

Nyilvánosságra hozatali követelmény teljesítése
2020. év

TARTALOMJEGYZÉK

Bevezetés

1.	Kockázatkezelés, célkitűzések és politikák (CRR 435. cikk)	4
1.A	A kockázatkezelésre, célkitűzésekre és politikára vonatkozó általános információk	4
1.B	A kockázatkezelésre, célkitűzésekre és politikára vonatkozó információk kockázati kategóriák szerint.	12
1.B.1.	A hitelkockázatra vonatkozó általános kvalitatív információk	12
1.B.2.	A partnerkockázattal kapcsolatos kvalitatív nyilvánosságra hozatali követelmények.....	15
1.B.3.	A piaci kockázattal kapcsolatos kvalitatív nyilvánosságra hozatali követelmények:.....	16
1.B.4.	Likviditási kockázattal kapcsolatos kvalitatív nyilvánosságra hozatali követelmények: ...	16
1.C	A vállalatirányítási rendszerére vonatkozó információk	18
2.	A szabályozási keret alkalmazási körére vonatkozó információk (CRR 436. cikk)	19
3.	Tőkekövetelmények	19
1.2	Szavatoló tőke (CRR 437. cikk).....	19
1.3	A Garantiqa tőke megfelelése (CRR 438. cikk)	23
1.4	Tőkepufferek (CRR 440. cikk).....	25
4.	Hitelkockázat és általános információk a hitelkockázat mérsékléséről (CRR 442. és 453 cikk)	26
4.A	A hitelkockázatra vonatkozó általános kvalitatív információk	26
4.B	A hitelkockázatra vonatkozó általános kvantitatív információk.....	28
4.B.1	A kitettségek földrajzi eloszlása	28
4.B.2	A kitettségek iparágak szerinti megoszlása	28
4.B.3	Kitettségek futamideje	29
4.B.4	A kitettségek hitelminősége kitettségi osztályok és instrumentumok szerinti bontásban..	30
4.B.5	A kitettségek hitelminősége gazdasági ágazatonként.....	31
4.B.6	A késedelmes kitettségek korosítása	31
4.B.7	Nemteljesítő (non-performing) és átstrukturált kitettségek	32
4.B.8	Az általános és egyedi hitelkockázati kiigazítások állományának változásai	33
4.B.9	A nemteljesítő (defaulted) és értékvesztett hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok állományának változásai	34
4.B.10.	A COVID-19 válságra válaszul alkalmazott intézkedések hatálya alá tartozó kitettségek alakulása	35
4.C	A hitelkockázat mérséklésére vonatkozó általános kvalitatív információk.....	37
4.D	A hitelkockázat mérséklésére vonatkozó általános kvantitatív információk	40
5.	A hitelkockázat és hitelkockázat-mérséklés a sztenderd módszerben	40

5.A A sztenderd módszer alkalmazására vonatkozó kvantitatív információk (CRR 444.cikk a,b,c,d)	40
5.B A sztenderd módszer alkalmazására vonatkozó kvantitatív információk	41
6. Piaci kockázatnak való kitettség (CRR 445. cikk)	43
7. Globális rendszerszintű jelentőség mutatói (CRR 441. cikk)	43
8. Meg nem terhelt eszközök (CRR 443. cikk)	43
9. Működési kockázat (CRR 446. cikk)	44
10. Kereskedési könyvben nem szereplő részvények és pozíciók (CRR 447., 448. cikk)	44
11. Értékpapírosítás (CRR 449. cikk)	45
12. Javadalmazásra vonatkozó adatok (CRR 450. cikk)	45
13. Tőkeáttétel (CRR 451. cikk)	47
14. Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	51
Melléklet:	52

BEVEZETÉS

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. (továbbiakban: Garantiqa) a 2020-as üzleti évre vonatkozó nyilvánosságra hozatali követelmény teljesítésének a 2013. évi CCXXXVII. törvény 122. § és 123. § (továbbiakban Hpt.) és az 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról Nyolcadik részében foglaltak, valamint annak végrehajtására kiadott 1423/2013/EU, 200/2016/EU végrehajtási rendelete, a Bizottság 2015/1555 és 2017/2295 felhatalmazáson alapuló rendelete, az EBA/GL/2020/07 iránymutatás, valamint az MNB 8/2017. (VIII.8.), 9/2017.(VIII.8.), 13/2017.(XI.30.), 14/2018.(III.6.) és 21/2019. (XII.16.) és a 13/2020.(XII.4.) 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. CÍM szerinti információkat hozza nyilvánosságra a Közgyűlés által elfogadott, auditált éves beszámoló alapján. A jelentés a Hpt. és a vonatkozó EU rendeletek figyelembevételével elkészített belső szabályzat, a (Nyilvánosságra Hozatali Szabályzat) rendelkezései szerint készült.

A nyilvánosságra hozatali követelmény teljesítése biztosítja, hogy a Garantiqa a tőkeszámítási-, kockázatkezelési-, az ágazati- és ügyfélszegmentáció elveinek megfelelően átfogó tájékoztatást nyújt partnerei, ügyfelei, a piac többi szereplője és a hatóságok számára kockázatkezelési stratégiájáról és megteremti működésének átláthatóságát.

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

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

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

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

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

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

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

A vállalt kockázatokból fakadó esetleges veszteségek fedezésére a Garantiqának olyan nagyságrendű szavatoló tőkével kell rendelkeznie, mely eléri a sztenderd módszer szerinti hitelezési és az alapmutató módszer szerint működési kockázat számított tőkekövetelmény, a Hpt. 86-96 §-a szerinti tőkepufferek, a kockázatos portfólió többlet tőkekövetelménye, valamint a Hpt. 79 § (2) b) bekezdése szerinti Felügyeleti többlet tőkekövetelmény együttes összegét.

A teljes belső tőkeszükséglet 81 %-át hitelezési kockázatra képzett tőke teszi ki.

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

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

Főbb kockázatkezelési irányelvek:

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

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

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

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. Igazgatósága 2021. április 26-án a 27/2021. 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 garanciakérelmekkel, illetve a portfólióban lévő élő ügyletek feltételeinek módosításához kapcsolódó kérelmek kockázat elemzési feladatainak végrehajtása, a döntések előkészítése a kezességvállalási döntéseket meghozó személy (Vezető Kockázatkezelő, Kockázatkezelési Igazgató) vagy a Garancia Bizottság számára. A termékfejlesztési javaslatok kidolgozása során a terület elvégzi az együttműködési megállapodások kockázati szempontú értékelését.

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

➤ Monitoring és Kockázati Kontroll Igazgatóság felelősségi köre

A Monitoring és Kockázati Kontroll Igazgatóság felelős a kockázatkezelési módszertanok fejlesztéséért, implementálásáért és visszaméréséért, portfóliószintű és egyéb ad-hoc elemzések elkészítéséért, kockázati riportok összeállításáért, a kockázatkezelési szempontból releváns adatok gyűjtéséért, feldolgozásáért, 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 megfeleléség biztosítási funkció ellátására a belső kontroll funkcióktól, valamint a felügyelt, ellenőrzött tevékenységektől független személyt, Compliance Officert foglalkoztat, aki az Igazgatóságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.

➤ Belső ellenőrzés

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. a jogszabályoknak megfelelő működés elősegítése és ellenőrzése, a belső szabályzatok tartalmi elégségessége és azok betartása ellenőrzése, a beépített kontrollokban lévő kockázatok feltárása, jelentése érdekében, független,

tárgyilagos, bizonyosságot adó, a kockázatkezelési, a kontroll és irányítási folyamatok hatékonysága javítását elősegítő belső ellenőrzést működtet.

A belső ellenőrzés az ellenőrzés függetlensége biztosítása érdekében az ellenőrzött szervezeti egységektől elkülönülten működik, a belső ellenőr közvetlenül a Felügyelőbizottság szakmai irányításával végzi feladatait.

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

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

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

A kockázati kultúra Garantiqán belüli kommunikációját a szabályozások, a belső politikák kialakított rendszere biztosítja. Minden, a Garantiqa számára releváns kockázat kezelésére folyamatosan karbantartott szabályzatok állnak rendelkezésre, amelyek széleskörű egyeztetést és jóváhagyást követően a munkavállalók számára elérhetőek, a szabályzatok megismerését, betartását szükség szerint oktatások segítik.

A kockázatokat limitek, a működési kockázatokat kulcskockázati indikátorok folyamatosan mérik. A visszacsatolást, a küszöbértékek elérése esetén az intézkedések kidolgozását meghatározott eljárási rend szabályozza.

Ezen túlmenően a Garantiqa pénzügyi szolgáltatás területén betöltött szerepe megköveteli a partnerekkel való professzionális kapcsolattartást, melynek elősegítésére Etikai Kódex került kiadásra.

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

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

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

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

A Garantiqa 2020. 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 étvágát és kockázatvállalási hajlandóságát, kockázatkezelési és a belső tőkemegfelelés értékelési folyamatát, hogy az a biztonságos, fenntartható működését elősegítse. A belső tőkeszükségletnek mindig megfelelő tőketöbbletet kell biztosítania a szabályozás által megkövetelt minimális tőkekövetelmény felett.

Összeférhetetlenség elve:

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

Négy szem elve:

A Garantiqa folyamataiban, a döntéshozatali eljárásban, a szerződéskötés-, a pénzügyi tranzakciók végrehajtása során többszintű ellenőrzési funkció működik, a kötelezettségvállalás előtt az adott feladatot ellátó személy munkáját egy másik személy teljeskörűen felülvizsgálja.

Együttműködés elve:

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

Lényeges kockázatok kezelésének elve:

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

Költség-haszon elve:

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

Tiltott tevékenységek elve:

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

➤ *Általános kockázatkezelési célok*

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

Kockázatkezelési és kockázati kontroll folyamatait, rendszereit a Garantiqa olyan irányban törekszik fejleszteni, hogy azok felépítése, alapelvei ne ütközzenek a fejlettebb módszerekkel szemben támasztott követelményekkel.

