

**Nyilvánosságra hozatali követelmény teljesítése  
2021. év**

## Tartalomjegyzék

Bevezetés.....	3
1. A fő mérőszámok nyilvánosságra hozatala és kockázattal súlyozott kitettségértékek áttekintése .....	3
2. Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok nyilvánosságra hozatala.....	8
3. Hatályra vonatkozó információk nyilvánosságra hozatala .....	16
4. Szavatolótőke nyilvánosságra hozatala .....	17
5. Anticiklikus tőkepufferek nyilvánosságra hozatala.....	19
6. A tőkeáttételi mutató nyilvánosságra hozatala .....	20
Információk a CRR 473a cikkében meghatározott átmeneti intézkedés alkalmazásáról az MNB 13/2020. (XII.4. számú ajánlása szerint): .....	25
6.a. A globális rendszerszintű jelentőség mutatóinak nyilvánosságra hozatala.....	27
7. Likviditási követelmények nyilvánosságra hozatala.....	28
8. A hitelkockázattal, felhígulási kockázattal szembeni kitettségek és a hitelminőség nyilvánosságra hozatala .....	30
9. A hitelkockázat-mérséklési technikák alkalmazásának nyilvánosságra hozatala.....	49
10. A sztenderd módszer alkalmazásának nyilvánosságra hozatala .....	51
11. A belső minősítésen alapuló módszer hitelkockázatra való alkalmazásának nyilvánosságra hozatala .....	56
12. Az egyszerű kockázati súlyozási módszer szerinti speciális hitelezési és részvényjellegű kitettségek nyilvánosságra hozatala .....	56
13. Partnerkockázati kitettségek nyilvánosságra hozatala.....	56
14. Az értékpapírosítási pozíciókban fennálló kitettségek nyilvánosságra hozatala .....	56
15. A sztenderd módszer és a piaci kockázatokra vonatkozó belső modellek alkalmazásának nyilvánosságra hozatala .....	56
16. A működési kockázattal kapcsolatos nyilvánosságra hozatal .....	57
17. A javadalmazási politika nyilvánosságra hozatala .....	58
18. Megterhelt és meg nem terhelt eszközökre vonatkozó nyilvánosságra hozatal .....	62
19. A COVID-19 válságra válaszul alkalmazott intézkedések hatálya alá tartozó kitettségek alakulása .....	65
20. Eszközarányos jövedelmezőségi mutató.....	69
Melléklet: .....	70

## Bevezetés

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. (továbbiakban: Garantiqa) a 2021-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 a Bizottság 2021/637 végrehajtási rendelete, az EBA/GL/2020/07 iránymutatás, valamint az MNB 14/2018.(III.6.), a 13/2020.(XII.4.) és a 9/2021.(VI.23) számú ajánlásai, illetve a 388518-2/2020. vezetői körlevél figyelembe vételével az alábbiakban tesz eleget.

A Garantiqa, az 575/2013/EU rendelet Nyolcadik rész II. és III. 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 nyújtson partnerei, ügyfelei, a piac többi szereplője és a hatóságok számára kockázatkezelési stratégiájáról és megteremti működésének átláthatóságát.

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

### 1. A fő mérőszámok nyilvánosságra hozatala és kockázattal súlyozott kitétségmenték áttekintése

#### EU KM1 tábla - A fő mérőszámok

millió Ft-ban

		a	b	c	d	e
		T	T-1	T-2	T-3	T-4
	<b>Rendelkezésre álló szavatolótőke (összegek)</b>					
1	Elsődleges alapvető tőke (CET1)	56 827	-	-	-	53 942
2	Alapvető tőke (T1)	56 827	-	-	-	53 942
3	Szavatoló tőke átmeneti kiigazítása	27 970	-	-	-	-
4	Tőke összesen	84 797	-	-	-	53 942
	<b>Kockázattal súlyozott kitétségmenték</b>					
5	Teljes kockázati kitétségmenték	236 142	-	-	-	200 142
	<b>Tőke megfelelési mutatók (a kockázattal súlyozott kitétségmenték százalékában)</b>					
6	Elsődleges alapvető tőke megfelelési mutató (%)	35,91%	-	-	-	26,95%
7	Alapvetőtőke-megfelelési mutató (%)	35,91%	-	-	-	26,95%
8	Teljestőke-megfelelési mutató (%)	35,91%	-	-	-	26,95%

		a	b	c	d	e
		T	T-1	T-2	T-3	T-4
	<b>A túlzott tőkeáttétel kockázatától eltérő kockázatok kezelését célzó kiegészítő szavatolótőke-követelmény (a kockázattal súlyozott kitétségmentés százalékában)</b>					
EU 8a	A túlzott tőkeáttétel kockázatától eltérő kockázatok kezelését célzó kiegészítő szavatolótőke-követelmény (%)	1,42%	-	-	-	1,02%
EU 8b	ebből: CET1 tőkekövetelmény-mutató (százalékpont)	0,80%	-	-	-	0,57%
EU 8c	ebből: T1 tőkekövetelmény-mutató (százalékpont)	1,07%	-	-	-	0,76%
EU 8d	Teljes SREP-tőkekövetelmény (%)	9,42%	-	-	-	9,02%
	<b>Kombinált pufferkövetelmény és teljes tőkekövetelmény (a kockázattal súlyozott kitétségmentés százalékában)</b>					
9	Tőkefenntartási puffer (%)	2,50%	-	-	-	2,50%
EU 9a	A tagállamok szintjén azonosított makroprudenciális vagy rendszerkockázatokra képzett tőkefenntartási puffer	-	-	-	-	-
10	Intézményspecifikus anticiklikus tőkepuffer (%)	-	-	-	-	-
EU 10a	Rendszerkockázati tőkepuffer (%)	-	-	-	-	-
11	Globálisan rendszerszinten jelentős intézményekre vonatkozó tőkepuffer (%)	-	-	-	-	-
EU 11a	Egyéb rendszerszinten jelentős intézményekre vonatkozó tőkepuffer (%)	-	-	-	-	-
12	Kombinált pufferkövetelmény (%)	2,50%	-	-	-	2,50%
EU 12a	Teljes tőkekövetelmény (%)	11,92%	-	-	-	11,52%
13	CET1 a teljes SREP-tőkekövetelmény teljesítése után (%)	5,30%	-	-	-	5,07%
	<b>Tőkeáttételi mutató</b>					
14	Teljes kitétségi mérték	1 999 591	-	-	-	1 366 491
15	Tőkeáttételi mutató (%)	4,24%	-	-	-	4,01%
	<b>A túlzott tőkeáttétel kockázatának kezelését célzó kiegészítő szavatolótőke-követelmény (a teljes kitétségi mérték százalékában)</b>					
EU 15a	A túlzott tőkeáttétel kockázatának kezelését célzó kiegészítő szavatolótőke-követelmény (%)	-	-	-	-	-
EU 15b	Ebből: CET1 tőkekövetelmény-mutató (százalékpont)	-	-	-	-	-
EU 15c	Teljes SREP tőkeáttételmutató-követelmény (%)	-	-	-	-	-
	<b>Tőkeáttételi mutató és együttes tőkeáttételmutató-követelmény (a teljes kitétségi mérték százalékában)</b>					
EU 15d	A tőkeáttételi mutatóra vonatkozó pufferkövetelmény (%)	-	-	-	-	-
EU 15e	Együttes tőkeáttételmutató-követelmény (%)	-	-	-	-	-
	<b>Likviditásfedezeti ráta</b>					

		a	b	c	d	e
		T	T-1	T-2	T-3	T-4
16	Magas minőségű likvid eszközök (HQLA) összesen (súlyozott érték – átlag)	94 374	-	-	-	72 188
EU 17a	Készpénzkiáramlások – Teljes súlyozott érték	2 860	-	-	-	5 042
EU 17b	Készpénzbeáramlások – Teljes súlyozott érték	1 162	-	-	-	1 102
17	Nettó készpénzkiáramlások összesen (korrigált érték)	1 698	-	-	-	3 941
18	Likviditásfedezeti ráta (%)	5556,76%				1831,82%
<b>Nettó stabil forrásellátottsági ráta</b>						
19	Rendelkezésre álló stabil források összesen	84 797	-	-	-	53 942
20	Előírt stabil források összesen	3 083	-	-	-	3 591
21	Nettó stabil forrásellátottsági ráta (%)	2750,04%	-	-	-	1502,02%

#### EU OV1 tábla - A teljes kockázati kitettségérték áttekintése

millió Ft-ban

		Teljes kockázati kitettségérték (TREA)		Teljes szavatolóteke-követelmény
		a	b	c
		T	T-1	T
1	Hitelkockázat (a partnerkockázaton kívül)	181 087	161 838	14 487
2	ebből sztenderd módszer	181 087	161 838	14 487
3	ebből a belső minősítésen alapuló módszer alapváltozata (F-IRB)	-	-	-
4	ebből slotting módszer	-	-	-
EU 4a	ebből részvényjellegű pozíciók az egyszerű kockázati súlyozási módszer alapján	-	-	-
5	ebből a fejlett IRB módszer (A-IRB)	-	-	-
6	Partnerkockázat – CCR	-	-	-
7	ebből sztenderd módszer	-	-	-
8	ebből a belső modell módszer (IMM)	-	-	-
EU 8a	ebből központi szerződő féllel szembeni kitettség	-	-	-
EU 8b	ebből hitelértékelési korrekció – CVA	-	-	-
9	ebből egyéb partnerkockázat	-	-	-
10	N.a.	-	-	-
11	N.a.	-	-	-
12	N.a.	-	-	-
13	N.a.	-	-	-
14	N.a.	-	-	-
15	Kiegyenlítési kockázat	-	-	-
16	Nem kereskedési könyvi értékpapírosítási kitettségek (a felső korlát alkalmazása után)	-	-	-

		Teljes kockázati kitérttségérték (TREA)		Teljes szavatoló-tőke-követelmény
		a	b	c
		T	T-1	T
17	ebből SEC-IRBA-módszer	-	-	-
18	ebből SEC-ERBA-módszer (beleértve a belső értékelési módszert)	-	-	-
19	ebből SEC-SA-módszer	-	-	-
EU 19a	ebből 1 250 %-os kockázati súly / levonás	-	-	-
20	Pozíciókockázat, devizaárfolyam-kockázat és árukockázat (piaci kockázat)	-	-	-
21	ebből sztenderd módszer	-	-	-
22	ebből IMA	-	-	-
EU 22a	Nagykockázat-vállalások	-	-	-
23	Működési kockázat	18 292	13 491	1 463
EU 23a	ebből alapmutató-módszer	18 292	13 491	1 463
EU 23b	ebből sztenderd módszer	-	-	-
EU 23c	ebből fejlett mérési módszer	-	-	-
24	A levonási küszöbök alatti összegek (amelyekre 250 %-os kockázati súly vonatkozik)	-	-	-
25	N.a.			
	Összesen	199 379	175 329	15 950

#### EU OVC tábla - ICAAP információk

A Hpt. 79. §-ának megfelelően a Garantiqa belső tőkemegfelelés értékelési folyamata arányos tevékenysége jellegével, nagyságrendjével és összetettségével. Az arányosság elvének alkalmazása szempontjából kisintézménynek minősül és tőkeszükségletét a legegyszerűbb módszerekkel határozza meg, fejlett módszereket nem alkalmaz.

A belső tőkemegfelelés értékelési folyamatát úgy alakítja ki, hogy magába foglalja mindazon folyamatokat, amelyek biztosítják, hogy:

- a Garantiqa az összes lényeges kockázatot megfelelően azonosítsa, mérje, kezelje,
- meghatározza a vállalt kockázatok fedezéséhez szükséges tőke nagyságát,
- hatékony kockázatkezelési rendszert működtessen, és azt folyamatosan fejlessze.

