



Nyilvánosságra hozatali követelmény teljesítése

2019. 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 tőke megfelelése (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	31
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)	38
7.	Globális rendszerszintű jelentőség mutatói (CRR 441. cikk)	38
8.	Meg nem terhelt eszközök (CRR 443. cikk)	38
9.	Működési kockázat (CRR 446. cikk)	39
10.	Kereskedési könyvben nem szereplő részvények és pozíciók (CRR 447., 448. cikk)	39
11.	Értékpapírosítás (CRR 449. cikk)	40
12.	Javadalmazásra vonatkozó adatok (CRR 450. cikk)	40
13.	Tőkeáttétel (CRR 451. cikk).....	42
14.	Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	46
	Melléklet:.....	47

BEVEZETÉS

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. (továbbiakban: Garantiqa) a 2019-es üzleti évre vonatkozó nyilvánosságra hozatali követelmény teljesítésének a 2013. évi CCXXXVII. törvény 122. § és 123. § (továbbiakban Hpt.) és az 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról Nyolcadik részében foglaltak, valamint annak végrehajtására kiadott 1423/2013/EU, 200/2016/EU végrehajtási rendelete, a Bizottság 2015/1555 és 217/2295 felhatalmazáson alapuló rendelete, valamint az MNB 11/2015. (VII.22.), MNB 8/2017. (VIII.8.), 9/2017.(VIII.8.), 13/2017.(XI.30.), 14/2018.(III.6.) és 21/2019. (XII.16.) 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, tőkemegfelelésre és kockázatmentesítési 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/1-1196/2007. 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 tőkeszükséglet 81 %-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 kockázatokat körültekintően felmérő céltartalék- és értékvesztés képzéssel, korszerű kockázatkezelési eszközök alkalmazásával valósítja meg.

Főbb kockázatkezelési irányelvek:

- üzleti területtől elkülönült kockázatkezelés
- korszerű, statisztikai modellen alapuló adósminősítési rendszer alkalmazása, a modell teljesítményének folyamatos figyelése, visszamérése, fejlesztése
- a kiemelten kezelt kockázatos portfóliók és a nagy összegű kitettségek 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, akinek közvetlen irányítása alá tartozik a Kockázatkezelési Igazgatóság, valamint a Monitoring és Kockázati Kontroll Igazgatóság.

A Beváltási és Behajtási Igazgatóság vezetésével az üzleti Vezérigazgató-helyettest, míg a felügyeleti adatszolgáltatást végző Pénzügyi és Számviteli Igazgatóság irányításával,

ellenőrzésével az Informatikai és Operációs Ügyvezető Igazgatót bízta meg a Vezérigazgató. Minden szervezeti egység felelős a feladatkörébe tartozó tevékenység szakszerű ellátásáért, a társterületekkel való folyamatos együttműködésért.

➤ A Kockázatkezelési Igazgatóság felelősségi köre

A garanciakérelmekkel, illetve a portfólióban lévő élő ügyletek feltételeinek módosításához kapcsolódó kérelmek kockázat elemzési feladatainak végrehajtása, a döntések előkészítése a kezességvállalási döntéseket meghozó személy (Vezető Kockázatkezelő, Kockázatkezelési Igazgató) vagy a Garancia Bizottság számára. A termékfejlesztési javaslatok kidolgozása során a terület elvégzi az együttműködési megállapodások kockázati szempontú értékelését.

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

➤ Monitoring és Kockázati Kontroll Igazgatóság felelősségi köre

A Monitoring és Kockázati Kontroll Igazgatóság 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 ügyletek kitettségeinek nyomon követéséért, a hitelintézeteknél speciális kezelésben levő ügyletek kezeléséért, a készfizető kezességvállalások (függő kötelezettségek) minősítéséért és a céltartalék meghatározásáért.

➤ Beváltási és Behajtási Igazgatóság felelősségi köre

Beváltási és Behajtási Igazgatóság felelős a beváltási kérelmek jogszabályoknak és belső szabályzatoknak megfelelő, szabályos és szakszerű feldolgozásáért, a döntési javaslatok előkészítéséért, az ügyletekkel 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 ügyletekkel szembeni követelések minősítésével és az értékvesztés képzéssel kapcsolatos feladatokat, javaslatot tesz az ügyletekkel szembeni követelések negyedéves minősítésére, az értékvesztés képzésre.

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 szervezetben 2019. évben bekövetkezett változások:

A kockázatkezelési szervezet az év folyamán átszervezésre került, a kockázatkezelés irányítási és ellenőrzési funkcióit ellátó kockázatkezelési vezérigazgató-helyettesi pozíció megszűnt, a feladatokat a Vezérigazgató vette át. A Compliance Officer személyében is váltás történt az év folyamán, a Belső Ellenőr személye nem változott.

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 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 testület tagjait 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 2019. 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 tőkemegfelelés 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.

Együttműködés elve:

A Garantiqa a kockázatkezelés módszereinek és folyamatainak kialakításában, felülvizsgálatában együttműködik a felügyeleti rendszerrel, az MFB csoport szakértői területeivel a kockázatkezelési módszerek kidolgozásában és fejlesztésében, a kockázatok alakulásának figyelésében és a minimális tőkekövetelmény mértékének, valamint a belső tőkeszükséglet nagysága meghatározásának kialakításában, a belső tőkeszükséglet megfelelőségének ellenőrzésében pedig igénybe veszi külső szakértők – elsősorban módszertani – segítségét és figyelembe veszi a könyvvizsgáló észrevételeit.

Lényeges kockázatok kezelésének elve:

A Garantiqa minden lényeges kockázatát azonosítja, méri, figyeli és jelentést készít róluk. A számszerűsíthető kockázatoknál kontrollokat alkalmaz és a kockázatok alakulásáról rendszeres jelentést készít. A legfontosabb mutatók tekintetében küszöbértékeket, illetve azok elérésénél beavatkozási eljárásokat határoz meg.

