

AZ ERSTE BEFEKTETÉSI ZRT. 2017. ÉVRE VONATKOZÓ NYILVÁNOSSÁGRA HOZATALI JELENTÉSE

A közzétett adatok 2017.12.31-i állapotot tükröznek

Az Európai Parlament és a Tanács a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU rendeletének nyolcadik részében leírt nyilvánosságra hozatali követelmények teljesítése

TARTALOM

RÖVIDÍTÉSEK JEGYZÉKE	3
BEVEZETÉS	5
Közzétételi politika és struktúra	5
VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI RENDSZER ÉS ELLENŐRZŐ TESTÜLETEI	6
Tulajdonos	6
Vezető testületek, illetve a vezető testületek tagjainak kiválasztása	6
Az Igazgatóság tagjai	6
A Felügyelőbizottság tagjai	7
Diverzitási politika	7
JAVADALMAZÁSI POLITIKA	7
KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK ÉS MÓDSZEREK	8
Kockázati stratégia	8
Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok	9
Limitek kezelése	9
A kockázatmérési és jelentési rendszerek	10
A kockázatok azonosítását, mérését, figyelemmel kísérését biztosító szervezeti egységek és funkciók leírása	10
KOCKÁZATTÍPUSOK	11
A hitelezési kockázat	11
A KOCKÁZATI SÚLYOK MEGHATÁROZÁSAKOR ALKALMAZOTT ELISMERT KÜLSŐ HITELMINŐSÍTŐ SZERVEZETEK	12
KERESKEDÉSI KÖNYV	12
ÉRTÉKPAPÍROSÍTÁS	12
PIACI ÉS LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT	13
Kockázattípus és értékelési módszer	14
Kockázat mérése és kontrollja	14
Intézkedések	14
ELSZÁMOLÁSI KOCKÁZAT	15
Az elszámolási kockázat tényezői	15
PARTNERKOCKÁZAT KEZELÉS	16
STRATÉGIAI KOCKÁZAT	17
MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT	17
ESZKÖZTERHELÉS KÖZZÉTÉTELE → Cs 2017.09.21. 13:51 MI levele	18
KERESKEDÉSI KÖNYVBEN NEM SZEREPLŐ RÉSZVÉNYEK, POZÍCIÓK	19
AZ ÉRTÉKPAPÍROSÍTÁSI POZÍCIÓKBAN FENNÁLLÓ KITETTSÉGEK	19
HELYTÁLLÁSI NYILATKOZAT	19
A SZAVATOLÓ TŐKE ELEMEINEK LEVEZETÉSE	19
A hitelintézet tőkeemegfelelése	24
A belső tőkeemegfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elvek és stratégia ismertetése	25
TŐKEÁTTÉTEL	25
TŐKEPUFFEREK	27
HITELKOCKÁZATI KIIGAZÍTÁSOK - II. fázis	27
SZÓSZEDET	30

RÖVIDÍTÉSEK JEGYZÉKE

BIA	Alapmutató módszertan
Bszt.	2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól
CRR	Tőkekövetelményről szóló rendelet
DVP	Szállítás fizetés ellenében (Delivery versus Payment)
EBA	Európai Bankfelügyeleti Hatóság
EBH	Erste Bank Hungary Zrt.
EIH	Erste Befektetési Zrt.
MNB	Magyar Nemzeti Bank; felügyeleti hatóság
RVP	Fizetés ellenében (Receive versus Payment)

NYILATKOZAT

az 575/2013/EU rendelet (CRR) alapján a 2017-es üzleti évre vonatkozó
nyilvánosságra hozatali kötelezettségről

Az Erste Befektetési Zrt. (a továbbiakban: Társaság) a Társaság Nyilvánosságra
hozatali beszámolójára vonatkozóan az alábbi nyilatkozatot teszi:

Az Erste Befektetési Zrt. kijelenti, hogy az intézményi kockázatkezelési rendszere a
cég profilját és stratégiáját tekintve megfelelő.

Jelen Nyilvánosságra hozatali dokumentum bemutatja az intézménynek az általa
alkalmazott üzleti stratégiájához kapcsolódó általános kockázati profilját. A főbb
arányszámokat és mutatókat a dokumentum tartalmazza, amely átfogó képet nyújt
külső érdekelt feleknek az intézmény kockázatkezeléséről, azt is beleértve, milyen
kölsönhatásban van az intézmény kockázati profilja a vezető testület által
meghatározott kockázatvállalási hajlandósággal.

A PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. ellenőrzi, hogy a Nyilvánosságra
hozatali jelentésben szereplő adatok összhangban vannak-e a Felügyeletnek küldött
adatszolgáltatással.

Budapest, 2018. június 6.


Csélovszki Róbert
Vezérigazgató


Ráner Géza
Vezérigazgató-helyettes

BEVEZETÉS

Közzétételi előírások: CRR 436. cikk a) pontja

Jelen dokumentum az Erste Befektetési Zrt. (a továbbiakban: EIH) kockázati jellemzőit mutatja be a vonatkozó jogszabályok előírásai alapján.

A CRR-ben foglalt nyilvánosságra hozatali kötelezettségének az EIH egyedi alapon tesz eleget. Tekintettel arra, hogy Az EIH és anyavállalata, az Erste Bank Hungary Zrt. (a továbbiakban: EBH) összevont alapú felügyelet hatálya alá tartozik, és az EBH csoportszinten tesz eleget a közzétételi kötelezettségeknek, a csoportszinten közzétett információkat az EIH külön nem teszi közzé.

Közzétételi politika és struktúra

Közzétételi előírások: CRR 431., 432., 433., 434. Cikkei, Bszt. 123./A § és a Hpt. 122. § (4) és 123.§

Az EIH jelen, harmadik pillérre vonatkozó közzétételi beszámolója a CRR és a Bszt. előírásai szerint készült.

A Közzétételi Jelentés (vagy Kockázati Jelentés) átfogóan mutatja be a kockázatokat, a kockázatkezelést és a tőkemenedzsmentet. Ez a dokumentum rendszeresen, évente kerül közzétételre magyar nyelven. Az EIH Zrt. az internetet választotta a közzététel módjaként. A közzétételi jelentés elérhető a honlapján: <https://www.erstebroker.hu>.

Az EIH Zrt. jelen 2017. december 31-re vonatkozó közzététellel megfelel a Bszt. 123./A §-ában, illetve az 575/2013/EU rendeletben előírt nyilvánosságra hozatali követelményeknek:

Lefedett közzétételi előírások a Bszt. 123./A § alapján, a 2017. december 31-i állapotnak megfelelően (millió HUF)

'Önálló' nézet (HAS)

a) Név	Erste Befektetési Zrt.
a) Tevékenység jellege	befektetési szolgáltatás
a) Földrajzi tagozódás	Magyarország
b) Árbevétel (millió forint)*	25753
c) Teljes munkaidőben alkalmazottak létszáma (fő)	133
d) Nyereség (millió forint)	4430
e) Adók (millió forint)	123
f) Kapott állami támogatás (millió forint)	0
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató (adózott eredmény / mérlegfőösszeg)	2,64%

1. táblázat: A Bszt. 123./A §-nek megfelelő nyilvánosságra hozatal önálló nézet

A Bszt. 123/A. § (6). alapján a vonatkozó jogszabályok megsértése miatt 2017-ben a Befektetési Zrt-vel szembe a Felügyelet által hozott határozatok elérhetőek az EIH honlapján: <http://www.erstebroker.hu/hu/kozzetetelek.html>.

VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI RENDSZER ÉS ELLENŐRZŐ TESTÜLETEI

Közzétételi előírások: CRR 435. cikk (2) a) b) c) pontjai és a Bszt.

Az EIH szervezetében az irányító és ellenőrző szerveket a Ptk., a Bszt. és a Szervezeti és Működési Szabályzat (SzMSz) rendelkezései határozzák meg, működésük pedig az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság ügyrendjének rendelkezései szerint történik.

Tulajdonos

Az EIH zártkörűen működő részvénytársaság, amely a magyar jog alapján működik. Az EIH Zrt. 100%-os tulajdonosa az Erste Bank Hungary Zrt.