A belső értékelési folyamat az alábbi elemekből áll:

- kockázatvállalási stratégia, kezességvállalási politika meghatározása,
- lényeges kockázatok meghatározása, kockázati térkép készítése az összes releváns kockázat és annak kezelési módszertanának meghatározására – a kockázati térkép folyamatos karbantartása
- tőke tervezés – a lényeges kockázatok tőkeszükségletének összegzése és összehasonlítása a minimális tőkekövetelménnyel, a Garantiqa rendelkezésére álló tőkéjével.

A tőke megfelelés belső értékelési folyamatában a tőkeszükségletet „építő kocka” elven állapítja meg, valamennyi kockázat típusra külön-külön kiszámított tőkekövetelmény összegzésével.

A szabályozói tőkeszükségletet

- a hitelezési kockázat esetében sztenderd módszerrel, a hitelezési kockázat-mérséklés hatását a biztosítékok egyszerű módszere szerint számítja. A Garantiqa minden kitettségét az 575/213/EU rendeletben meghatározott kitettségi osztály valamelyikébe sorolja be. A Garantiqának a Magyar Állammal szemben nincs olyan kitettsége, amelyre elismert külső hitelminősítő szervezet általi minősítést kellene figyelembe 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 működési kockázat esetében az alapmutató módszere szerint határozza meg,
- piaci és partnerkockázatot tevékenységéből eredően nem azonosított.

A Hpt. 86.-96. paragrafusában meghatározott tőkepufferek közül tőkefenntartási és anticiklikus tőkepuffer képzésére kötelezett.

A hitelkockázathoz kapcsolódóan az MNB Felügyelet által meghatározott kiemelten kezelt kockázatos portfólióra az MNB Felügyelet által elvárt mértékben képez tőkét.

A Garantiqa a fentiekben le nem fedett kockázatokra - a hitelkockázathoz kapcsolódó modellkockázatra, a működési kockázathoz kapcsolódó jogi kockázatra, IKT kockázatra, reputációs kockázatra, illetve egyéb kockázatokra (ellenőrzési és vezetési, a koncentrációs, stratégiai, üzleti, likviditási, külső tényezők, stb.) - a Felügyeleti elvárással összhangban allokál tőkét.

A Garantiqa a működési kockázatok terén bekövetkezett eseményekről és veszteségekről nyilvántartást vezet. Ha az adott időszakban ezen nyilvántartás alapján az alapmutató módszer szerinti tőkénél nagyobb tőkeszükséglet adódik, akkor a különbözetre további tőkét kell allokálni.

Az MNB a felügyeleti felülvizsgálat során a SREP és a mindenkori szabályozói tőkeszükséglet (teljes kockázati kitettségérték) arányát 117,76 %-ban, a TSCR ráta értékét 9,42 %-ban, P2G („Pillar 2 Guidance”) értékét 0 %-ban határozta meg.

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt.-nek biztosítóban részesedése nincs.

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. pénzügyi konglomerátumnak nem tagja.

## 2. Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok nyilvánosságra hozatala

### EU OVA tábla - Az intézmény kockázatkezelési megközelítése

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

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

Feladata a kis- és középvállalkozások finanszírozási forrásokhoz jutásának minél hatékonyabb módon történő elősegítése, a szektorban működő vállalkozások versenyképességének javítása.

Kezességvállalási politikáját a gazdaságpolitikai célokkal és a tulajdonosi elvárásokkal összhangban alakítja ki, a stabil tőkepozíció megőrzésére törekedve.

A tevékenység jellegéből adódóan az azonosított kockázatok közül a hitelezési kockázat a meghatározó.

A vállalt kockázatok fedezésére a Garantiqa olyan nagyságrendű és összetételű szavatoló tőkével rendelkezik, mellyel a szabályozói és felügyeleti tőkekövetelménynek megfelel, illetve alapot biztosít az üzleti célok megvalósításához.

Főbb kockázatkezelési irányelvek:

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

A Garantiqa az 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.

A kockázatvállalás, kockázatkezelés feltételrendszerét az irányító testület által elfogadott irányelv szabályozza.

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.

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. Igazgatósága 21/2022. számú határozatával a jelentés mellékletét képező összefoglaló kockázati nyilatkozatot jóváhagyta.

## 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 kezességvállalási kérelmekkel, illetve a portfólióban lévő élő ügyletek feltételeinek módosításához kapcsolódó kérelmek kockázat elemzési feladatainak végrehajtása, a döntések előkészítése a kezességvállalási döntéseket meghozó személy, illetve testület részére. A termékfejlesztési javaslatokhoz kockázati szempontú értékelést készít.

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, az adatminőség folyamatos javításáért, a Garantiqa monitoring rendszerének kialakításáért és működtetéséért, a kiemelt kockázatú ügyfelek kitétségeinek 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 ügyfelekkel szembeni követelések hatékony érvényesítéséért és a kitétségek monitoring rendszerének működtetéséért. Nyilvántartja és a várható megtérülés szempontjából rendszeresen értékeli a behajtás alatt lévő követeléseket és a lekötött biztosítékokat.

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

Általános belső kontroll funkciók:

### ➤ Compliance Officer

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. a jogszabályoknak történő megfelelés 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 belső ellenőrzést működtet, mellyel elősegíti és ellenőrzi a működést, nyomon követi a belső szabályzatok tartalmi elégségességét és ellenőrzi azok betartását, feltárja a beépített kontrollokban rejlő kockázatokat. Jelentése független, tárgyilagos, bizonyosságot adó, a kockázatkezelési, a kontroll és irányítási folyamatok hatékonysága javítását elősegítő.

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

Az év folyamán a Compliance Officer és a Belső Ellenőr személyében változás nem történt.

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 vállalásokkal generált portfólió nagyságrendjéről, a változás dinamikájáról és az adott időszakban teljesített beváltások összegéről, az üzleti tervhez viszonyított arányáról, a tőkekövetelmények teljesítésének alakulásáról. 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 2021. 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 étvágyát és kockázatvállalási hajlandóságát, kockázatkezelési és a belső tőkemegfelelés értékelési folyamatát, hogy az a biztonságos, fenntartható működését elősegítse. A belső tőkeshükségletnek 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 kockázatokot 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 tőkeshükséglet nagysága meghatározásának kialakításában, a belső tőkeshükséglet 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 tőke megfelelés 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 étvágját és kockázatvállalási hajlandóságát, melynek megvalósulását folyamatosan figyelemmel kíséri és rendszeresen, évente felülvizsgálja.

### **Kockázatvállalások típusai**

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

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

A Garantiqa kockázati térképe a 2021.12.31-i állapot szerint:

Kockázattípus	Kezelve van	Kockázatkezelés módja
Hitelezési	Igen	<b>Tőkeképzés</b> - sztenderd módszer, + SREP többlet tőkeképzés + tőkepuffer képzés + többlet tőkeképzés kockázatos portfólióra
Működési	Igen	<b>Tőkeképzés</b> – BIA módszer, illetve veszteségadat gyűjtés
Piaci	Nem	<b>Nem releváns kockázat</b> – nincsen kereskedési céllal tartott portfólió
Értékpapírosítási	Nem	<b>Nem releváns kockázat</b> – nincsenek értékpapírosítási pozíciói
Reziduális	Igen	<b>Folyamatok</b> – fedezetek megfelelő értékelése
Modellezési	Igen	<b>Folyamatok</b> – éves validáció, működési monitoring
Koncentrációs	Igen	<b>Folyamatok</b> – Hpt. szerinti nagykockázat, ágazati és terméktípus koncentráció vizsgálata, + SREP többlet tőke követelmény
Ország	Nem	<b>Nem releváns kockázat</b>
Banki könyvi kamat	Nem	<b>Nem releváns kockázat</b> – különleges, hitelintézetektől eltérő forrásszerkezetéből fakadóan
Partner kockázat	Igen	<b>Folyamatok</b> a Befektetési Szabályzatnak megfelelően
Likviditási	Igen	<b>Folyamatok</b> a Likviditási kockázatkezelési szabályzatnak megfelelően
Elszámolási	Nem	<b>Nem releváns kockázat</b> – elszámoló házon keresztül végzi tranzakcióit
Reputációs	Igen	<b>Folyamatok</b> –, 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 figyelembevételével 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 mértékét 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, illetve 90 %-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. A makrokorrekciós szorzók meghatározása során az MNB által szolgáltatott makrogazdasági adatokat és előrejelzéseket használja a Garantiqa.

EU OVB tábla - Irányítási intézkedésekre vonatkozó nyilvánosságra hozatal

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. Igazgatósága létszáma 10 fő, ebből 2 fő belső igazgatósági tag.

Igazgatóság tagok	További igazgatósági tisztségek száma [CRR 435. cikk (2) bekezdés alapján]	
	MFB csoporton	
	belül	kívül
Nagy Márton István	-	-
Dr. Búza Éva	-	-
Dr. Nagy Róbert	-	-
Rippel Fruzsina Stefánia	-	-
Dr. Balczó Barnabás	1	-
Szabó Sándor	-	-
Csonka Tibor	-	1
Zentai Miklós	-	-
Dr. Kovács Levente	-	1
Ferencziné Kristián Krisztina	-	-

Felügyelőbizottsági tagok	Igazgatósági tisztségek száma [CRR 435. cikk (2) bekezdés alapján]	
	MFB csoporton	
	belül	kívül
Dr. Rédey Krisztina	-	-
Kovács István	-	-
Paragi Márton	-	-
Pelyva Zsolt	-	-
Vass Péter	-	-
Grócz Márton	-	-
Dr.Hidelmayer-Csicsman Judit	-	-

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, tagjainak, valamint a vezérigazgató és vezérigazgató-helyettes megválasztásakor/kinevezésekor az alkalmasságra vonatkozó értékelést az MNB hatályos ajánlásában foglaltak szerint végzi el.

A Garantiqa piaci részesedése alapján a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi 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).

### 3. Hatályra vonatkozó információk nyilvánosságra hozatala

#### EU LIB táblázat – A hatályra vonatkozó egyéb minőségi információk

##### A szabályozási keret alkalmazási körére vonatkozó információk (CRR 436. cikk)

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. Magyarországon bejegyzett pénzügyi vállalkozás, melyben a Magyar Állam 43,7167 %-os, a Magyar Állam nevében tulajdonosi jogokat gyakorló Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 38,043 %-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.

