



AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI
HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY

A vidékért kezesskedünk

Nyilvánosságra hozatali követelmények teljesítése

2015

Összeállította: Dömök Péter kockázati kontroll
Tóthpál Gábor beváltási igazgató
Hegedűs Vilmos főkönyvelő

Budapest, 2016. május 30.

Tartalomjegyzék

Bevezető	3
1. A kockázatkezelés elvei, módszerei.....	4
1.1. Kockázatvállalási politika	4
1.2. Kockázatvállalási hajlandóság, kockázati étvágy	5
1.3. Kockázati szerkezet	6
1.4. Kockázati kultúra.....	8
1.5. Kockázatkezelés szervezete	8
2. Javadalmazási politika	8
3. Szavatoló tőkével kapcsolatos információk.....	11
3.1. Szavatoló tőke számítása	11
3.2. Tőkeáttételi mutató számítása	12
3.3. Eszközarányos jövedelmezőség	12
3.4. A megterhelt és a meg nem terhelt eszközöket érintő információk	12
4. Az Alapítvány tőkemegfelelése	13
4.1. Belső tőkemegfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elvek és stratégiák .	13
4.2. Kezességi kockázat tőkekövetelményének számítása sztenderd módszer szerint	19
4.3. Kezességi (hitel) kockázat-mérséklés	21
4.4. Működési kockázat tőkekövetelményének alapmutató módszer szerinti számítása	22

Bevezető

Az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány (a továbbiakban: Alapítvány) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU rendelet (a továbbiakban: 575/2013/EU rendelet vagy CRR), valamint a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: Hpt.) 122-123. §-ainak előírásaival összhangban tesz eleget a nyilvánosságra hozatali követelmények teljesítésének.

A nyilvánosságra hozatali követelmények teljesítése biztosítja, hogy az Alapítvány megfelelő tájékoztatást nyújt partnerei, ügyfelei, a piac többi szereplője és a hatóságok számára kockázatkezelési stratégiájáról és biztosítja működésének átláthatóságát. A nyilvánosságra hozott információk a 2015. december 31-i auditált éves beszámoló adataira épülnek. A nyilvánosságra hozatal követelményének teljesítése során, az 575/2013/EU rendelet 432. cikke alapján az Alapítvány nem hoz nyilvánosságra nem lényeges információt, valamint védett vagy bizalmas információt.



1. A kockázatkezelés elvei, módszerei

A kockázati stratégia az Alapítvány kockázatokkal kapcsolatos általános irányvonalát mutatja be, az üzleti stratégiával összhangban, a belső tőkeellátottság biztosítására irányulva.

Az Alapítvány kockázati stratégiáját a következő pontok mentén alakította ki:

- Kockázatvállalási politika
- Kockázatvállalási hajlandóság, kockázati étvágy
- Kockázati szerkezet
- Kockázati kultúra
- Kockázatkezelés szervezete

1.1. Kockázatvállalási politika

Az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány esetében a kockázatvállalás készfizető kezességvállalást jelent. Az egyes ügyletekhez nyújtott kezességgel az Alapítvány a vállalkozások finanszírozási kockázatát arányosan, a mindenkor hatályos Üzletszabályzataiban előírt módon osztja meg a pénzügyi intézményekkel. Az Alapítvány kockázatvállalási politikáját küldetésével összhangban alakította ki.

Az Alapítvány Alapító Okiratában megfogalmazott célja és küldetése, hogy készfizető kezességvállalással növelje azon kis- és középméretű vállalkozások hitelképességét, akiket a pénzügyi intézmények – a fedezetektől eltekintve – hitelképesnek, fizetőképessé minősítenek.

Az Alapítvány kockázatvállalási politikájában prioritást kap az agrárvállalkozások szerződéseinek készfizető kezességgel való biztosítása, azonban a vidék átalakuló helyzete megköveteli, hogy az Alapítvány pénzügyi szolgáltatásaival elérje a vidéken működő nem mezőgazdasági típusú vállalkozásokat is. Ezáltal tevékenységével a vidékfejlesztésben is stabilizáló szerepet tölthet be. A kezességvállalás révén valamennyi életképes vidéki vállalkozás alapítványi közreműködéssel banki finanszírozáshoz juthat.

Az Alapítvány vidékfejlesztési céllal készfizető kezességet vállal olyan vállalkozások – Üzletszabályzatban rögzített – kölcsön-, hitel-, lízing-, faktoring és pénzügyi intézményi garancia szerződéseikhez is, melyek célja a vidék infrastruktúrájának fejlesztése, tevékenységi körök bővítése, alternatív jövedelemszerzési lehetőségek kialakítása, munkahelyteremtő fejlesztések megvalósítása, az életkörülmények javítása, a vidék népességmegtartó képességének növelése.