A Garantiqa tényleges kockázatainak alakulását folyamatosan figyeli, folyamatosan gyűjti és elemzi az egyes kockázati típusokra vonatkozó adatokat, tendenciákat.

Kockázatvállalási magatartás

A Garantiqa kockázatvállalási magatartása azt mutatja, hogy:

- milyen kockázatoknak, milyen mértékben kívánja magát kitenni,
- mely kockázatokot tart elfogadhatónak és melyeket nem,
- milyen módon azonosítja és mérsékli a kockázatokot.

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

Kockázatvállalások típusai

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

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

A Garantiqa kockázati térképe a 2020.12.31-i állapot szerint:

Kockázattípus	Kezelve van	Kockázatkezelés módja
Hitelezési	Igen	Tőkeképzés - sztenderd módszer, + SREP többlet tőkeképzés + tőkepuffer képzés + többlet tőkeképzés kockázatos portfólióra
Működési	Igen	Tőkeképzés – BIA módszer, illetve veszteségadat gyűjtés
Piaci	Nem	Nem releváns kockázat – nincsen kereskedési céllal tartott portfólió
Értékpapírosítási	Nem	Nem releváns kockázat – nincsenek értékpapírosítási pozíciói
Reziduális	Igen	Folyamatok – fedezetek megfelelő értékelése
Modellezési	Igen	Folyamatok – éves validáció, működési monitoring
Koncentrációs	Igen	Folyamatok – Hpt. szerinti nagykockázat, ágazati és terméktípus koncentráció vizsgálata, + SREP többlet tőke követelmény
Ország	Nem	Nem releváns kockázat
Banki könyvi kamat	Nem	Nem releváns kockázat – különleges, hitelintézetektől eltérő forrásszerkezetéből fakadóan
Partner kockázat	Igen	Folyamatok a Befektetési Szabályzatnak megfelelően
Likviditási	Igen	Folyamatok a Likviditási kockázatkezelési szabályzatnak megfelelően
Elszámolási	Nem	Nem releváns kockázat – elszámoló házon keresztül végzi tranzakcióit
Reputációs	Igen	Folyamatok –, a partnerkapcsolatok folyamatos fejlesztése a piac alakulásának nyomon követése és figyelembe vétele az üzleti és kockázati stratégia kialakításakor, megfelelő panaszkezelés

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

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

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

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

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

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

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

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

A Garantiqa a vállalkozásfejlesztést támogató gazdaságpolitikai intézményrendszer egyik fontos elemeként a KKV szektor finanszírozásának elősegítésében - a hitelezési kockázatok átvállalásával, a pénzügyi intézmények tőkeszükségletének enyhítésével - kiemelt szerepet tölt be.

A gazdaságpolitikai célokkal, a tulajdonosi elvárásokkal és a 2017-2021 közötti időszakra vonatkozó középtávú stratégiával összhangban a Garantiqa 2020. évre is a garanciaállomány bővülését, a KKV szektor hitelezésében vállalt szerepének erősítését, a közvetített támogatás adicionalitásának növelését tűzte ki célul.

Továbbra is kiemelt feladatként került meghatározásra a beruházási hitelek ösztönzése, a garancia termékek kínálatának bővítése.

Kidolgozásra került a kötvényhez kapcsolódó garanciatermék, melyet 2020. január 1-jétől vehetnek igénybe a kis-, közép- és nagy vállalkozások.

Az Irinyi Garanciaprogram feltételrendszerének átalakításával a Garantiqa Gazdaság Újjáépítési Garanciaprogramot indított, mellyel szélesebb körben, ágazati megkötés nélkül vállalhat kezességet kis-, közép és nagyvállalatok beruházási hiteleihez kapcsolódóan.

A COVID-19 járvány kirobbanásával a stratégia célok fókuszába a járvány negatív hatásainak mérséklése lépett. A Kormány által kidolgozott Gazdaságvédelmi Akcióterv alapján új garanciaprogram került kidolgozásra, melyhez a Magyar Állam 90 %-os mértékű viszontgaranciát, továbbá a hitelösszeg 1 %-át kitevő kezességi díjtámogatást biztosított.

A Garantiqa Krízis Garanciaprogram keretében a kezességvállalás maximuma 90 %-ban, a vállalható kezesség futamideje 6 évben került meghatározásra, a C(2020) 1863 Bizottsági Közlemény 3.1 pontja szerinti támogatási szabályok alapján.

A válság enyhítését, a vállalkozások likviditásának fenntartását, a gazdaság újraindítását szolgáló hiteltermékek köre az év folyamán a Széchenyi Kártya Program keretében bővült, a már meglévő termékek feltételrendszere átalakításra került.

A Széchenyi Kártya Programhoz a Garantiqa is csatlakozott, a Garantiqa Krízis Garanciaprogram termékeinek egyszerűsített eljárás keretében történő igénybevételére a hitelintézetekkel együttműködési megállapodást kötött, mellyel elsősorban a pandémia miatt likviditási problémákkal küzdő vállalkozások gyors hitelhez jutását segítette elő.

A hitelkínálatot az MNB Fix és MNB Hajrá refinanszírozási hitelkonstrukciók, valamint az MFB és az Eximbank refinanszírozási hitelkonstrukciói is bővítették.

A beruházási hitelek ösztönzése érdekében, illeszkedve a fenti a refinanszírozási programokhoz, a Garantiqa a garancia termékkínálatot a Garantiqa Krízis Garanciaprogram

Investment Hitelgarancia termékkel bővítette, melyhez október végén megkapta a Kormány felhatalmazását, így 10 éves futamidejű fejlesztési hitelek maximum 80 %-os kezességgel történő támogatása is megvalósulhat.

A koronavírus világjárvány által alakított gazdasági környezetben a Garantiqával szemben továbbra is elvárás, hogy a célokat a tőkehelyzet és a kockázatvállalás közötti egyensúly fenntartásával valósítsa meg.

A portfólió bővülését alapvetően az állami viszontgarancia konstrukcióra építi, termékeit ennek megfelelően alakította ki.

A gazdasági társaságok által kibocsátott kötvényekhez kapcsolódóan 200 milliárd Ft állami viszontgarancia keret áll rendelkezésre.

A Kormány a 1170/2020 (VI.21.) Korm. határozatában a világjárvány KKV-kra és nagyvállalatokra gyakorolt negatív hatásának mérséklését célzó garanciakonstrukciókhoz 500 milliárd Ft garanciaállományhoz viszontgaranciát biztosított, e mellett a Garantiqa kezességvállalási keretét 870 milliárd Ft-ról 1000 milliárd Ft-ra emelte fel, mellyel a Garantiqa állami viszontgaranciával biztosított készfizető kezességvállalásának 2020.12.31-i állományát 1 500 milliárd Ft-ban maximalizálta.

A garanciatermékek iránti kereslet az év folyamán a kedvezőbb feltételeket biztosító Garantiqa Krízis Garanciaprogram felé tolódott el, így a költségvetési viszontgarancia keretből további 200 milliárd Ft került átcsoportosításra a Garantiqa Krízis Garanciaprogram javára.

A Garantiqa saját kockázatú termékeihez kapcsolódó portfólió limitek nem változtak.

A Gazdaság Újjáépítési Garanciaprogramban az Irinyi Garanciaprogram megvalósításához saját kockázatra jóváhagyott 50 milliárd Ft limit terhére vállalható kötelezettség.

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 elmúlt években végrehajtott dinamikus növekedése, a járvány gazdaságra gyakorolt negatív hatásaira történő felkészülés, valamint a kezességvállalási kapacitás jövőbeli biztosítása érdekében Magyarország 2020. évi központi költségvetéséről szóló 2019. évi LXXI. törvény 10 milliárd Ft tőkeemelést irányzott elő.

A tőkeemelés megtörtént, melyet a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2020.11.14-én jegyzett be a cégnyilvántartásba.

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

- összetett limitrendszert alkalmaz,
- a statisztikai modellen alapuló adósmínősítési rendszert évente felülvizsgálja,
- az állami viszontgaranciával nem fedezett ügyletek esetében a kérelmek részletes üzleti és jogi szempontú elemzés alapján hoz döntést,
- a döntési szintet a kockázati kitettség mértékével összhangban állapítja meg,

- az átlagosnál magasabb kockázatot képviselő ügyletek esetében megfelelő céltartalékot képez,
- a Monitoring és Kockázati Kontroll Igazgatóság folyamatosan nyomon követi a portfólió alakulását, elemzi a portfólió minőségét, és rendszeresen riportolja azt a Társaság Igazgatósága számára.

A limitrendszeren belül

- portfóliólimitet határoz meg terméktípusonként a vállalható kezesség volumenére
 - = Saját kockázatú kezességek állománya 20 Mrd Ft
 - = Irinyi Garancia Program 50 Mrd Ft
- COSME viszontgarancia esetén a módosított hatályos keretszerződés összesen 160 Mrd Ft új kezességvállalásra nyújt lehetőséget
- szabályozza az ágazati koncentrációt
az ágazati koncentráció (az adósok TEAOR kódjának 3. mélységű bontásáig) nem haladhatja meg a 10 %-ot
- ügyfél/ügyfélcsoport szintű kockázatvállalási limitet állít fel
 - az egy ügyfélhez (ügyfélcsoporthoz) tartozó kitettség nem haladhatja meg jelenleg a Garantiqa figyelembe vehető tőkéjének 10-25 %-át (nagykockázat)
 - új ügyletek esetében a Garantiqa csak különösen indokolt esetben hagy jóvá a szavatoló tőkéjének 5 %-át meghaladó új kockázatvállalást (koncentrációs kockázat)
 - együttműködési megállapodás keretében egy ügyfélhez tartozó kitettség a COSME Portfóliogarancia termékkel együtt nem haladhatja meg a 250 M Ft-ot
 - 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,
 - az Irinyi Garancia Program, 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 kötvény ügyletekhez vállalható kezesség összege ügyfélcsoport szinten nem haladhatja meg az 5 300 M Ft-ot, melyből a viszontgaranciával nem fedezett rész nem lehet több 795 M Ft-nál,
 - 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 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 ügyletet 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.