#### 4. Szavatolótőke nyilvánosságra hozatala (CRR 437.cikk)

EU CCA tábla: A szabályozói szavatolótőke-instrumentumok és a leírható, illetve átalakítható kötelezettséginstrumentumok fő jellemzői

		a
		Minőségi vagy mennyiségi információk – szabad formátum
1	Kibocsátó	Garantiqa Hitelgarancia Zrt
2	Egyedi azonosító (pl. CUSIP, ISIN vagy zárt körű kihelyezés Bloomberg-azonosítója)	ISIN kód: HU0000117130
2a	Nyílt kibocsátás vagy zárt körű kibocsátás	Zárt körű
3	Az instrumentumra irányadó jog(ok)	Magyar
3a	A szanálási hatóságok leírási és átalakítási hatáskörének szerződéses elismerése	Nem
	<i>Szabályozói kezelés</i>	
4	Aktuális kezelés adott esetben a CRR átmeneti szabályainak figyelembevételével	Elsődleges alapvető tőkeinstrumentum
5	A CRR átmeneti időszakot követő szabályai	Elsődleges alapvető tőkeinstrumentum
6	Egyéni és/vagy szubkonszolidált alapon figyelembe vehető	Egyéni
7	Az instrumentum típusa (az egyes joghatóságok szerint meghatározandó típusok)	EBH lista 26. cikk (3)
8	A szabályozói tőkében vagy a leírható, illetve átalakítható kötelezettségekben megjelenített összeg (pénznem millióban, a legutóbbi adatszolgáltatás időpontjában)	9 652 mFt
9	Az instrumentum névleges összege	9 652 mFt
EU-9a	Kibocsátási ár	9 652 mFt
EU-9b	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
	2020.11.10	1 812 mFt

		a
		Minőségi vagy mennyiségi információk – szabad formátum
12	Lejárat nélküli vagy lejáratra szóló	Lejárat nélküli
13	Eredeti lejárat idő	N/A
14	A kibocsátó vételi (call) opciója előzetes felügyeleti jóváhagyáshoz kötött	Nem
15	Opcionális vételi időpont, függő vételi időpontok és visszaváltási összeg	Nincs
16	Adott esetben további vételi időpontok	Nincs
	<i>Kamatszelvevények / osztalékok</i>	
17	Rögzített vagy változó összegű osztalék / kamatszelvevény	Rögzített
18	Kamatszelvevény-ráta és bármely kapcsolódó index	Nincs sem osztalék, sem kamatfizetés
19	Osztalékfizetést felfüggesztő rendelkezés (dividend stopper) fennállása	Nem
EU-20a	Teljes mértékben diszkrecionális, részben diszkrecionális vagy kötelező (az időzítés tekintetében)	kizárólagos hatáskör
EU-20b	Teljes mértékben diszkrecionális, részben diszkrecionális vagy kötelező (az összeg tekintetében)	kizárólagos hatáskör
21	Feljebb lépési vagy egyéb visszaváltási ösztönző	Nem
22	Nem halmozódó vagy halmozódó	Nem halmozódó
23	Átalakítható vagy nem átalakítható	Nem átalakítható
24	Ha átalakítható, az átváltási küszöb(ök)	N/A
25	Ha átalakítható, teljesen vagy részben	N/A
26	Ha átalakítható, az átalakítási arányszám	N/A
27	Ha átalakítható, kötelező vagy opcionális az átalakítás	N/A
28	Ha átalakítható, határozza meg az instrumentumtípust, amire átalakítható	N/A
29	Ha átalakítható, határozza meg annak az instrumentumnak a kibocsátóját, amire átalakítható	N/A
30	Leírási jellemzők	Nem
31	Ha leírható, a leírási küszöb(ök)	N/A
32	Ha leírható, teljesen vagy részben	N/A
33	Ha leírható, akkor tartósan vagy ideiglenesen	N/A
34	Ideiglenes leírás esetén a felértékelési mechanizmus ismertetése	N/A
34a	Az alárendeltség típusa (csak a leírható, illetve átalakítható kötelezettségek esetében)	N/A
EU-34b	Az instrumentum rangsorban elfoglalt helye a rendes fizetésektelenségi eljárásban	N/A

		a
		Minőségi vagy mennyiségi információk – szabad formátum
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
37a	Hivatkozás az eszköz teljes körű feltételeire (link)	N/A
(1) Jelölje „N.a.” megjegyzéssel, ha a kérdés nem alkalmazható		

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.

2020. évben 10 milliárd Ft összegű tőkeemelésre került sor, melyből 1 812 millió Ft az alaptőkét növelte, 8 188 millió Ft-ot pedig tőketartalékként bocsátott rendelkezésre a Magyar Állam nevében eljáró MFB Bank Zrt.

A Garantiqa az IFRS9 nemzetközi pénzügyi beszámolási standard bevezetésének szavatoló tőkére gyakorolt hatása enyhítésére az 575/2013/EU rendelet 468. cikkben foglaltakat nem alkalmazza.

A Garantiqa 2021. augusztus 31-én kérelemmel fordult a Felügyelet felé az 575/2013/EU rendelet 473a cikkében meghatározott, az IFRS 9 bevezetéséhez kapcsolódó átmeneti intézkedések alkalmazása érdekében, melyet a Felügyelet jóváhagyott. A Garantiqa a tőkemutatók értékeinek meghatározásakor 2021. szeptember 30-tól e módszer szerint jár el.

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

A Garantiqa nagykockázati kitettséget nem vállalt.

A Garantiqának leányvállalat nincs, ebből adódóan az anya és leányvállalatai közötti kötelezettségek visszafizetésének, a szavatoló tőke átadásának gyakorlati vagy jogi kérdései a Garantiqa esetében nem relevánsak.

## 5. Anticiklikus tőkepufferek nyilvánosságra hozatala (CRR 440.cikk)

A Garantiqa határon átnyúló tevékenységet nem végez, a makroprudenciális feladatkörében eljáró MNB a magyarországi kitettségekre vonatkozó anticiklikus tőkepufferráta %-os mértékét 2021. évben sem módosította, az 2016. január 1-jétől 0 %, így anticiklikus tőkepuffer képzésére nem került sor.

## 6. A tőkeáttételi mutató nyilvánosságra hozatala

EU LR1 – LRSum tábla: A számviteli eszközök és a tőkeáttételi mutató számításához használt kitétségek összefoglaló egyeztetése

		millió Ft-ban
		a
		Alkalmazandó összeg
1	Eszközök összesen a közzétett pénzügyi kimutatások szerint	99 197
2	Kiigazítás a számviteli célú konszolidációba bevont, de a prudenciális konszolidáció hatókörén kívül eső szervezetek miatt	-
3	(Kiigazítás olyan értékpapírosított kitétségek miatt, amelyek teljesítik a kockázátátruházás elismerésére vonatkozó operatív követelményeket)	-
4	(Kiigazítás a központi bankkal szembeni kitétségek átmeneti mentesítése miatt (adott esetben))	-
5	(Kiigazítás a bizalmi vagyionkezelés keretében kezelt, az alkalmazandó számviteli szabályozás szerint a mérlegen belül megjelenített, de a teljes kitétségi mérték megállapításából a CRR 429a. cikke (1) bekezdésének i) pontja alapján kizárt eszközök miatt)	-
6	Kiigazítás pénzügyi eszközök kötési időpont szerinti elszámolás alá tartozó, szokásos módon történő vásárlása és eladása miatt	-
7	Kiigazítás elismerhető számla-összevezetési ügyletek miatt	-
8	Kiigazítás származékos pénzügyi instrumentumok miatt	-
9	Kiigazítás értékpapír-finanszírozási ügyletek miatt	-
10	Kiigazítás a mérlegen kívüli tételek miatt (mérlegen kívüli kitétségek hitel-egyenértékesítése)	1 902 139
11	(Kiigazítás prudens értékelési korrekciók és egyedi és általános kockázati céltartalékok miatt, amelyek csökkentették az alapvető tőkét)	-1 745
EU-11a	(Kiigazítás a teljes kitétségi mértékből a CRR 429a. cikke (1) bekezdésének c) pontjával összhangban kizárt kitétségek miatt)	-
EU-11b	(Kiigazítás a teljes kitétségi mértékből a CRR 429a. cikke (1) bekezdésének j) pontjával összhangban kizárt kitétségek miatt)	-
12	Egyéb kiigazítások	-
13	<b>Teljes kitétségi mérték</b>	<b>1 999 591</b>

EU LR2 – LRCom tábla: Tőkeáttételi mutatóra vonatkozó egységes adattábla

millió Ft-ban

Tőkeáttételi mutató számításához  
használt kitettség a CRR szerint

		a	b
		T	T-I
<b>Mérlegen belüli kitettségek (származtatott ügyletek és értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül)</b>			
1	Mérlegen belüli tételek (származtatott ügyletek és értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül, de biztosítékokkal)	99 197	77 550
2	Származtatott ügyletkez kapcsolódó biztosíték által az alkalmazandó számviteli szabályozás értelmében a mérlegben okozott eszközérték-csökkentés visszairása	-	-
3	(Származtatott ügyletekhez biztosított változó készpénzletét formájában fennálló követeléseket megtestesítő eszközök levonása)	-	-
4	(Kiigazítás értékpapír-finanszírozási ügylet keretében kapott, eszközként megjelenített értékpapírok miatt)	-	-
5	(A mérlegen belüli tételek általános hitelkockázati kiigazításai)	-	-
6	(Az alapvető tőke meghatározása során levont eszközértékek)	-1 745	-1 619
7	Mérlegen belüli kitettségek összesen (származtatott ügyletek és értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül)	97 451	75 931
<b>Származtatott kitettségek</b>			
8	SA-CCR szerinti származtatott ügyletekkel összefüggő pótlási költség (az elismerhető változó készpénzletét nélkül)	-	-
EU-8a	Származtatott ügyletekre vonatkozó eltérés: pótlásiköltség-hozzájárulás az egyszerűsített sztenderd módszer szerint	-	-
9	SA-CCR szerinti származtatott ügyletekkel összefüggő potenciális jövőbeli kitettség miatti többletek	-	-
EU-9a	Származtatott ügyletekre vonatkozó eltérés: potenciális jövőbeli kitettségi hozzájárulás az egyszerűsített sztenderd módszer szerint	-	-
EU-9b	Az eredeti kitettség szerinti módszer alapján meghatározott kitettségek	-	-
10	(Ügyfél által elszámolt, központi szerződő féllel szembeni, mentesített kereskedési kitettségek) (SA-CCR)	-	-
EU-10a	(Ügyfél által elszámolt, központi szerződő féllel szembeni, mentesített kereskedési kitettségek) (egyszerűsített sztenderd módszer)	-	-
EU-10b	(Ügyfél által elszámolt, központi szerződő féllel szembeni, mentesített kereskedési kitettségek (eredeti kitettség szerinti módszer)	-	-
11	Eladott hitelderivatívák kiigazított tényleges névleges összege	-	-
12	(Eladott hitelderivatívák utáni kiigazított tényleges névleges összeg beszámítások és többlet levonások)	-	-
13	<b>Származtatott kitettségek összesen</b>	-	-
<b>Értékpapír-finanszírozási ügyletekből (SFT) származó kitettségek</b>			

14	Értékpapír-finanszírozási ügyleteket megtestesítő bruttó (nettósítás nélküli) eszközök az eladásként elszámolt ügyletek miatti kiigazítás után	-	-
15	(Értékpapír-finanszírozási ügyleteket megtestesítő bruttó eszközök nettósított készpénz-kötelezettségei és -követelése)	-	-
16	Értékpapír-finanszírozási ügyleteket megtestesítő eszközök partnerkockázati kitettsége	-	-
EU-16a	Értékpapír-finanszírozási ügyletekre vonatkozó eltérés: partnerkockázati kitettség a CRR 429e. cikkének (5) bekezdése és 222. cikke szerint	-	-
17	Megbízotti ügyletek kitettsége	-	-
EU-17a	(Ügyfél által elszámolt, központi szerződő féllel szembeni, mentesített értékpapír-finanszírozási kitettségek)	-	-
18	<b>Értékpapír-finanszírozási ügyletből származó kitettségek összesen</b>	-	-
<b>Egyéb mérlegen kívüli kitettségek</b>			
19	Mérlegen kívüli kitettségek bruttó névleges értéken	1 939 927	1 288 941
20	(Hitel-egyenértékesítési kiigazítás)	-37 788	-19 130
21	(Az alapvető tőke meghatározása során levont általános kockázati céltartalékok és a mérlegen kívüli kitettségekkel összefüggő egyedi kockázati céltartalékok)	-	-
22	<b>Mérlegen kívüli kitettségek</b>	1 902 139	1 269 811
<b>Kizárt kitettségek</b>			
EU-22a	(A teljes kitettségi mértékből a CRR 429a. cikke (1) bekezdésének c) pontjával összhangban kizárt kitettségek)	-	-
EU-22b	(A CRR 429a. cikke (1) bekezdésének j) pontjával összhangban mentesített (mérlegen belüli és kívüli) kitettségek)	-	-
EU-22c	(Közszektorbeli fejlesztési bankok (vagy egységek) kizárt kitettségei – Közszektorbeli beruházások)	-	-
EU-22d	(Közszektorbeli fejlesztési bankok (vagy egységek) kizárt kitettségei – Kedvezményes kölcsönök)	-	-
EU-22e	Nem közszektorbeli fejlesztési bankok (vagy egységek) továbbközvetített kedvezményes kölcsönökből eredő kizárt kitettségei)	-	-
EU-22f	(Exporthitelekből eredő kitettségek garantált, kizárt részei)	-	-
EU-22g	(Harmadik félnél elhelyezett, kizárt többletbiztosíték)	-	-
EU-22h	(Központi értéktárnak/intézménynek a CRR 429a. cikke (1) bekezdésének o) pontja szerint kizárt, központi értéktárhoz kapcsolódó szolgáltatásai)	-	-
EU-22i	(Kijelölt intézménynek a CRR 429a. cikke (1) bekezdésének p) pontja szerint kizárt, központi értéktárhoz kapcsolódó szolgáltatásai)	-	-
EU-22j	(Az előfinanszírozási vagy áthidaló hitelek kittségértékének csökkentése)	-	-
EU-22k	(Kizárt kitettségek összesen)	-	-
<b>Tőke és teljes kitettségi mérték</b>			
23	<b>Alapvető tőke</b>	84 797	53 942
24	<b>Teljes kitettségi mérték</b>	1 999 591	1 345 742
<b>Tőkeáttételi mutató</b>			