Az Alapítvány kezességi portfóliójában megkülönbözteti az állami hitelprogramokat, azokat elkülönítetten kezeli és tartja nyilván kimutatásaiban. A kormányzati politika által támogatni kívánt gazdálkodó csoportok (például időjárás- és természeti csapások által sújtott gazdálkodók, fiatal gazdák) hitelhez jutását prioritásként kezeli, a kormányzati célok teljesítését az állami hitelprogramokhoz történő kezességvállalásán keresztül támogatja.

Az Alapítvány – általános kockázati alapelvként – kezességi kockázatot a rendelkezésre álló viszontgarancia lehetőségek igénybevétele mellett vállal, azonban – a Kockázatvállalási szabályzatában foglalt szigorúbb kockázatvállalási feltételek mellett – agrárcélú ügyletek esetében, valamint egyes egyedi termékek, termékvonalak keretében viszontgarancia nélkül, saját kockázatra – vagy más néven alapítványi támogatásnak minősülő kezesség formájában – is nyújthatja kezességét.

1.2. Kockázatvállalási hajlandóság, kockázati étvág

Az Alapítvány kockázatvállalási hajlandóságát, a kockázatvállalás mértékét és összegét az Alapító Okiratban megfogalmazott célok teljesítése határoolja be. Az Alapítvány a mindenkorai Üzletszabályzataiban, Kockázatvállalási szabályzatában és a TőkeMegfelelés belső értékelésének Pillér II. szabályzatában (a továbbiakban: Pillér II. szabályzat) ügyfél (vállalkozás), ügyfélcsoport szinten limiteket határoz meg a nyújtható kezességvállalásra vonatkozóan.

Az Alapítvány Pillér II. szabályzatában az 575/2013/EU rendelet szerinti ügyfélcsoportok részére nyújtható, fennálló kezességvállalás összegét – a CRR nagykockázat vállalásról szóló negyedik részében foglaltaknál szigorúbban – az alábbiakban foglalt korlátok között határozza meg:

- az egy vállalkozás, vagy ügyfélcsoport részére nyújtható, fennálló készfizető kezesség összege nem haladhatja meg az Alapítvány szavatoló tőkéjének 10%-át,
- az egy vállalkozás, ügyfélcsoport részére nyújtott, a szavatoló tőke 5%-át meghaladó fennálló készfizető kezességek összege nem lehet több, mint az Alapítvány szavatoló tőkéjének négyszerese.

A fenti korlátokat meghaladó kötelezettségek esetében a limit túllépés összegét az Alapítvány a belső tőkeMegfelelés számításakor a szavatoló tőkéből levonja.

Az Alapítvány Pillér II. szabályzatában az ágazati és a földrajzi koncentrációból eredő kockázatokra is megállapít limiteket és indokolt esetben (limittúllépés) ezekre tőkekövetelményt képez.

A fenti limiteken túl az Alapítvány Üzletszabályzatában is megállapít limitet a vállalkozás szintű kezességi összegre vonatkozóan.

Az Alapítvány saját kockázatra, állami viszontgarancia nélkül

- a Kockázatvállalási szabályzatban foglalt szigorúbb kockázatvállalási feltételek betartása mellett az agrárcélú ügyletek esetében, valamint
- a Kockázatvállalási szabályzatban feltüntetett egyes egyedi termékek, termékvonalak keretében

nyújthat kezességet.

A viszontgarancia nélkül vállalt mindenkor fennálló kezesi kötelezettségállomány összege nem haladhatja meg az alapítványi összes fennálló kezesi kötelezettségállomány 15%-át.

2015. évre az Alapítvány – az új kezességvállalásokra vonatkozóan – a maximális kezességgel biztosítható összeget (kvótát) 135 milliárd Ft-ban határozta meg, melyből az állami viszontgarancia nélküli rész 15 milliárd Ft, míg az állami viszontgaranciával fedezett rész 120 milliárd Ft. Az Alapítvány az összes kvótán belül a vidékfejlesztési célú ügyletekre 2015-re 60 milliárd Ft külön kvótát határozott meg.

Az Alapítvány – Üzletszabályzatának megfelelően – a belföldi vállalkozásnak minősülő mikro-, kis- és középvállalkozások szerződéseit biztosíthatja kezességgel, azonban nem vállal kezességet az Üzletszabályzatában szereplő kizáró oknak minősülő esetekben, továbbá olyan vállalkozások szerződéséhez, melyeket a belső szabályzatai (Kockázatvállalási szabályzat) alapján túlzott kockázatúnak ítél.

