontgaranciával nem fedezett része után képez.

Az élő állományt azok a kezességvállalások összessége alkotja, melyek esetében a készfizető kezességre vonatkozó szerződéses ajánlat már kiküldésre, illetve az ajánlat visszaigazolásra került, a szerződés hatályba lépett, valamint azok a beváltás alatti szerződések, amelyek tekintetében a Garantiqa még fizetést nem teljesített.

A függő kötelezettségek után képzendő céltartalék-képzés alapja

- év közben az egyes készfizető kezességvállalásokhoz kapcsolódó ügylettörlesztési ütemezést figyelembe vevő becsült készfizető kezességvállalás,
- év végi záráskori és könyvvizsgálói minősítés során a bankokkal egyeztetett aktuális készfizető kezességvállalás

állománynak viszontgaranciával nem fedezett hányada.

A beváltott követelésekre képzendő értékvesztés összege megegyezik a várható behajtási veszteség viszontgaranciával csökkentett összegével, a kockázati céltartalék összege pedig az ügyletenként becsült várható veszteségek összegével.

Nemteljesítő kitettségek meghatározása:

Ezen kategóriába kerülnek besorolásra azon követelések, amelyek mindenkori, a nem teljesítő kitettségre és átstrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről szóló MNB rendelet előírásai alapján nem teljesítő kitettségnek minősítendők, nevezetesen ahol a követelés

- 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,
- 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 Garantiqa felé lejelentett 30 napot meghaladó késedelemben lévő ügyleteket.

A Garantiqa több mint 90 napja lejárt, nem értékvesztett tételt nem tart nyilván. (CCR 442.a)

Az általános és egyedi hitelkockázati kiigazítások meghatározására használt módszerek leírása CRR 442.cikk b):

A Garantiqa a hitelkockázati kiigazítást ügyletenként, egyedileg végzi, portfólió szintű, nem hitelminőség romlásból eredő általános hitelkockázati kiigazítást nem definiál.

Az egyedi hitelkockázati kiigazítás

- egyedi értékelésen alapuló, illetve
- portfóliószintű statisztikai becsléseken, termékkategóriák szerinti portfólió jellemzők alapján csoportos értékelés

módszertana szerint történik.

Az egyedi és a csoportos értékelés esetében a lényegességi küszöböt a Garantiqa

- az ügyféllel szemben fennálló teljes kitettséget alapul véve 100 M Ft összegben határozta meg, de
- céltartalékképzéskor egyedi értékelésre kerülhet sor abban az esetben is, ha
- az ügyfélről súlyos negatív információ érkezik,

- az ügyféllel szembeni saját kockázat az 50 M Ft-ot meghaladja,
- a fentiekkel érintett ügyfelek ügyfélcsoportba sorolt tagjainak ügyletei esetében, ha fedezetek azonosak.

A csoportos értékvesztés képzési modell a várható veszteség kalkuláció paramétereit a tárgyévet megelőző három üzleti évben lezárt ügyletek átlagaként határozza meg az azonos portfólió jellemzők alapján létrehozott pool-okra.

A csoportos céltartalék képzés során termékkör és ügyfélszegmens szerint kerülnek kialakítása a PD/LGD/CCF pool-ok.

A Garantiqa kitétségeit a következő kategóriákba sorolja:

Stage1 kategóriába azok a teljesítő kitétségek tartoznak, amelyek esetében az indulás óta nem merült fel olyan információ, mely a veszteség szignifikáns növekedését eredményezné, a veszteség becslés időtávja ezekben az esetekben egy év, a céltartalék képzése az induló minősítéshez rendelt PD érték alapján történik,

Stage2 kategóriába azok a kitétségek sorolódnak, ahol szignifikáns kockáztnövekedést jelző információ érkezik, vagy a veszteséget okozó tényező már bekövetkezett, a veszteségbecslés az ügylet teljes hátralévő futamidejére történik, a céltartalék az adott pool-hoz tartozó PD értékkészletek alapján kerül megképzésre,

Stage3 kategóriába a felmondott, beváltás alatt álló és a beváltott ügyletek kerülnek. A céltartalék és értékvesztés képzés során a PD értéke 1,0.