Költség-haszon elve:

A kockázatkezelési módszereknek és kontrolloknak, és a kockázatkezelés költségeinek arányban kell állni a kockázat mértékével, bonyolultságával.

Tiltott tevékenységek elve:

A Garantiqa nem folytat számára jogszabály által tiltott tevékenységet, nem vállal kockázatot jogszabályok által tiltott vagy jogszabályba ütköző tevékenységekkel, illetve olyan személyekkel kapcsolatban, akiknek rosszhiszemű magatartása a Garantiqa számára veszteséget 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 kockázatokot.

A Garantiqa a Közgyűlésen meghatározott stratégiai célkitűzéseinek és éves üzleti tervének megfelelően határozza meg kockázatvállalási étvágyát 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 2019.12.31-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 kitettséget, melynek keretében értékeli a jövedelmezőségre és a tőkehelyzetre ható kockázatokat.

Jövedelmezőségi kockázatot a Garantiqa 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 Igazgatóság 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 - a hitelezési kockázatok átvállalásával, a pénzügyi intézmények tőkeszükségletének enyhítésével - kiemelt szerepet tölt be.

A gazdaságpolitikai célokkal, a tulajdonosi elvárásokkal és a 2017-2021 közötti időszakra vonatkozó középtávú stratégiával összhangban a Garantiqa 2019. évre is a garanciaállomány bővülését, a KKV szektor hitelezésében vállalt szerepének erősítését, a közvetített támogatás adicionalitásának növelését tűzte ki célul.

Ugyanakkor továbbra is elvárásként fogalmazódott meg a Garantiqa-val szemben, hogy e célokat prudens kockázatvállalással, a tőkehelyzet és a kockázatvállalás közötti egyensúly fenntartásával valósítsa meg.

A növekedés irányait e kettős cél figyelembe vételével határozta meg, a bővülést megfelelő viszontgarancia háttérre alapozva. Ezt a törekvést támogatta az állami viszontgarancia konstrukcióban a költségvetési törvényben meghatározott keret 100 Mrd Ft-tal történő megemlése, de ezzel párhuzamosan az EIF viszontgaranciával biztosított COSME garanciatermékek igénybevételét is ösztönözte a Garantiqa.

A szabályozói környezet kedvezőtlen irányú változása, a kezesi díjtámogatási rendszer 2019. január 1-jével történő átalakítása (a támogatás csökkentése, a rövidlejáratú ügyletek esetében a teljes megszűnése) a Garantiqa termékei iránti keresletet is alakította. Az állami viszontgaranciával biztosított termékek mellett megnövekedett az igény a COSME termékek iránt, mind a portfóliógarancia, mind az egyedi bírálatra benyújtott ügyletek esetében. A rendelkezésre álló viszontgarancia keret magas kihasználtsága miatt a Garantiqa az év folyamán kezdeményezte a viszontgarancia szerződés módosítását, melynek eredményeként 2019. november 12-én az EIF-vel további 95 Mrd Ft új kezességvállalást lehetővé tévő megállapodás került aláírásra.

E mellett – változatlan keretek között – a Garantiqa saját kockázatú termékei is elérhetőek voltak a pénzügyi intézmények számára, mellyel a támogatási szabályok miatt az állami viszontgarancia konstrukcióból kiszoruló kis- és középvállalkozásokat és az IRINYI TERV által megcélzott ágazatokban működő kis-, közép- és nagyvállalkozások hitelhez jutását tudta segíteni a Garantiqa. Az Irinyi viszontgarancia programban az ugyancsak kiemelt nemzetgazdasági célnak számító megújuló energiatermelésre irányuló beruházások is megjelentek.

A nagyobb kockázatot hordozó, nagyobb tőkeszükségletet generáló saját kockázatú ügyleteknél a Garantiqa a pénzügyi intézményekkel arányos kockázatmegosztásra törekedett, illetve a kockázatvállalást terméklimit működtetésével korlátozta.

A Garantiqa a hitelezési kockázat korlátozása (mérséklése és kontrollja) érdekében

- összetett limitrendszert alkalmaz,
- a statisztikai modellen alapuló adósminősítési rendszert évente felülvizsgálja,

- az állami viszontgaranciával nem fedezett ügyletek esetében a kérelmek részletes üzleti és jogi szempontú elemzés alapján hoz döntést,
- a döntési szintet a kockázati kitettség mértékével összhangban állapítja meg,
- az átlagosnál magasabb kockázatot képviselő ügyletek esetében megfelelő céltartalékot képez,
- a Monitoring és Kockázati Kontroll Igazgatóság 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 módosított hatályos keretszerződés összesen 160 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 (ügyfélcsoport) tartozó kitettség 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 kitettség 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 állít fel, a viszontgaranciával nem vagy csak részben fedezett kitettségek 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
 - naperőmű beruházások finanszírozásához kapcsolódó készfizető kezességvállalás összege nem haladhatja meg a 30 Mrd 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 garanciakitettségek halmozott összegétől függ. A Garantiqa egyszerűsített kockázatértékelést alkalmaz az ügyfélcsoport szinten 150 millió Ft alatti

garanciakitettséget eredményező, illetve az érvényes kockázatvállalás összegét nem emelő, meglévő ügylet kiváltását célzó garanciakérelmeknél.

A Garantiqa a készfizető kezességvállalási kérelmek feldolgozása során a pénzügyi intézmények által a készfizető kezesi kérelemben közölt információkra támaszkodik, az ügyfelekkel közvetlen kapcsolatot nem létesít. Az ügyfelek azonosítása, az ügyfélcsoportok beazonosítása során az 575/2013. EU rendelet 4. cikk (1) bekezdése 37. pontja szerinti ellenőrzés elvégzése a Garantiqa szolgáltatását igénylő pénzügyi intézmény feladata.

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 kitettsége nincs.