Vezető testületek, illetve a vezető testületek tagjainak kiválasztása

Közzétételi előírások: CRR 435. cikk (2) a-b) pontjai

Mind egyéni, mint átfogó szinten az igazgatósági és felügyelő testületek, illetve tagjaik rendelkeznek a társaságnál betöltött szerepük betöltéséhez szükséges ismeretekkel, tapasztalattal és szakértelemmel, a következők szerint:

Tanulmányok áttekintése:	Szakmai tapasztalat áttekintése:	Szakértelem áttekintése:
Mesterfokú képzéseiket - gazdálkodás / menedzsment, - közgazdasági, - pénzügyi területeken, - valamint jogi képzésen szereztek.	Sokrétű tapasztalatra tettek szert, számos helyi / regionális / globális közcélú és magántulajdonú intézménynél, illetve tanácsadási területeken.	Releváns szakértelem a banki működésben.
Tanulmányaikat nemzetközi szinten is elismert intézményekben végezték.	Az Igazgatóság tagjainak együttes tapasztalata lefedi a teljes banki működést.	A pénzügyi piacok terén szerzett átfogó szakértelem.
Számtalan kötelező oktatási tananyagot kívüli képzésben, tevékenységben is részt vettek.	Az egyes tagok legalább 15 év szakmai tapasztalattal rendelkeznek a banki szektorban, vagy 10+ évnyi tapasztalattal egyéb gazdálkodási /menedzsment területeken.	Bizonyított vezetői képességek és szakértelem.

2. táblázat: Az EIH Zrt. vezető testületeinek készségei és szakértelme 2017. december 31-i állapot szerint

Az EIH Igazgatósága két belső és egy külső tagból áll.

A Felügyelőbizottság 4 tagból áll, a tagok nem állnak munkaviszonyban az EIH-hel.

Az Igazgatóság tagjai

Az EIH Zrt. Igazgatósága 2017. december 31-én három tagból állt:

Az Igazgatóság tagjai	Betöltött pozíció:	IG tisztség (CRR 435 cikk (2) bekezdés szerint)	
		Csoporton belüli	Csoporton kívüli
Cselovszki Róbert	Igazgatóság elnöke, vezérigazgató – belső tag	-	-
Ráner Géza	Igazgatóság tagja, operációs ügyvezető igazgató – belső tag	-	-

3. táblázat: Az Igazgatóság tagjai 2017. december 31-i időpontban

A Felügyelőbizottság tagjai

2017. december 31-i időpontban a következő személyek voltak az EIH Zrt. felügyelőbizottságának tagjai:

A Felügyelőbizottság tagjai	Betöltött pozíció:	FB tisztség (CRR 435 cikk (2) bekezdés szerint)	
		Csoporton belüli	Csoporton kívüli
Jelascity Radován	FB elnök	1	-
Harmati László Szabolcs	FB tag	1	-
Franz Bichler	FB tag	-	2
Oswald Huber	FB tag	-	-

4. táblázat: A Felügyelőbizottság tagjai 2017 december 31-i időpontban

Diverzitási politika

Közzétételi előírások: CRR 435. (2) cikk c) pontja

Az Erste Csoport megalapítása során a befogadás és nyitottság alapelvei kiemelt jelentőségűek voltak. A sokszínűség és az esélyegyenlőség az Erste Csoport cégfilozófiájába és vállalati kultúrájába mélyen beágyazódott, ezáltal szilárd alapot biztosítanak, hogy az Erste Csoport, a munkavállalók és a helyi közösségek között szoros és kölcsönösen előnyös kapcsolatok alakuljanak ki. Ezen értékek melletti elköteleződést intézményesíti az Erste Group Diverzitási vezető kinevezése, akinek feladata a csoportszintű sokszínűség irányelv kialakítása, a célok és lépések meghatározása, valamint a megvalósítás nyomon követése.

Az EIH teljesítendőnek fogadja el az EBH által meghatározott diverzitási célokat.

A nemek arányára a vezető testületekben és felsővezetői pozíciókban: a nők aránya 2019-re csoportszinten el kell, hogy érje a 35%-ot. Ennek érdekében az EIH a vezetői utánpótlás és karrier menedzsment programokat és egyéb belső programokat a diverzitási célokra tekintettel szervezi.

JAVADALMAZÁSI POLITIKA

Közzétételi előírások: CRR 450. cikk

A javadalmazási politika elveit az EIH felügyelőbizottsága fogadja el és vizsgálja felül szükség szerinti időközönként és annak igazgatósága felel annak végrehajtásáért, amelyet legalább évente az EIH Belső ellenőrzése ellenőriz.

A javadalmazási politika kialakításán túl a Felügyelőbizottság feladata a javadalmazási politika alkalmazása szempontjából kivételes esetek ellenőrzése, a javadalmazási politika szükséges módosításainak jóváhagyása, valamint az egyes módosítások és kivételek hatásainak felmérése. A javadalmazási politika kialakításába a felügyelőbizottságnak be kell vonnia minden, a vállalatirányítás szempontjából jelentős területet. A javadalmazási politika kialakítása során alkalmazott eljárások, szabályok megfelelő dokumentáltságát biztosítani kell. Az alkalmazott eljárásoknak érthetőnek és átláthatónak kell lenniük.

Az EIH Zrt. honlapján teszi közzé a munkavállalóira vonatkozó javadalmazási politikáját, amely magában foglalja a Bszt. 123./A § (4) bekezdéssel érintett személyekre érvényes javadalmazási politikát is.

A CRR Nyolcadik részének 450. cikkely (1) bekezdésben meghatározott alábbi témakörökben a Társaság a közzétételi kötelezettségét a honlapon közzétett javadalmazási politikával teljesíti (<http://www.erstebroker.hu/hu/kozzetetelek.html>).

A javadalmazási politika meghatározásához használt döntéshozói folyamat, a javadalmazási rendszer legfontosabb meghatározó jellemzői (beleértve a teljesítmény-mérésére és a kapcsolódó kockázat megállapítására vonatkozó követelményekre, a halasztási politikára, a javadalmazási jogosultságokra vonatkozó információkat), a teljesítmény és a teljesítményjavadalmazás kapcsolatára vonatkozó információk, javadalmazás rögzített és változó összetevője közötti arányok, a teljesítményjavadalmazás és bármely más nem készpénzben kapott juttatás jellemzői és feltételei és a teljesítménnyel kapcsolatos azon ismérvek, amelyeken a részvényekre, a javadalmazás változó részére és az opciókra való jogosultság alapul, a változó összetevőt is tartalmazó javadalmazás és az egyéb, nem pénzügyi juttatások fő paraméterei és logikai alapja mind megtalálhatóak a közzétett javadalmazási politikában.

Egyebekben a javadalmazásra vonatkozó összesített információkat az Erste Bank Hungary Zrt. a nyilvánosságra hozatala során az Erste Bankra és a konszolidált felügyelete alatt álló leányvállalatokra vonatkozóan a honlapján teszi közzé.

KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK ÉS MÓDSZEREK

Közzétételi előírások: CRR 435. cikk (1) a) b) c) d) e) f) és (2) d) e) pontjai

Kockázati stratégia

Az Erste Bank Hungary Zrt. által jóváhagyott és az összevont alapú felügyelet hatálya alá tartozó leányvállalataira, így az EIH Zrt. által is kötelezően alkalmazandó Kockázati Stratégia keretrendszer a következő témakörökre terjed ki: kockázati kultúra, kockázatvállalási alapelvek, célok, kockázati típusok, lényeges kockázatok, kockázati étvágy és kockázatvállalási hajlandóság, kockázati szerkezet, kockázatok kezelése, kockázatok értékelése (RMA), kockázatkezelés felépítése és szervezete. Az ICAAP keretrendszeren keresztüli irányítás gondoskodik az EIH Kockázat Vállalási Hajlandósága (RAS) vonatkozásában leírt követelmények betartatásáról a tényleges irányítási tevékenységek során.

Az EIH kockázatkezelési tevékenységét a tulajdonos EBH szoros felügyelete mellett alakította ki, hiszen a tevékenységi engedélyhez szükséges szabályozási keret létrehozásában az EBH kockázatkezelési társterületei aktív szerepet vállaltak.

Az EIH kockázati stratégiáját az üzleti célokkal összhangban az Igazgatósága hagyja jóvá. A kockázatkezelés elsődleges célja az EIH pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, valamint a tőke olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználása, amellyel a részvényesi érték növekszik.

Az EIH kockázatkezelési tevékenységét az Igazgatóság által elfogadott kockázati stratégia alapján, az önálló kockázatkezelésért felelős vezető felügyeli.

Az EIH a kockázatok kézbentartása érdekében a belső védelmi vonal elemeit működteti a vonatkozó jogszabályok és felügyeleti ajánlások figyelembevételével. Ennek keretében a tulajdonos anyabank segítségével biztosítja a jogszabályokban, belső szabályzatokban, egyéb szakmai szokványokban és gyakorlatban, hatósági ajánlásokban, irányelvekben és határozatokban lefektetett elvek és előírások betartását, azok megsértésének, megszegésének megelőzését, megakadályozását, illetve be nem tartás esetén a megfelelő állapot helyreállítását, a hibák, hiányosságok, tévedések korrigálását. Működteti továbbá a belső ellenőrzési rendszert, melynek elemei (folyamatba épített, vezetői ellenőrzés, valamint független belső ellenőrzési szervezet) az EIH minden szervezeti egységére, tevékenységére kiterjednek és nyomon követhető illetve rendszeres visszacsatolást adnak a megfelelő vezetési-, irányítási szintre.

Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok

Az alábbi táblázat összefoglalja az EIH által kiemelten fontosnak tartott kockázati típusokat, valamint felsoroljuk az adott kockázat kezelésére alkalmazott stratégiáinkat.

Kockázat	Stratégia
Piaci	Limitrendszer alkalmazása Pénzügyi eszközök körének korlátozása
Kamat	Limitrendszer Pénzügyi eszközök körének korlátozása
Deviza	Limitrendszer Hedge stratégia
Hitel	Hitelezési kockázat: az EIH jellemzően fedezett hitelek nyújt értékpapír vagy készpénz fedezet ellenében az ügyfeleknek. Nyitva szállítás és elszámolási kockázat: előzetes óvadékolás, DVP/RVP elszámolás Letétkezelőkkel szembeni kockázat: letétkezelői limitrendszer, rendszeres kockázatkezelői újraértékelés, napi szintű hírfigyelés Nagykockázat: monitoring
Ország	Monitoring Hírfigyelés: felkészülés az előrelátható kockázatos események pénzügyi hatásaira
Likviditási	Eljárások, belső jelentések Banki limitek, addicionális likvid tőke megállapítása
Működési	Eljárások Kockázatos események elemzése
Jogi	Szerződések jogi kontrollja
Stratégiai	Stratégiaalkotás folyamata
Reputációs	Szabályozott kommunikáció

5. táblázat: Kockázatok és stratégiák

Limitek kezelése

Biztosítéki limit: kockázatvállalási hajlandóságot jelentő mérték, amelynek terhére az ügyfél tőkeáttételes ügyleteket köthet. Azon speciális ügyletek tartoznak ebbe a kategóriába, melyekre vonatkozó feltételekről az Erste Befektetési Zrt. külön keretszerződésben állapodik meg az ügyféllel, így különösen a daytrade ügyletek, halasztott fizetéses, befektetési hitel ügyletek, értékpapír kölcsön ügyletek, határidős ügyletek, opciós ügyletek. Ezen ügyleteknél az ügyfél minden esetben a vállalt kockázatot meghaladó mértékben fedezetet nyújt az EIH részére a keretszerződés és a vonatkozó hirdetmények szerint.

A limitdöntés: A kockázatkezelés a rendelkezésre álló objektív és szubjektív információk alapján rövid összegzést készít az ügyféllel kapcsolatban és írásos javaslatot tesz a limit elfogadására, illetve elutasítására.

Limit felülvizsgálat: A jóváhagyott limiteket évente felül kell vizsgálni a ratingek megújításával párhuzamosan. Ez az eredeti jóváhagyással azonos döntési folyamat.

A kockázatmérési és jelentési rendszerek

Közzétételi előírások: CRR 435. cikk (1) c) pontja

Az EIH a kockázatok alakulásáról, a tőkekövetelmény és a tervezett tőkeigény tendenciájáról a Menedzsment számára rendszeresen beszámoló készül.

Vezetői Információs Rendszer

Az elemzések és beszámolók az alábbi szinteken kerülnek bemutatásra és elfogadásra:

- Igazgatóság (IG): folyamatos egyeztetés
- Felügyelő Bizottság (FB): negyedévente
- Ügyvezetés: negyedévente
- Eszköz-Forrás Bizottság (ALCO): negyedévente
- Kockázatkezelési egyeztetés: kéthetente

A kockázatok azonosítását, mérését, figyelemmel kísérését biztosító szervezeti egységek és funkciók leírása

Közzétételi előírások: CRR 435. cikk (1) b) és 435. cikk (2) d) pontja

Az **Igazgatóság** (a továbbiakban: IG) rendszeresen egyeztet a szakterületekkel az EIH kockázati folyamatainak alakulásáról és a belső tőkemegfeleléséről.

Az Igazgatóság 2017-ben nem tartott fizikai ülést, az egyeztetések e-mailes formában kerültek elvégzésre.

A **Felügyelőbizottság** (a továbbiakban: FB) feladata többek között a belső ellenőrzési szervezet irányítása, illetve a belső ellenőrzés által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlások és javaslatok kidolgozása.

Az ülések száma 2017-ben: 4.

Kockázatkezelési fórum főbb feladatai: kockázatkezelési jelek megvitatása, aktuális kérdések és problémák egyeztetése, a kockázati stratégia véleményezése.

Működési rendje: kéthetente.

Az EIH kockázatkezelési politikája az alábbi fő pilléreken nyugszik:

- a kockázatkezelés során a piaci gyakorlatban elfogadott legjobb megközelítések, módszerek alkalmazása;
- a kockázatkezelési folyamat az EIH átfogó irányítási rendszerének része, szempontjai beépülnek a stratégiai- és éves tervezésbe;
- a kockázatok figyelembe vétele az üzleti döntéseknél;
- a kockázatkezelési szervezet elkülönülése az üzleti területtől;
- a kockázatkezelési folyamat minden fázisának fontossága.

A kockázatkezelési folyamat négy lényeges szakaszra bontható az Erste Csoportban, amely az EIH-re is érvényes:

- kockázatok azonosítása;
- kockázatok mérése;
- kockázatok kezelése;
- ellenőrzés és visszacsatolás.

Az **Eszköz-Forrás Bizottság** (a továbbiakban: ALCO) feladata és célja

Az ALCO a piaci kockázatok tekintetében rendszeresen áttekinti:

- a rövid- és középtávú likviditást, valamint a finanszírozási forrásait;
- a piaci kockázat szerkezetét és nagyságrendjét, különös tekintettel az esetleges kamatingadozások okozta jövedelmezőségi változásokra;
- a tőkemegfelelést.

Továbbá annak érdekében, hogy az EIH megfelelő szintű tőkemegfelelése (szolvenciája) mindenkor biztosított legyen, az ALCO rendszeresen megtárgyalja az EIH helyzetét, részt vesz a tőkemenedzsmentet érintő kérdések megvitatásában, különös tekintettel a tőkeellátottságra és

javaslatot tesz a tőkeменедzsmentet érintő kérdésekben (döntés előkészítés) az Ügyvezetőség számára.

Az ALCO 2017-ben nem tartott fizikai ülést, az egyeztetések e-mailes formában kerültek elvégzésre.

KOCKÁZATTÍPUSOK

Közzétételi előírások: CRR 453. e) f) és 442. cikk

A hitelezési kockázat

A szűkebb értelemben vett hitelkockázat, azaz a befektetési hitel-, halasztott pénzügyi nem- teljesítés kockázata az EIH működéséből adódóan nem számottevő, mivel ügyfelei számára befektetési hitel, halasztott pénzügyi, illetőleg értékpapír teljesítés esetében 100%-osnál nagyobb fedezettséget ír elő és alkalmaz. Amennyiben a fedezettségi szint eléri az Üzletszabályzatban meghatározott kritikus szintet, a pozíció likvidálásra kerül, így az EIH-nek nem származhat vesztesége a hitelezési tevékenységéből. Az EIH a hitelezési kockázat tőkekövetelményének meghatározására a kötelező tőkeképzés során a sztenderd módszert alkalmazza.

Késedelmes tételek és hitelminőség-romlást szenvedett kitétségek Értékvesztés, céltartalék képzés

Az EIH a késedelembe esett tételeket a 250/2000. (XII.24.) Kormányrendelet szerint minősíti. A késedelembe esett kitétségek értéke alapján számított értékvesztést negyedévente számol a Társaság. A 90 napon túli rossz követelésekre 100%, a 90 napnál rövidebb kétes követelésekre 70% értékvesztést számolunk el.

Az értékvesztés megképzése a 90 napon túli fedezetlen számlatartozásból ered.

Ország	Kintlévőség millió HUF
Magyarország	724
Egyéb EU-tagállamok	41
Egyéb	59
Összesen	824

6. tábla: Késedelmes tételek és értékvesztés – országonként

Nemzetgazdasági ágazat	Kintlévőség (millió HUF)
N: Egyéb üzleti szolgáltatás	125
T: Háztartások	699
Összesen	824

7. tábla: Késedelmes tételek és értékvesztés – nemzetgazdasági ágazatonként

Az értékvesztés képzése során a Társaság a 251/2000. (XII.24.) Kormányrendelet alapján jár el.

Az EIH 2017. december 31-ei időpontban elszámolt értékvesztése:

- HAS szerint: 824 millió HUF.

A **mérlegen kívüli tételek** kezelése az 575/2013/EU (CRR) rendelet alapján történik. A Társaság a szükséges mértékben tőkét képez rá.

A KOCKÁZATI SÚLYOK MEGHATÁROZÁSOKOR ALKALMAZOTT ELISMERT KÜLSŐ HITELMINŐSÍTŐ SZERVEZETEK

Közzétételi előírások: CRR 444. cikk a) pontja

Az EIH az intézményekkel szembeni kitettségek meghatározásakor egyes intézményekkel kapcsolatban a Moody's minősítését alkalmazza a standard megfeleltetésnek megfelelően.