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

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 tőkekövetelmény számítása során a partnerkockázat kitettséghez kapcsolódóan működési limitet nem alkalmaz.

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

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

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

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

A Garantiqa nem jogosult betét, illetve más visszafizetendő pénzeszköz gyűjtésére, ezért eszköz-forrás oldali, átárazódási eltérésből adódó piaci kockázatot nem visel. A Garantiqa devizában, részvényben, áruban kockázatot nem vállalhat. A devizában denominált finanszírozási ügyletekhez vállalt készfizető kezességek árfolyam kockázatát korlátozza.

A Garantiqa kereskedési könyvet nem vezet.

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

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

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

- A Garantiqa nagy hangsúlyt helyez a finanszírozási és a piaci likviditási kockázati kitettség kölcsönös egymásra hatására.
- A Garantiqa a likviditási kockázat mérésére olyan szofisztikált módszertanokat alkalmaz, amelyekkel nem csak a jelenlegi, hanem a jövőbeni likviditási pozíció is mérhető, előre jelezhető. A Garantiqa a likviditási kockázati kitettség mérésére többféle mutatószámot használ, annak érdekében, hogy csökkentse a modellkockázatot.
- A likviditási kockázatvállalási magatartását és a kockázatvállalási limitrendszerét stressz teszt alapján határozza meg.
- A Garantiqa megfelelő likviditási puffer fenntartásával készül az esetleges likviditási válsághelyzetek kezelésére.

A likviditási kockázat kezelési funkció struktúrája és szervezeti felépítése:

A Garantiqa Igazgatósága

- felügyeli a Garantiqa hosszú távú finanszírozásának biztosítását,
- jóváhagyja a Garantiqa Likviditási Kockázatkezelési Szabályzatát, valamint annak módosításait,
- évente egyszer áttekinti a Garantiqa likviditási kockázati kitettségről, likviditási helyzetéről szóló beszámolókat, ha volt a szabályzat hatálya alá tartozó belső ellenőri vizsgálat, akkor a belső ellenőri megállapításokat.

Eszköz-Forrás Bizottság:

- megtárgyalja és jóváhagyja a Pénzügyi és Számviteli Részleg által a likviditási kockázatok alakulásáról készített beszámolót.

Pénzügyi és Számviteli Igazgatóság

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

Stratégiai és Kontrolling Igazgatóság

- elkészíti a havi bontású éves likviditási tervet, amely az üzleti tervről szóló igazgatósági előterjesztés mellékletét képezi,
- negyedévente írásos előterjesztés formájában beszámol az Eszköz-Forrás Bizottságnak a likviditási kockázati mutatók, a válságmutatók alakulásáról,
- részt vesz a negyedéves írásos előterjesztést készítésében.

Monitoring és Kockázati Kontroll Igazgatóság:

- negyedévente írásos előterjesztés formájában beszámol az Eszköz-Forrás Bizottságnak a Helyreállítási terv szerinti indikátorok alakulásáról.

A likviditási kockázat jelentési és mérési rendszere.

A Garantiqa esetében az alábbi főbb likviditási kockázatok azonosíthatók:

- tömeges vagy nagy egyedi ügyletek beváltásának kockázata
- a termékszegmensek beváltásától való függőség
- viszontgarancia összegének késedelmes teljesítése befektetési portfólióban lévő értékpapírok árfolyamának csökkenése
- beváltott kezességek mögötti fedezetek mobilizálhatósága
- kezesi díj késedelmes megfizetése
- peresített beváltások kedvezőtlen bírósági elbírálása.

A Garantiqa az operatív likviditás kezelés keretében a kockázatokat napi szinten cash-flow előrejelzésekkel kezeli.

Az ügyfelektől és termékektől való függőséget saját módszertan alapján vizsgálja, a függőségi mutatók havi szinten kerülnek visszamérésre.

A likviditási sebezhetőséget a likviditási fedezeti ráta fejezi ki, rámutatva, hogy rendkívüli stresszhelyzetben rendelkezésre áll-e elegendő likvid eszköz.

A Garantiqa az üzleti terv részeként, illetve havonta likviditási stressz teszteket is készít, mely segíti egy potenciális válsághelyzetre való felkészülést. A scenáriók a makrogazdasági tényezők garanciaállományra gyakorolt hatását figyelembe véve, normál üzletmenete, mérsékelt bekövetkezésű valószínűségi helyzetre, illetve extrém (a válság csúcsidezőszaka) helyzetre készül.

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

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

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

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

1.C A vállalatirányítási rendszerére vonatkozó információk

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

Igazgatóság tagok	További igazgatósági tisztségek száma [CRR 435. cikk (2) bekezdés alapján]	
	MFB csoporton	
	belül	kívül
Nagy Márton István	-	-
Dr. Búza Éva	-	-
Dr. Nagy Róbert	-	-
Rippel Fruzsina Stefánia	-	-
Dr. Kálmán Tamás	-	-
Szabó Sándor	-	-
Csonka Tibor	-	1
Zentai Miklós	-	-
Dr. Kovács Levente	-	1
Németh László	-	-
Mészáros Károly Zoltán	-	-

Felügyelőbizottsági tagok	Igazgatósági tisztségek száma [CRR 435. cikk (2) bekezdés alapján]	
	MFB csoporton	
	belül	kívül
Dr. Rédey Krisztina	-	-
Kovács István	-	-
Gonda Bence	-	1
Szabados Richárd	-	-
Vass Péter	-	-
Koji László	-	-
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, valamint a vezérigazgató és vezérigazgató-helyettes megválasztásakor/kinevezésekor az alkalmasságra vonatkozó értékelést az MNB 11/2019. (V.6.) számú ajánlásában foglaltak szerint végzi el.

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

2. 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.

3. Tőkekövetelmények

1.2 Szavatoló tőke (CRR 437. cikk)

A Garantiqa a szavatoló tőkét a 1423/2013/EU végrehajtási rendelete IV. melléklete szerinti levezetésnek megfelelően mutatja be. A 2020. december 31-i auditált beszámoló alapján számított szavatoló tőkéje: 53 942 millió Ft.

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

A Garantiqa saját tőkéje kizárólagosan elsődleges tőkeelemekből áll.

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 473a cikkében meghatározott átmeneti intézkedéseket nem alkalmazza.

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

Elsődleges alapvető tőke: instrumentumok és tartalékok		Összeg 2020.12.31-én millió Ft-ban
1.	Tőkeinstrumentumok és a kapcsolódó névértéken felüli befizetések (ázsio)	17 840
	ebből: 1. instrumentumtípus	17 840
	ebből: 2. instrumentumtípus	-
	ebből: 3. instrumentumtípus	-
2.	Eredménytartalék	37 721
6.	Elsődleges alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	55 561
Elsődleges alapvető tőke szabályozói kiigazítások		-
7.	Kiegészítő értékelési korrekció (negatív összeg)	-
8.	Immateriális javak (a kapcsolódó adókötelezettségek levonása után) (negatív összeg).	- 1 619
28	Az elsődleges alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	- 1 619
29	Elsődleges alapvető tőke	53 942
Kiegészítő alapvető tőke: Instrumentumok		
36	Kiegészítő alapvető tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	-
Elsődleges alapvető tőke: instrumentumok és tartalékok		Összeg 2020.12.31-én millió Ft-ban
Kiegészítő alapvető tőke: szabályozói kiigazítások		
43	A kiegészítő alapvető tőke összes szabályozói kiigazítása	-
44	Kiegészítő alapvető tőke	-
45	Alapvető tőke (Alapvető tőke = elsődleges alapvető tőke + kiegészítő alapvető tőke)	53 942
Járulékos tőke: Instrumentumok és tartalékok		
51	Járulékos tőke a szabályozói kiigazításokat megelőzően	-
Járulékos tőke: szabályozói kiigazítások		
57	A járulékos tőke összes szabályozói kiigazítása	-
58	Járulékos tőke	-
59	Tőke összesen (tőke összesen = alapvető tőke + járulékos tőke)	53 942
60	Kockázattal súlyozott eszközérték összesen	200 142
Tőkemegfelelés, mutatók és pufferek		
61. cikk	Elsődleges alapvető tőke (a teljes kockázati kitettséérték százalékaként kifejezve)	26,95%

62	Alapvető tőke (a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	26,95%
63	Tőke összesen (a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	26,95%
64	Intézményspecifikus pufferkövetelmény (az elsődleges alapvető tőkére vonatkozó követelmény a 92. cikk (1) bekezdésének a) pontjával összhangban, továbbá a tőkefenntartási és anticiklikus puffer, valamint a rendszerkockázati tőkepuffer és a rendszerszinten jelentős intézmények puffere, a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	2,50%
65	ebből: tőkefenntartási pufferkövetelmény	2,50%
66	ebből: anticiklikus pufferkövetelmény	-
67	ebből: rendszerkockázati tőkepuffer-követelmény	-
67a.	ebből: globálisan rendszerszinten jelentős intézmények vagy egyéb rend- szerszinten jelentős intézmények puffere	-
68	Pufferek rendelkezésére álló elsődleges alapvető tőke (a teljes kockázati kitettségérték százalékaként kifejezve)	26,95%
A levonási küszöbértékek alatti összegek (a kockázati súlyozást megelőzően)		
72	Az intézmény közvetlen és közvetett részesedése pénzügyi ágazatbeli szervezetek tőkéjében, ha az intézmény nem rendelkezik jelentős részesedéssel az említett szervezetekben (10 %-os küszöbérték alatti összeg, a figyelembe vehető rövid pozíciók levonása után)	

A fenti táblázatban nem szereplő, a 1423/2013/EU végrehajtási rendelete VI. sz. melléklete szerinti táblázatban foglalt sorok értékeket nem tartalmaznak.