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

A Garantiqa a tőkekövetelmény számítása során a partnerkockázat kitettséghez 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 kitettsége 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 eltérésből adódó piaci kockázatot nem visel. A Garantiqa devizában, részvényben, áruban kockázatot nem vállalhat. A devizában denominált finanszírozási ügyletekhez vállalt készfizető kezességek árfolyam kockázatát korlátozza.

A Garantiqa kereskedési könyvet nem vezet.

1.B.4. Likviditási kockázattal kapcsolatos kvalitatív nyilvánosságra 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 kitettség 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 kitettség mérésére többféle mutatószámot használ, annak érdekében, hogy csökkentse a modellkockázatot.
- A likviditási kockázatvállalási magatartását és a kockázatvállalási limitrendszerét stressz teszt alapján határozza meg.
- A 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 kitettségről, 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 Igazgatóság

- felelős a likviditás operatív menedzseléséért,
- negyedévente beszámolót készít,
- javaslatot tesz a szabad pénzeszközök befektetésére.

Stratégiai és Kontrolling Igazgatóság

- 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 Igazgatóság:

- 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 teszteket is készít, mely segíti egy potenciális válsághelyzetre való felkészülést. A scenáriók a makrogazdasági tényezők garanciaállományra gyakorolt hatását figyelembe véve, normál üzletmenete, mérsékelt bekövetkezésű valószínűségi helyzetre, illetve extrém (a válság csúcsidőszaka) 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 készenléti 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 likviditás 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
Garamvölgyi Balázs	2	1
Dr. Búza Éva	-	-
Dr. Nagy Róbert	-	-
Rippel Fruzsina Stefánia	-	-
Dr. Kálmán Tamás	-	-
Szabó Sándor	-	-
Dr. Németh Krisztián	-	-
Zentai Miklós	-	-

Dr. Kovács Levente	-	1
Wimmer István	-	-
Mészáros Károly Zoltán	-	-

Felügyelőbizottsági tagok	Igazgatósági tisztségek száma [CRR 435. cikk (2) bekezdés alapján]	
	MFB csoporton	
	belül	kívül
Dr. Rédey Krisztina	-	-
Kovács István	-	-
Gonda Bence	-	1
Pelyva Zsolt	-	-
Vass Péter	-	-
Tóth Nikoletta Mária	-	-
Dr. Ütő Kristóf Benjamin	-	-

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.

A Garantiqa az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság elnökének, valamint a vezérigazgató és vezérigazgató-helyettes megválasztásakor/kinevezésekor az alkalmasságra vonatkozó értékelést az MNB 11/2019. (V.6.) számú ajánlásában foglaltak szerint végzi el.

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 Igazgatóság 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 mutatja be. A 2019. december 31-i auditált beszámoló alapján számított szavatoló tőkéje: 41 848 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 kitettsége nincs.

1423/2013/EU végrehajtási rendelete IV. melléklete:

Elsődleges alapvető tőke: instrumentumok és tartalékok		Összeg 2019.12.31-én millió Ft-ban
1.	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázsio)	7 840
	ebből: 1. instrumentumtípus	7 840
	ebből: 2. instrumentumtípus	-
	ebből: 3. instrumentumtípus	-
2.	Eredménytartalék	35 410
6.	Elsődleges alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	43 250
Elsődleges alapvető tőke szabályozói kiigazítások		-
7.	Kiegészítő értékelési korrekció (negatív összeg)	-
8.	Immateriális javak (a kapcsolódó adókötelezettségek levonása után) (negatív összeg).	- 1 402
28	Az elsődleges alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	- 1 402
29	Elsődleges alapvető tőke	41 848
Kiegészítő alapvető tőke: Instrumentumok		
36	Kiegészítő alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	-

Elsődleges alapvető tőke: instrumentumok és tartalékok		Összeg 2019.12.31-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)	41 848
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)	41 848
60	Kockázattal súlyozott eszközérték összesen	174 201
Tőkemegfelelés, mutatók és pufferek		
61. cikk	Elsődleges alapvető tőke (a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	24,02%
62	Alapvető tőke (a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	24,02%
63	Tőke összesen (a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	24,02%
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 kitettségérték százalékaként kifejezve)	2,50%
65	ebből: tőkefenntartási pufferkövetelmény	2,50%
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 kitettségérték százalékaként kifejezve)	24,02%
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)	

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 szubkonsolidált alapon figyelembe vehető	Egyedi
7	Az instrumentum típusa (az egyes joghatóságok szerint meghatározandó típusok)	EBH lista 26. cikk (3)
8	A szabályozói tőkében megjelenített összeg (pénznem millióban, a legutóbbi adatszolgáltatás időpontjában)	7 840 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 halmazódó vagy halmazódó	Nem halmazódó
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 Igazgatóság 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 Igazgatóság folyamatosan karbantartja.

- 3) Tőketervezés - a minimális szabályozási tőkekövetelmény meghatározása, a lényeges kockázatok belső tőkeszükségletének összegzése és összehasonlítása a minimális tőkekövetelménnyel, a tőkepuffer mértékének a meghatározása és összehasonlítása a Garantiqa rendelkezésére álló tőkével.

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

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

A Garantiqa a Basel II. 2. pillér keretében, nyilvántartást vezetett a működési kockázatok terén bekövetkezett tényleges eseményekről és veszteségekről. Ha az ezen adatbázis alapján az adott időszakban nagyobb tőkeszükséglet adódik az alapmutató módszer szerint számítotttnál, akkor a különbségre tőkét kell allokálni, vagyis a magasabb tőkekövetelményt kell érvényesíteni.