Adatok (millió HUF)	
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	6 760

8. tábla: Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések

Egyéb célra külső hitelminősítőt, ill. exporthitel ügynökséget az EIH nem alkalmaz.

KERESKEDÉSI KÖNYV

Közzétételi előírások: CRR 447. cikk

A kereskedési könyvi pozíciókockázat (kereskedési könyvi kamat és árfolyamkockázat): A piaci kockázatokat a kötelező tőkeszámítás során a kockázatkezelési belső szabályzatban meghatározott módszertannal végzi a Társaság.

A kereskedési könyvben nyilvántartott befektetési eszközök tőkekövetelménye a pozíciókockázat, a partnerkockázat és a nagykockázat tőkekövetelményének összege. Ezeken kívül a deviza pozíciós kockázatokra szükséges tőkekövetelményt számítani.

A pozíciók kereskedési könyvbe történő besorolásának és onnan történő kivezetésének szempontjai a kereskedési könyvi pozíciók megállapításának módja:

A kereskedési könyvbe a kizárólag kereskedési és nem hosszú távú befektetési céllal megkötött ügyletekkel, ügylettípusokkal kapcsolatos kockázatokat soroljuk be. Egyrésről a befektetési eszközök olyan pozícióit, amelyet a vételi és az eladási ár különbsége vagy a kamatlábváltozások révén bekövetkező rövidtávú nyereség realizálása érdekében az EIH saját számlára szerzett be, valamint ezeknek a pozícióknak a fedezeti pozícióit, másrésről az egyéb befektetési szolgáltatás nyújtásakor az EIH által szerződésben vállalt kötelezettségekhez kapcsolódó bármely nyitott pozíciót.

- a kamatkockázat megállapítása esetén a Társaság a futamidő alapú megközelítést alkalmazza. A kötvények az általános kamatkockázatnál felbontásra kerülnek cash flow elemeikre.
- a késedelmes teljesítés partnerkockázatának megállapításánál az EIH a sztenderd módszert alkalmazza.
- a devizaárfolyam kockázat megállapítása során a Társaság a CRR 351-353. cikkei szerint jár el.

ÉRTÉKPAPÍROSÍTÁS

Közzétételi előírások: CRR 449. cikk

Az EIH az értékpapírosítás módszerét nem alkalmazza, ezért az értékpapírosításra vonatkozóan tőkekövetelményt sem számít.

NAGYKOCKÁZAT

Közzétételi előírások: CRR 393. cikk

A kereskedési és nem kereskedési könyvi kitettségek értékét az EIH naponta meghatározza és értékeli, a CRR Negyedik részében meghatározott, nagykockázat vállalásra vonatkozó elvárások és előírások alapján. 2017-ben az EIH nem rendelkezett nagykockázati kitettséggel.

NYITVA SZÁLLÍTÁS

Közzétételi előírások: CRR 379. cikk

Az EIH sem az intézményi, sem a lakossági ügyfelekkel szemben nem teljesít üzletszerűen nyitva szállítással tranzakciót. A DVP/RVP (azaz Delivery versus Payment, Receive versus Payment) elszámolással biztosítja, hogy az EIH ne kerülhessen az ügylet tárgya / ellenértéke tekintetében birtokon kívülre. Így megfelelő szerződéses háttér esetén a kockázat az ügylet tárgya, illetve az ellenérték közötti negatív pótlási értékre korlátozódik. Ettől a szabálytól kizárólag abban az esetben lehet eltérni, ha az elszámolás – annak technikája miatt – más módon nem megoldható és a partnerrel külön szerződésben rögzítésre kerülnek az elszámolással kapcsolatos teljesítési határidők, illetve annak elhalasztásának jogkövetkezményei. A CRR 379. cikkében meghatározottak alapján a Nyitva szállítás értéke napi szinten kerül meghatározásra: ügyletenkénti és összesített formában egyaránt.

KONCENTRÁCIÓS KOCKÁZAT

Közzétételi előírások: CRR 81. cikk

A kockázatok koncentrációja azt a kockázati kitettséget jelenti, amely egy adott kockázaton belül vagy különböző kockázattípusoknál együttesen jelentkezve képes olyan mértékű veszteséget okozni, mely veszélyezteti az intézmény üzletszerű (szokásos és elvárható jövedelmezőségű folyamatos) működését; vagy lényegi változást okoz az intézmény kockázati profiljában. A Társaság az Igazgatóság által jóváhagyott befektetési hitelezési szabályzatában rendelkezik a koncentrációs kockázat kezeléséről. A szabályzatot rendszeresen felülvizsgálja és a felülvizsgálat során pedig figyelembe veszi a koncentrációs kockázatot. Ennek megfelelően a koncentrációs kockázat a 2. pillérben lefedett és folyamatokkal kezelt kockázatnak tekintendő.

ORSZÁGKOCKÁZAT

Az országkockázat olyan veszteség felmerülésének veszélyét jelenti, melyet az országban bekövetkező valamilyen, az adott ország (kormányzat) által kontrollálható, de a hitelező/befektető által nem kontrollálható (gazdasági, politikai, stb.) esemény generál. Az MNB ajánlása alapján az országkockázat a 2. pillérben tőkekövetelménnyel fedezendő. A CRR alapján a külső hitelminősítések és kitettségek az országok szintjén is rendszeresen felülvizsgálatra kerülnek.

PIACI ÉS LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

Közzétételi előírások: CRR 435. cikk (1) a) b) c) pontjai és 445. cikk

Kockázattípus és értékelési módszer

Piaci kockázat a mérlegen belüli és mérlegen kívüli pozíciókon a piaci árak változásából (kötvények, értékpapírok, áruk, devizák árfolyamának vagy a pozíciókat érintő kamatlábak megváltozásából) fakadó veszteségek jelenbeli és/vagy jövőbeli veszélye. A Társaság méreténél fogva nem alkalmaz belső módszereket.

A piaci kockázatokkal kapcsolatos kockázatkezelést, monitoringot, valamint a vezetés számára történő folyamatos jelentéstételi kötelezettséget az EIH a Kockázatkezeléshez delegálta, amely egyben felelős az alábbi általános célkitűzésekért is:

- váratlan veszteségek elkerülése és az EIH tőkéjének védelme;
- a piaci kockázat független kontrollja, vagyis a kockázatvállalási tevékenységekre objektív ellenőrzés és a kockázatkezelés hatékonyságának biztosítása annak érdekében, hogy a kockázatok az EIH meghatározott kockázati hajlandóságán belül maradjanak, hogy a kockázatok koncentrációja elkerülhető legyen, és a kockázatok és megtérülési célok megfelelően kiegyensúlyozottak legyenek;
- a portfóliókban és az egyéni pozíciókban rejlő piaci kockázatokról vélemény alkotása és kifejezése, különösen a koncentrált pozíciókra vonatkozóan;
- ahol piaci kockázatok azonosítása megtörtént, annak vizsgálata - amennyire lehetséges - hogy azok maradéktalanul és pontosan betáplálásra kerültek-e a kockázatkezelési rendszerekbe, és gondoskodás azok megfelelő korlátozásáról limitek és/vagy egyéb kontrollok útján, amennyiben szükséges.

Kockázat mérése és kontrollja

Intézkedések

Az EIH számára releváns piaci kockázatnak, a kötvények, értékpapírok, áruk, devizák árfolyamának vagy a pozíciókat érintő kamatlábak megváltozásából ered a mérése teljes portfólió szinten történik az Erste csoport általánosan használt módszertannal.

Piaci kockázatnak való kitettség

A kereskedési könyvi pozíciókockázat (kereskedési könyvi kamat és árfolyamkockázat): A piaci kockázatok a kötelező tőkeszámítás során a kockázatkezelési belső szabályzatban meghatározott módszertannal végzi a Társaság.

A **likviditás** az intézmény azon képessége, hogy eszközei növekedését anélkül tudja finanszírozni, lejáró kötelezettségeit pedig teljesíteni, hogy emiatt jelentős, nem tervezett veszteség érné. A jövedelmezőség érdekében végrehajtott lejárat transzfer, a rövid távú források hosszú távú kihelyezése, a környezeti hatások és más piaci szereplők magatartásának bizonytalansága jelentik a likviditási kockázatot. Hatékony likviditáskezelés révén biztosítható, hogy az intézmény minden körülmények között képes legyen megfelelni kötelezettségeinek. A likviditási kockázat kezelése alapvető jelentőséggel bír, mivel egyetlen intézmény likviditási problémái a partnerek és az ügyfelek mindegyikére, vagyis az összes piaci szereplőre hatással lehetnek.

A likviditási kockázatok alapvetően két kategóriába sorolhatók:

- finanszírozási likviditási kockázat,
- piaci likviditási kockázat.