A kategóriák közötti mozgást adott események/állapotok határozzák meg. A kitétség Stage1 kategóriába történő visszakerülésére az esemény megszűnésével, különféle események sajátosságai és az információk frissülési gyakorisága miatt ún. „gyógyulási időszak” letelte után kerülhet sor, mely az esemény jellegétől függően 2, illetve 3 év lehet, kivéve az átstrukturált hiteleket, melyek esetében az állapot a banki jelentéssel egyidejűleg szűnik meg.

A Garantiqa céltartalék kalkulációt havonta készíti. A negyedéves céltartalék és értékvesztés állományokat, az egyedi értékeléssel megállapított hitelkockázati kiigazításokat a Garantiqa Minősítő Bizottsága hagyja jóvá.

Az átstrukturált kitétség fogalmának az intézmény általi saját meghatározása (CRR 442. cikk a)

A Garantiqa a partnerbankok tájékoztatása alapján átstrukturáltként tartja nyilván az olyan engedményt tartalmazó követelést, amely esetében a követelést keletkeztető eredeti szerződés módosítására a nemfizetés 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 gyógyszertárat üzemeltető társaságokban üzletrészt szerző patikusok ügyleteiért vállal, kitettségei földrajzilag Magyarország területére koncentrálnak.

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 Garantiqa esetében nem releváns.

A kitettségek koncentrációja gazdasági ágazonként:

millió Ft-ban

Kitettségi kategóriák Ágazatok	Lakosság	Vállalkozások	Reg.kormányok vagy helyi önkormányzatok	Összesen
Mezőgazd.	10 343	5 484	-	15 827
Bányászat	691	148	-	839
Feldolg.ip.-Egyéb ipar.	81 737	10 869	-	92 606
Feldolg.ip.- Élelmiszerip.	16 273	6 856	-	23 129
Egyéb ipar	12 889	7 440	1 283	21 612
Építőipar	90 706	12 803	-	103 509
Kiskereskedelem	81 451	4 502	-	85 953
Nagykereskedelem	124 554	21 785	-	146 339
Szállítás, raktározás	42 463	4 774	-	47 237
Szolgáltatás	150 061	20 092	-	170 153
Összesen	611 168	94 753	1 283	707 204

A Garantiqa portfóliója az előző évhez képest 24 %-kal növekedett. A kitettség 73 %-a meghatározó ágazatokhoz kapcsolódik (a kis- és nagykereskedelem, a feldolgozó ipar és szolgáltatás). A portfólió kitettségi osztályok szerinti összetétele érdemben nem változott.

4.B.3 Kitettségek futamideje

A táblázat az élő garancia állományt mutatja be lejárat bontás szerint.

millió Ft-ban

Kitettségi osztályok	Határidő nélkül	Éven belüli	1-5 év	5 éven túli	Összesen
Lakosság	11 857	394 595	85 381	119 335	611 168
Vállalkozások	384	36 394	24 380	33 595	94 753
Reg.kormányok vagy helyi önkormányzatok	-	-	-	1 283	1 283
Összesen	12 241	430 989	109 761	154 213	707 204

A portfólió lejárat struktúrájában – a hátralévő futamidőt tekintve - az éven túli ügyletek aránya – a beruházási hitel iránti kereslettel összefüggésben – 32 %-ról 37 %-ra, emelkedett, a rövidlejáratú ügyletek dominanciája változatlanul jellemzi a portfóliót, a koncentráció azonban kis mértékben enyhült, részarányuk a portfólión belül 67 %-ról 61 %-ra csökkent.

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

millió Ft-ban

Iparág	Teljes kitettség Garanciaösszeg		Bruttó kitettség		Egyedi hitelkockázati kiigazítások Céltartalék		Nettó kitettség	
	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő
Lakosság	592 417	18 751	101 385	3 064	4 201	1 501	97 184	1 563
Vállalati	91 447	3 306	35 106	733	2 115	553	32 991	180
Önkormányzat	1 283	-	1 283	-	327	-	956	-
Összesen	685 147	22 057	137 774	3 797	6 643	2 054	131 131	1 743
		707 204		141 571		8 697		132 874

A tavalyi évben portfóliónkban hangsúlyosabbá vált a részben uniós forrással megvalósuló, nagy értékű beruházási projektek finanszírozása, mely megmutatkozott a portfólió kitettségi osztályok szerinti szerkezetében. A 1,5 millió EUR-t meghaladó célcsoporti kitettségeket magába foglaló vállalati szegmens részaránya 12,1 %-ról 13,4 %-ra emelkedett, a kitettség ebben a szegmensben 37,2 %-kal haladta meg az előző évit.