A működési kockázatok tőkeszükséglete az alapmutató módszer szerint kerül kiszámításra, 2018-2019. 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

	2019.12.31.
Szavatoló tőke	41 848
Kockázatok tőkeszükséglete összesen (1. pillér)	12 144
ebből: hitelezési	11 295
működési	849
Tőkepuffer értéke (2.pillér)	1 792
Összes tőkeszükséglet (1. és 2. pillér)	13 936
Tőkemegfelelési index[1] (1. és 2. pillér)	300,29%
Tőkemegfelelési mutató[2] 1. pillér alatt	27,57%
Tőkemegfelelési mutató 2. pillér alatt	24,02%
SREP alatti tőkekövetelmény	13 936
SREP alatti tőkemegfelelési index	300,29%
SREP alatti tőkemegfelelési mutató	24,02%

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 kitétségi 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 1,0 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 készfizető kezessége 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
			2018.12.31	2019.12.31	2019.12.31
	1	Hitelkockázat (a partnerkockázaton kívül)	110 413	141 189	11 295
A 438. cikk c) és d) pontja	2	ebből sztenderd módszer	110 413	141 189	11 295
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
			2018.12.31	2019.12.31	2019.12.31
A 438. cikk e) pontja	19	Piaci kockázat	-	-	-
A 438. cikk e) pontja	22	Nagykockázat-vállalások	-	-	-
A 438. cikk f) pontja	23	Működési kockázat	8 829	10 614	849
	24	ebből az alapmutató módszere	8 829	10 614	849
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	119 242	151 803	12 144

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 2019. évben sem módosította, az 2016. január 1-jétől 0 %, így anticiklikus tőkepuffer képzésére nem került sor.

A tőkefenntartási puffer 2019-ban a teljes kockázati kitétségérték 2,5 %-a, értéke 1 792 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 záraskori 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 minősítendő, 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 késedelembe 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, termék kategóriák 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 kitettségeit a következő kategóriákba sorolja:

Stage1 kategóriába azok a teljesítő kitettségek 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 kitettségek sorolódnak, ahol szignifikáns kockázatonövekedést 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 kitettség 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 készít. A negyedéves céltartalék és értékvesztés állományokat, az egyedi értékeléssel megállapított hitelkockázati kiigazításokat a Garantiqa Minősítő Bizottsága hagyja jóvá.

Az átstrukturált kitettség 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 gyógyszertárt üzemeltető társaságokban üzletrészt szerző patikusok ügyleteiért vállal, kitettségei földrajzilag Magyarország területére koncentrálódnak.

4.B. 2 A kitettségek iparágak szerinti megoszlása

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

A kitettségek koncentrációja gazdasági ágazatonként:

millió Ft-ban

Kitettségi kategóriák Ágazatok	Lakosság	Vállalkozások	Reg.kormányok vagy helyi önkormányzatok	Összesen
Mezőgazd.	10 860	4 594	-	15 454
Bányászat	807	132	-	939
Feldolg.ip.-Egyéb ipar.	84 331	17 359	-	101 690
Feldolg.ip.- Élelmiszerip.	16 563	7 590	-	24 153
Egyéb ipar	19 065	14 517	1 222	34 804
Építőipar	103 233	17 777	-	121 010
Kiskereskedelem	82 138	3 564	-	85 702
Nagykereskedelem	126 351	29 951	-	156 302
Szállítás, raktározás	43 849	3 764	-	47 613
Szolgáltatás	166 286	22 745	-	189 031
Összesen	653 483	121 993	1 222	776 698

A készfizető kezességvállalás állománya 2019. év végén 10 %-kal haladta meg az előző évi állományt. A portfólió kitettségi osztályok szerinti összetételében a 1,5 millió EUR-t meghaladó cégcsoporti kitettségeket magába foglaló vállalati szegmens részaránya tovább növekedett, részesedése a 2017. évi 12,1 %-ról 2018-ban 13,4 %-ra, majd tavaly 15,7 %-ra emelkedett. A trend az uniós támogatással, illetve kedvezményes kamatozású hitelforrások igénybevételeivel megvalósuló, nagyobb értékű beruházási projektekhez kapcsolódó kezési igényekkel indokolható.

A portfólió ágazati megoszlása az előző évhez képest lényegesen nem változott, továbbra is a szolgáltatás (24,3 %), a nagykereskedelem (20,1 %), az építőipar (15,6 %) és a feldolgozó ipar (13,1 %) volt a meghatározó, részarányuk az építőipart kivéve stagnált. Az átlagosnál nagyobb növekedés az építőipar (+16,9 %) és az egyéb ipar (+61,0 %) területén volt tapasztalható.

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	13 106	384 690	118 001	137 686	653 483
Vállalkozások	1 208	44 769	29 531	46 485	121 993
Reg.kormányok vagy helyi önkormányzatok	-	-	-	1 222	1 222
Összesen	14 314	429 459	147 532	185 393	776 698

A portfólió lejárat struktúrájában – a hátralévő futamidőt tekintve - az éven túli ügyletek aránya a beruházási hitel iránti kereslettel összefüggésben tovább emelkedett, a 2017. évi 32 %-ról 2018-ban 37 %-ra, 2019-ben 43 %-ra. A rövidlejáratú ügyletek dominanciája változatlanul jellemzi a portfóliót, a koncentráció azonban fokozatosan enyhül, részarányuk a portfólión belül az elmúlt három évben 12 százalékponttal csökkent, 2019. év végén 55 %-os volt. .

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

millió Ft-ban

Iparág	Teljes kitettség		Bruttó kitettség		Egyedi hitelkockázati kiigazítások		Nettó kitettség	
	Garanciaösszeg				Céltartalék			
	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő
Lakosság	630 659	22 824	121 305	4 370	6 259	2 193	115 046	2 177
Vállalati	117 797	4 196	45 752	1 132	3 925	917	41 827	215
Önkormányzat	1 222	-	1 222	-	225	-	997	-
Összesen	749 678	27 020	168 279	5 502	10 409	3 110	157 870	2 392
	776 698		173 781		13 519			160 262

A stratégiai célként megfogalmazott bővülés, a kockázatvállalási hajlandóság növelésére irányuló tulajdonosi elvárások, a Garantiqa-val szemben a 1783/2018. számú Kormány határozatban megfogalmazott addicionális finanszírozás részarányának teljesítése mellett a Garantiqa meg tudta őrizni a portfólió minőségét. A nem teljesítő kitettségek részaránya a portfólión belül csak minimálisan, 3,12 %-ról 3,48 %-ra emelkedett. A hitelminőség a vállalati szegmensben gyengült.