Az Alapítvány kockázatvállalási tevékenysége során megkülönbözteti a kormányzati célok támogatására létrehozott állami hitelprogramokat. Ezen ügyletekhez kapcsolódó kezességek elbírálásakor a kezességvállalás támogatási célú funkciójára nagyobb hangsúlyt helyez, melyet az egyes kockázati szempontok értékelésekor – a kezességbírálat feltételrendszerén keresztül transzparens módon – érvényesít.

A kockázati stratégia kialakítása során – összhangban a javadalmazási politikával – az Alapítvány törekszik arra, hogy az ne ösztönözzön olyan kockázatok vállalására, melyek rövid távon bevétel növekedéshez, hosszabb távon azonban potenciális veszteségekhez vezetnének.

1.3. Kockázati szerkezet

Az Alapítvány kockázati szerkezetét az alábbi kockázati térkép szemlélteti:

Releváns kockázati típusok	Kockázatkezelés módja
Kezességvállalási	Tőkeképzés – Pillér I. sztenderd módszer, Pillér II. IRB módszer
Működési	Tőkeképzés – Pillér I. alapmutató módszer, Pillér II. oprisk scénáriók (AMA)
Koncentrációs	Tőkeképzés vagy levonás – limitek alkalmazása
Reziduális	Folyamatok (tőkehatás a kezességvállalási kockázati tőkében)
Likviditási	Folyamatok – limitrendszer
Reputációs	Folyamatok – belső szabályzatok, panaszkezelés
Stratégiai	Folyamatok – üzleti terv, változó üzleti környezet nyomon követése

Nem releváns kockázati típusok	Megjegyzés
--------------------------------	------------

Nem releváns kockázati típusok	Megjegyzés
Piaci (csak deviza)	a deviza kitettség alacsony (575/2013/EU rendeletben szereplő korlát alatti)
Ország	csak belföldi vállalkozások/kitettségek
Elszámolási	részben alapkezelők végzik, klasszikus pénzforgalom nincs, kereskedési könyvet nem vezet, származtatott ügyletekkel nem rendelkezik
Modellezési	575/2013/EU rendeletben meghatározott módszerek
Banki könyvi kamat	a forrásszerkezetben betét állomány, mint külső forrás nem található
Értékpapírosítási	nem végez ilyen tevékenységet

A szabályozói tőkeigény (a továbbiakban: Pillér I.) alatt is kezelt kockázatok főbb jellemzői:

Kezességvállalási (hitelezési) kockázat: Az Alapítvány kezességi kockázata a vállalkozások kölcsön-, hitel-, pénzügyi intézményi garancia-, lízing-, illetve faktoring szerződéseire nyújtott készfizető kezességvállalásból ered. Az Alapítvány kockázatát jelentősen mérsékli a kezességekhez kapcsolódó állami viszontgarancia. A kezességi kockázat a vállalkozások kezességgel biztosított szerződéseiből adódó fizetési kötelezettségeinek nem teljesítése, a kezességek beváltása során realizálódik. A belső tőkemegfelelés értékelése keretében az Alapítvány a sztenderd módszernél fejlettebb IRB módszer alkalmazásával, a ténylegesen realizált veszteségekből kiindulva állapítja meg a kezességvállalási kockázat tőkekövetelményét. A magasabb beváltási arány, a növekvő veszteség arány a belső tőkeszint emelkedését vonja maga után, ezáltal a portfólió romlása, az emelkedő kockázat a magasabb tőkekövetelményen keresztül kerül kezelésre.

Működési kockázat: Működési kockázatot elsősorban a belső szabályzatoktól, eljárásrendektől, vagy a jogszabályoktól való eltérések, a nem megfelelő feladatellátás jelenthetik. A működési kockázat kezelésének részeként az Alapítvány a ténylegesen bekövetkezett működési kockázati eseményeit elkülönítve gyűjti, valamint amennyiben szükséges, ezek elkerülése érdekében a szükséges intézkedéseket megteszi. Az Alapítvány a működési kockázat belső tőkeigényét – megfelelő tény veszteség adatbázis hiányában – a potenciális kockázatok azonosítása, a kockázati önértékelés során, a feltételezett oprisk scénáriókból kiindulva, VaR számítással határozza meg. Az Alapítvány célja, hogy a működési kockázatokra számított tőke ne haladja meg a szavatoló tőke 5%-át.