4.B.5 A kitettségek hitelminősége gazdasági ágazatonként

millió Ft-ban

Iparág	Teljes kitettség Garanciaösszeg		Bruttó kitettség		Egyedi hitelkockázati kiigazítások Céltartalék		Nettó kitettség	
	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő
	Mezőgazdaság	15 481	346	6 741	53	488	20	6 253
Bányászat	830	9	125	1	3	0	122	1
Feldolgozó ip.- Egyéb ipar	89 958	2 648	17 741	399	726	197	17 015	202
Feldolgozó ip. – Élelmiszer ipar	22 426	703	6 977	106	372	35	6 605	71
Egyéb ipar	20 422	1 190	9 698	179	695	83	9 003	96
Építőipar	100 926	2 583	19 560	513	1 043	326	18 517	187
Kiskereskedelem	83 288	2 665	13 659	414	402	200	13 257	214
Nagykereskedelem	141 212	5 127	25 957	844	875	495	25 082	349
Szállítás, raktározás	45 911	1 326	7 524	200	271	104	7 253	96
Szolgáltatás	164 693	5 460	29 792	1088	1 768	594	28 024	494
Összesen	685 147	22 057	137 774	3 797	6 643	2 054	131 131	1 743
		707 204		141 571		8 697		132 874

A portfólión belül a teljesítő kitettségek részaránya minimálisan 0,1 %-kal emelkedett az előző évhez képest (96,8 %), a hitelminőségben szignifikáns változás egyik ágazatban sem következett be.

4.B.6 A késedelmes kitettségek korosítása

Késedelmes hitelviszonyt megtestesítő értékpapír a Garantiqa portfóliójában 2018.12.31-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.

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

millió Ft-ban

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
	<p>A teljesítő és nemteljesítő (performing és non-performing) kitétségek bruttó könyv szerinti értéke</p>											
	<p>Halmazott értékvesztés és céltartalékok, valamint a valós érték hitelkockázat miatti negatív korrekciói</p>											
	<p>Kapott biztosítékok és pénzügyi garanciák</p>											
	<p>ebből: teljesítő (performing), de késedelmes > 30 nap és <= 90 nap</p>			<p>ebből: nemteljesítő (non-performing)</p>			<p>a teljesítő (performing) kitétségek után</p>			<p>a nemteljesítő (non-performing) kitétségek után</p>		
	<p>ebből: átstrukturált</p>			<p>ebből: értékvesztett</p>			<p>ebből: átstrukturált</p>			<p>ebből: átstrukturált</p>		
10	47 480	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	15 061	-	15 061	15 061	15 061	-	-	-	12 668	-	542	-
30	707 204	-	22 057	7 859	-	2 287	6 643	314	2 054	182	18 260	1 906
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok												
Hitelek és előlegek												
Mérlegen kívüli kitétségek												

A portfólió minőségi összetételében az előző évhez képest kis mértékű javulás tapasztalható, a nem teljesítő kitétségek aránya 3,3 % -ról 3,1 %-ra csökkent, céltartalékkal történő fedezettsége ugyanakkor 6,2 %-ról 9,3 %-ra emelkedett. A bankok által átstrukturáltnak minősített kitétségek portfólión belüli részaránya szintén nem jelez érdemi hitelminőség romlást, részarányuk mindössze 0,1 %-kal (1,8 %-ról 1,9 %-ra) növekedett.