A hitelkockázat mérséklés utáni, egyedi hitelkockázati kiigazításokkal korrigált nettó kitétségi érték az előző évhez képest a portfólió növekedési ütemét meghaladó mértékben, 20 %-kal emelkedett. Ennek háttérében a portfólió szerkezetének változása, egy diverzifikáltabb, eltérő viszontgarancia háttérű garanciatermék-struktúra kialakítása, illetve arányaiban nagyobb céltartalékképzés áll.

A céltartalék állomány teljes portfólióra vetített aránya 2019-ben az előző évi 1,23 %-ról 1,74 %-ra, a hitelkockázat mérséklés hatásával korrigált portfólióra vetítve (coverage) 6,14 %-ról 7,78 %-ra emelkedett.

4.B.5 A kitétségek hitelminősége gazdasági ágazatonként

millió Ft-ban

Iparág	<u>Teljes kitétség</u> <u>Garanciaösszeg</u>		<u>Bruttó kitétség</u>		<u>Egyedi</u> <u>hitelkockázati</u> <u>kiigazítások</u> <u>Céltartalék</u>		<u>Nettó kitétség</u>	
	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő
Mezőgazdaság	14 819	635	6 512	371	450	134	6 062	237
Bányászat	939	-	159	-	5	-	154	0
Feldolgozó ip. - Egyéb ipar	97 618	4 072	22 121	640	1 349	344	20 772	296
Feldolgozó ip. – Élelmiszer ipar	22 874	1 279	7 419	447	626	346	6 793	101
Egyéb ipar	33 733	1 071	17 437	370	1 756	179	15 681	191
Építőipar	117 854	3 156	25 975	767	1 311	522	24 664	245
Kiskereskedelem	83 071	2 631	14 816	409	705	206	14 111	203
Nagykereskedelem	151 212	5 090	29 529	1 045	1 441	681	28 088	364
Szállítás, raktározás	46 368	1 245	8 260	191	404	98	7 856	93
Szolgáltatás	181 190	7 841	36 051	1 262	2 362	600	33 689	662
Összesen	749 678	27 020	168 279	5 502	10 409	3 110	157 870	2 392
	776 698		173 781		13 519			160 262

A leggyengébb hitelminőség továbbra is a szolgáltatási ágazatot jellemezte, a nemteljesítő kitétségek részaránya 29,0 %-ot (+4,27 százalékpont) tett ki 2019. év végén, a kis- és nagykereskedelmi ágazatban hasonló mértékű javulás következett be, a többi ágazatban szignifikáns változás nem volt tapasztalható.

4.B.6 A késedelmes kitétségek korosítása

Késedelmes hitelviszonyt megtestesítő értékpapír a Garantiqa portfóliójában 2019.12.31-én nem volt.

Az eszközök között az ügyfelekkel szembeni követelések, az ügyfelek kötelezettségeiért vállalt kezesség beváltásából az ügyfelekkel szemben fennálló tökekövetelések viszontgaranciával nem fedezett része jelenik meg.

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

millió Ft-ban

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
A teljesítő és nemteljesítő (performing és non-performing) kitettségek bruttó könyv szerinti értéke												
	ebből: teljesítő (performing), de késedelmes > 30 nap és <= 90 nap	ebből: teljesítő (performing) átstrukturált		ebből: nemteljesítő (non-performing)			a teljesítő (performing) kitettségek után		a nemteljesítő (non-performing) kitettségek után		a nemteltjesítő (non-performing) kitettségek kitettségek után	ebből: átstrukturált kitettségek
10 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 Hitelek és előlegek	-	-	13 906	13 906	13 906	-	-	-	11 612	-	1 223	-
30 Mérlegen kívüli kitettségek	-	16 559	27 020	8 222	-	3 676	10 409	753	3 110	347	21 517	3 104

A portfólión belül a nemteljesítő kitettségek aránya minimálisan, 3,12 %-ról 3,48 %-ra, az átstrukturált hitelekhez kapcsolódó kitettség aránya 1,81 %-ról 2,61 %-ra növekedett. A hitelminőségben történt kisebb negatív változásra nagyobb céltartalékképzéssel reagált a Garantiqa, a nemteljesítő kitettségek céltartalékkal való fedezettsége 9,31 %-ról 11,51 %-ra, az átstrukturált hitelekhez kapcsolódó kitettségé pedig 3,87 %-ról 5,44 %-ra emelkedett.

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

2019. évi céltartalék képzés és felhasználás alakulása (egyedi hitelkockázati kiigazítás)

millió Ft-ban

2019. évi céltartalék-képzés és felhasználás	Nyitó állomány	Képzés	Felhasználás/ Felszabadítás	Átsorolás	Záró állomány	Változás
Lakosság	5 703	6 714	4 365	400	8 452	+ 2 749
Vállalkozások	2 666	3 954	1 378	-400	4 842	+ 2 176
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	326	5	106	-	225	- 101
Összesen	8 695	10 673	5 849	-	13 519	+ 4 824

A céltartalék összegét részben a portfólió dinamikus növekedése alakította, mely tudatos üzleti döntés eredménye, részben a céltartalék képzés paramétereinek éves felülvizsgálata és a kapott negatív információk alakították.

2019. évi értékvesztés képzés és visszairás alakulása

millió Ft-ban

2019. évi értékvesztés-képzés és visszairás	Nyitó állomány	Képzés	Felhasználás/ Felszabadítás	Átsorolás	Záró állomány	Változás
Lakosság	11 434	2 096	2 929	-	10 601	- 833
Vállalkozások	1 234	-	-	-	1 011	- 223
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	-	-	-	-	-	-
Egyéb	561	10	30	-	541	- 20
Összesen	13 229	2016	3 182	-	12 153	- 1 076

A tervszerű, aktív követeléskezelésnek köszönhetően 2018. év végével összehasonlítva a beváltott ügyletekből származó követelésállomány mérséklődött. Ennek következtében a megképzett értékvesztés csökkent.