Az EIH tevékenységéből adódóan a likviditáskezelés célja a napi elszámolásokhoz kapcsolódó értékpapír- és pénzszükséglet biztosítása, a tulajdonszámláknak megfelelő egyenlegek biztosítása a hely számlákon, valamint a saját pénzzel való legjövödelmezőbb eljárás mód biztosítása. Erre vonatkozóan a Társaság a Kockázatkezelési szabályzatban határozza meg a követendő folyamatokat, a riportlási és ellenőrzési pontokat. A hatékony likviditáskezelés révén az EIH minden körülmények között meg tud felelni a

kötelezettségeinek, az elszámolási kockázatból eredő likviditási kockázatot kezeli és rendelkezik megfelelő likviditási pufferrel, mely fedezetül szolgál a váratlan piaci sokkhatások kivédésére.

Piaci kockázatok	Tőkekövetelmény (millió HUF)	Százalékos megoszlás
Tőzsdén forgalmazott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	326	74,29%
Részvény pozíciókockázat	38	8,70%
Devizaárfolyam-kockázat	75	17,00%
Árukockázat	0	0,00%
Nagykockázat	0	0,00%
Összesen	438	100,00%

9. táblázat: Piaci kockázatok tőkekövetelménye – Kereskedési könyvben nyilvántartott kockázatok tőkekövetelménye

ELSZÁMOLÁSI KOCKÁZAT

Közzétételi előírások: CRR 378. cikk

Az elszámolási kockázat annak a kockázata, hogy egy átutalási rendszeren keresztül bonyolított elszámolás nem a várt módon teljesül. Az elszámolási kockázat tartalmaz hitel- és likviditási kockázati elemeket is. A treasury tranzakciók, a kereskedési könyvi tételek (ügyletek), illetve a befektetési szolgáltatási tevékenység keretében kötött tőkepiaci ügyletek a hitelezési és a likviditási kockázat sajátos elegyét alkotó elszámolási kockázatot hordoznak magukban. A Társaság számára kockázatot jelent, hogy szerződő partnere nem – vagy csak késedelmesen – teljesíti kötelezettségét (pl. fizetés, illetve értékpapír-szállítás).

Az I. pillérben megjelenő elszámolási kockázat – a CRR a szállítási határidőt követő ötödik naptól (SD+5) pótlólagos tőkekövetelmény képzést ír elő a nem teljesült ügylet árkülönbözetére – az értékpapír-tranzakciók elszámolásához kapcsolódó kockázatoknak nagyon szűk értelmezését jelenti.

A II. pillérben a Felügyelet által alkalmazott definíció az elszámolási kockázatot az értékpapír-elszámolási rendszerek sajátosságaitól függő, a tranzakciók elszámolása során felmerülő hitelezési és likviditási kockázatok összességéként értelmezi.

Az elszámolási kockázat tényezői

A szerződéses érték kockázata, abban az esetben fordul elő, ha a tranzakcióban résztvevő nem kapja vissza a nemteljesítő számára átranzferált eszközt (pénzt vagy értékpapírt). Ezt a kockázatot ugyanakkor megszüntetheti, illetve csökkentheti a DVP, illetve RVP elvű elszámolás, melyet az EIH az intézményi befektetőivel való elszámolásainak többségében alkalmaz, ettől csak szélsőséges esetben, illetve a banki működési idők miatt, valamint az időeltolódás miatt tér el.

A pótlási költség kockázata a szerződéses érték kockázatánál kisebb mértékű, de a jelenlegi elszámolási rendszerekben nagyobb gyakorlati relevanciával rendelkező kockázati típus. A

kockázat mértékét az árfolyam változékonysága, valamint az ügyletkötés és szerződés szerinti teljesítés napja határozza meg. A partner nemteljesítése az ügyleten elérhető árfolyamnyereség (értékpapír eladásnál a bekerülési érték –korrigálva a kamatokkal – és a szerződéses ár különbségét) elmaradását jelentheti, vagyis a szerződéses ár és a nemteljesítéskori árfolyam különbségeként meghatározott pótlási költség kiegészülhet az árfolyam-nyereség elmaradásának „alternatív költségével” is – ha az ügylet rosszabb árfolyamon (vagy nem) kerül újrakötésre. A Társaság számos partnerével kötött értékpapír kölcsönzési keretszerződést, illetve hatékonyan működő kölcsönzési kapcsolatai vannak, mellyel ezen kockázat mérsékelhető.

A kapcsolódó likviditási kockázat annak kockázata, hogy a partner kötelezettségének teljes mértékben (a szerződéses összegben) nem tud határidőben eleget tenni, az időben teljesítő eladónak további szerződéses kötelezettsége kielégítéséhez más likviditási forrást kell keresnie (kölcsönfelvétel, vagy bizonyos eszközök értékesítése), vagy az időben teljesítő vevőnek az adott pénzügyi instrumentumot más forrásból kell megszereznie, hogy a további tranzakciókban szállítani tudjon. A Társaság a likviditás fenntartása érdekében támaszkodhat az Erste Bank Hungary Zrt támogatására.

Az EIH magánszemély ügyfeleivel szemben, akikkel szemben hitelezési kockázatot vállal, az elszámolási kockázatot nem tekinti relevánsnak, mivel pozíciója mindig 100%-nál nagyobb mértékben fedezett.

PARTNERKOCKÁZAT KEZELÉS

Közzétételi előírások: [A CRR 439. cikk](#)

A *kockázatkezelés* feladatai közé tartoznak a harmadik fél **letétkezelőkkel*** szembeni kitettség vizsgálatára és kezelésére.

Letétkezelőkkel szembeni kockázatként az elszámolóházak, hitelintézetek, befektetési szolgáltatóknál elhelyezett saját és ügyfél papírok, pénzeszközök vagy nyitott, származtatott termékekből eredő nem realizált pozitív eredmény feletti rendelkezési jogosultság korlátozásából fakadó kockázatokat értjük. A kockázat csökkentése a letétkezelő partnerek gondos kiválasztásával illetve rendszeres értékelésükkel kezelhető. A letétkezelők értékelését az EIH Back Office minden évben a letétkezelő partnerek által kitöltött Due Diligence kérdőív alapján végzi. A kérdőív kérdéseinek a megfogalmazása során az EIH figyelembe veszi az ERSTE Group ajánlásait, észrevételeit is. A kérdőív mellett a letétkezelők egyéb tájékoztató anyagokat is csatolnak az EIH részére, amelyek részletesen bemutatják az adott letétkezelő működését.

A partnerkockázat számszerűsítéséhez az EIH a piaci árazás módszerét alkalmazza. Az ügyfelekkel szembeni kockázat mitigációját elsődlegesen az EIH rendelkezésére bocsátott óvadék, ezen felül pedig az ügyfélre megállapított kockázati limit szolgálja. A kockázati kitettség fedezettségének vizsgálatát folyamatos monitoring tevékenység szolgálja. Az EIH gondoskodik mind az ügyfelek minősítésének, mind az óvadékba adott értékpapírok haircut-jának rendszeres felülvizsgálatáról.

Az EIH fedezetként hitelderivatívát nem alkalmaz, a becslést nem végezték.

Adatok (millió HUF)	
Partnerkockázati kitettségek	10 247
Intézmények	1 379
Vállalkozások	584
Lakosság	1 524
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	6 760
Egyéb tételek	0

10. táblázat: Partnerkockázati kitettségek

STRATÉGIAI KOCKÁZAT

A kockázat adódhat a termékportfólió elavultságából, illetve a nem megfelelő üzleti modellből. Ennek kivédésére az EIH kockázatkezelés szorosan együttműködik az üzleti területtel.

MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT

Közzétételi előírások: CRR 446. cikk

A nem megfelelő belső folyamatok és rendszerek, külső események vagy személyek nem megfelelő feladatellátása miatt felmerülő, illetőleg jogszabály, szerződés vagy belső szabályzatban rögzített eljárás megsértése vagy nemteljesítése miatt keletkező veszteségek kockázata.

A Társaság a működési kockázat tökekövetelményének számszerűsítésére a BIA módszert alkalmazza, és ezen felül akkor képez addicionális tőkét, amennyiben a BIA módszerrel meghatározott tőke nem elegendő a működési kockázatból adódó veszteségek fedezésére. Az EIH az alábbi lépések mentén biztosítja a jogszabályi követelményeknek való megfelelést:

Működési kockázatok éves értékelése. Az Erste Befektetési Zrt. éves rendszerességgel elvégzi a Kockázati és Ellenőrzési Önértékelést magas reziduális kockázatú tevékenységeinek feltárására és a kapcsolódó kockázatmérséklési intézkedések felvázolására

Működési kockázati veszteségadatok gyűjtése, esemény-regiszter kialakítása. A működési kockázatok alakulásának nyomon követése a veszteségadatok rendszeres gyűjtésével valósul meg. A veszteségesemények rendszeres elemzése és Vezetés felé való riportálása biztosítja a kockázatok monitoringját és alapjául szolgál a kockázatkezelési intézkedések meghozatalának.