25	Tőkeáttételi mutató (%)	4,24%	4,01%
EU-25	Tőkeáttételi mutató (a közszektorbeli beruházásokra és kedvezményes kölcsönökre vonatkozó mentesség hatása nélkül) (%)	-	-
25a	Tőkeáttételi mutató (a központi banki tartalékokra alkalmazandó átmeneti mentesség hatása nélkül) (%)	-	-
26	A minimális tőkeáttételi mutatóra vonatkozó szabályozói követelmény (%)	3,00%	3,00%
EU-26a	A túlzott tőkeáttétel kockázatának kezelése érdekében előírt kiegészítő szavatolótőke-követelmény (%)	-	-
EU-26b	ebből: CET1 tőke formájában	-	-
27	Tőkeáttételmutató-pufferre vonatkozó követelmény (%)	-	-
EU-27a	Együttes tőkeáttételmutató-követelmény (%)	-	-
<b>Átmeneti intézkedésekre vonatkozó döntés és releváns kitétségek</b>			
EU-27b	A tőkemennyiség meghatározásával kapcsolatos átmeneti intézkedésre vonatkozó döntés	A mutató nyilvánosságra hozatala az átmeneti fogalmak alkalmazása mellett történik.	A mutató nyilvánosságra hozatala az átmeneti fogalmak alkalmazása mellett történik.
<b>Számtani átlagok nyilvánosságra hozatala</b>			
28	Értékpapír-finanszírozási ügyleteket megtestesítő bruttó eszközök napi értékeinek számtani átlaga, az eladásként elszámolt ügyletek miatti kiigazítás után és a kapcsolódó készpénz-kötelezettségek és -követelések nélkül	-	-
29	Értékpapír-finanszírozási ügyleteket megtestesítő bruttó eszközök negyedév végi értéke az eladásként elszámolt ügyletek miatti kiigazítás után és a kapcsolódó készpénz-kötelezettségek és -követelések nélkül	-	-
30	Az értékpapír-finanszírozási ügyleteket megtestesítő bruttó eszközök 28. sorban szereplő (az eladásként elszámolt ügyletek miatti kiigazítás utáni és a kapcsolódó készpénz-kötelezettségek és -követelések nélküli) átlagértékeit magában foglaló teljes kitétségi mérték (beleértve a központi banki tartalékok alkalmazandó átmeneti mentesítésének hatását)	-	-
30a	Az értékpapír-finanszírozási ügyleteket megtestesítő bruttó eszközök 28. sorban szereplő (az eladásként elszámolt ügyletek miatti kiigazítás utáni és a kapcsolódó készpénz-kötelezettségek és -követelések nélküli) átlagértékeit magában foglaló teljes kitétségi mérték (kizárva a központi banki tartalékok alkalmazandó átmeneti mentesítésének hatását)	-	-
31	Az értékpapír-finanszírozási ügyleteket megtestesítő bruttó eszközök 28. sorban szereplő (az eladásként elszámolt ügyletek miatti kiigazítás utáni és a kapcsolódó készpénz-kötelezettségek és -követelések nélküli) átlagértékeit magában foglaló tőkeáttételi mutató (beleértve a központi banki tartalékok alkalmazandó átmeneti mentesítésének hatását)	-	-
31a	Az értékpapír-finanszírozási ügyleteket megtestesítő bruttó eszközök 28. sorban szereplő (az eladásként elszámolt ügyletek miatti kiigazítás utáni és a kapcsolódó készpénz-kötelezettségek és -követelések nélküli) átlagértékeit magában foglaló tőkeáttételi mutató (kizárva a központi banki tartalékok alkalmazandó átmeneti mentesítésének hatását)	-	-

**EU LR3 – LRSpl tábla: Mérlegen belüli kitétségek bontása (származtatott ügyletek, értékpapír-finanszírozási ügyletek és mentesített kitétségek nélkül)**

millió Ft-ban

Tőkeáttételi mutató  
számításához használt kitétség  
a CRR szerint

EU-1	Mérlegen belüli kitétségek összesen (származtatott ügyletek, értékpapír-finanszírozási ügyletek és mentesített kitétségek nélkül), ebből:	97 451
EU-2	Kereskedési könyvi kitétségek	-
EU-3	Nem kereskedési könyvi kitétségek, ebből:	
-EU-4	Fedezett kötvények	1 397
EU-5	Kormányzatként kezelt kitétségek	80 865
EU-6	Nem kormányzatként kezelt regionális kormányzatokkal, multilaterális fejlesztési bankokkal, nemzetközi szervezetekkel és közszektorbeli intézményekkel szembeni kitétségek	-
EU-7	Intézmények	12 504
EU-8	Ingatlanjelzáloggal fedezett	-
EU-9	Lakossággal szembeni kitétségek	-
EU-10	Vállalati kitétségek	-
EU-11	Nemteljesítő kitétségek	1 357
EU-12	Egyéb kitétségek (pl. részvény, értékpapírosítás és egyéb nem hitelkötelezettséget megtestesítő eszközök)	1 328

**EU LRA táblázat: A tőkeáttételi mutatóra vonatkozó minőségi információk nyilvánosságra hozatala**

Sor	Szabad formátum
a)	<p>2021.12.31-én a tőkeáttételi mutató értéke 4,09%, amely meghaladja a szabályozói minimumot (3%). A Kockázatvállalási és tőkeszámítási szabályzat a tőkeáttételi mutatót a következőképpen definiálja: alapvető tőke/teljes kitétség. Ez a hányados negyedévente kerül kiszámításra, a Garantiqa a tőkeáttételi mutató minimum értékét 3%-ban határozza meg. A mutató értékének 3,6% alá történő csökkenését már figyelmeztető jelként értékeli, s kockázatvállalási politikáját, tőkehelyzetét a Helyreállítási Tervében foglaltak szerint felülvizsgálja, s a szükséges intézkedéseket megteszi.</p>

b)	Azon tényezők leírása, amelyek hatással voltak a tőkeáttételi mutatóra abban az időszakban, amelyre a nyilvánosságra hozott tőkeáttételi mutató vonatkozik	A kezességvállalási portfólió 2021-es intenzív növekedésének hatására a tőkeáttételi mutató értéke az elvárt szabályozói minimum szint alá csökkent volna. A Garantiqa esetében a tőkeáttételi mutatónál jelentkező alproblémát az okozza, hogy az alapvetően a bruttó kitettség (a Garantiqa által vállalt kezesség) és a rendelkezésre álló szavatoló tőke figyelembevételével számított mutató a kezességvállalások mögött álló költségvetési viszontgarancia összegét nem veszi figyelembe. A problémát a Garantiqa rövid távon a CRR 473.a. cikke által biztosított lehetőséggel kezelte, azaz az IFRS9 bevezetése és a COVID19 világjárvány miatt 2018 óta a teljesítő portfóliókra megképzett céltartalék többletet hozzáadja a tőkéhez, 2025-ig csökkenő mértékben. A Garantiqa 2021. augusztus 31. napján előzetes engedélykérelmet nyújtott be a CRR 473.a. cikk (9) bekezdésében foglaltak alapján az IFRS 9 bevezetéséhez kapcsolódó Átmeneti Intézkedések alkalmazására, amelyet a Felügyelet H-EN-I-621/2021. számú határozatával 2021. szeptember 16-án jóváhagyott.
----	--	---

**Információk a CRR 473a cikkében meghatározott átmeneti intézkedés alkalmazásáról az MNB 13/2020. (XII.4. számú ajánlása szerint:**

millió Ft-ban

		a	b	c	d	e
		T	T-1	T-2	T-3	T-4
<b>Rendelkezésre álló tőke (összegek)</b>						
1	Elsődleges alapvető tőke	84 797	-	-	-	53 942
2	Elsődleges alapvető tőke, mintha az intézmény nem alkalmazta volna az IFRS 9-hez vagy hasonló, várható hitelezési veszteség alapú elszámoláshoz köthető átmeneti szabályokat	56 827	-	-	-	53 942
2a	Elsődleges alapvető tőke, mintha az intézmény nem alkalmazta volna az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt nem realizált nyereség vagy veszteség összegének a CRR 468. cikke szerinti ideiglenes kezelését	-	-	-	-	-
3	Alapvető tőke	84 797	-	-	-	53 942
4	Alapvető tőke, mintha az intézmény nem alkalmazta volna az IFRS 9-hez vagy hasonló, várható hitelezési veszteség alapú elszámoláshoz köthető átmeneti szabályokat	56 827	-	-	-	53 942
4a	Alapvető tőke, mintha az intézmény nem alkalmazta volna az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt nem realizált nyereség vagy veszteség összegének a CRR 468. cikke szerinti ideiglenes kezelését	-	-	-	-	-
5	Teljes tőke	84 797	-	-	-	53 942

		a	b	c	d	e
		T	T-1	T-2	T-3	T-4
6	Teljes tőke, mintha az intézmény nem alkalmazta volna az IFRS 9-hez vagy hasonló, várható hitelezési veszteség alapú elszámoláshoz köthető átmeneti szabályokat	56 827	-	-	-	53 942
6a	Teljes tőke, mintha az intézmény nem alkalmazta volna az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt nem realizált nyereség vagy veszteség összegének a CRR 468. cikke szerinti ideiglenes kezelését	-	-	-	-	-
<b>Kockázattal súlyozott eszközök (összegek)</b>						
7	Kockázattal súlyozott eszközök összesen	236 142	-	-	-	200 142
8	Kockázattal súlyozott eszközök összesen, mintha az intézmény nem alkalmazta volna az IFRS 9-hez vagy hasonló, várható hitelezési veszteség alapú elszámoláshoz köthető átmeneti szabályokat	236 142	-	-	-	200 142
<b>Tőke megfelelési mutatók</b>						
9	Elsődleges alapvető tőke (a kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve)	35,91%	-	-	-	26,95%
10	Elsődleges alapvető tőke (a kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve), mintha az intézmény nem alkalmazta volna az IFRS 9-hez vagy hasonló, várható hitelezési veszteség alapú elszámoláshoz köthető átmeneti szabályokat	24,06%	-	-	-	26,95%
10a	Elsődleges alapvető tőke (a kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve), mintha az intézmény nem alkalmazta volna az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt nem realizált nyereség vagy veszteség összegének a CRR 468. cikke szerinti ideiglenes kezelését	-	-	-	-	-
11	Alapvető tőke (a kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve)	35,91%	-	-	-	26,95%
12	Alapvető tőke (a kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve), mintha az intézmény nem alkalmazta volna az IFRS 9-hez vagy hasonló, várható hitelezési veszteség alapú elszámoláshoz köthető átmeneti szabályokat	24,06%	-	-	-	26,95%

		a	b	c	d	e
		T	T-1	T-2	T-3	T-4
12a	Alapvető tőke (a kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve), mintha az intézmény nem alkalmazta volna az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt nem realizált nyereség vagy veszteség összegének a CRR 468. cikke szerinti ideiglenes kezelését	-	-	-	-	-
13	Teljes tőke (a kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	35,91%	-	-	-	26,95%
14	Teljes tőke (a kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve), mintha az intézmény nem alkalmazta volna az IFRS 9-hez vagy hasonló, várható hitelezési veszteség alapú elszámoláshoz köthető átmeneti szabályokat	24,06%	-	-	-	26,95%
14a	Teljes tőke (a kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve), mintha az intézmény nem alkalmazta volna az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt nem realizált nyereség vagy veszteség összegének a CRR 468. cikke szerinti ideiglenes kezelését	-	-	-	-	-
<b>Tőkeáttételi mutató</b>						
15	A tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték	1 999 591	-	-	-	1 366 491
16	Tőkeáttételi mutató	4,24%	-	-	-	4,01%
17	Tőkeáttételi mutató, mintha az intézmény nem alkalmazta volna az IFRS 9-hez vagy hasonló, várható hitelezési veszteség alapú elszámoláshoz köthető átmeneti szabályokat	2,84%	-	-	-	4,01%
17a	Tőkeáttételi mutató, mintha az intézmény nem alkalmazta volna az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt nem realizált nyereség vagy veszteség összegének a CRR 468. cikke szerinti ideiglenes kezelését	-	-	-	-	-