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

a

		A nemteljesítő (defaulted) kitettségek bruttó könyv szerinti értéke millió Ft-ban
1	Nyitó egyenleg	12 668
2	Az utolsó beszámolási időszak óta nemteljesítővé (defaulted) vagy értékvesztetté vált hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2 069
3	Teljesítő (non-defaulted) státuszba visszahelyezett	-
4	Leírt összegek	- 893
5	Egyéb változások	- 2 232
6	Záró egyenleg	11 612

A táblázat a készfizető kezesség beváltásából származó, behajtás alatt álló ügyfelekkel szembeni követelések változását mutatja be. Az állományt a beszámolási időszak beváltásai kapcsán keletkezett kitettségek 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 kitettségek 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	2018.12.31.		2019.12.31.	
	Kitettségek millió Ft-ban	Megoszlás %-a	Kitettségek millió Ft-ban	Megoszlás %-a
Állami viszontgarancia	621 574	87,9%	665 382	85,7%
ÚSZVP viszontgarancia	4 800	0,7%	3 390	0,4%
Viszontgarancia nélkül	30 181	4,3%	43 541	5,6%
EIF viszontgarancia	27 930	3,9%	57 782	7,4%
MFB viszontgarancia	22 719	3,2%	6 603	0,9%
Összesen:	707 204	100,0%	776 698	100,0%

A portfólión belül az állami viszontgaranciával biztosított állomány továbbra is domináns, de a portfólió viszontgarancia szerkezete diverzifikáltabbá vált, az állami szerepvállalás súlya mérséklődött, az EIF viszontgarancia iránti kereslet növekedett

A viszontgarancia nélkül vállalt kezességek állománya a portfólió mindössze 5,6 %-át tették ki 2019. év végén, a vállalások zömében az IRINYI TERV által preferált ágazatok beruházási hitelei összefüggésben emelkedtek, az állomány 2019. évben 13,3 Mrd Ft-tal haladta meg az előző évit.

Az ÚSZVP (Új Széchenyi Viszontgarancia Program) és az MFB Zrt. viszontgarancia konstrukció kifutó termékek, új kötelezettség a tavalyi évben már nem volt vállalható.

A portfólió összességében továbbra is viszontgaranciával magasan (77,6 %-ban) fedezett.

A portfólió KKV kategória szerinti megoszlása:

KKV kategória	Szerződésszám szerinti megoszlás	Garanciaállomány szerinti megoszlás
Mikro	73,0%	47,1%
Kis	23,9%	39,8%
Közép	2,8%	11,7%
Egyéb	0,3%	1,4%
Összesen	100%	100%

A portfólió regionális megoszlása és koncentrációja:

Régió (NUTS2)	GDP megoszlás (KSH, 2018)	Garanciaállomány megoszlása 2019 év	Vállalkozások megoszlása (KSH, 2018)	Szerződésszám megoszlása 2019 év
Dél-Alföld	9,3%	12,5%	11,0%	13,4%
Dél-Dunántúl	6,2%	6,9%	7,9%	8,9%
Észak-Alföld	9,5%	11,0%	11,3%	13,0%
Észak-Magyarország	8,0%	6,4%	7,7%	8,0%
Közép-Dunántúl	10,0%	8,3%	9,9%	10,0%
Közép-Magyarország	46,8%	46,4%	42,5%	36,3%
Nyugat-Dunántúl	10,2%	8,5%	9,7%	10,4%
Összesen	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

A Garantiqa készfizető kezességállománya a hazai gazdaság szerkezetével összhangban regionális koncentrációt mutat, a garanciaállomány 46,4 %-a kapcsolódik a közép-magyarországi régióhoz. A koncentráció a garanciaállomány megoszlását tekintve az előző évhez képest érdemben nem változott, a szerződések számában azonban a koncentráció a közép-magyarországi régióban kis mértékben ugyan, de tovább erősödött a KSH adatai szerint (2018 évben 35,8 %).

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

A portfólió vállalkozások mérete szerinti összetételében tavaly jelentős átrendeződés nem történt, súlyuk szerint a mikro- és kisvállalkozások dominálnak, a középvállalkozások részaránya 0,9 %-kal emelkedett.

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. portfóliójában az éven belüli ügyletek a meghatározóak.

A beruházási és közleplejártatú forgóeszközhitel iránti kereslet tavaly növekedett, azonban új vállalatok többségében (2019-ben 70 %-ban, 2018-ban 73 %-ban) továbbra is az éven belüli hitelekhez kapcsolódtak. A Széchenyi kártya és a természetes személy kezességével biztosított folyószámlahitelek koncentrációja kis mértékben csökkent (részarányuk portfólión belül 2019-ben 45,7 %, 2018-ban 48,9 % volt.)

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	1 346	948	948	-	-
2	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	-	53 107	4 176	48 931	-
3	Kitettségek összesen	1 346	54 054	5 123	48 931	-
4	ebből nemteljesítő (defaulted)	1 346	948	948	-	-