4.B.8 Az általános és egyedi hitelkockázati kiigazítások állományának változásai

2018. évi céltartalék képzés és felhasználás alakulása (egyedi hitelkockázati kiigazítás)

millió Ft-ban

2018. évi céltartalék-képzés és felhasználás	Nyitó állomány	Képzés	Felhasználás/ Felszabadítás	Átsorolás	Záró állomány	Változás
Lakosság	2 948	4 559	1 998	194	5 703	+ 2 755
Vállalkozások	1 014	2 421	575	-194	2 666	+ 1 652
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	252	175	101	-	326	+74
Összesen	4 214	7 155	2 674	-	8 695	+ 4 480

A céltartalék összegét részben a portfólió dinamikus növekedése alakította, de hatással volt az állományra a 2018. január 1-től alkalmazott IFRS9 módszertan, melynek értelmében egy ügylet vonatkozásában meg nem szolgált (elhatárolt díj) és céltartalék egyszerre nem állhat fenn. Ezért azokban az esetekben, ahol az elhatárolt díj meghaladja a kalkulált céltartalékot, a céltartalék értéke nulla lesz, és az előző időszaki értéke – amennyiben volt – feloldásra kerül, fordított esetben az elhatárolt díj kerül bevételként elszámolásra, s a kalkulált céltartalék megképezésre.

A céltartalék növekedése tudatos üzleti döntés következménye, a dinamikus növekedés következtében a jövőben várható, de ma még teljes körűen nem felmérhető kockázatokra az IFRS által megengedett módszertani változtatásokkal végrehajtott céltartalék-képzés növekményének eredménye.

2018. évi értékvesztés képzés és visszairás alakulása

millió Ft-ban

2018. évi értékvesztés-képzés és visszairás	Nyitó állomány	Képzés	Felhasználás/ Felszabadítás	Átsorolás	Záró állomány	Változás
Lakosság	225	11	79	-	157	- 68
Vállalkozások	15 040	881	3 410	-	12 511	-2 529
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	-	-	-	-	-	-
Egyéb	-	-	-	-	-	-
Összesen	15 265	892	3 489	-	12 688	-2 598

A tervszerű, aktív követeléskezelésnek köszönhetően 2017. év végével összehasonlítva a beváltott ügyletekből származó követelésállomány jelentősen mérséklődött. Ennek – valamint a évente elvégzett paraméter felülvizsgálat hatásának – következtében a megképzett értékvesztés csökkent.

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

		a
		A nemteljesítő (defaulted) kitétségek bruttó könyv szerinti értéke millió Ft-ban
1	Nyitó egyenleg	17 211
2	Az utolsó beszámolási időszak óta nemteljesítővé (defaulted) vagy értékvesztetté vált hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 084
3	Teljesítő (non-defaulted) státuszba visszahelyezett	-
4	Leírt összegek	-1 445
5	Egyéb változások	-1 789
6	Záró egyenleg	15 061

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

Hitelkockázat-mérséklési technikák (CRR 453.cikk a,b,c,d, e)

A Garantiqa üzleti tevékenységéből eredően hitelkockázat mérséklő eszközként nettósítást nem alkalmaz.

A Garantiqa 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,

- a Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság által a Kormány 1625/2018 (XI.29) számú határozata alapján nyújtott viszontgaranciát, amelyért az államot a Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságról szóló 2001. évi XX. törvény szerint 100%-os mértékében visszavonhatatlan készfizető kezesi felelősség terheli,
- valamint az EIF „Vállalkozások és a kis- és középvállalkozások versenyképességét segítő program” (COSME) által biztosított viszontgaranciáját fogadja el.

A Garantiqa

- 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 központi kormányzat és az Európai Beruházási Alap által nyújtott viszontgarancia értékeléséhez külső hitelminősítő intézet által készített hitelminősítést a Garantiqa nem vesz igénybe, a központi kormányzattal és az EBA-val szembeni kitétségek értékelésénél a CRR 114. és 117. cikke alapján 0 %-os kockázati súlyt rendel.