1423/2013/EU végrehajtási rendelete II. számú melléklete:

	A tőkeinstrumentumok fő jellemzőit tartalmazó táblázat	
1	Kibocsátó	Garantiqa Hitelgarancia Zrt
2	Egyedi azonosító (pl. CUSIP, ISIN vagy zártkörű kihelyezés Bloomberg-azonosítója)	ISIN kód: HU0000117130
3	Az instrumentum irányadó joga(i)	Magyar
	Szabályozási intézkedések	
4	A tőkekövetelményekről szóló rendelet (CRR) átmeneti szabályai	Elsődleges alapvető tőkeinstrumentum
5	A CRR átmeneti időszakot követő szabályai	Elsődleges alapvető tőkeinstrumentum
6	Egyéni és/vagy szubkonszolidált alapon figyelembe vehető	Egyedi
7	Az instrumentum típusa (az egyes joghatóságok szerint meghatározandó típusok)	EBH lista 26. cikk (3)
8	A szabályozói tőkében megjelenített összeg (pénznem millióban, a legutóbbi adatszolgáltatás időpontjában)	9 652 mFt
9	Az instrumentum névleges összege	9 652 mFt
9 a	Kibocsátási ár	9 652 mFt
9 b	Visszaváltási ár	N/A

10	Számviteli besorolás	Saját tőke
11	A kibocsátás eredeti időpontja	
	1992.12.07	3 542 mFt
	1994.04.13	1 270 mFt
	2013.06.17	3 028 mFt
	2020.11.10	1 812 mFt
12	Lejárat nélküli vagy lejáratra szóló	Lejárat nélküli
13	Eredeti lejárat idő	N/A
14	A kibocsátó vételi (call) opciója előzetes felügyeleti jóváhagyáshoz kötött	Nem
15	Opcionális vételi időpont, függő vételi időpontok és visszaváltási összeg	Nincs
16	Adott esetben további vételi időpontok	Nincs
	Kamatszelvevények / osztalékok	
17	Rögzített vagy változó összegű osztalék / kamatszelvevény	Rögzített
18	Kamatfizetési időpont és bármely kapcsolódó index	Nincs sem osztalék, sem kamatfizetés
19	Osztalékfizetést felfüggesztő rendelkezés (dividend stopper) fennállása	Nem
20 a	Teljes mértékben diszkrecionális, részben diszkrecionális vagy kötelező (az időzítés tekintetében)	kizárólagos hatáskör
20 b	Teljes mértékben diszkrecionális, részben diszkrecionális vagy kötelező (az összeg tekintetében)	kizárólagos hatáskör
21	Feljebb lépési vagy egyéb visszaváltási ösztönző	Nem
	A tőkeinstrumentumok fő jellemzőit tartalmazó táblázat	
22	Nem halmozódó vagy halmozódó	Nem halmozódó
23	Átalakítható vagy nem átalakítható	Nem átalakítható
24	Ha átalakítható, az átváltási küszöb(ök)	N/A
25	Ha átalakítható, teljesen vagy részben	N/A
26	Ha átalakítható, az átalakítási arányszám	N/A
27	Ha átalakítható, kötelező vagy opcionális az átalakítás	N/A
28	Ha átalakítható, határozza meg az instrumentumtípust, amire átalakítható	N/A
29	Ha átalakítható, határozza meg annak az instrumentumnak a kibocsátóját, amire átalakítható	N/A
30	Leírás jellemzői	Nem
31	Ha leírható, a leírási küszöb(ök)	N/A
32	Ha leírható, teljesen vagy egészben	N/A
33	Ha leírható, akkor tartósan vagy ideiglenesen	N/A
34	Ideiglenes leírás esetén a felértékelési mechanizmus leírása	N/A
35	A felszámolási alárendeltségi hierarchiában elfoglalt pozíció (határozza meg az instrumentumot közvetlenül megelőző instrumentum típusát)	Tagi kölcsön
36	Nem megfelelő áttérő jellemzők	Nem
37	Ha igen, nevezze meg a nem megfelelő jellemzőket	N/A

1.3 A Garantiqa tőkemegfelelése (CRR 438. cikk)

a) A belső tőkemegfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elvek és stratégiák

Belső tőkemegfelelés értékelés folyamat mindazon folyamatokat magában foglalja, amelyekkel a Garantiqa Vezető Testületei biztosítják, hogy:

- a Garantiqa az összes lényeges kockázatot megfelelően azonosítsa, mérje, összesítsa, kezelje;
- a Garantiqa meghatározza a vállalt kockázatok fedezéséhez szükséges belső tőke nagyságát, és folyamatosan biztosítja, hogy a lényeges kockázatok fedezéséhez megfelelő, a belső szabályok szerint meghatározott tőkefedezet álljon rendelkezésre;
- hatékony kockázatkezelési rendszert működtessen, és azt folyamatosan fejlessze.

A Hpt. 107. § (1) bekezdésében foglaltak szerint a Garantiqa belső tőkemegfelelés értékelési folyamata arányos tevékenysége jellegével, nagyságrendjével és összetettségével. Az arányosság elvének alkalmazása szempontjából kis intézménynek minősíti magát.

A Garantiqa belső tőkeértékelési folyamata az alábbi elemekből áll:

- 1) Kockázatvállalási stratégia, kezességvállalási politika meghatározása.
- 2) Lényeges kockázatok meghatározása, a vállalt kockázatok mérése, kezelése, figyelése, a kapcsolódó tőkeszükséglet meghatározása és az ezekkel kapcsolatos jelentések elkészítése. A Kockázatkezelési Igazgatóság kockázati térképet készít, mely tartalmazza a Garantiqa összes releváns kockázatát és annak kezelési módszertanát (tőkeképzés, folyamatokkal, limitekkel történő kezelés). A releváns kockázatok kezelési módszertanát a Kockázatkezelési Igazgatóság folyamatosan karbantartja.
- 3) Tőketervezés - a minimális szabályozási tőkekövetelmény meghatározása, a lényeges kockázatok belső tőkeszükségletének összegzése és összehasonlítása a minimális tőkekövetelménnyel, a tőkepuffer mértékének a meghatározása és összehasonlítása a Garantiqa rendelkezésére álló tőkével.

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

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

A Garantiqa a Basel II. 2. pillér keretében, nyilvántartást vezetett a működési kockázatok terén bekövetkezett tényleges eseményekről és veszteségekről. Ha az ezen adatbázis alapján az adott időszakban nagyobb tőkeszükséglet adódik az alapmutató módszer szerint

számítottánál, akkor a különbségre tőkét kell allokálni, vagyis a magasabb tőkekövetelményt kell érvényesíteni.

A működési kockázatok tőkeszükséglete az alapmutató módszer szerint kerül kiszámításra, 2019-2020. években nem történt olyan működési kockázati esemény, amely további tőke képzését tette volna szükségessé.

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

millió Ft-ban

	2020.12.31.
Szavatoló tőke	53 942
Kockázatok tőkeszükséglete összesen (1. pillér)	14 026
ebből: hitelezési	12 947
működési	1 079
Tőkepuffer értéke (2.pillér)	1 985
Összes tőkeszükséglet (1. és 2. pillér)	16 011
Tőke megfelelési index[1] (1. és 2. pillér)	336,91%
Tőke megfelelési mutató[2] 1. pillér alatt	30,77%
Tőke megfelelési mutató 2. pillér alatt	26,95%
SREP alatti tőkekövetelmény	16 011
SREP alatti tőke megfelelési index	336,91%
SREP alatti tőke megfelelési mutató	26,95%

b) A hitelkockázat tőkekövetelményének számítása a sztenderd módszer szerint

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

A kitétségek besorolásánál a „**Vállalkozások**” ügyfélszegmens azokat az ügyfeleket takarja, amelyek a KKV törvény szerint nem minősülnek KKV-nak. A „**Lakosság**” szegmens a fenti rendelet szerint 75%-os kedvezményes kockázati súllyal rendelkező tételeket összesíti, de a fordulónapi MNB középárfolyammal számított 1,0 M EUR feletti KKV-kal szembeni kitétségek nem a „Lakosság”, hanem a „Vállalkozások” szegmensbe kerülnek. A **Lakosság** szegmens is kis- és középvállalkozásokat, valamint a patika hitelprogram kapcsán gyógyszerész magánszemélyt tartalmaz. A Garantiqa lakossági fogyasztási hitelek garantálására nincs felhatalmazva.

A **központi kormány**nak és a **központi bank**nak van elismert külső hitelminősítő szervezet általi hitelminősítése, ezért a központi kormánnyal és a központi bankkal szembeni kitétségnél a CRR által a hitelminősítéshez hozzárendelt besorolás alapján, az egyes besorolásokhoz a megadott kockázati súlyokat alkalmazza a Garantiqa. A további kitétségi

osztályokhoz rendelt kockázati súlyok meghatározása ennek következménye. A Garantiqának a Magyar Állammal szemben nincs olyan kitettsége, amelyre elismert külső hitelminősítő szervezet általi minősítést figyelembe kell venni. A Garantiqa készfizető kezessége hitelhelyettesítő garanciának minősül. A mérlegen kívüli tételek között szereplő „hitelhelyettesítő jellegű garancia” állományt 100 %-os kockázati súllyal veszi figyelembe.