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 Garantiqának 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 kvantitív információk

millió Ft-ban

	a	b	c	d	e	f
	Kitettségek a hitel-egyenértékesítési tényező és a hitelkockázat-mérséklés előtt	Kitettségek a hitel-egyenértékesítési tényező és a hitelkockázat-mérséklés után				
Kitettségi osztályok	Mérleg szerinti összeg	Mérlegen kívüli összeg	Mérleg szerinti összeg	Mérlegen kívüli összeg	RWA-k	RWA-sűrűség
1 Központi kormányzatok vagy központi bankok	49 441	-	49 425	-	-	-
2 Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	-	1 222	-	997	997	100 %
3 Közfoglalkoztatási intézmények	-	-	-	-	-	-
4 Multilaterális fejlesztési bankok	-	-	-	28 891	26 002	90 %
5 Nemzetközi szervezetek	-	-	-	-	-	-
6 Intézmények	2 161	228	2 161	-	2 161	100%
7 Vállalkozások	-	117 797	-	41 827	38 112	91%
8 Lakosság (retail)	-	630 659	-	115 046	65 740	57%
9 Ingatlanra bejegyzett jelzáloggal fedezett	-	-	-	-	-	-
10 Nemteljesítő (defaulted) kitettségek	13 916	27 020	2 294	2 392	4 927	105%
11 Különösen magas kockázatú kitettségek	517	-	3	-	4	150%
12 Fedezett kötvények	4 177	-	4 176	-	2 088	50%
13 Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézmények és vállalatok	-	-	-	-	-	-
14 Kollektív befektetési vállalkozások	-	-	-	-	-	-
15 Részvényjellegű	-	-	-	-	-	%
16 Egyéb tételek	1 158	-	1 158	-	1 158	100%
17 Összesen	71 370	776 926	59 217	189 153	141 189	57%

Kitejttségi 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	49 441	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49 441	-
2 Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 222	-	-	-	-	-	-	1 222	-
3 Közszektorbeli intézmények	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Multilaterális fejlesztési bankok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 Nemzetközi szervezetek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Intézmények	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 389	-	-	-	-	-	-	2 389	-
7 Vállalkozások	-	-	-	-	-	-	-	-	-	117 797	-	-	-	-	-	-	117 797	-
8 Lakosság (retail)	-	-	-	-	-	-	-	-	630 659	-	-	-	-	-	-	-	630 659	-
9 Ingatlanra bejegyzett jelzáloggal fedezett	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Nemteljesítő kitejttségek (Exposures in default)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38 822	2 114	-	-	-	-	-	40 936	-
11 Különösen magas kockázati kitejttségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	517	-	-	-	-	-	517	-
12 Fedezett kötvények	-	-	-	-	-	-	4 177	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 177	-
13 Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézmények és vállalatok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 Kollektív befektetési vállalkozások	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Részvényjellegű	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16 Egyéb tételek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 158	-	-	-	-	-	-	1 158	-
17 Összesen	49 441	-	-	-	-	-	4 177	-	630 659	161 388	2 631	-	-	-	-	-	848 296	-

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	53	-	53	-	60 567	45 103	60 567	45 103
30	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	-	-	-	-	-	-	-	-
40	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	53 107	-	53 107	-
50	ebből: fedezett kötvények	-	-	-	-	4 176	-	4 176	-
60	ebből: eszközfedezeti értékpapír	-	-	-	-	-	-	-	-
70	ebből: központi kormányzat által kibocsátott	-	-	-	-	45 103	45 103	45 103	45 103
80	ebből: pénzügyi vállalkozás által kibocsátott	-	-	-	-	8 004	-	8 004	-

		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	53	-	53	-	49 822	-	49 822	-

A Garantiqa 2019. évben 53 millió forint értékben kapott bankgaranciát, melyet a székhelyhez kapcsolódó ingatlan bérleti szerződésben előírt biztosítéknyújtási igény teljesítéséhez használt fel.

9. Működési kockázat (CRR 446. cikk)

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

Az irányadó mutató:

- a kereskedési könyv részét nem képező tételek eladásából realizált bevétel, a pénzügyi műveletek nettó nyereségének és veszteségének egyenlege, "az egyéb bevételek üzleti tevékenységből" között szereplő bevétel,
- "az egyéb bevételek üzleti tevékenységből" között szereplő, biztosítási események miatti kártérítésből származó bevétel

összegének hároméves számtani átlaga.

A számítást a megelőző három üzleti év könyvvizsgáló által hitelesített éves beszámolója alapján kell elvégezni. A számítás során csak a pozitív előjelű összeget lehet figyelembe venni.

A működési kockázat tőkeigénye 2019. december 31-én: 849 millió Ft.

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

A Garantiqa kereskedési könyvben nem szereplő részvénnyel a 2019.12.31-i fordulónapon nem rendelkezett, a 2019. év során ilyen részvény értékesítésére nem került sor.

A Garantiqa ideiglenesen szabad pénzeszközeit végbefektetőként hasznosítja, olyan 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 kitéettsége 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

	2018.	2019.
Bérköltség	1 133 911 530	1 262 809 458
- ebből alapbér	907 329 154	1 010 599 728
- ebből prémium, jutalom	226 582 376	252 209 730
Személyi jellegű egyéb kifizetések	211 272 328	229 101 461
Bérfárulékok	279 011 049	299 213 643
Személyi jellegű ráfordítások	1 624 194 907	1 791 124 562

A javadalmazási politika hatálya alá tartozó személyek 2019. évi javadalmazása:

Ft-ban

Javadalmazási politika alá tartozó személyek	2019. évre vonatkozó javadalmazás összege		változó javadalmazás összege és formája			2019. évben ki nem fizetett, halasztott javadalmazás összege		2019-ben megítélt halasztott javadalmazás
	fix	változó	kézpénz	résztvénye és részvénye khez kapcsolódó eszközök	egyéb	megszerzett jogosultság	meg nem szerzett jogosultság	
I.kategória vezető állású személyek	90 266 952	14 304 480	14 304 480	-	-	-	15 120 000	19 753 806
II.kategória kockázatkezelésért felelős vezető, kockázati kontroll funkciót ellátó vezető, Compliance vezető, belső ellenőr	53 441 212	11 660 766	11 660 766	-	-	-	5 354 798	5 666 400
III.kategória azon munkavállalók akik tevékenysége lényeges hatást gyakorol a társaság kockázati profiljára	247 801.057	62 157.850	62 157 850	-	-	-	28 428 870	23 970 269
Összesen:	391 509 221	88 123 096	88 123 096	-	-	-	48 903 668	49 390 475