Az alkalmazott hitelkockázat-mérsékléshez kapcsolódó piaci kockázat-, illetve hitelkockázat-koncentrációkkal kapcsolatos információk (CRR 453 cikk e)

A portfólió koncentrációjának alakulása viszontgarancia típusa szerint:

Viszontgarancia kategória	2017		2018	
	Kitétségek millió Ft-ban	Megoszlás %-a	Kitétségek millió Ft-ban	Megoszlás %-a
Állami viszontgarancia	545 264	95,6%	621 574	87,9%
ÚSZVP viszontgarancia	6 573	1,2%	4 800	0,7%
Viszontgarancia nélkül	17 074	3,0%	30 181	4,3%
EIF viszontgarancia	1 189	0,2%	27 930	3,9%
MFB viszontgarancia	-	-	22 719	3,2%
Összesen:	570 100	100,0%	707 204	100,0%

A költségvetési keretekkel való takarékos gazdálkodás érdekében, illetve a kockázati hajlandóság tudatosan vállalt növelése miatt 2018. évben az állami viszontgarancia

részaránya az összportfolión belül 7,7%-kal csökkent, mind az EF viszontgarancia, mind a saját kockázatú portfolió részaránya növekedett.

A portfolió KKV kategória szerinti megoszlása:

KKV kategória	Szerződésszám szerinti megoszlás	Garanciaállomány szerinti megoszlás
Mikro	74,8%	48,9%
Kis	22,2%	38,8%
Közép	2,6%	10,8%
Egyéb	0,4%	1,5%
Összesen	100%	100%

A portfolió regionális megoszlása és koncentrációja:

Régió (NUTS2)	GDP megoszlás (KSH, 2017)	Garanciaállomány megoszlása 2018 év	Vállalkozások megoszlása (KSH, 2017)	Szerződésszám megoszlása 2018 év
Dél-Alföld	9,1%	12,5%	11,1%	13,4%
Dél-Dunántúl	6,0%	6,8%	7,9%	8,8%
Észak-Alföld	9,5%	11,5%	11,3%	13,3%
Észak-Magyarország	7,8%	6,9%	7,8%	8,3%
Közép-Dunántúl	10,0%	8,1%	9,8%	10,1%
Közép-Magyarország	47,0%	46,1%	42,4%	35,8%
Nyugat-Dunántúl	10,6%	8,1%	9,7%	10,3%
Összesen	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

A Garantiqa készfizető kezességállománya a hazai gazdaság szerkezetével összhangban regionális koncentrációt mutat, a garanciaállomány 46,1 %-a kapcsolódik a közép-magyarországi régióhoz. A koncentráció a garanciaállomány megoszlását tekintve az előző évhez képest nem változott, a szerződések számában azonban a koncentráció a közép-magyarországi régióban kis mértékben ugyan, de tovább erősödött a KSH adatai szerint (2017 évben 35,4 %).

A portfolió szakágazati szinten egyik ágazat tekintetében sem mutat túlzott reprezentációt, a legnagyobb volumennel bíró ágazatok továbbra is a szolgáltatás, nagykereskedelem, a feldolgozó ipar, de továbbra is jelentősnek mondható a kiskereskedelem és az építőipar.

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. portfoliójában az éven belüli ügyletek a meghatározóak. Súlyuk a szerződésszám szerint 71 %, a vállalt kezesség összege alapján 63% 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

millió Ft-ban

	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	1 831	563	563	-	-
2	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	-	47 480	47 480	-	-
3	Kitettségek összesen	-	48 043	48 043	-	-
4	ebből nemteljesítő (defaulted)	1 831	563	563	-	-

5. A hitelkockázat és hitelkockázat-mérséklés a sztenderd módszerben

5.A A sztenderd módszer alkalmazására vonatkozó kvantitatív információk (CRR 444.cikk a,b,c,d)

A Társaság külső hitelminősítő intézet által készített hitelminősítést, valamint exporthitel ügynökségek általi hitelminősítést nem vesz igénybe.

A Garantiának nincs olyan kitettsége, amely külső hitelminősítő hitelminősítésének igénybevételét tenné szükségessé.

A Garantiqa 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.