A kockázattal súlyozott eszközök (RWA-k) áttekintése:

millió Ft-ban

			Kockázattal súlyozott eszközök és mérleg alatti tételek		Minimum tőkekövetelmények
			2019.12.31	2020.12.31	2020.12.31
	1	Hitelkockázat (a partnerkockázaton kívül)	141 189	161 838	12 947
A 438. cikk c) és d) pontja	2	ebből sztenderd módszer	141 189	161 828	12 947
A 438. cikk d) pontja	5	ebből részvényjellegű pozíciók az egyszerű kockázattal súlyozott módszer és a belső modell módszer (IMA) alapján	-	-	-
107. cikk A 438. cikk c) és d) pontja	6	Partnerkockázat	-	-	-
A 438. cikk e) pontja	13	Elszámolási kockázat	-	-	-
A 449. cikk o) pontjának i. pontja	14	Értékpapírosítási kitettségek a banki könyvben (a felső határ után)	-	-	-
A 438. cikk e) pontja	19	Piaci kockázat	-	-	-
A 438. cikk e) pontja	22	Nagykockázat-vállalások	-	-	-
A 438. cikk f) pontja	23	Működési kockázat	10 614	13 491	1 079
	24	ebből az alapmutató módszere	10 614	13 491	1 079
A 437. cikk (2) bekezdése, a (48) cikk és a 60. cikk	27	A levonási küszöbök alatti összegek (amelyekre 250%-os kockázati súly vonatkozik)			
500. cikk	28	Alsó korlát kiigazítása			
	29	Összesen	151 803	175 329	14 026

1.4 Tőkepufferek (CRR 440. cikk)

A Garantiqa határon átnyúló tevékenységet nem végez, a makroprudenciális feladatkörében eljáró MNB a magyarországi kitettségekre vonatkozó anticiklikus tőkepufferráta %-os mértékét 2020. évben sem módosította, az 2016. január 1-jétől 0 %, így anticiklikus tőkepuffer képzésére nem került sor.

A tőkefenntartási puffer 2020-ban a teljes kockázati kitettségérték 2,5 %-a, értéke 1 985 M Ft.

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

4.A A hitelkockázatra vonatkozó általános kvalitatív információk

A késedelmes és értékvesztett 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 mindenkor, a nem teljesítő kitettségre és átstrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről szóló MNB rendelet előírásai alapján nem teljesítő kitettségnek minősítendő, nevezetesen ahol a követelés

- esedékessége már több mint 90 napja lejárt és a késedelmes rész jelentős,
- esetében az adós pénzügyi helyzetének vizsgálata alapján feltételezhető, hogy a fedezetek realizálása nélkül az adós nem lesz képes az ügyletből származó kötelezettségeinek összegét teljes egészében visszafizetni, függetlenül attól, hogy a követelés késedelmes-e illetve hogy a késedelem milyen régóta áll fenn,
- az 575/2013/EU rendelet szerint nem teljesítő követelésnek minősül,
- amellyel kapcsolatban értékvesztés került elszámolásra, valamint
- amelyet a Garantiqa saját módszertana alapján nemteljesítőnek minősít, azaz a beváltás alatti ügyleteket, a bank által felmondott ügyleteket, a negatív

cégeseménnyel érintett ügyfelek ügyleteit, a cross-default-os ügyleteket. és a Garantiqa felé lejelentett 30 napot meghaladó késedelembe lévő ügyleteket.

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

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

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

Az egyedi hitelkockázati kiigazítás

- egyedi értékelésen alapuló, illetve
- portfóliószintű statisztikai becsléseken, 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 kitettségeit a következő kategóriákba sorolja:

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

Stage2 kategóriába azok a kitettségek sorolódnak, ahol szignifikáns kockázatnövekedést 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 kitettség 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 kitettség fogalmának az intézmény általi saját meghatározása (CRR 442. cikk a)

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

4.B A hitelkockázatra vonatkozó általános kvantitatív információk

4.B.1 A kitettségek földrajzi eloszlása

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

4.B.2 A kitettségek iparágak szerinti megoszlása

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

A kitettségek koncentrációja gazdasági ágazatonként:

millió Ft-ban

Kitettségi kategóriák Ágazatok	Lakosság	Vállalkozások	Intézmények	Összesen
Mezőgazd.	12 306	5 006		17 312
Bányászat	1 006	272		1 278

Kitettségi kategóriák Ágazatok	Lakosság	Vállalkozások	Intézmények	Összesen
Feldolg.ip.-Egyéb ipar.	123 501	45 982		169 483
Feldolg.ip.- Élelmiszerip.	24 098	17 081		41 179
Egyéb ipar	27 701	20 697	1 183	49 581
Építőipar	170 050	45 636		215 686
Kiskereskedelem	155 795	12 276		168 071
Nagykereskedelem	171 191	61 209		232 400
Szállítás, raktározás	63 761	10 165		73 926
Szolgáltatás	270 412	49 613		320 025
Összesen	1 019 821	267 937	1 183	1 288 941

A készfizető kezességvállalás állománya 2020. év végén 66 %-kal haladta meg az előző évi állományt. A portfólió kitettségi osztályok szerinti összetételében a 1,5 millió EUR-t meghaladó cégcsoporti kitettségeket magába foglaló vállalati szegmens részaránya tovább növekedett, részesedése az elmúlt négy évben folyamatosan a 2017. évi 12,1 %-ról 2019. évben 15,7 %-ra, majd 20,8 %-ra emelkedett. A trend az uniós támogatással, illetve kedvezményes kamatozású hitelforrások igénybevételével megvalósuló, nagyobb értékű beruházási projektekhez kapcsolódó kezési igényekkel indokolható, de szerepet játszott az is, hogy a Garantiqa Krízis Garanciaprogramban KKV körön kívüli nagyvállalkozások hiteleihez is igényelhető kezesség.

A portfólió ágazati megoszlása az előző évhez képest lényegesen nem változott, továbbra is a szolgáltatás (24,8 %), a nagykereskedelem (18,1 %), az építőipar (16,7 %) és a feldolgozó ipar (13,1 %) volt a meghatározó. Az átlagosnál nagyobb növekedés a kiskereskedelem (+96,1%) az építőipar (+78,2 %) és a szolgáltatás (+69,3 %) területén volt tapasztalható.

4.B.3 Kitettségek futamideje

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

millió Ft-ban

Kitettségi osztályok	Határidő nélkül	Éven belüli	1-5 év	5 éven túli	Összesen
Lakosság	12 655	333 865	500 547	172 754	1 019 821
Vállalkozások	1 897	55 841	140 434	69 765	267 937
Intézmények				1 183	1 183
Összesen	14 552	389 706	640 981	243 702	1 288 941

A portfólió lejárat struktúrájában – a hátralévő futamidőt tekintve – a rövidlejáratú ügyletek dominanciája megszűnt, az éven túli ügyletek aránya tovább emelkedett, a 2019-ben 43 %-ról 2020-ban 68,6%-ra. Az NHP Fix és NHP Hajrá refinanszírozási programok, valamint a

megújult Széchenyi Kártya Program új hiteltermékei a beruházási és a forgóeszköz fejlesztési hitelek iránti keresletet is ösztönözték.

Ugyanakkor a portfólió lejárat szerkezetét a Kormány által biztosított fizetési moratórium is befolyásolta, a moratórium időtartamával a Garantiqa készfizető kezességének lejárat is automatikusan meghosszabbodott, így olyan ügyletek is éven túlivá váltak, melyeket a pénzügyi intézmények egyébként egy éves futamidőre kötnek.

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

millió Ft-ban

Iparág	<u>Teljes kitettség</u> <u>Garanciaösszeg</u>		<u>Bruttó kitettség</u>		<u>Egyedi</u> <u>hitelkockázati</u> <u>kiigazítások</u> <u>Céltartalék</u>		<u>Nettó kitettség</u>	
	<u>Teljesítő</u>	<u>Nem teljesítő</u>	<u>Teljesítő</u>	<u>Nem teljesítő</u>	<u>Teljesítő</u>	<u>Nem teljesítő</u>	<u>Teljesítő</u>	<u>Nem teljesítő</u>
Lakosság	996 464	23 357	155 899	4 265	10 504	2 088	145 395	2 177
Intézmények	1 183	0	1 183	0	143	0	1 040	
Vállalati	263 727	4 210	55 159	1 335	5 464	931	49 695	404
Összesen	1 261 374	27 567	212 241	5 600	16 111	3 019	196 130	2 581
	1 288 941		217 841		19 130			198 711

A Garantiqa a Kormány Gazdaságvédelmi Akcióterve keretében kedvező intézményi garanciarendszer kidolgozásával jelentős szerepet vállalt a koronavírus világjárvány negatív hatásainak tompításában. A portfólió látványos növekedése mellett a nemteljesítő kitettségek portfólión belüli részaránya csökkent. Az adatok értékelésénél azonban figyelembe kell venni, hogy a Kormány a 2020. március 18-án fennálló hitelek kamat- és törlesztésére moratóriumot biztosított, mellyel éltek a vállalkozások, a „nemteljesítés, az átstrukturálás és a hitelkockázat növekedésének” kritériumai ezen állományra az MNB Felügyelet ajánlása szerint csak korlátozásokkal érvényesültek.

A 2020.12.31-i portfólió 27 %-a állt fizetési moratórium alatt (garanciaösszegben mérve).

A céltartalék állomány teljes portfólióra vetített aránya 2020-ban az előző évi 1,74 %-ról 1,48 %-ra csökkent, a Garantiqa Krízis Garanciaprogram mögötti 90 %-os mértékű viszontgarancia és garanciaprogram portfólión belüli magas részaránya együttes hatásaként a mutató értéke a hitelkockázat mérséklés hatásával korrigált portfólióra vetítve (coverage) 7,78 %-ról 8,78 %-ra nőtt.