Vezetői jelentések kialakítása. A bekövetkezett működési kockázati eseményekről, valamint a kockázati önértékelések eredményeiről a kockázatkezelés a vezetőség tagjait a kockázati riportolás keretében rendszeresen tájékoztatja.

Az EIH informatikai rendszereinek folyamatos működésének biztosítása kiemelt szereppel bír a működési kockázatok kezelésében. Emellett az EIH nagy hangsúlyt fektet informatikai rendszerei redundanciájának kialakítására, helyettesítő megoldások bevezetésére (üzletfolytonosság), illetve a rendszerek sérülékenységének (támadhatóság) csökkentésére megfelelő védelmi rendszerek bevezetésével. A Bszt. módosításával minden legalább 1000 ügyféllel rendelkező befektetési szolgáltató köteles az MNB által akkreditált auditor bevonásával évente megvizsgáltatni az informatikai rendszer zártságát. A vizsgálatot a Hungard Kft. végezte el, az EIH informatikai rendszerének zártságáról szóló tanúsítványt 2017.05.08-án állította ki.

Működési kockázat tőkekövetelménye

Számítását a CRR 315. cikke alapján végezi a Társaság.

Módszer	Tőkekövetelmény (millió HUF)
Alapvető mutató módszer alapján	1119
Összesen	1119

11. táblázat: Az EIH működési kockázat tőkekövetelménye

ESZKÖZTERHELÉS KÖZZÉTÉTELE

Közzétételi előírások: CRR 443. Cikk a) b) és az EBA iránymutatása

	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
	millió HUF			
Eszközök összesen	84 553	84 553	78 622	78 622
Tőke instrumentumok	0	0	1 605	1 605
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 685	1 685	66 424	66 424
Egyéb eszközök	82 868	82 868	10 593	10 593

12. / a táblázat: a CRR 443. cikk a) pontja szerint - Eszközterhelés a 2017. december 31-i időpontban

	A kapott megterhelt biztosítékok vagy kibocsátott saját hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok valós értéke	Megterhelhető kapott biztosítékok vagy kibocsátott saját hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok valós értéke
	millió HUF	
Kapott biztosítékok összesen	0	183
Tőkeinstrumentumok	0	183
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
Egyéb kapott biztosítékok	0	0
Kibocsátott saját hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a saját fedezett kötvényeken vagy eszközfedeztetű értékpapírokon kívül	0	0

12. / b táblázat: a CRR 443. cikk b) pontja alapján - Eszközterhelés 2017. december 31-i időpontban - beérkezett fedezet

KERESKEDÉSI KÖNYVBEN NEM SZEREPLŐ RÉSZVÉNYEK, POZÍCIÓK

Közzétételi előírások: CRR 447. cikk

A kereskedési könyvben nem szereplő értékpapírok közé tartoznak a részesedések, valamint a befektetési céllal megvásárolt értékpapírnak minősülő értékpapírok. A befektetett pénzügyi eszközök a tényleges beszerzési áron szerepelnek a mérlegben. 2017 év végén az EIH-nek ilyen részesedése nem volt.

AZ ÉRTÉKPAPÍROSÍTÁSI POZÍCIÓKBAN FENNÁLLÓ KITETTSÉGEK

Közzétételi előírások: CRR 449. cikk

Értékpapírosítási ügyletet az EIH nem végez.

HELYTÁLLÁSI NYILATKOZAT

Közzétételi előírások: CRR 436. cikk c) pontja

Az EIH kijelenti, hogy nincs akadálya a szavatoló tőke átadásának és a kötelezettség visszafizetésének.

A SZAVATOLÓ TŐKE ELEMEINEK LEVEZETÉSE

Közzétételi előírások: CRR 437. cikk

1.	SZAVATOLÓ TŐKE	10 775 509 562
1.1.	ALAPVETŐ TŐKE (TIER 1 VAGY T1 TŐKE)	10 775 509 562
1.1.1.	ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKE (CET1 TŐKE)	10 775 509 562
1.1.1.1.	CET1 tőkeelemként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	2 141 882 162
1.1.1.1.1.	Befizetett tőkeinstrumentumok	2 000 000 000
1.1.1.1.1.*	ebből: sürgősségi helyzetekben állami hatóságok által lejegyzett tőkeinstrumentumok	0
1.1.1.1.2.	Tájékoztató adat: Figyelembe nem vehető tőkeinstrumentumok	0
1.1.1.1.3.	Névértéken felüli befizetés (ázsio)	141 882 162
1.1.1.1.4.	(-) Saját CET1 tőkeinstrumentumok	0
1.1.1.1.4.1.	(-) Közvetlen részesedések CET1 tőkeinstrumentumokban	0
1.1.1.1.4.2.	(-) Közvetett részesedések CET1 tőkeinstrumentumokban	0

1.1.1.1.4.3.	____(-) Szintetikus részesedések CET1 tőkeinstrumentumokban	0
1.1.1.1.5.	____(-) Saját CET1 tőkeinstrumentumok megvásárlására vonatkozó tényleges vagy függő kötelezettségek	0
1.1.1.2.	____Eredménytartalék	10 572 462 477
1.1.1.2.1.	____Előző évek eredménytartaléka	6 265 278 312
1.1.1.2.2.	____Figyelembe vehető nyereség/veszteség	4 307 184 165
1.1.1.2.2.1.	____Anyavállalat tulajdonosait megillető nyereség/veszteség	4 307 184 165
1.1.1.2.2.2.	____(-) Az évközi vagy év végi nyereség figyelembe nem vehető része	0
1.1.1.3.	____Halmozott egyéb átfogó jövedelem	0
1.1.1.4.	____Egyéb tartalék	0
1.1.1.5.	____Általános banki kockázatok fedezetére képzett tartalékok	0
1.1.1.6.	____CET1 tőkeinstrumentumokhoz kapcsolódó szerzett jogok miatti átmeneti kiigazítások	0
1.1.1.7.	____CET1 tőkében megjelenített kisebbségi részesedés	0
1.1.1.8.	____Kisebbségi részesedések és megfelelőik miatti átmeneti kiigazítások	0
1.1.1.9.	____Prudenciális szűrők miatt végrehajtott kiigazítások a CET1 tőkében	0
1.1.1.9.1.	____(-) Értékpapírosított eszközökből származó növekedés a saját tőkében	0
1.1.1.9.2.	____Cash flow fedezeti ügyletek tartaléka	0
1.1.1.9.3.	____Valós értéken értékelt kötelezettségekben a saját hitelkockázat változásából származó halmozott nyereség vagy veszteség	0
1.1.1.9.4.	____Származtatott ügyletekből eredő kötelezettségekhez kapcsolódó, az intézmény saját hitelkockázatából adódó valósérték-növekedés és -csökkenés	0
1.1.1.9.5.	____(-) Prudens értékelés követelményei miatti értékelési korrekció	0
1.1.1.10.	____(-) Cégérték (goodwill)	0
1.1.1.10.1.	____(-) Immateriális javak között elszámolt cégérték	0
1.1.1.10.2.	____(-) Jelentős részesedések értékelésébe beszámított cégérték	0
1.1.1.10.3.	____Cégértékhez kapcsolódó halasztott adókötelezettségek	0
1.1.1.11.	____(-) Egyéb immateriális javak	-1 938 835 077
1.1.1.11.1.	____(-) Egyéb immateriális javak a halasztott adó kötelezettség levonása előtt	-1 938 835 077
1.1.1.11.2.	____Egyéb immateriális javakhoz kapcsolódó halasztott adókötelezettségek	0