5.B A sztenderd módszer alkalmazására vonatkozó kvantitatív információk

millió Ft-ban

	a	b	c	d	e	f
	Kitettségek a hitel-egyenértékesítési tényező és a hitelkockázat-mérséklés előtt	Mérlegen kívüli összeg	Kitettségek a hitel-egyenértékesítési tényező és a hitelkockázat-mérséklés után	Mérlegen kívüli összeg	RWA-k	RWA-sűrűség
<i>Kitettségi osztályok</i>	<i>Mérleg szerinti összeg</i>	<i>Mérlegen kívüli összeg</i>	<i>Mérleg szerinti összeg</i>	<i>Mérlegen kívüli összeg</i>	<i>RWA-k</i>	<i>RWA-sűrűség</i>
1	39 568	-	-	-	-	-
2	-	1 283	-	956	956	100%
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	13 965	12 569	90%
5	-	-	-	-	-	-
6	4 315	280	4 313	-	4 313	100%
7	317	91 447	0	32 991	29 881	91%
8	-	592 417	-	97 184	55 534	57%
9	-	-	-	-	-	-
10	15 072	22 057	2 393	1 743	4 354	105%
11	517	-	3	-	4	150%
12	4 608	-	4 606	-	2 303	50%
13	-	-	-	-	-	-
14	-	-	-	-	-	-
15	50	-	37	-	37	100%
16	1 981	-	1 981	-	463	23%

17	Összesen		66 428	707 484	13 332	146 840	110 413	-
----	----------	--	--------	---------	--------	---------	---------	---

Kitétségi 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	39 568	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39 568	-					
2	Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 283	-	1 283				
3	Közszektorbeli intézmények	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
4	Multilaterális fejlesztési bankok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
5	Nemzetközi szervezetek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
6	Intézmények	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 595	-	4 595	-			
7	Vállalkozások	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91 764	-	91 764	-			
8	Lakosság (retail)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	592 417	-	592 417	-			
9	Ingatlanra bejegyzett jelzáloggal fedezett	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
10	Nemteljesítő kitétségek (Exposures in default)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34 767	2 362	-	-	-	37 129	
11	Különösen magas kockázatú kitétségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	517	-	-	-	517	
12	Fedezett kötvények	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 608	-	-	-	-	-	-	4 608	
13	Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézmények és vállalatok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Kollektív befektetési vállalkozások	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Részvényjellegű	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50	-	-	-	-	50
16	Egyéb tételek	1 518	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	463	-	-	-	-	1 981

17	Összesen	41 086	-	-	-	-	-	4 608	-	627 183	101 034	-	-	-	-	-	-	-	773 912	-
----	----------	--------	---	---	---	---	---	-------	---	---------	---------	---	---	---	---	---	---	---	---------	---

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

millió Ft-ban

		A megterhelt eszközök könyv szerinti értéke		A megterhelt eszközök valós értéke		A meg nem terhelt eszközök könyv szerinti értéke		A meg nem terhelt eszközök valós értéke	
			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	-	-	-	-	54 034	-	54 034	-
30	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	-	-	-	-	37	-	37	-
40	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	47 480	-	47 480	-
50	ebből: fedezett kötvények	-	-	-	-	4 606	-	4 605	-
60	ebből: eszközfedezeti értékpapír	-	-	-	-	-	-	-	-
70	ebből: központi kormányzat által kibocsátott	-	-	-	-	38 822	38 822	38 822	38 822
80	ebből: pénzügyi vállalkozás által kibocsátott	-	-	-	-	4 052	-	4 052	-

		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
90	ebből: nem pénzügyi vállalkozás által kibocsátott	-	-	-	-	-	-	-	-
120	Egyéb eszközök	-	-	-	-	6 517	1 518	6 517	1 518

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

9. Működési kockázat (CRR 446. cikk)

A Garantiqa a működési kockázat tökeszükségletét 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 2018. december 31-én: 706 millió Ft.

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

A Garantiqa 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 részvényt a 2018.12.31-i fordulónapon nem rendelkezett, a 2018. 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 kitétsége nincs.

12. Javadalmazásra vonatkozó adatok (CRR 450. cikk)

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

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

Ft-ban

	2017.	2018.
Béreköltség	1 065 405 018	1 133 911 530
- ebből alapbér	884 011 048	907 329 154
- ebből prémium, jutalom	181 393 970	226 582 376
Személyi jellegű egyéb kifizetések	222 091 397	211 272 328
Bérfelrakások	293 328 295	279 011 049
Személyi jellegű ráfordítások	1 580 824 710	1 624 194 907

A javadalmazási politika hatálya alá tartozó személyek 2018. évi javadalmazása:

Ft-ban

Javadalmazási politika alá tartozó személyek	2018. évre vonatkozó javadalmazás összege		változó javadalmazás összege és formája			2018. évben ki nem fizetett, halasztott javadalmazás összege		2018-ben megítélt halasztott javadalmazás
	fix	változó	készpénz	részvények és részvényekhez kapcsolódó eszközök	egyéb	megszerzett jogosultság	meg nem szerzett jogosultság	
I.kategória vezető állású személyek	103 720 039,-	20 607 933,-	-	-	-	-	-	-
II.kategória kockázatkezelésért felelős vezető, kockázati kontroll funkciót ellátó vezető, Compliance vezető, belső ellenőr	48 450 000,-	15 613 369,-	-	-	-	-	-	-
III.kategória azon munkavállalók akik tevékenysége lényeges hatást gyakorol a társaság kockázati profiljára	204 882 471,-	68 379 330,-	-	-	-	-	-	-
Összesen:	357 052 510,-	104 600 632,-	-	-	-	-	-	-

13. Tőkeáttétel (CRR 451. cikk)

A számviteli eszközök és a tőkeáttételi mutató számításához használt kitétségek összefoglaló egyeztetése:

millió Ft-ban

		2018.12.31
1	Eszközök összesen a közzétett pénzügyi kimutatások szerint	54 034
2	Kiigazítás a számviteli célból konszolidált, de a szabályozási konszolidáció körén kívül eső szervezetek miatt	-
3	(Kiigazítás a bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt, az alkalmazandó számviteli szabályozás szerint a mérlegen belül elszámolható, de a tőkeáttételi mutató számításához használt kitétségérték számítása során az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (13) bekezdése alapján figyelmen kívül hagyott eszközök miatt)	-
4	Kiigazítás származtatott pénzügyi eszközök miatt	-
5	Kiigazítás értékpapír-finanszírozási ügyletek miatt	-
6	Kiigazítás a mérlegen kívüli tételek miatt (mérlegen kívüli kitétségek hitel- egyenértékesítése)	698 507
EU-6a	(Kiigazítás a tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitétségérték megállapítása során az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (7) bekezdése alapján figyelmen kívül hagyott csoporton belüli kitétségek miatt)	-
EU-6b	(Kiigazítás a tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitétségérték megállapítása során az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (14) bekezdése alapján figyelmen kívül hagyott kitétségek miatt)	-
7	Egyéb kiigazítások	-1 167
Tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitétségérték		751 374

Mérlegen belüli kitétségek bontása (a származtatott kitétségek és értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül)		
1	Mérlegen belüli tételek (származtatott eszközök, értékpapír-finanszírozási ügyletek és bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt eszközök nélkül, de biztosítékokkal)	52 881
2	(A T1 tőke meghatározása során levont eszközérték)	-1 167
3	Mérlegen belüli kitétségek összesen (származtatott eszközök, értékpapír-finanszírozási ügyletek és bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt eszközök nélkül) (az 1. és 2. sor összege)	51 713

Származtatott kitettségek		
4	Származtatott ügyletekkel összefüggő összes pótlási költség (az elismerhető változó készpénzletét nélkül)	-
5	Származtatott ügyletekkel összefüggő potenciális jövőbeli kitettség miatti többlet (piaci árazás szerinti módszer)	-
EU-5a	Az eredeti kitettség szerinti módszer alapján meghatározott kitettségek	-
6	Származtatott ügylethez kapcsolódó biztosíték által az alkalmazandó számviteli szabályozás alkalmazásában okozott eszközérték-csökkenés visszairása	-
7	(Származtatott ügyletekhez biztosított változó készpénzletét formájában fennálló követeléseket megtestesítő eszközök levonása)	-
8	(Ügyfél által elszámolt, központi szerződő féllel szembeni, mentesített kereskedési kitettségek)	-
9	Eladott hitelderivatívák kiigazított tényleges névértéke	-
10	(Eladott hitelderivatívák utáni kiigazított tényleges névérték beszámítások és többlet levonások)	-
11	Származtatott kitettségek összesen (a 4–10. sorok összege)	-