4.B.5 A kitettségek hitelminősége gazdasági ágazatonként

millió Ft-ban

Iparág	<u>Teljes kitettség</u> <u>Garanciaösszeg</u>		<u>Bruttó kitettség</u>		<u>Egyedi</u> <u>hitelkockázati</u> <u>kiigazítások</u> <u>Céltartalék</u>		<u>Nettó kitettség</u>	
	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő	Teljesítő	Nem teljesítő
Mezőgazdaság	16 439	873	5 477	402	433	125	5 044	277
Bányászat	1 278		185	0	9	0	176	0
Feldolgozó ip.- Egyéb ipar	165 152	4 331	28 010	1 180	2 265	825	25 745	355
Feldolgozó ip. – Élelmiszer ipar	40 457	722	8 711	143	1 442	56	7 269	87
Egyéb ipar	48 866	715	18 617	264	1 744	78	16 873	186
Építőipar	211 915	3 771	34 021	741	1 876	439	32 145	302
Kiskereskedelem	165 481	2 590	22 568	420	1 420	233	21 148	187
Nagykereskedelem	228 012	4 388	34 089	746	2 251	394	31 838	352
Szállítás, raktározás	72 887	1 039	10 895	174	675	85	10 220	89
Szolgáltatás	310 887	9 138	49 668	1 530	3 996	784	45 672	746
Összesen	1 261 374	27 567	212 241	5 600	16 111	3 019	196 130	2 581
	1 288 941		217 841		19 130			198 711

A húzó ágazatok közül a leggyengébb hitelminőség továbbra is a szolgáltatási ágazatot jellemezte, a nemteljesítő kitettségek aránya a kitettségre vetítetten 2,8 %-os volt, a többi ágazatban ez a mutató 1,7-2,5% között alakult.

4.B.6 A késedelmes kitettségek korosítása

Késedelmes hitelviszonyt megtestesítő értékpapír a Garantiqa portfóliójában 2020.12.31-én nem volt.

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

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

millió Ft-ban

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	
	A teljesítő és nemteljesítő (performing és non-performing) kintlétségek bruttó könyv szerinti értéke													
	ebből: teljesítő (performing), de késedelmes > 30 nap és <= 90 nap		ebből: teljesítő (performing) átstrukturált				ebből: nemteljesítő (non-performing)			a teljesítő (performing) kintlétségek után		a nemteljesítő (non-performing) kintlétségek után		ebből: átstrukturált kintlétségek
							ebből: nemteljesítő (defaulted)			ebből: értékesített			ebből: átstrukturált	
10	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	66 468	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
20	Hitelek és előlegek	10 456	-	10 456	10 456	10 456	-	-	-	8 758	-	975	-	
30	Mérlegen kívüli kintlétségek	1 288 941	-	8 608	27 567	5 621	3 574	2 615	16 111	613	3 019	196	21 967	2 210

A portfólión belül a nemteljesítő kintlétségek aránya 3,48 %-ról 2,1 %-ra csökkent, melyben a kezességvállalás állományának erőteljes felfutása, valamint a Kormány által a vállalkozásoknak biztosított fizetési moratórium játszott szerepet.

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

2020. évi céltartalék képzés és felhasználás alakulása (egyedi hitelkockázati kiigazítás)

millió Ft-ban

2020. évi céltartalék-képzés és felhasználás	Nyitó állomány	Képzés	Felhasználás/ Felszabadítás	Átsorolás	Záró állomány	Változás
Lakosság	8 451	8 398	4 413	155	12 592	+ 4 141
Vállalkozások	4 842	4 092	2 384	- 155	6 395	+ 1 553
Intézmények	225	-	82	-	143	- 82
Összesen	13 519	12 490	6 879	-	19 130	+ 5 611

A céltartalék összegét részben a portfólió dinamikus növekedése alakította, mely tudatos üzleti döntés, részben a céltartalék képzés paramétereinek éves felülvizsgálata, az MNB körlevél¹ ajánlásai szerint a COVID-19-re tekintettel bevezetett módszertani kiigazítások (management overlay) és a kapott negatív információk alakították.

2020. évi értékvesztés képzés és visszaírás alakulása

millió Ft-ban

2020. évi értékvesztés-képzés és visszaírás	Nyitó állomány	Képzés	Felhasználás/ Felszabadítás	Átsorolás	Záró állomány	Változás
Lakosság	10 601	2 369	4 212	-	8 758	- 1 843
Vállalkozások	1 011	-	1 011	-	-	- 1 011
Intézmények	-	-	-	-	-	-
Egyéb	541	10	8	-	543	2
Összesen	12 153	2 379	5 231	-	9 301	- 2 852

A tervszerű, aktív követeléskezelésnek köszönhetően 2019. év végével összehasonlítva a beváltott ügyletekből származó követelésállomány tovább (13,9 Mrd Ft-ról 10,5 Mrd Ft-ra) mérséklődött. Ennek következtében a megképzett értékvesztés csökkent.

¹ Vezetői körlevél az IFRS 9 standard alkalmazásában a makrogazdasági információk felhasználásáról és a hitelkockázat jelentős növekedését jelző tényezőkről

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

		a
		A nemteljesítő (defaulted) kitétségek bruttó könyv szerinti értéke millió Ft-ban
1	Nyitó egyenleg	13 905
2	Az utolsó beszámolási időszak óta nemteljesítővé (defaulted) vagy értékvesztetté vált hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 704
3	Teljesítő (non-defaulted) státuszba visszahelyezett	-
4	Leírt összegek	- 2 282
5	Egyéb változások	- 2 871
6	Záró egyenleg	10 456

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

4.B.10. A Covid-19 válságra választó lakosság politikai megítélésének hatása a tartózkodási helyváltásra

A Társaság által vállalt garancia és kezesség összege										Halmozott értékvésztés, a hitelkockázat-változásból származó negatív valószínű-változás halmozott összege									
Teljesítő					Nemteljesítő					Teljesítő					Nemteljesítő				
Ebből: ástrukturálási intézkedéssel érintett kítettések					Ebből: Instrumentumok, amelyek hitelkockázata jelentősen növekedett a kezdeti megjelenítés óta, de amelyek nem váltak értékvészítetté (Stage 2)					Ebből: ástrukturálás i intézkedéssel érintett kítettések					Ebből: Késedelmes napok száma meghaladja a 30 napot				
2020. december 31-én moratóriumban lévő hitelekre vállalt garancia és kezesség	352 389	332 524	5 946	94 160	19 865	2 120	17 263	8 616	5 958	2 017	156	1 653							
ebből: Háztartások	15 423	14 664	159	1 090	759	65	735	229	62	70	3	69							
ebből: Nem pénzügyi vállalatok	336 966	317 860	5 787	93 070	19 106	2 055	16 528	8 457	5 897	1 947	153	1 584							
- mikro-vállalkozások	147 534	137 883	3 165	32 784	9 651	1 062	8 887	3 403	1 992	881	66	785							
- kis- és középvállalkozások	184 695	175 345	2 613	57 824	9 350	993	7 535	4 652	3 566	1 061	87	794							
- egyéb	4 737	4 632	9	2 462	105	-	106	407	339	5	-	5							

2020. december 31	Ügyletek száma (db)	A vállalt garancia és kezesség összege	Ebből: lejárt	A moratórium hátralevő futamideje				
				<= 3 hónap	> 3 hónap <= 6 hónap	> 6 hónap <= 9 hónap	> 9 hónap <= 12 hónap	> 12 hónap <= 18 hónap
A 2020. december 31-én moratóriumban lévő hitelekhez vállalt garancia és kezességek	20 224	352 389	12 506	64 858	37 298	54 043	21 536	13 899
ebből: Háztartások	2 581	15 423	343	4 553	1 447	2 860	596	318
ebből: Nem pénzügyi vállalatok	17 643	336 966	12 163	60 305	35 851	51 183	20 940	13 581
- mikro-vállalkozások	12 186	147 534	5 021	31 066	17 495	23 570	7 156	4 601
- kis- és középvállalkozások	5 407	184 695	7 142	28 811	17 910	27 425	13 568	8 600
- egyéb	50	4 737	-	428	446	188	216	380
								3 079

2020. december 31	Ügyletek száma (db)	A vállalt garancia és kezesség összege	Megképzett céltartalék összege	Minősítési kategóriák			Kapcsolódó hitel összege	Kapott viszont garancia, viszontkezeség összege
				Stage1	Stage2	Stage3		
A 2020. december 31-én moratóriumban lévő hitelekhez vállalt garancia és kezességek	20 224	352 389	10 633	235 706	104 720	1 330	465 600	274 618
ebből: Háztartások	2 581	15 423	229	13 478	1 716	-	18 715	12 602
ebből: Nem pénzügyi vállalatok	17 643	336 966	10 404	222 229	103 003	1 330	446 885	262 016
- mikro-vállalkozások	12 186	147 534	4 284	103 688	39 261	301	187 983	116 555
- kis- és középvállalkozások	5 407	184 695	5 713	116 435	61 518	1 029	251 554	143 605
- egyéb	50	4 737	407	2 106	2 224	-	7 348	1 856

4.C A hitelkockázat mérséklésére vonatkozó általános kvalitatív információk

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

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

A Garantiqa hitelkockázat mérséklő fedezetként

- az éves költségvetésben és a 48/2002. számú PM rendeletben meghatározott viszontgaranciát,
- a Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság kezelésében lévő Európai Unió forrásból származó Jeremie alap terhére vállalt Új Széchenyi Viszontgarancia Program viszontgaranciát, amely mögött a költségvetési törvény alapján 100 %-ban az állam visszavonhatatlan viszontgaranciája áll,
- a Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság által a Kormány 1625/2018 (XI.29) számú határozata alapján nyújtott viszontgaranciát, amelyért az államot a Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságról szóló 2001. évi XX. törvény szerint 100%-os mértékében visszavonhatatlan készfizető kezesi felelősség terheli,
- valamint az EIF „Vállalkozások és a kis- és középvállalkozások versenyképességét segítő program” (COSME) által biztosított viszontgaranciáját fogadja el.

A Garantiqa

- állami viszontgaranciával maximum 25 éves futamidejű éven belüli és éven túli forgóeszköz hitelekhez, éven belüli faktoring ügyletekhez, beruházási hitelekhez, pénzügyi lízinghez, valamint maximum 10 éves futamidejű garanciához,
- 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 10 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 kitettségek értékelésénél a CRR 114. és 117. cikke alapján 0 %-os kockázati súlyt rendel.