1.1.1.12.	___(-) Jövőbeli nyereségtől függően érvényesíthető, nem átmeneti különbözetből eredő halasztott adókövetelések kapcsolódó adókötelezettségek nélkül	0
1.1.1.13.	___(-) Hitelkockázati kiigazítások IRB-módszerrel számított hiánya a várható veszteséghez viszonyítva	0
1.1.1.14.	___(-) Meghatározott szolgáltatást nyújtó nyugdíjalapban lévő eszközök	0
1.1.1.14.1.	___(-) Meghatározott szolgáltatást nyújtó nyugdíjalapban lévő eszközök	0
1.1.1.14.2.	___ Meghatározott szolgáltatást nyújtó nyugdíjalapban lévő eszközökhöz kapcsolódó halasztott adókötelezettségek	0
1.1.1.14.3.	___ Meghatározott szolgáltatást nyújtó nyugdíjalapban lévő eszközök, amelyeket az intézmény korlátlanul képes felhasználni	0
1.1.1.15.	___(-) Kölcsönös részesedések CET1 tőkeinstrumentumokban	0
1.1.1.16.	___(-) AT1 tőkét meghaladó AT1 levonások többlete (lásd 1.2.10.)	0
1.1.1.17.	___(-) A pénzügyi ágazaton kívüli befolyásoló részesedések, amelyekre alternatívaként 1250 %-os kockázati súly alkalmazható	0
1.1.1.18.	___(-) Értékpapírosítási pozíciók, amelyekre alternatívaként 1250 %-os kockázati súly alkalmazható	0
1.1.1.19.	___(-) Nyitva szállítások, amelyekre alternatívaként 1250 %-os kockázati súly alkalmazható	0
1.1.1.20.	___(-) Egy kosárban lévő azon pozíciók, amelyekre az intézmény nem tudja az IRB módszer alapján meghatározni a kockázati súlyt, és amelyekre így alternatívaként 1250 %-os kockázati súly alkalmazható	0
1.1.1.21.	___(-) IRB módszer hatálya alá tartozó részvényjellegű kitettségek, amelyekre alternatívaként 1250 %-os kockázati súly alkalmazható	0
1.1.1.22.	___(-) Pénzügyi ágazatbeli szervezetek által kibocsátott CET1 tőkeinstrumentumok, ha az intézmény nem rendelkezik jelentős részesedéssel az említett vállalkozásokban	0
1.1.1.23.	___(-) Levonható, jövőbeli nyereségtől függően érvényesíthető, átmeneti különbözetből eredő halasztott adókövetelések	0

1.1.1.24.	___(-) Pénzügyi ágazatbeli szervezetek által kibocsátott CET1 tőkeinstrumentumok, ha az intézmény jelentős részesedéssel rendelkezik az említett vállalkozásokban	0
1.1.1.25.	___(-) A 17,65 %-os küszöbértéket meghaladó összeg	0
1.1.1.26.	___ CET1 tőke egyéb átmeneti kiigazításai	0
1.1.1.27.	___(-) Pótlólagos levonások a CET1 tőkéből a CRR 3. cikke alapján	0
1.1.1.28.	___ CET1 tőkeelemek vagy levonások - egyéb	0
1.1.2.	<u> KIEGÉSZÍTŐ ALAPVETŐ TŐKE (AT1 TŐKE)</u>	0
1.1.2.1.	__ Kiegészítő alapvető tőkeként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	0
1.1.2.1.1.	___ Befizetett tőkeinstrumentumok	0
1.1.2.1.2.	___ Tájékoztató adat: figyelembe nem vehető tőkeinstrumentumok	0
1.1.2.1.3.	___ Névértéken felüli befizetés (ázsio)	0
1.1.2.1.4.	___(-) Saját kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok	0
1.1.2.1.4.1.	___(-) Közvetlen részesedések AT1 tőkeinstrumentumokban	0
1.1.2.1.4.2.	___(-) Közvetett részesedések AT1 tőkeinstrumentumokban	0
1.1.2.1.4.3.	___(-) Szintetikus részesedések AT1 tőkeinstrumentumokban	0
1.1.2.1.5.	___(-) Saját AT1 tőkeinstrumentumok megvásárlására vonatkozó tényleges vagy függő kötelezettségek	0
1.1.2.2.	__ AT1 tőkeinstrumentumokhoz kapcsolódó szerzett jogok miatti átmeneti kiigazítások	0
1.1.2.3.	__ Leányvállalatok által kibocsátott, AT1 tőkeként megjelenített instrumentumok	0
1.1.2.4.	__ Átmeneti kiigazítások a leányvállalatok által kibocsátott instrumentumok AT1 tőkeként való pótlólagos megjelenítése miatt	0
1.1.2.5.	___(-) Kölcsönös részesedések az AT1 tőkében	0
1.1.2.6.	___(-) Pénzügyi ágazatbeli szervezetek által kibocsátott AT1 tőkeinstrumentumok, ha az intézmény nem rendelkezik jelentős részesedéssel az említett vállalkozásokban	0
1.1.2.7.	___(-) Pénzügyi ágazatbeli szervezetek által kibocsátott AT1 tőkeinstrumentumok, ha az intézmény jelentős részesedéssel rendelkezik az említett vállalkozásokban	0

1.1.2.8.	__(-) T2 tőkeelemek összegét meghaladó T2 levonások többlete	0
1.1.2.9.	__AT1 tőke egyéb átmeneti kiigazításai	0
1.1.2.10.	__AT1 tőkeelemek összegét meghaladó AT1 levonások (levonás a CET1 tőkében)	0
1.1.2.11.	__(-) Pótlólagos levonások az AT1 tőkéből a CRR 3. cikke alapján	0
1.1.2.12.	__AT1 tőkeelemek vagy levonások - egyéb	0
1.2.	JÁRULÉKOS TŐKE (T2 TŐKE)	0
1.2.1.	__T2 tőkeként és alárendelt kölcsönként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	0
1.2.1.1.	__Befizetett tőkeinstrumentumok és alárendelt kölcsönök	0
1.2.1.2.	__Tájékoztató adat: figyelembe nem vehető tőkeinstrumentumok és alárendelt kölcsönök	0
1.2.1.3.	__Névértéken felüli befizetés (ázsió)	0
1.2.1.4.	__(-) Saját T2 tőkeinstrumentumok	0
1.2.1.4.1.	____(-) T2 tőkeinstrumentumokban lévő közvetlen részesedések	0
1.2.1.4.2.	____(-) T2 tőkeinstrumentumokban lévő közvetett részesedések	0
1.2.1.4.3.	____(-) T2 tőkeinstrumentumokban lévő szintetikus részesedések	0
1.2.1.5.	__(-) Saját T2 tőkeinstrumentumok megvásárlására vonatkozó tényleges vagy függő kötelezettségek	0
1.2.2.	__T2 tőkeinstrumentumokhoz és alárendelt kölcsönökhöz kapcsolódó szerzett jogok miatti átmeneti kiigazítások	0
1.2.3.	__Leányvállalatok által kibocsátott, T2 tőkeként megjelenített instrumentumok	0
1.2.4.	__Átmeneti kiigazítások a leányvállalatok által kibocsátott instrumentumok T2 tőkeként való pótlólagos megjelenítése miatt	0
1.2.5.	__Az IRB-módszerrel számított céltartalékok többlete a figyelembe vehető várható veszteségekhez viszonyítva	0
1.2.6.	__Általános hitelkockázati kiigazítások - sztenderd módszer (SA)	0
1.2.7.	__(-) Kölcsönös részesedések a T2 tőkében	0
1.2.8.	__(-) Pénzügyi ágazatbeli szervezetek által kibocsátott T2 tőkeinstrumentumok, ha az intézmény nem rendelkezik jelentős részesedéssel az említett vállalkozásokban	0

1.2.9.	__(-) Pénzügyi ágazatbeli szervezetek által kibocsátott T2 tőkeinstrumentumok, ha az intézmény jelentős részesedéssel rendelkezik az említett vállalkozásokban	0
1.2.10.	__T2 tőke egyéb átmeneti kiigazításai	0
1.2.11.	__T2 tőkeelemek összegét meghaladó T2 levonások többlete (levonás az AT1 tőkében)	0
1.2.12.	__(-) Pótlólagos levonások a T2 tőkéből a CRR 3. cikke alapján	0
1.2.13.	__T2 tőkeelemek vagy levonások - egyéb	0

13. táblázat: A szavatoló tőke elemeinek levezetése

Az EIH szavatoló tőkéje elsődleges alapvető tőkeinstrumentumokból áll, amelyet az immateriális javak állománya a CRR 36. cikkének megfelelően csökkent. Az értékek az auditált számviteli beszámoló alapján.

Az auditált számviteli beszámoló alapján	
millió HUF	
Cégbíróságon bejegyzett tőke	2 000
Számviteli tőketartalék	142
Általános tartalék	0
Számviteli eredménytartalék, ha pozitív	6 265
Könyvvizsgáló által hitelesített mérleg szerinti eredmény, ha pozitív	
Immateriális javak	-1 939
A PIBv-ben lévő nem befolyásoló tőkebefektetés és alárendelt kölcsöntőke, alapvető kölcsöntőke, járulékos kölcsöntőke limit feletti része	
Kockázatok fedezésére rendelkezésre álló szavatoló tőke	6 468

14. táblázat: EIH szavatoló tőke

A hitelintézet tőkemegfelelése

A belső tőke megfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elvek és stratégia ismertetése

Közzétételi előírások: CRR 438. cikk

Az EIH a szabályozói tőkekövetelményének meghatározásához a hitelezési és piaci kockázatok esetében a sztenderd módszert, míg a működési kockázatok esetében az alapmutató mérési módszert alkalmazza. Az EIH a CRR 92. cikk szerint számított, 2017. év végi tőke megfelelési mutatója 32,49% volt. A szavatoló tőke összege 10 775 millió HUF, az összes kockázatot magában foglaló tőkekövetelmény pedig 2 607 millió HUF volt.