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

Egyéb mérlegen kívüli kitettségek		
17	Mérlegen kívüli kitettségek bruttó névértéken	707 484
18	(Hitelegyenértékesítési kiigazítás)	-8 977
19	Egyéb mérlegen kívüli kitettségek (a 17. és 18. sor összege)	698 507

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

Tőke és teljes kitétségmenték		
20	T1 tőke	40 968
21	A tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitétségmenték (a 3., 11., 16., 19., EU-19a. és EU-19b. sor összege)	750 220
Tőkeáttételi mutató		
22	Tőkeáttételi mutató	5,5%

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	-
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	-

LRSpl tábla: Mérlegen belüli kitétségek bontása (a származtatott ügyletek és az értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül)		
		Tőkeáttételi mutató számításához használt kitétség a CRR szerint
EU-1	Mérlegen belüli kitétségek összesen (a származtatott ügyletek és az értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül), ebből	51 713
EU-2	Kereskedési könyvben szereplő kitétségek	-
EU-3	Banki könyvben szereplő kitétségek, ebből	-
EU-4	Fedezett kötvények	4 606
EU-5	Kormányzatként kezelt kitétségek	38 822

LRSpl tábla: Mérlegen belüli kitétségek bontása (a származtatott ügyletek és az értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül)		
		Tőkeáttételi mutató számításához használt kitétség a CRR szerint
EU-6	Nem kormányzatként kezelt regionális kormányzatokkal, multilaterális fejlesztési bankokkal, nemzetközi szervezetekkel és közszektorbeli intézményekkel szembeni kitétségek	-
EU-7	Intézmények	4 313
EU-8	Ingatlan-jelzálogjoggal fedezett	-
EU-9	Lakossággal szembeni kitétségek	-
EU-10	Vállalati	-
EU-11	Nemteljesítő kitétségek	2 393
EU-12	Egyéb kitétségek (pl. részvény, értékpapírosítás és egyéb nem hitelkötelezettséget megtestesítő eszközök)	1 580

CRR tőkeáttételi mutató – Közzétételi tábla		
LRQua tábla: Szabadmezős szövegdoxok a minőségi tételekkel kapcsolatos közzététel számára		
Sor		
1	A túlzott tőkeáttételi kockázat kezelésére használt eljárások leírása	
	<p>2018.12.31-én a tőkeáttételi mutató értéke 5,5%, amely meghaladja a szabályozói minimumot (3%). A kritikus helyzetek kezelése emellett is szabályozott. A 4/2018. 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.</p>	
2	Azon tényezők leírása, amelyek hatással voltak a tőkeáttételi mutatóra abban az időszakban, amelyre a nyilvánosságra hozott tőkeáttételi mutató vonatkozik	
	<p>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 teljes átfogó jövedelem 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 CCR 499. cikk. (1) bekezdése b) pontjában foglaltak szerint számítja, a CRR Tizedik rész I. cím 1. fejezetében szereplő átmeneti mentességek alkalmazására nem került sor.</p>	

14. Eszközarányos jövedelmezőségi mutató

Adózott eredmény	685 millió Ft
Mérlegfőösszeg	54 048 millió Ft
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	1,27%
Függő jövőbeni kötelezettség korigált értékét is figyelembe vevő (146 840millió Ft) korigált mutató	0,34%

Budapest, 2019. április 12.

Melléklet:

- nyilatkozat az intézmény kockázatkezelési rendszerének megfelelőségéről

Melléklet:

NYILATKOZAT

Az 575/2013/EU rendelet alapján

a 2018-as 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 Igazgatósága a fentieket 2019. április 12–n a 11/2019. számú határozattal elfogadta

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 Igazgatósága a fentieket 2019. április 12–n a 11/2019 számú határozattal elfogadta.

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:


	2017.12.31	2018.12.31
Likviditás fedezeti mutató:	16,45	57,40
Likviditási puffer:	43 305 millió Ft	48 675 millió Ft
Összes nettó likviditás kiáramlás	2 632 millió Ft	848 millió Ft

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

A Garantiqa Igazgatósága a fentieket 2019. április 12-n a 11/2019 számú határozattal elfogadta.

Budapest, 2019. április 12.


dr. Búza Éva
vezérigazgató


dr. Tamás Gábor
vezérigazgató-helyettes