#### 6.a. A globális rendszerszintű jelentőség mutatóinak nyilvánosságra hozatala

A makroprudenciális jogkörében eljáró MNB a Garantiqa Hitelgarancia Zrt.-t nem minősítette globálisan és egyéb rendszerszinten jelentős intézménynek.

## 7. Likviditási követelmények nyilvánosságra hozatala

### EU LIQA táblázat – A likviditási kockázat kezelése

#### A likviditási kockázat kezelése (CRR 451a. cikk (4))

##### Stratégiák, folyamatok.

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 Controlling 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 válságműtatók 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 tesztet is készít, mely segíti egy potenciális válsághelyzetre való felkészülést. A scenáriók a makrogazdasági tényezők garanciaállományra gyakorolt hatását figyelembe véve, normál üzletmenete, mérsékelt bekövetkezésű valószínűségi helyzetre, illetve extrém (a válság csúcsideje) helyzetre készül.

A Garantiqa a likviditási kockázatok csökkentésére limitrendszert alakított ki, melynek betartását havonta figyeli.

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

A likviditási kockázat kezelésére mérséklésére vonatkozó politika évente felülvizsgálatra kerül, a szükséges módosítások az Eszköz-Forrás Bizottság által elfogadott javaslatok alapján készített Likviditási Szabályzatba kerülnek beépítésre, melyet a Társaság Igazgatósága hagy jóvá.

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

## 8. A hitelkockázattal, felhígulási kockázattal szembeni kitétségek és a hitelminőség nyilvánosságra hozatala

### EU CRA táblázat: A hitelkockázatra vonatkozó általános minőségi 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 2017-2021 közötti időszakra vonatkozó középtávú stratégia a Garantiqa KKV szektor hitelezésében vállalt szerepének tovább erősítését határozta meg.

A portfólió bővülését alapvetően viszontgarancia, legfőképp állami viszontgarancia igénybevétele építi, termékeit ennek megfelelően alakította ki.

A 2020. évben kitört COVID-19 járvány a Garantiqa-t is új kihívások elé állította. A Kormány által kidolgozott Gazdasági Akciótervhez csatlakozva jelentős részt vállalt a járvány negatív hatásai tompítását célzó hiteltermékek KKV-k és nagyvállalatok felé történő közvetítésében, segítve a vállalkozások likviditásának fenntartását, a gazdaság újraindítását.

Ennek jegyében 2020 áprilisában Krízis Garanciaprogram néven új kezességvállalási termék került bevezetésre, mely októberben a beruházási hitelek ösztönzése érdekében Investment Hitelgarancia termékkel bővült. A Garantiqa e termékeivel kapcsolódott a Széchenyi Kártya Programhoz, mellyel a hitelintézetekkel kötött együttműködési megállapodások keretében a pandémia miatt likviditási problémával küzdő vállalkozások gyors hitelhez jutását tudta elősegíteni.

Annak érdekében, hogy a Garantiqa a kockázatvállalás és a tőkemegfelelés közötti egyensúlyt biztosítsa, a „Krízis” termékeit a Bizottság C(2020) 1863 Közleménye az „Állami támogatási intézkedésekre vonatkozó ideiglenes keret a gazdaságnak a jelenlegi COVID-19 járvánnyal összefüggésben való támogatás céljából” (Átmeneti Közlemény) 3.1 és 3.2 pontja szerinti támogatási szabályok mentén alakította ki, 90 %-os állami viszontgarancia mellett, melyhez a Magyar Állam megfelelő nagyságrendű viszontgarancia keretet biztosított a költségvetési törvény keretei között.

A Garantiqa 2021. évi üzleti tevékenységét továbbra is a gazdaság újraindítását célzó hitelekhez (MNB NHP hitelek, Széchenyi Kártya Program/GO, EXIM Bank Zrt. kedvezményes kamatozású hitelkonstrukciói) kapcsolódó kezességvállalási igény határozta meg.

A Krízis Garanciaprogram fenntartását támogatta, hogy az Európai Bizottság az Átmeneti Közlemény szerinti támogatási szabályok alkalmazásának határidejét a tavalyi évben meghosszabbította (a véghatáridő az utolsó módosítás szerint 2022. június 30).

A Magyar Állam a Krízis Garanciaprogram elősegítése érdekében az állami viszontgarancia keretet az év folyamán a keresletre tekintettel 300 Mrd Ft-tal (2 500 Mrd Ft-ra) emelt meg.

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
  - = Gazdaság Újjáépítési Garanciaprogram 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 alapvető 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 Portfóliógarancia termékkel együtt nem haladhatja meg a 250 M Ft-ot
  - együttműködési megállapodás keretében Garantiqa Krízis Garanciaprogramban egy ügyfélhez tartozó kitettség nem haladhatja meg a 250 M Ft-ot
  - az együttműködési megállapodás keretében sztenderd feltételekkel vállalt kezesség esetén kizárólag természetes személy kezességével biztosított ügyletek volumenét 100 M Ft-ban korlátozza
  - együttműködési megállapodás keretében Garantiqa Krízis Garanciaprogramban egy természetes személy által vállalható kezesség nem haladhatja meg 250 M Ft-ot
  - 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,
    - a Gazdaság Újjáépítési Garanciaprogram és a saját kockázatra vállalt készfizető kezesség együttes összege nem haladhatja meg a 800 M Ft-ot,
    - COSME viszontgarancia programban, egyedi bírálat keretében vállalt készfizető kezesség összege ügyfélcsoport szinten nem haladhatja meg 920 M Ft-ot,
    - a Garantiqa Krízis Garanciaprogramban egy ügyfélcsoportba tartozó vállalkozások hitelfelvételéhez kapcsolódóan maximum 5 000 M Ft erejéig vállalható kötelezettség,

- naperőmű beruházások finanszírozásához kapcsolódó készfizető kezességvállalás összege nem haladhatja meg a 30 Mrd Ft-ot.

A Garantiqa saját kockázatú termékeihez kapcsolódó portfólió limitek az elmúlt évben nem változtak.

A nagyobb kockázatot hordozó, nagyobb tőkeszükségletet generáló saját kockázatú ügyleteknél a Garantiqa a pénzügyi intézményekkel továbbra is arányos kockázatmegosztásra törekedett.

A COSME garanciatermékek mögött álló EIF viszontgarancia keret 2019. november 12-én került megemelésre, mellyel 95 milliárd Ft új kezességvállalás vált lehetővé.

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 Krízis Garanciaprogramban érkező nagyszámú kérelmek esetében szükségessé vált a fenti limit átmeneti módosítása, melyre az Igazgatóság kizárólag 500 millió Ft cégcsoporti kitettséget meg nem haladó állami viszontgarancia konstrukciókban érkező kérelmekre, a Garantiqa Krízis Garanciaprogram visszavonásáig adott felhatalmazást.

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.

A készfizető kezességvállalási kérelmek kockázati értékelése során az ügyfelet az adóelkerülés szempontjai szerint is vizsgálja a Garantiqa, amennyiben az ügyfél tulajdonosa olyan országban bejegyzett cég, amely a Garantiqa által magas kockázatú államként kezelt országok listáján szerepel.

#### EU CRB táblázat: Az eszközök hitelminőségével kapcsolatban nyilvánosságra hozandó további információk

A késedelmes és értékvesztett kitettségek 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 ügylet törlesztési ütemezését 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 illetve az élő állományra képzendő kockázati céltartalék összege megegyezik 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 késedelemben lévő ügyleteket.

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

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

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

Az egyedi hitelkockázati kiigazítás

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

módszertana szerint történik

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

- az ügyféllel szemben fennálló teljes kitettséget alapul véve értékvesztés képzésnél 50 M Ft, céltartalék képzésnél 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 megfelelő termék- és ügyféljellemzők szerint kerülnek kialakítása a PD/LGD/CCF pool-ok.

A Garantiqa kitétségeit a következő kategóriákba sorolja:

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

Stage2 kategóriába azok a kitétségek sorolódnak, ahol szignifikáns kockázatonövekedést jelző információ érkezett, a veszteségbecslés az ügylet teljes hátralévő futamidejére történik, a céltartalék az adott pool-hoz tartozó PD értékkészletek alapján kerül megképzésre,

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

A kategóriák közötti mozgást adott események/állapotok határozzák meg. A kitétség Stage1 kategóriába történő visszakerülésére az esemény megszűnésével, a 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 könyvelésre havonta készít. A negyedéves céltartalék és értékvesztés állományokat, az egyedi értékeléssel megállapított hitelkockázati kiigazításokat a Garantiqa Minősítő Bizottsága hagyja jóvá.

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

A Garantiqa a partnerbankok tájékoztatása alapján átstrukturáltként tartja nyilván az olyan engedményt tartalmazó követelést, amely esetében a követelést keletkeztető eredeti szerződés módosítására a nemfizetés elkerülése érdekében azért került sor, mert az adós a visszafizetési kötelezettségének az eredeti szerződéses feltételek szerint nem tud, vagy az engedmény hiányában nem tudna eleget tenni.