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

A portfólió koncentrációjának alakulása viszontgarancia típusa szerint:

Viszontgarancia kategória	2019.12.31.		2020.12.31.	
	Kitettségek millió Ft-ban	Megoszlás %-a	Kitettségek millió Ft-ban	Megoszlás %-a
Állami viszontgarancia	665 382	85,7%	631 918	49,0%
ÚSZVP viszontgarancia	3 390	0,4%	2 475	0,2%
Viszontgarancia nélkül	43 541	5,6%	38 205	3,0%
EIF viszontgarancia	57 782	7,4%	56 933	4,4%
MFB viszontgarancia	6 603	0,9%	1 592	0,1%
Garantiqa Krízis Garanciaprogram	-	-	557 818	43,3%
Összesen:	776 698	100,0%	1 288 941	100,0%

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

A viszontgarancia nélkül vállalt kezességek állománya a portfólió mindössze 3,0 %-át tették ki 2020. év végén, a vállalatok zömében az IRINYI TERV által preferált ágazatok. beruházási hiteleihez, illetve 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 (83,1 %-ban) fedezett.

A portfólió KKV kategória szerinti megoszlása:

KKV kategória	Szerződésszám szerinti megoszlás	Garanciaállomány szerinti megoszlás
Mikro	69,8%	39,4%
Kis	26,0%	40,9%
Közép	4,0%	17,0%
Egyéb	0,2%	2,7%
Összesen	100%	100%

A portfólió regionális megoszlása és koncentrációja:

Régió (NUTS2)	GDP megoszlás (KSH, 2019)	Garanciaállomány megoszlása 2020 év	Vállalkozások megoszlása (KSH, 2019)	Szerződésszám megoszlása 2020 év
Dél-Alföld	9,3%	12,5%	11,0%	13,4%
Dél-Dunántúl	6,2%	6,9%	7,9%	8,9%
Észak-Alföld	9,5%	11,0%	11,3%	13,0%
Észak-Magyarország	8,0%	6,4%	7,7%	8,0%
Közép-Dunántúl	10,0%	8,3%	9,9%	10,0%
Közép-Magyarország	46,8%	46,4%	42,5%	36,3%
Nyugat-Dunántúl	10,2%	8,5%	9,7%	10,4%
Összesen	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

A Garantiqa készfizető kezességállománya a hazai gazdaság szerkezetével összhangban regionális koncentrációt mutat, a garanciaállomány 49,8 %-a kapcsolódik a közép-magyarországi régióhoz.

A koncentráció a garanciaállomány és a szerződésszám megoszlását tekintve az előző évhez képest erősödött (2019.évben az arányok 46,4 %, illetve 36,3 % voltak).

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

A portfólió vállalkozások mérete szerinti összetételében tavaly jelentősebb átrendeződés következett be, súlyuk szerint a mikro vállalkozások dominanciája megszűnt, a kis-középvállalkozások részaránya 27 %-kal növekedett, az új garanciaprogramokkal pedig a KKV-nak nem minősülő nagyvállalati kör is nagyobb arányban képviselteti magát

A vállalati hitelezés motorját tavaly a kedvezményes kamatozású refinanszírozási hitelprogramok jelentették, melyek elsősorban az éven túli kihelyezéseket preferálták. Az új kezességvállalások 70 %-a az egy évnél hosszabb futamidejű ügyletekhez kapcsolódott, ezen belül is 2-3 éves futamidejű hitelek iránti kereslet dominált (56 %). Az arányok az ezt megelőző években éppen fordítva alakultak, akkor az új kötések zömében az éven belüli hitelekhez kapcsolódtak.

A garancia termékek iránti kereslet is átalakult, a pénzügyi intézmények a kedvezőbb feltételek miatt a Garantiqa Krízis Garanciaprogram termékeit választották, az új kötések 58 %-a ebben a konstrukcióban jött létre.

4.D A hitelkockázat mérséklésére vonatkozó általános kvantitatív információk

millió Ft-ban

		a	b	c	d	e
		Fedezetlen kitétségek – könyv szerinti érték	Fedezett kitétségek – könyv szerinti érték	Biztosítékkal fedezett kitétségek	Pénzügyi garanciákkal fedezett kitétségek	Hitelderivatívákkal fedezett kitétségek
1	Hitelek összesen	539	1 159	653	321	0
2	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	0	66 445	1 943	64 501	0
3	Kitétségek összesen	539	67 604	2 596	64 822	0
4	ebből nemteljesítő (defaulted)	539	1 159	653	321	0

5. A hitelkockázat és hitelkockázat-mérséklés a sztenderd módszerben

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

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

A Garantiqának nincs olyan 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.

5.B A sztenderd módszer alkalmazására vonatkozó kvantitatív információk

millió Ft-ban

	a		b	c	d	e	f
	Kitettségek a hitel-egyenértékesítési tényező és a hitelkockázat-mérséklés előtt		Mérlegen kívüli összeg	Mérleg szerinti összeg	Kitettségek a hitel-egyenértékesítési tényező és a hitelkockázat-mérséklés után	RWA-k és RWA-sűrűség	RWA-sűrűség
Kitettségi osztályok	Mérleg szerinti összeg	Mérlegen kívüli összeg	Mérleg szerinti összeg	Mérlegen kívüli összeg			
1 Központi kormányzatok vagy központi bankok	61 364	-	64 999	-	-	-	-
2 Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	-	-	-	-	-	-	0%
3 Közszektorbeli intézmények	-	1 183	-	-	1 040	1 040	100%
4 Multilaterális fejlesztési bankok	-	-	-	-	28 466	19 750	69%
5 Nemzetközi szervezetek	-	-	-	-	-	-	-
6 Intézmények	9 644	74	5 985	-	-	5 985	100%
7 Vállalkozások	-	263 727	-	-	49 695	41 801	84%
8 Lakosság (retail)	-	996 464	-	-	145 395	86 531	60%
9 Ingatlanra bejegyzett jelzáloggal fedezett	-	-	-	-	-	-	-
10 Nemteljesítő (defaulted) kitettségek	10 975	27 567	1 699	-	2 581	4 455	104%
11 Különösen magas kockázatú kitettségek	-	-	-	-	-	-	0%
12 Fedezett kötvények	1 944	-	1 943	-	-	972	50%
13 Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézmények és vállalatok	-	-	-	-	-	-	-
14 Kollektív befektetési vállalkozások	-	-	-	-	-	-	-
15 Részvényjellegű	-	-	-	-	-	-	-
16 Egyéb tételek	1 304	-	1 304	-	-	1 304	100%
17 Összesen	85 231	1 289 015	75 930	227 177	161 838	53%	

Kitejttségi osztályok	Kockázati súly														Összesen	Ebből nem minősített		
	0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	370%	1250%			Egyéb	Levonásra került
1 Központi kormányzatok vagy központi bankok	61 364	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61 364	-
2 Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Közfektorbeli intézmények	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 183	-	-	-	-	-	-	1 183	-
4 Multilaterális fejlesztési bankok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 Nemzetközi szervezetek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Intézmények	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 718	-	-	-	-	-	-	9 718	-
7 Vállalkozások	-	-	-	-	-	-	-	-	-	263 727	-	-	-	-	-	-	263 727	-
8 Lakosság (retail)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	996 464	-	-	-	-	-	-	996 464	-
9 Ingatlanra bejegyzett jelzáloggal fedezett	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Nemteljesítő kitejttségek (Exposures in default)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37 279	1 263	-	-	-	-	-	38 542	-
11 Különösen magas kockázatú kitejttségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Fedezett kötvények	-	-	-	-	-	-	1 944	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 944	-
13 Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézmények és vállalatok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 Kollektív befektetési vállalkozások	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Részvényjellegű	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16 Egyéb tételek	0	-	-	-	-	-	-	-	-	1 304	-	-	-	-	-	-	1 304	-
17 Összesen	61 364	-	-	-	-	-	1 944	-	-	996 464	313 211	1 263	-	-	-	-	1 374 246	-

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

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

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

A Garantiqa nem minősül globálisan rendszerszinten jelentős intézménynek.

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

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

millió Ft-ban

		A megterhelt eszközök könyv szerinti értéke		A megterhelt eszközök valós értéke		A meg nem terhelt eszközök könyv szerinti értéke		A meg nem terhelt eszközök valós értéke	
			ebből EHQLA-ként és HQLA-ként elvileg elismert		ebből EHQLA-ként és HQLA-ként elvileg elismert		ebből EHQLA és HQLA		ebből EHQLA és HQLA
10	Eszközök	58	-	58	-	77 492	60 844	77 492	60 844
30	Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	-	-	-	-	-	-	-	-
40	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-	66 445	60 844	66 445	60 844
50	ebből: fedezett kötvények	-	-	-	-	1 943	-	1 943	-
60	ebből: eszközfedezeti értékpapír	-	-	-	-	-	-	-	-
70	ebből: központi kormányzat által kibocsátott	-	-	-	-	60 844	60 844	60 844	60 844
80	ebből: pénzügyi vállalkozás által kibocsátott	-	-	-	-	8 004	-	5 601	-

		A megterhelt eszközök könyv szerinti értéke		A megterhelt eszközök valós értéke		A meg nem terhelt eszközök könyv szerinti értéke		A meg nem terhelt eszközök valós értéke	
			ebből EHQLA-ként és HQLA-ként elvileg elismert		ebből EHQLA-ként és HQLA-ként elvileg elismert		ebből EHQLA és HQLA		ebből EHQLA és HQLA
90	ebből: nem pénzügyi vállalkozás által kibocsátott	-	-	-	-	-	-	-	-
120	Egyéb eszközök	58	-	58	-	11 047	-	11 047	-

A Garantiqa 2020. évben 58 millió forint értékben kapott bankgaranciát, melyet a székhelyhez kapcsolódó ingatlan bérleti szerződésben előírt biztosítéknyújtási igény teljesítéséhez használt fel.