Tőkekövetelmény millió HUF	
Hitelkockázat, partnerkockázat és nyitvaszállítás	1 039
*Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	0
*Intézmények	461
*Vállalkozások	47
*Lakosság	329
*Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	1
*Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	0
*Részvényjellegű kitettségek	128
*Egyéb tételek	74
Pozíciókockázat, devizaárfolyam kockázat	438
*Forgalmazott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	326
*Részvény	38
*Egyedi módszer a kollektív befektetési formák pozíciókockázatára	0
*Deviza	75
Működési kockázat	1 119
Hitelértékelési korrekció	10
Tőkekövetelmény összesen:	2 607

15. táblázat: Az EIH tőkekövetelménye

TŐKEÁTTÉTEL

Közzétételi előírások: CRR 451. cikk

Az EIH a CRR 499. cikkének megfelelően az alapvető tőke teljes mértékben bevezetett illetve az átmeneti fogalma alapján is közzéteszi a tőkeáttételi mutatót. Az EIH (az EBH-val egyezően) a tőkeáttételi mutatót a CRR 499. cikk (3) bekezdése szerint, negyedévente számítja.

Az EIH tőkeáttételi mutatója követi a szabályozói előírások alakulását, illetve a túlzott tőkeáttételt szabályozó folyamatokat a belső szabályzatok fedik le. A tőke-célok meghatározása a stratégiai tervezési folyamat részét képezik.

A Bank a tőkeáttételi mutatóját folyamatosan monitorozza. A tőkeáttételi mutatóhoz kapcsolódó limitek és triggererek a RAS-ban foglaltak. Ha a mutató nagysága eléri a korai figyelmeztető jelek szintjét, akkor a Bank lépéseket tesz ezen kockázat csökkentése érdekében, illetve felhívja a Menedzsment figyelmét is.

Tőkeszerkezetileg jelentős változás nem történt a nyilvánosságra vonatkozó időszakban.

Tőkeáttétel		Alkalmazandó összeg millió HUF
1	Eszközök összesen a közzétett pénzügyi kimutatások szerint	165 062
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 hitelegyenértékesítése)	
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	
8	Tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték	165 062
9	Tier 1 Tőke	10 776
10	Tőkeáttételi mutató	6,53%

16. táblázat: Az EIH tőkeáttétele

Tőkeáttételi mutató

Tőkeáttételi mutató	Adatok millió HUF
Teljes kockázati kitettség	165 062
Alapvető tőke	10 776
Tőkeáttételi mutató	6,53%

17. táblázat: Tőkeáttételi mutató

TŐKEPUFFEREK

Közzétételi előírások: CRR 440. és 441. cikk

Az EIH nem minősül a CRR 441. cikke szerinti globálisan rendszerszinten jelentős intézménynek és a CRR 440. cikke szerinti anticiklikus tőkepuffer képzésére nem kötelezett.

HITELKOCKÁZATI KIIGAZÍTÁSOK

Közzétételi előírások: CRR 442. cikk

Kitettségi osztály	Kintlévőség millió HUF	Kintlévőség %-os megoszlás
7. Vállalatok	78	5%
8. Lakosság	1 627	95%
Végösszeg	1 705	100%

18. táblázat: Hitelportfólió – kitettségi osztályonként

Hitelportfólió – országonként

Ország	Kintlévőség millió HUF	Kintlévőség %-os megoszlás
Célpia	-	
Magyarország	1705	100%
Végösszeg	1 705	100%

19. táblázat: Hitelportfólió – országonként

Hitelportfólió – lejárat alapján

Lejárat	Kintlévőség millió HUF	Kintlévőség %-os megoszlás
1: < 3 hónap	1 705	100%
2: 3 hónap <= X < 1 év		
3: 1 év <= X < 2,5 év		
4: 2,5 év <= X < 5 év		
5: 5 év <= X < 10 év		
6: 10 év <= X < 15 év		
7: 15 év <= X < 20 év		
8: 20 év <= X		
Végösszeg	1 705	100%

20. táblázat: Hitelportfólió – lejárat alapján

Hitelportfólió – nemzetgazdasági ágazatonként

Nemzetgazdasági ágazat	Kintlévőség millió HUF	Kintlévőség %-os megoszlás
A: Mezőgazdaság és erdőgazdálkodás		
B: Bányászat		
C: Feldolgozóipar	41	2%
D: Energiaszektor		
E: Vízgazdálkodás		
F: Út, vasút, híd- építés (kivéve Fx)		
Fx: Ingatlanfejlesztés		
G: Kereskedelem	1	0%
H: Szállítás	22	1%
I: Vendéglátás		
J: Információ és kommunikáció-technológia		
K: Pénzügy és biztosítás (kivéve Kx)		
Kx: Leányvállalatok tevékenysége		
L: Építőipari kivitelezés		
M: Kutatás-fejlesztés		
N: Egyéb üzleti szolgáltatás		
O: Közszolgáltatások		
P: Oktatás		
Q: Egészségügyi és szociális ellátás		
R: Művészet, szórakozás és rekreáció		
S: Egyéb szolgáltatások		
T: Háztartások	1 627	95%
U: Külföldi szervezetek		
X: Egyéb	14	1%
Végösszeg	1 705	100%

21. táblázat: Hitelportfólió – nemzetgazdasági ágazatonként

Biztosíték típus	Vállalati ügyfelek millió HUF	Százalékos megoszlás	Lakossági ügyfelek millió HUF	Százalékos megoszlás
Készpénz, betét	0	0%	0	0%
Értékpapír	78	100%	1627	100%
Összesen	78	100%	1 627	100%

22. táblázat: Hitelportfólió – fedezet típusonként

SZÓSZEDET

Banki könyv (Banking book)

A banki könyv tartalmazza egy hitelintézet minden olyan tranzakcióját, amely nem szerepel a kereskedési könyvben. Ezek mindenekfelett kölcsönügyleteket, befektetéseket és nem forgótőkeként tartott értékpapírokat foglalnak magukba.

Minősítés (Scoring)

Egy hitelfelvevő (pl. önkormányzat, vállalkozás vagy magánszemély) hitelképességének standardizált felmérése kvalitatív és kvantitatív kritériumok alapján. A minősítést adhatja a hitelintézet (belső minősítés) vagy hitelminősítő ügynökség (külső minősítés). A belső minősítés a hitelfelvevő nemteljesítésének valószínűségét tükrözi. Minél jobb a minősítés, annál alacsonyabb a hitelfelvevő nemteljesítésének valószínűsége, és rendszerint annál alacsonyabb kamatlábat fizet a hitelfelvevő a banknak az adósságra.

Szabályozói tőke

A hitelintézeteknek és a hitelintézet-csoportoknak mindenkor eleget kell tenniük a minimum tőkekövetelménynek az EBA 22. cikke értelmében. A tőkekövetelményt és a figyelembe vehető szavatoló tőkét szerepeltetni kell a mérlegben.

Sztenderd módszer

Hitelezési kockázat fedező minimum tőkekövetelmény kiszámítására szolgáló módszer az ABA 22a pontja értelmében. A szükséges tőkéhez a hitelfelvevő hitelképességét veszik figyelembe. A külső minősítések is szerepelhetnek ennél a módszernél a szükséges minimális tőkeigény számszerűsítéséhez.

Tőkemegfelelés

A tőkemegfelelés azt jelenti, hogy mennyire felel meg a bank szavatolótőkéje a bank kockázati profiljának. A bázeli keretrendszer értelmében a minimum tőkekövetelmény (első pillér) és a felügyeleti felülvizsgálati folyamat (második pillér) garantálja, hogy a bankok eleget tegyenek a tőkemegfelelés követelményének.

Tőkekövetelmény

A hitelintézetek és hitelintézet-csoportok kötelesek mindenkor rendelkezni az alábbi felsorolt elemek összességéből álló figyelembe vehető teljes tőke minimumával:

1. A hitelezési kockázat értékelési alapjának 8%-a
2. Minimum tőkekövetelmény a kereskedési könyvben szereplő minden kockázattípusra
3. Minimum tőkekövetelmény az árukockázatra és devizakockázatra, beleértve az aranypozíciókból eredő kockázatokat is, mindegyik a kereskedési könyvön kívüli pozícióra
4. A működési kockázathoz szükséges minimum tőke
5. További tőkekövetelmény, amennyiben az szükséges az ABA 29. cikkének 4. bekezdésében foglalt minősített befektetésekhöz és az ABA 70. cikkének 4a bekezdésében foglalt szabályozói intézkedésekhez.

A figyelembe vehető minősítési szavatoló tőke az alapvető tőkéből (1. szintű), a járulékos tőkéből (2. szintű) és a rövid lejáratú alárendelt tőkéből (3. szintű) áll, az összes szabályozói levonás elvégzése után.