EU CQ3 tábla: Teljesítő és nemteljesítő kitétségek hitelminősége a késedelmes napok szerinti bontásban

millió Ft-ban

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
Bruttó könyv szerinti érték / névérték											
Teljesítő kitétségek			Nemteljesítő kitétségek								
	Nincs késedelem vagy a késedelem ≤ 30 nap	A késedelem > 30 nap ≤ 90 nap		Nem valószínű, hogy fizet – nem késedelmes vagy a késedelem ≤ 90 nap	A késedelem > 90 nap ≤ 180 nap	A késedelem > 180 nap ≤ 1 év	A késedelem > 1 év ≤ 2 év	A késedelem > 2 év ≤ 5 év	A késedelem > 5 év ≤ 7 év	A késedelem > 7 év	Ebből: nemteljesítő (defaulted)
005	12 209	12 209	-	-	-	-	-	-	-	-	-
010	-	-	10 056	10 056	804	824	2 051	3 112	499	2 209	10 056
020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
060	-	-	9 966	9 966	783	819	2 035	3 097	497	2 182	9 966
070	-	-	9 966	9 966	783	819	2 035	3 097	497	2 182	9 966

080	Háztartások	-	-	-	-	90	90	21	5	16	15	3	28	90
090	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	81 417	81 417	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
100	Központi bankok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
110	Államháztartások	75 438	75 438	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
120	Hitelintézetek	5 979	5 979	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
130	Egyéb pénzügyi vállalatok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
140	Nem pénzügyi vállalatok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
150	Mérlegen kívüli kintettségek	1 901 683	1 901 683	-	38 245	38 245	-	-	-	-	-	-	-	16 273
160	Központi bankok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
170	Államháztartások	392	392	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
180	Hitelintézetek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
190	Egyéb pénzügyi vállalatok	762	762	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
200	Nem pénzügyi vállalatok	1 838 641	1 838 641	-	37 586	37 586	-	-	-	-	-	-	-	16 168
210	Háztartások	61 888	61 888	-	658	658	-	-	-	-	-	-	-	105
220	<b>Összesen</b>	<b>1 995 309</b>	<b>1 995 309</b>	-	<b>48 301</b>	<b>48 301</b>	-	<b>804</b>	<b>824</b>	<b>2 051</b>	<b>3 112</b>	<b>499</b>	<b>2 209</b>	<b>26 329</b>

EU CR1-A tábla: Kitejttségek futamideje

millió Ft-ban

	a	b	Nettó kitejttségérték			e	f
			Látra szóló	≤ 1 év	> 1 év ≤ 5 év		
1		Hitelek és előlegek	-	-	-	-	-
2		Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	11 053	70 342	-	81 395
3		<b>Összesen</b>	-	11 053	70 342	-	81 395

Az élő portfólió lejáratí struktúrája kitejttségi osztály szerinti megbontásban:

millió Ft-ban

Kitejttségi osztályok	a	b	c	d	e	f						
							Látra szóló	≤ 1 év	> 1 év ≤ 5 év	> 5 év	Nincs megadott futamidő	Összesen
1		Lakosság	6 537	365 688	845 929	228 042	-	1 446 196				
2		Vállalkozások	968	93 399	235 135	163 510	-	493 012				
3		intézmények	-	312	-	407	-	719				
4		<b>Összesen</b>	7 505	459 399	1 081 064	391 959	-	1 939 927				

**EU CR2 tábla: Nemteljesítő hitelek és előlegek állományának változásai**

millió Ft-ban

		a
		Bruttó könyv szerinti érték
<b>010</b>	<b>Nemteljesítő hitelek és előlegek nyitó állománya</b>	10 456
020	Beáramlások nemteljesítő portfóliókba	2 543
030	Kiáramlások nemteljesítő portfóliókból	-
040	Leírások miatti kiáramlás	637
050	Egyéb okok miatti kiáramlás	-
<b>060</b>	<b>Nemteljesítő hitelek és előlegek záró állománya</b>	<b>10 056</b>

**Nemteljesítő kitessegek az élő portfólióban (mérlegen kívüli kitessegek)**

		a
		Bruttó könyv szerinti érték
<b>010</b>	<b>Nemteljesítő mérlegen kívüli kitessegek nyitó állománya</b>	27 567
020	Beáramlások nemteljesítő portfóliókba	30 259
030	Kiáramlások nemteljesítő portfóliókból	-19 581
040	Leírások miatti kiáramlás	-
050	Egyéb okok miatti kiáramlás	-19 581
<b>060</b>	<b>Nemteljesítő mérlegen kívüli kitessegek záró állománya</b>	<b>38 245</b>



	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o		
	<b>Bruttó könyv szerinti érték / névérték</b>																
	Teljesítő kitétségek			Nemteljesítő kitétségek			Teljesítő kitétségek – halmozott értékvesztés és célváltások			Nemteljesítő kitétségek – halmozott értékvesztés, a hitelkockázat-változásból származó negatív halmozott összeg és célváltások			Halmozott részleges leírások összege			Kapott biztosítékok és kapott pénzügyi garanciák	
		ebből 1. szakasz	ebből 2. szakasz		ebből 2. szakasz	ebből 3. szakasz		ebből 1. szakasz	ebből 2. szakasz		ebből 2. szakasz	ebből 3. szakasz					
30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
60	-	-	-	9 966	-	9 966	-	-	-	8 632	-	8 632	-	-	941		
70	-	-	-	9 966	-	9 966	-	-	-	8 632	-	8 632	-	-	941		
80	-	-	-	90	-	90	-	-	-	67	-	67	-	-	14		
90	81 417	81 417	-	-	-	-	22	22	-	-	-	-	-	-	-		

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o						
	<b>Bruttó könyv szerinti érték / névérték</b>																				
	Teljesítő kitétségek			Nemteljesítő kitétségek						Halmozott értékvesztés, a hitelkockázat-változásból származó negatív valószínűség-érték-változás halmozott összege és céltartalékok						Kapott biztosítékok és kapott pénzügyi garanciák					
	Teljesítő kitétségek			Nemteljesítő kitétségek						Teljesítő kitétségek – halmozott értékvesztés és céltartalékok			Nemteljesítő kitétségek – halmozott értékvesztés, a hitelkockázat-változásból származó negatív valószínűség-érték-változás halmozott összege és céltartalékok			Halmozott részleges leírások összege		a teljesítő kitétségek után		a nemteljesítő kitétségek után	
		ebből 1. szakasz	ebből 2. szakasz		ebből 2. szakasz	ebből 3. szakasz		ebből 1. szakasz	ebből 2. szakasz		ebből 2. szakasz	ebből 3. szakasz		ebből 2. szakasz	ebből 3. szakasz						
100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
110	75 438	75 438	-	-	-	-	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
120	5 979	5 979	-	-	-	-	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
150	1 901 683	1 480 813	420 870	38 245	28 931	9 314	32 725	8 600	24 125	5 063	3 370	1 693	1 673 532	1 641 960	31 572						
160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o		
	<b>Bruttó könyv szerinti érték / névérték</b>																
	Teljesítő kitétségek			Nemteljesítő kitétségek			Teljesítő kitétségek – halmozott értékvesztés és halmozott értékváltozásból származó negatív változás összege és céltartalékok			Nemteljesítő kitétségek – halmozott értékvesztés, a hitelkockázat-változásból származó negatív változás halmozott összege és céltartalékok			Halmozott részleges leírások összege			Kapott biztosítékok és kapott pénzügyi garanciák	
		ebből 1. szakasz	ebből 2. szakasz		ebből 2. szakasz	ebből 3. szakasz		ebből 1. szakasz	ebből 2. szakasz		ebből 2. szakasz	ebből 3. szakasz					
170	392	-	392	-	-	-	232	-	232	-	-	-	72	72	-	-	
180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
190	762	623	139	-	-	-	8	3	5	-	-	-	665	665	-	-	
200	1 838 641	1 422 191	416 450	37 587	28 343	9 244	32 038	8 360	23 678	4 997	3 314	1 683	1 618 520	1 587 478	31 042	-	
210	61 888	57 999	3 889	658	588	70	447	237	210	66	56	10	54 275	53 745	530	-	
220	<b>1 995 309</b>	<b>1 574 440</b>	<b>420 870</b>	<b>48 301</b>	<b>28 931</b>	<b>19 369</b>	<b>32 747</b>	<b>8 622</b>	<b>24 125</b>	<b>13 762</b>	<b>3 370</b>	<b>10 392</b>	<b>1 673 532</b>	<b>1 641 960</b>	<b>32 527</b>	-	

**EU\_CR2a tábla: A nemteljesítő hitelek és előlegek állományának változásai és a kapcsolódó nettó kumulált megtérülés**

millió Ft-ban

	a		b
	Bruttó könyv szerinti érték		
<b>010</b>	Nemteljesítő hitelek és előlegek nyitó állománya		-
020	Beáramlások nemteljesítő portfóliókba		10 456
030	Kiaramlások nemteljesítő portfóliókból		2 543
040	Kiaramlás teljesítő portfólióba		-1 635
050	Részleges vagy teljes hitel-visszafizetés miatti kiáramlás		-
060	Biztosíték likvidálása miatti kiáramlás		-671
070	Biztosíték birtokbavétele miatti kiáramlás		-
080	Instrumentumok értékesítése miatti kiáramlás		-
090	Kockázátátruházás miatti kiáramlás		-
100	Leírások miatti kiáramlás		-637
110	Egyéb okok miatti kiáramlás		-
120	Értékesítésre tartott kategóriába való átsorolás miatti kiáramlás		-
<b>130</b>	Nemteljesítő hitelek és előlegek záró állománya		10 056

EU CQ6 tábla: Biztosítékok értékelése – hitelek és előlegek

millió Ft-ban

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
Nemteljesítő												
	Teljesítő		A késedelem > 90 nap									
		Ebből: a késedelem > 30 nap ≤ 90 nap	Nem valószínű, hogy fizet – nem késedelem és vagy a késedelem ≤ 90 nap	Ebből: a késedelem > 90 nap ≤ 180 nap	Ebből: a késedelem > 180 nap ≤ 1 év	Ebből: a késedelem > 1 év ≤ 2 év	Ebből: a késedelem > 2 év ≤ 5 év	Ebből: a késedelem > 5 év ≤ 7 év	Ebből: a késedelem > 7 év			
010	Bruttó könyvszerinti érték	-	10 056	10 056	10 056	9 500	804	824	2 051	3 112	500	2 209
020	Ebből: fedezett	-	3 611	3 611	3 611	3 462	153	325	822	1 301	113	749
030	Ebből: ingatlannal fedezett	-	2 201	2 201	2 201	2 130	10	72	154	1 042	113	738
040	Ebből: 60 %-nál nagyobb, és 80 %-nál kisebb vagy annál egyenlő hitelfedezeti aránnyal rendelkező instrumentumok	-	140	140	140	123	-	30	31	26	1	34

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
<b>Hitelek és előlegek</b>											
<b>Nemteljesítő</b>											
<b>A késedelem &gt; 90 nap</b>											
				Nem valószínű, hogy fizet – nem késedelem es vagy a késedelem $m \leq 90$ nap		Ebből: a késedelem > 90 nap $\leq 180$ nap	Ebből: a késedelem > 180 nap $\leq 1$ év	Ebből: a késedelem > 1 év $\leq 2$ év	Ebből: a késedelem > 2 év $\leq 5$ év	Ebből: a késedelem > 5 év $\leq 7$ év	Ebből: a késedelem > 7 év
		Ebből: a késedelem $m > 30$ nap $\leq 90$ nap									
050			123	123	121	-	3	5	74	16	24
060			138	138	133	-	14	21	26	8	64

Hitelek és előlegek															
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l				
Nemteljesítő															
Teljesítő		A késedelem > 90 nap													
Ebből: a késedelem > 30 nap ≤ 90 nap		Nem valószínű, hogy fizet – nem késedelem es vagy a késedelem ≤ 90 nap		Ebből: a késedelem > 90 nap ≤ 180 nap		Ebből: a késedelem > 180 nap ≤ 1 év		Ebből: a késedelem > 1 év ≤ 2 év		Ebből: a késedelem > 2 év ≤ 5 év		Ebből: a késedelem > 5 év ≤ 7 év		Ebből: a késedelem > 7 év	
070	1 591	-	1 591	1 591	1 540	25	35	83	831	54	513				
080	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
090	450	-	450	450	433	9	33	62	295	12	22				
100	426	-	426	426	409	3	33	59	279	12	22				
110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
130	504	-	504	504	471	71	81	318	-	-	-				

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
<b>Hitelek és előlegek</b>											
<b>Nemteljesítő</b>											
<b>Teljesítő</b>		<b>A késedelem &gt; 90 nap</b>									
		Ebből: a késedelem $m > 30$ nap $\leq$ 90 nap		Nem valószínű, hogy fizet – nem késedelem es vagy a késedelem $m \leq 90$ nap		Ebből: a késedelem > 90 nap $\leq$ 180 nap	Ebből: a késedelem > 180 nap $\leq 1$ év	Ebből: a késedelem > 1 év $\leq 2$ év	Ebből: a késedelem > 2 év $\leq 5$ év	Ebből: a késedelem > 5 év $\leq 7$ év	Ebből: a késedelem > 7 év
140	Halmozott részleges leírások összege	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

EU CQ7 tábla: Birtokbavétellel és végrehajtással megszerzett biztosítékok

millió Ft-ban

	a	b
	Birtokbavétellel megszerzett biztosítékok	
	Kezdeti megjelenítéskori érték	Negatív változások halmozott összege
010	Ingtatlanok, gépek és berendezések (PP&E)	-
020	„Ingtatlanok, gépek és berendezések (PP&E)” besorolású biztosítéktól eltérő	-
030	Lakóingatlan	-
040	Kereskedelmi ingatlan	-
050	Ingó vagyontárgyak (gépjármű, hajó stb)	-
060	Tulajdoni részesedést és hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok	390
070	Egyéb biztosítékok	-
080	Összesen	390
		1 638

Követelés fejében a Kúria által jóváhagyott csődegyezség alapján az illetékes cégbíróság által bejegyzett üzletrész, melyre a Társaság értékvesztést képzett.