9. Működési kockázat (CRR 446. cikk)

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

Az irányadó mutató:

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

összegének hároméves számtani átlaga.

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

A működési kockázat tőkeigénye 2020. december 31-én: 1 079 millió Ft.

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

A Garantiqa kereskedési könyvben nem szereplő részvénnyel a 2020.12.31-i fordulónapon nem rendelkezett, a 2020. év során ilyen részvény értékesítésére nem került sor.

A Garantiqa ideiglenesen szabad pénzeszközeit végbefektetőként hasznosítja, olyan állampapírokba fektet, melyek fix kamatozásúak és másodlagos piacokon likviditásuk biztosított. Kamatkockázatot csak lejáratot követően az esetleges újra befektetéskor visel.

Jelenleg erre a kockázat típusra tőkét nem allokál, kamatláb kockázat méréséhez szolgáló módszert nem alkalmaz.

11. Értékpapírosítás (CRR 449. cikk)

A Garantiqának értékpapírosításból származó kitétsége nincs.

12. Javadalmazásra vonatkozó adatok (CRR 450. cikk)

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

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

Ft-ban

	2019.	2020.
Béreköltség	1 262 809 458	1 340 014 198
- ebből alapbér	1 010 599 728	1 104 797 669
- ebből prémium, jutalom	252 209 730	235 216 529
Személyi jellegű egyéb kifizetések	229 101 461	232 948 848
Bérjárulékok	299 213 643	273 524 775
Személyi jellegű ráfordítások	1 791 124 562	1 846 487 821

A javadalmazási politika hatálya alá tartozó személyek 2020. évi javadalmazása:

Ft-ban

Javadalmazási politika alá tartozó személyek	2020. évre vonatkozó javadalmazás összege		változó javadalmazás összege és formája			2020. évben ki nem fizetett, halasztott javadalmazás összege		2020-ban megítélt halasztott javadalmazás
	fix	változó	készpénz	résztvények és részvényekhez kapcsolódó eszközök	egyéb	megszerzett jogosultság	meg nem szerzett jogosultság	
I.kategória	83.718.183	18.912.648	18.912.648	-	-	-	16.800.000	-
II.kategória	42.332.514	7.989.694	7.989.694	-	-	-	6.625.873	-
III.kategória	272.793.684	61.617.472	61.617.472	-	-	-	32.014.318	-
IV.kategória	752.833.848	104.056.697	104.056.697				69.642.169	-
Összesen:	1.151.678.229	192.576.511	192.576.511	-	-	-	125.082.360	-

- I kategória : vezető állású személyek
- II kategória: kockázatkezelésért felelős vezető, kockázati kontroll funkciót ellátó vezető, Compliance vezető, belső ellenőr
- III kategória: azon munkavállalók, akik tevékenysége lényeges hatást gyakorol a társaság kockázati profiljára
- IV kategória: az I-III. kategóriába nem tartozó munkavállalók

13. Tőkeáttétel (CRR 451. cikk)

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

millió Ft-ban

		2020.12.31
1	Eszközök összesen a közzétett pénzügyi kimutatások szerint	77 550
2	Kiigazítás a számviteli célból konszolidált, de a szabályozási konszolidáció körén kívül eső szervezetek miatt	-
3	(Kiigazítás a bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt, az alkalmazandó számviteli szabályozás szerint a mérlegen belül elszámolható, de a tőkeáttételi mutató számításához használt kitettségérték számítása során az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (13) bekezdése alapján figyelmen kívül hagyott eszközök miatt)	-
4	Kiigazítás származtatott pénzügyi eszközök miatt	-
5	Kiigazítás értékpapír-finanszírozási ügyletek miatt	-
6	Kiigazítás a mérlegen kívüli tételek miatt (mérlegen kívüli kitettségek hitel- egyenértékesítése)	1 288 941
EU-6a	(Kiigazítás a tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték megállapítása során az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (7) bekezdése alapján figyelmen kívül hagyott csoporton belüli kitettségek miatt)	-
EU-6b	(Kiigazítás a tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték megállapítása során az 575/2013/EU rendelet 429. cikkének (14) bekezdése alapján figyelmen kívül hagyott kitettségek miatt)	-
7	Egyéb kiigazítások	
Tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték		1 366 491

Mérlegen belüli kitettségek bontása (a származtatott kitettségek és értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül)		
1	Mérlegen belüli tételek (származtatott eszközök, értékpapír-finanszírozási ügyletek és bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt eszközök nélkül, de biztosítékokkal)	77 550
2	(A T1 tőke meghatározása során levont eszközérték)	- 1 619
3	Mérlegen belüli kitettségek összesen (származtatott eszközök, értékpapír-finanszírozási ügyletek és bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt eszközök nélkül) (az 1. és 2. sor összege)	75 931

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

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

Egyéb mérlegen kívüli kitettségek		
17	Mérlegen kívüli kitettségek bruttó névértéken	1 288 941
18	(Hitelegyenértékesítési kiigazítás)	- 19 130
19	Egyéb mérlegen kívüli kitettségek (a 17. és 18. sor összege)	1 269 811

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

Tőke és teljes kitettségérték		
20	T1 tőke	53 942
21	A tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték (a 3., 11., 16., 19., EU-19a. és EU-19b. sor összege)	1 345 742
Tőkeáttételi mutató		
22	Tőkeáttételi mutató	4,01%

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

LRSpl tábla: Mérlegen belüli kitettségek bontása (a származtatott ügyletek és az értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül)		
		Tőkeáttételi mutató számításához használt kitettség a CRR szerint
EU-1	Mérlegen belüli kitettségek összesen (a származtatott ügyletek és az értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül), ebből	75 930
EU-2	Kereskedési könyvben szereplő kitettségek	
EU-3	Banki könyvben szereplő kitettségek, ebből	
EU-4	Fedezett kötvények	1 943
EU-5	Kormányzatként kezelt kitettségek	64 999

LRSpl tábla: Mérlegen belüli kitettségek bontása (a származtatott ügyletek és az értékpapír-finanszírozási ügyletek nélkül)		
		Tőkeáttételi mutató számításához használt kitettség a CRR szerint
EU-6	Nem kormányzatként kezelt regionális kormányzatokkal, multilaterális fejlesztési bankokkal, nemzetközi szervezetekkel és közszektorbeli intézményekkel szembeni kitettségek	-
EU-7	Intézmények	5 985
EU-8	Ingatlan-jelzálogjoggal fedezett	-
EU-9	Lakossággal szembeni kitettségek	-
EU-10	Vállalati	-
EU-11	Nemteljesítő kitettségek	1 699
EU-12	Egyéb kitettségek (pl. részvény, értékpapírosítás és egyéb nem hitelkötelezettséget megtestesítő eszközök)	1 304

CRR tőkeáttételi mutató – Közzétételi tábla		
LRQua tábla: Szabadmezős szövegdobozok a minőségi tételekkel kapcsolatos közzététel számára		
Sor		
1	A túlzott tőkeáttételi kockázat kezelésére használt eljárások leírása	
	2020.12.31-én a tőkeáttételi mutató értéke 4,01%, amely meghaladja a szabályozói minimumot (3%). „A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. helyreállítási terve” szabályozza a kritikus helyzetekben szükséges lépéseket a tőkemegfelelés fenntartására és a túlzott tőkeáttétel kockázatának kezelésére. A szabályzat a mutató értékének 4,0% alá történő csökkenését már figyelmeztető jelként értékeli, s a Társaság kockázatvállalási politikáját, tőkehelyzetét a Helyreállítási Tervében foglaltak szerint felülvizsgálja, s a szükséges intézkedéseket megteszi.	
2	Azon tényezők leírása, amelyek hatással voltak a tőkeáttételi mutatóra abban az időszakban, amelyre a nyilvánosságra hozott tőkeáttételi mutató vonatkozik	
	A szavatoló tőkéjének 100 %-a elsődleges alapvető tőkéből áll, így a Bázel III. keretnek megfelelő 575/2013 EU rendelet hatálybalépésével a tőkeáttételi mutatóban figyelembe veendő szavatoló tőke a teljes átfogó jövedelem auditálásával nőtt, minimális mértékben változtatta az immateriális javak könyvszerinti értékének változása. Ellentétes hatású a garanciaállomány növekedése, de ez a Garantiqa deklarált feladata. A Társaság a tőkeáttételi mutatót a CCR 499. cikk. (1) bekezdése b) pontjában foglaltak szerint számítja, a CRR Tizedik rész I. cím 1. fejezetében szereplő átmeneti mentességek alkalmazására nem került sor.	

14. Eszközarányos jövedelmezőségi mutató

Adózott eredmény	2 311 millió Ft
Mérlegfőösszeg	77 550 millió Ft
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	2,98 %
Függő jövőbeni kötelezettség korrigált értékét is figyelembe vevő (146 840millió Ft) korrigált mutató	0,17 %

Budapest, 2021. április 26.

Melléklet:

- nyilatkozat az intézmény kockázatkezelési rendszerének megfelelőségéről

Melléklet:

NYILATKOZAT

Az 575/2013/EU rendelet alapján
a 2020-as üzleti évre vonatkozó nyilvánosságra hozatali kötelezettségről

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

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

A Garantiqa Igazgatósága a fentieket 2021. április 26-án a 27/2021. 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 2021. április 26-án a 27/2021. 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:

	2019.12.31	2020.12.31
Likviditás fedezeti mutató:	65,34	18,43
Likviditási puffer:	54 673 millió Ft	72 188 millió Ft
Összes nettó likviditás kiáramlás	837 millió Ft	3 917 millió Ft

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

A Garantiqa Igazgatósága a fentieket 2021. április 26-án a 27/2021. számú határozattal elfogadta.

Budapest, 2021. április 26.


dr. Búza Éva
vezérigazgató


dr. Nagy Róbert
vezérigazgató-helyettes