13. Tőkeáttétel (CRR 451. cikk)

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

millió Ft-ban

		2019.12.31
1	Eszközök összesen a közzétett pénzügyi kimutatások szerint	60 620
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 kitettségérték 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 kitettségek hitel- egyenértékesítése)	763 179
EU-6a	(Kiigazítás a tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték megállapítása során az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (7) bekezdése alapján figyelmen kívül hagyott csoporton belüli kitettségek miatt)	-
EU-6b	(Kiigazítás a tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték megállapítása során az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (14) bekezdése alapján figyelmen kívül hagyott kitettségek miatt)	-
7	Egyéb kiigazítások	-
Tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték		823 799

Mérlegen belüli kitettségek bontása (a származtatott kitettségek és értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül)		
1	Mérlegen belüli tételek (származtatott eszközök, értékpapír-finanszírozási ügyletek és bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt eszközök nélkül, de biztosítékokkal)	60 620
2	(A T1 tőke meghatározása során levont eszközérték)	- 1 402
3	Mérlegen belüli kitettségek összesen (származtatott eszközök, értékpapír-finanszírozási ügyletek és bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt eszközök nélkül) (az 1. és 2. sor összege)	59 218

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 ügyletkez kapcsolódó biztosíték által az alkalmazandó számviteli szabályozás alkalmazásában okozott eszközérték-csökkentés visszaírása	-
7	(Származtatott ügyletekhez biztosított változó készpénzletét formájában fennálló követeléseket megtestesítő eszközök levonása)	-
8	(Ügyfél által elszámolt, központi szerződő félle 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 -követelése)	-
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 félle 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	776 698
18	(Hitelegyenértékesítési kiigazítás)	- 13 519
19	Egyéb mérlegen kívüli kitettségek (a 17. és 18. sor összege)	763 179

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

Tőke és teljes kitettségérték		
20	T1 tőke	41 848
21	A tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték (a 3., 11., 16., 19., EU-19a. és EU-19b. sor összege)	822 397
Tőkeáttételi mutató		
22	Tőkeáttételi mutató	5 ,09%

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 kitettségek bontása (a származtatott ügyletek és az értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül)		
		Tőkeáttételi mutató számításához használt kitettség a CRR szerint
EU-1	Mérlegen belüli kitettségek összesen (a származtatott ügyletek és az értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül), ebből	59 218
EU-2	Kereskedési könyvben szereplő kitettségek	-
EU-3	Banki könyvben szereplő kitettségek, ebből	-
EU-4	Fedezett kötvények	4 176
EU-5	Kormányzatként kezelt kitettségek	49 425

LRSpl tábla: Mérlegen belüli kitettségek bontása (a származtatott ügyletek és az értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül)		
		Tőkeáttételi mutató számításához használt kitettség a CRR szerint
EU-6	Nem kormányzatként kezelt regionális kormányzatokkal, multilaterális fejlesztési bankokkal, nemzetközi szervezetekkel és közszektorbeli intézményekkel szembeni kitettségek	-
EU-7	Intézmények	2 161
EU-8	Ingatlan-jelzálogjoggal fedezett	-
EU-9	Lakossággal szembeni kitettségek	-
EU-10	Vállalati	-
EU-11	Nemteljesítő kitettségek	2 294
EU-12	Egyéb kitettségek (pl. részvény, értékpapírosítás és egyéb nem hitelkötelezettséget megtestesítő eszközök)	1 162

CRR tőkeáttételi mutató – Közzétételi tábla		
LRQua tábla: Szabadmezős szövegdobozok a minőségi tételekkel kapcsolatos közzététel számára		
Sor		
1	A túlzott tőkeáttételi kockázat kezelésére használt eljárások leírása	
	2019.12.31-én a tőkeáttételi mutató értéke 5,09%, amely meghaladja a szabályozói minimumot (3%). A kritikus helyzetek kezelése emellett is szabályozott. Az 5/2019. sz. Irányelv „A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. helyreállítási terve” szabályozza a kritikus helyzetekben szükséges lépéseket a tőkemegfelelés fenntartására és a túlzott tőkeáttétel kockázatának kezelésére. A szabályzat a mutató értékének 4,0% alá történő csökkenését már figyelmeztető jelként értékeli, s a Társaság kockázatvállalási politikáját, tőkehelyzetét a Helyreállítási Tervében foglaltak szerint felülvizsgálja, s a szükséges intézkedéseket megteszi.	
2	Azon tényezők leírása, amelyek hatással voltak a tőkeáttételi mutatóra abban az időszakban, amelyre a nyilvánosságra hozott tőkeáttételi mutató vonatkozik	
	A szavatoló tőkájének 100 %-a elsődleges alapvető tőkéből áll, így a Bázel 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.	

14. Eszközarányos jövedelmezőségi mutató

Adózott eredmény	1 114 millió Ft
Mérlegfőösszeg	60 620 millió Ft
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	1 ,84 %
Függő jövőbeni kötelezettség korrigált értékét is figyelembe vevő (146 840millió Ft) korrigált mutató	0,48 %

Budapest, 2020. április 3.

Melléklet:

- nyilatkozat az intézmény kockázatkezelési rendszerének megfelelőségéről

Melléklet:

NYILATKOZAT

Az 575/2013/EU rendelet alapján
a 2019-es üzleti évre vonatkozó nyilvánosságra hozatali kötelezettségről

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

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

A Garantiqa Igazgatósága a fentieket 2020.április 3-án 15/2020. 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 2020. április 3-án 15/2020. 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:

	2018.12.31	2019.12.31
Likviditás fedezeti mutató:	57,40	65,34
Likviditási puffer:	48 675 millió Ft	54 673 millió Ft
Összes nettó likviditás kiáramlás	848 millió Ft	837 millió Ft

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

A Garantiqa Igazgatósága a fentieket 2020.04.03-án 15/2020. számú határozattal elfogadta.

Budapest, 2020.április 3.


dr. Búza Éva
vezérigazgató


dr. Nagy Róbert
vezérigazgató-helyettes