Az elő portfólió hitelminősége ágazatok szerinti bontásban

millió Ft-ban

Iparág	Teljes kitettség Garanciaösszeg		Kitettség értéke hitelkockázat mérés után		Egyedi hitelkockázati kiigazítások Céltartalék		Nettó kitettség	
	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő
	Mezőgazdaság	27 332	609	5 658	302	775	205	4 883
Bányászat	2 352	0	283	0	38	0	245	0
Feldolgozó ip.- Egyéb ipar	235 488	6 031	33 941	1 418	4 011	1 230	29 930	188
Feldolgozó ip. – Élelmiszer ipar	62 242	983	10 083	171	2 238	136	7 845	35
Egyéb ipar	58 720	1 493	16 322	249	2 187	215	14 135	34
Építőipar	315 761	6 772	42 463	1 002	4 976	673	37 487	329
Kiskereskedelem	213 115	2 578	25 531	372	2 435	247	23 096	125
Nagykereskedelem	377 361	6 575	46 677	958	6 125	702	40 552	256
Szállítás, raktározás	106 670	1 759	13 657	248	1 559	184	12 098	64
Szolgáltatás	502 641	11 445	65 107	1 953	8 381	1 471	56 726	482
<b>Összesen</b>	1 901 682	38 245	259 722	6 673	32 725	5063	226 997	1610
	<b>1 939 927</b>		<b>266 395</b>		<b>37 788</b>			<b>228 607</b>

## 9. A hitelkockázat-mérés technikák alkalmazásának nyilvánosságra hozatala

EU CRC táblázat – A hitelkockázat-mérés technikákkal kapcsolatos minőségi nyilvánosságra hozatali követelmények

Hitelkockázat-mérés 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,
- állami viszontgaranciával, a Garantiqa Krízis Garanciaprogram keretében maximum 6 éves futamidejű éven belüli és éven túli folyószámla-, forgóeszköz- és beruházási hitelekhez,
- állami viszontgaranciával, a Garantiqa Krízis Garanciaprogram Investment Hitelgarancia termék esetében maximum 15 éves futamidejű beruházási hitelekhez,
- az ÚSZVP keretében maximum 3 éves futamidejű támogatás megelőlegező, maximum 15 éves futamidejű éven túli forgóeszközhitelhez és beruházási hitelhez,
- a COSME viszontgarancia programban éven belüli forgóeszköz hitelhez, maximum 9 éves futamidejű éven túli forgóeszköz hitelhez, garanciához, beruházási hitelhez és pénzügyi lízinghez

vállal kötelezettséget.

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

#### A portfólió koncentrációjának alakulása viszontgarancia típusa szerint:

Viszontgarancia kategória	2020.12.31		2021.12.31.	
	Kitétségek millió Ft-ban	Megoszlás %-a	Kitétségek millió Ft-ban	Megoszlás %-a
Állami viszontgarancia	631 918	49,0%	507 956	26,2%
ÚSZVP viszontgarancia	2 475	0,2%	1 864	0,1%
Viszontgarancia nélkül	38 205	3,0%	31 872	1,6%
EIF viszontgarancia	56 933	4,4%	45 715	2,4%
MFB viszontgarancia	1 592	0,1%	740	.
Garantiqa Krízis Garanciaprogram	557 818	43,3%	1 351 780	69,7 %
<b>Összesen:</b>	<b>1 288 941</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 939 927</b>	<b>100,0</b>

A portfólión belül az állami viszontgaranciával biztosított állomány dominanciája a Garantiqa Krízis Garanciaprogramban vállalt kötelezettségek hatására tovább növekedett (92,3 %-ról 95,9 %-ra).

A viszontgarancia nélkül vállalt kezességek állománya a portfólió mindössze 1,6 %-át tették ki 2021. év végén, a vállalások zömében a Gazdaság Újjáépítési Garanciaprogram keretében benyújtott beruházási hitelekhez kapcsolódott.

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 fedezett

EU CR3 tábla – Hitelkockázat-mérséklési technikák áttekintése: A hitelkockázat-mérséklési technikák alkalmazásának nyilvánosságra hozatala

millió Ft-ban

		Fedezetlen könyv szerinti érték	Fedezett könyv szerinti érték			
				Ebből pénzügyi garanciákkal fedezett	Ebből hitelderivatívákkal fedezett	
		a	b	c	d	e
1	Hitelek és előlegek	200	1 156	611	545	-
2	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	81 395	1 397	79 998	-
3	Összesen	200	82 551	2 008	80 543	-
4	<i>Ebből nemteljesítő kitétségek</i>	200	1 156	611	545	-
EU-5	<i>Ebből nemteljesítő (defaulted)</i>	200	1 156	611	545	-

**10. A sztenderd módszer alkalmazásának nyilvánosságra hozatala**

EU CRD táblázat – A sztenderd módszer alkalmazására vonatkozó minőségi nyilvánosságra hozatali követelmények

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

A Garantiqának nincs olyan kitétsége, 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.

EU CR4 tábla – Sztenderd módszer – Hitelkockázati kitettség és a hitelkockázat-mérséklés hatásai

millió Ft-ban

	Kitettségi osztályok	Kitettségek a hitel- egyenértékesítési tényező és a hitelkockázat-mérséklés alkalmazása előtt		Kitettségek a hitel- egyenértékesítési tényező és a hitelkockázat-mérséklés alkalmazása után		RWA-k	RWA-sűrűség (%)
		Mérlegen belüli kitettségek	Mérlegen kívüli kitettségek	Mérlegen belüli kitettségek	Mérlegen kívüli kitettségek		
		a	b	c	d	e	f
1	Központi kormányzatok vagy központi bankok	76 305	-	80 865	-	-	0%
2	Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	-	-	-	-	-	-
3	Közszektorbeli intézmények	-	718	-	444	444	100%
4	Multilaterális fejlesztési bankok	-	-	-	22 857	13 628	60%
5	Nemzetközi szervezetek	-	-	-	-	-	-
6	Intézmények	17 086	-	12 504	-	12 504	100%
7	Vállalkozások	-	485 471	-	61 703	50 968	83%
8	Lakosság	-	1 415 493	-	164 850	98 351	60%
9	Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	-	-	-	-	-	-
10	Nemteljesítő kitettségek	10 575	38 245	1 357	1 610	3 164	107%
11	Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	-	-	-	-	-	-

	Kitettségi osztályok	Kitettségek a hitel- egyenértékesítési tényező és a hitelkockázat-mérséklés alkalmazása előtt		Kitettségek a hitel- egyenértékesítési tényező és a hitelkockázat-mérséklés alkalmazása után		RWA-k és RWA-sűrűség	
		Mérlegen belüli kitettségek	Mérlegen kívüli kitettségek	Mérlegen belüli kitettségek	Mérlegen kívüli kitettségek	RWA-k	RWA-sűrűség (%)
		a	b	c	d	e	f
12	Fedezett kötvények	1 398	-	1 397	-	699	50%
13	Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézmények és vállalatok	-	-	-	-	-	-
14	Kollektív befektetési formák	-	-	-	-	-	-
15	Részvényjellegű kitettségek	-	-	-	-	-	-
16	Egyéb tételek	1 328	-	1 328	-	1 328	100%
17	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>106 692</b>	<b>1 939 927</b>	<b>97 451</b>	<b>251 464</b>	<b>181 086</b>	<b>52%</b>

	Kockázati súly														Összesen	ebből nem minősített	
	0 %	2 %	4 %	10 %	20 %	35 %	50 %	70 %	75 %	100 %	150 %	250 %	370 %	1 250 %			Egyéb
Kitettségi osztályok	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
1	76 305	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76 305	-
2																	
3										718							718
4																	
5																	
6										17 141							17 141
7										485 471							485 471
8									1 415 493								1 415 493
9																	

Kockázati súly	Kockázati súly														Összesen	ebből nem minősített	
	Kockázati súly																
	0 %	2 %	4 %	10 %	20 %	35 %	50 %	70 %	75 %	100 %	150 %	250 %	370 %	1 250 %			Egyéb
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	
10	Nemteljesítő kitétségek	-	-	-	-	-	-	-	47 365	1 454	-	-	-	-	-	48 819	-
11	Kiemelkedően magas kockázatú kitétségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	Fedezett kötvények	-	-	-	-	-	1 398	-	-	-	-	-	-	-	-	1 398	-
13	Rövid távú hitelminősítés el rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitétségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Kollektív befektetési formák befektetési jegyei vagy részvényei	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Részvényjellegű kitétségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Egyéb tételek	0	-	-	-	-	-	-	1 328	-	-	-	-	-	-	1 328	-
17	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>76 305</b>	-	-	-	-	<b>1 398</b>	-	<b>552 023</b>	<b>1 454</b>	-	-	-	-	<b>2 046 673</b>	-	

### **11. A belső minősítésen alapuló módszer hitelkockázatra való alkalmazásának nyilvánosságra hozatala**

A Garantiqa a tőkeszükséglet megállapításához belső minősítésen alapuló módszert nem alkalmaz.

### **12. Az egyszerű kockázati súlyozási módszer szerinti speciális hitelezési és részvényjellegű kitettségek nyilvánosságra hozatala**

A Garantiqának nincs speciális, illetve részvényjellegű kitettsége.

### **13. Partnerkockázati kitettségek nyilvánosságra hozatala**

EU CCRA tábla – A partnerkockázattal kapcsolatos minőségi nyilvánosságra hozatal (KKI)

Partnerkockázat (CRR 439. cikk 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 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.

### **14. Az értékpapírosítási pozíciókban fennálló kitettségek nyilvánosságra hozatala**

EU SECA táblázat – Értékpapírosítási kitettségekkel kapcsolatos minőségi nyilvánosságra hozatali követelmények (CRR 449. cikk)

A Garantiqának értékpapírosításból származó kitettsége nincs.

### **15. A sztenderd módszer és a piaci kockázatokra vonatkozó belső modellek alkalmazásának nyilvánosságra hozatala**

A Garantiqa piaci kockázatot nem azonosított, kereskedési könyvet nem vezet, kamatkockázatot hordozó üzleti tevékenységet nem végez. 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.

Az általa vásárolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat belső szabályzatai alapján lejáratig tartja. Ezt a befektetési politikát képes és szándékában is áll megvalósítani.

## 16. A működési kockázattal kapcsolatos nyilvánosságra hozatal

EU ORA táblázat – A működési kockázattal kapcsolatos minőségi információk (CRR446 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 2021. december 31-én: millió Ft.

EU OR1 tábla – A működési kockázathoz kapcsolódó szavatoló-tőke-követelmények és a kockázattal súlyozott kitétségekértékek

millió Ft-ban

Banki tevékenységek		a	b	c	d	e
		Irányadó mutató			Szavatoló-tőke-követelmények	Kockázati kitétségekérték
		N-3. év	N-2. év	Előző év		
1	Az alapmutató-módszer (BIA) szerinti banki tevékenységek	5 872	10 130	13 265	1 463	18 292
2	A sztenderd (TSA) / alternatív sztenderd (ASA) módszer szerinti banki tevékenységek	-	--	-	-	-
3	<i>A sztenderd módszer szerint:</i>	-	--	-	-	-
4	<i>Az alternatív sztenderd módszer szerint:</i>	-	-	-	-	-
5	A fejlett mérési módszerek (AMA) szerinti banki tevékenységek	-	-	-	-	-

## 17. A javadalmazási politika nyilvánosságra hozatala

### EU REMA táblázat – Javadalmazási politika

A Garantiqa az általa végzett tevékenységgel és az alkalmazott üzleti modell jellegével, nagyságrendjével, összetettségével és kockázataival arányos javadalmazási politikával rendelkezik.

A Garantiqa a Hpt. 117.§ (1) bekezdése alapján alkalmazza az arányosság elvét, tekintve, hogy Hpt. 119. § (5) bekezdésében foglaltak, illetve az 575/2013. EU rendelet alapján a Garantiqa kis intézménynek minősül.

Az arányosság megállapítása során az MNB 3/2017. (II. 9.) számú ajánlásában szereplő szempontokat veszi figyelembe.

Az arányosság alkalmazása a kiemelt személyek körének meghatározására, a kiemelt személyek körére vonatkozóan a javadalmazásnak a munkaviszony megszűnésére és a nyugdíj politikára vonatkozó szabályok alkalmazása terjed ki.

A Garantiqa javadalmazási bizottságot nem működtet.

A Garantiqa elkülöníti az alapjavadalmazást és a teljesítményjavadalmazást, és a Javadalmazási Szabályzatban határozza meg a teljes javadalmazáson belül az alapjavadalmazás és a teljesítményjavadalmazás arányát azzal a korlátozással, hogy a teljesítményjavadalmazás egyetlen vezető vagy munkavállaló esetében sem haladhatja meg az alapjavadalmazás 100 százalékát.

A javadalmazási politika elveit a Felügyelőbizottság fogadja el, hajtja végre és vizsgálja felül, az Igazgatóság felel annak ellenőrzéséért, és a javadalmazási politika végrehajtását legalább évente a hitelintézet belső ellenőrzése is ellenőrzi.

A Javadalmazási Politika a Garantiqa honlapján megtekinthető.

<https://garantiqa.hu/kozerdeku-adatok/altalanos-kozveteteli-lista/nyilvanossagra-hozatali-kovetelmenyek/>



	a	b	c	d
	Vezető testület, felügyeleti funkció	Vezető testület, irányító funkció	Egyéb felső vezetés	Egyéb azonosított munkavállalók
EU-13b	-	-	-	-
	Ebből: részvényhez kapcsolt eszközök vagy azokkal egyenértékű készpénz-helyettesítő fizetési eszközök			
EU-14b	-	-	-	-
	Ebből: halasztott			
EU-14x	-	-	-	-
	Ebből: egyéb eszközök			
EU-14y	-	-	-	-
	Ebből: halasztott			
15	-	-	-	-
	Ebből: egyéb formák			
16	-	-	-	-
	Ebből: halasztott			
17	17.320	44.294	100.800	-
	Teljes javadalmozás (2 + 10)			

A javadalmozási politika hatálya alá tartozó személyek esetében különleges kifizetésre, halasztott, valamint 1 millió EUR összegű vagy annál nagyobb összegű javadalmozásra nem került sor.

EU REM5 tábla – Információ azon munkavállalók javadalmazásáról, akiknek szakmai tevékenysége lényeges hatást gyakorol az intézmény kockázati profiljára (azonosított munkavállalók)

ezer Ft-ban

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Vezetői testület javadalmazása										
	Vezető testület, felügyeleti funkció	Vezető testület, irányító funkció	Vezető testület összesen	Befektetési banki tevékenység	Lakossági banki tevékenység	Vagyonkezelés	Vállalati funkciók	Független belsőkontroll-funkciók	Minden egyéb	Összesen
1	Azonosított munkavállalók teljes száma	-	-	-	17 fő	-	-	-	-	17 fő
2	Ebből: vezető testületi tagok	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Ebből: egyéb felső vezetés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Ebből: egyéb azonosított munkavállalók	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Azonosított munkavállalók teljes javadalmazása	-	-	-	407.200	-	-	-	-	407.200
6	Ebből: változó javadalmazás	-	-	-	94.224	-	-	-	-	94.224
7	Ebből: rögzített javadalmazás	-	-	-	312.976	-	-	-	-	312.976

18. Megterhelt és meg nem terhelt eszközökre vonatkozó nyilvánosságra hozatal

EU AE1 tábla – Megterhelt és meg nem terhelt eszközök

millió Ft-ban

	Megterhelt eszközök könyv szerinti értéke		Megterhelt eszközök valós értéke		Meg nem terhelt eszközök könyv szerinti értéke		Meg nem terhelt eszközök valós értéke			
	010	ebből EHQLA-ként és HQLA-ként elvileg elismerhető	030	ebből EHQLA-ként és HQLA-ként elvileg elismerhető	040	050	060	080	090	100
A nyilvánosságra hozatal teljesítő intézmény eszközei	86		86		-	-	99 112	94 386	81 395	81 395
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	-		-		-	-	-	-	-	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-		-		-	-	81 395	81 395	81 395	81 395
ebből: fedezett kötvények	-		-		-	-	1 397	1 397	1 397	1 397
ebből: értékpapírosítások	-		-		-	-	-	-	-	-
ebből: központi kormányzatok által kibocsátott	-		-		-	-	75 417	75 417	75 417	75 417
ebből: pénzügyi vállalatok által kibocsátott	-		-		-	-	5 978	5 978	5 978	5 978
ebből: nem pénzügyi vállalatok által kibocsátott	-		-		-	-	-	-	-	-
Egyéb eszközök	86		86		-	-	17 717	12 991	-	-

**EU AE2 tábla: Kapott biztosítékok és kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő saját értékpapírok**

millió Ft-ban

	Kapott, megterhelt biztosíték vagy kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő saját értékpapír valós értéke		Meg nem terhelt	
	010	ebből EHQLA-ként és HQLA-ként elvileg elismerhető	040	ebből EHQLA és HQLA
<b>30</b>		<b>030</b>	<b>060</b>	
A nyilvánosságra hozatalt teljesítő intézmény által kapott biztosíték	-	-	-	1 479
Látra szóló követelések	-	-	-	-
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	-	-	-	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-
ebből: fedezett kötvények	-	-	-	-
ebből: értékpapirosítások	-	-	-	-
ebből: központi kormányzatok által kibocsátott	-	-	-	-
ebből: pénzügyi vállalatok által kibocsátott	-	-	-	-
ebből: nem pénzügyi vállalatok által kibocsátott	-	-	-	-
Látra szóló követelésektől eltérő hitelek és előlegek	-	-	-	1
Egyéb kapott biztosítékok	-	-	-	1 478
<b>240</b>				
Saját fedezett kötvénytől vagy értékpapirosítástól eltérő, kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő saját értékpapírok	-	-	-	-

		Meg nem terhelt	
		Megterhelhető kapott biztosíték vagy kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő saját értékpapír valós értéke	
Kapott, megterhelt biztosíték vagy kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő saját értékpapír valós értéke		ebből EHQLA és HQLA	
		030	060
241	Még nem elzálogosított saját kibocsátású fedezett kötvények és értékpapírosítások	010	-
250	KAPOTT BIZTOSÍTÉKOK ÉS KIBOCSÁTOTT, HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ SAJÁT ÉRTÉKPAPÍROK ÖSSZESEN	-	-



4	ebből: Nem pénzügyi vállalatok	34 686	28 624	5 815	5 815	6 062	1 740	1 390	4 594	3 178	706	706	1 416	487	299	1 764
5	ebből: Kis- és középvállalkozások	34 021	27 959	5 625	5 625	6 062	1 740	1 390	4 351	2 934	696	696	1 416	487	299	1 764
5	ebből: Kereskedelmi ingatlannal fedezett	4 748	4 309	987	987	440	382	-	634	591	135	135	43	39	-	422

A moratórium alatt álló hitelekhez kapcsolódó készfizető kezesség állománya az előző évhez képest 90 %-kal csökkent, a 2020. 12.31-i állomány 352 389 millió Ft volt. A hiteltörlesztési moratórium vétségével összefüggő különös szabályairól szóló 637/2020.(XII.22.) Kormányrendelet a moratórium meghosszabbítását új feltételekhez kötötte, e szabályok szerint fizetési moratórium alatt álló hitelekhez kapcsolódó kitétségünk 2021. 12.31-én 35 728 millió Ft volt.

a	b	c	d	e	f	g	h	i
Bruttó könyv szerinti érték								
A moratórium hátralevő futamideje								
		Ebből: jogszabályon alapuló moratórium	Ebből: lejárt	<= 3 hónap	> 3 hónap <= 6 hónap	> 6 hónap <= 9 hónap	> 9 hónap <= 12 hónap	> 1 év
1	Hitelek és előlegek, amelyek tekintetében felajánlották a moratóriumot							
2	Moratórium hatálya alá tartozó hitelek és előlegek (megadott)	35 728	1 465	1 462	3 573	7 068	2 727	19 434
3	ebből: Háztartások	1 042	-	18	80	223	24	698
4	ebből: <i>Lakóingatlanl fedezett</i>	207	-	-	-	-	-	207
5	ebből: Nem pénzügyi vállalatok	34 686	1 465	1 444	3 493	6 846	2 702	18 736
6	ebből: Kis- és <i>középvállalkozások</i>	34 021	1 465	1 444	3 329	6 534	2 512	18 736
7	ebből: <i>Kereskedelmi ingatlanl fedezett</i>	4 748	-	9	203	78	-	4 458

	a	b	c	d
	Bruttó könyv szerinti érték	ebből: átstrukturált	A garancia legmagasabb figyelembe vehető összege Kapott állami kezességvállalások	Bruttó könyv szerinti érték Nemteljesítő kitétségek beáramlásai
1	1 351 780	3 589	1 216 602	8 734
2	43 014			116
3	74			-
4	1 308 767	3 581	1 177 890	8 618
5	1 257 730			8 023
6	85 076			-

## 20. Eszközarányos jövedelmezőségi mutató

millió Ft-ban

Adózott eredmény	3 012
Mérlegfőösszeg	99 197
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	3,04%
Függő jövőbeni kötelezettség korrigált értékét is figyelembe vevő (1 939 927 millió Ft) korrigált mutató	0,15%

Budapest, 2022. április 22.

Melléklet:

- nyilatkozat az intézmény kockázatkezelési rendszerének megfelelőségéről

**Melléklet:**

**NYILATKOZAT**  
Az 575/2013/EU rendelet alapján  
a 2021-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 2022. április 22-én a 21/2022. 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 2022. április 22-én a 21/2022. 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:


	2020.12.31	2021.12.31
Likviditásfedezeti mutató:	18,43	55,57
Likviditási puffer:	72 188 millió Ft	94 374 millió Ft
Összes nettó likviditás kiáramlás	3 917 millió Ft	1 698 millió Ft

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

A Garantiqa Igazgatósága a fentieket 2022. április 22-én a 21/2022. számú határozattal elfogadta.

Budapest, 2022. április 22.

  
dr. Búza Éva  
vezérigazgató

  
dr. Nagy Róbert  
vezérigazgató-helyettes