A belső tőkemegfelelés értékelése (Pillér II.) során a fenti kockázatokon túl az Alapítvány valamennyi, a fenti kockázati térképen szereplő, számára releváns kockázatot kezeli, illetve negyedévente figyeli a nem releváns kockázatait esetleges változását. A belső tőkemegfelelés értékelésének részletes folyamatát, szabályait a Pillér II. szabályzat tartalmazza.

1.4. Kockázati kultúra

Az Alapítvány kockázattudatos működést kíván megvalósítani, az összes számára releváns kockázatot felméri és kezeli. A kockázati kultúra megvalósulásának céljából és annak alapvető feltételeként kockázatkezelésének az egész szervezetre történő kiterjesztésére törekszik. Ennek értelmében a kockázatkezelési tevékenységben – a kockázatok azonosításában, felmérésében – nem csak a kockázatkezelésért felelős szervezeti egység, hanem a többi szervezeti egység is részt vesz, és az azonosított kockázatokat a döntések során az Alapítvány mindenkor szem előtt tartja, elősegítve ezzel a kockázattudatos működést.

1.5. Kockázatkezelés szervezete

Az Alapítvány kockázatkezelési rendszerét úgy alakítja ki, hogy biztosítsa a kockázatkezelési elvek és célkitűzések megvalósítását.

Az Alapítványnál 2011-től független Kockázati Kontroll funkció került felállításra. A terület függetlenségét biztosítja, hogy a Kockázati Kontroll elkülönül azoktól a területektől, amelyek ellenőrzésére hivatott, és nem végez olyan tevékenységet, amely az ellenőrzési körébe tartozik. A Kockázati Kontroll közvetlenül a kockázatkezelési ügyvezető igazgató-helyettes irányítása alatt működik, jelentéseit a Kuratórium és az ügyvezető igazgató számára teszi meg.

A kockázatkezelés szempontrendszerét a menedzsmentben a kockázatkezelési ügyvezető igazgató-helyettes képviseli.

A Kockázati Kontroll felelősségi körét és a felelősségi körébe tartozó belső rendelkezéseket az Alapítvány mindenkor hatályos Szervezeti és működési szabályzata tartalmazza.

A kockázatvállalást meghatározó alapvető szabályokat (itt kiemelve a Kockázatvállalási szabályzatot és az Üzletszabályzatot), illetve a Kockázati Kontroll felelősségi körébe tartozó összes szabályzatot a Kuratórium hagyja jóvá.

2. Javadalmazási politika

Az Alapítvány Javadalmazási politikája összhangban áll az Alapítvány stratégiájával, kockázatviselő képességével, céljaival és a hosszú távú érdekeivel. Az Alapítvány Javadalmazási politikájának fő célja a szervezeti érdekek és a munkavállalók motiválásának hosszú távú összehangolása. Ennek érdekében figyelembevételre kerültek az Alapítvány tevékenységének sajátosságai, nevezetesen: kizárólag készfizető kezességnyújtással foglalkozik, az adósokkal (mikro-, kis- és középvállalkozókkal) nem áll közvetlen kapcsolatban, a kockázatvállalás (kezességnyújtás) a pénzügyi intézmények közreműködésével történik, továbbá az Alapítvány nem nyereségérdekelt, hanem non-profit szervezet.

A javadalmazási politikának a hitelintézet és befektetési vállalkozás mérete, tevékenységének jellege, köre és jogi formájából eredő sajátossága figyelembevételével történő alkalmazásáról szóló 131/2011. (VII. 18.) Korm. rendelet lehetővé teszi az Alapítvány Javadalmazási politikájának a Hpt. vonatkozó

szabályaitól eltérő, egyszerűsített módon történő kialakítását és alkalmazását. Ennek oka, hogy az Alapítvány mérlegfőösszege és a vezető beosztású munkatársak éves jövedelme sem éri el az értékhatárt (500 milliárd, illetve 300 millió Ft-ot).

Az Alapítvány tevékenységének jellege, köre és jogi formájából eredő sajátossága alapján a vizsgált időszakban hatályos Hpt. előírásainak a kiemelt személyek körének azonosításával, a kiemelt személyek javadalmazása teljesítményjavadalmazási elemeinek a 131/2011. (VII. 18.) Korm. rendelet szerinti teljesítménymutatók és előírások szerinti meghatározásával és a javadalmazás pénzben történő megfizetésével tett eleget.

Az Alapítvány Javadalmazási politikájának hatálya kiterjed az Alapítvány ügyvezető igazgatójára és annak helyettesére (a továbbiakban: kiemelt személyek), a Kuratórium és a Felügyelő Bizottság tagjaira, valamint az Alapítvány valamennyi munkavállalójára.

Alapelvek

- A javadalmazásnak mindenkor összhangban kell lennie az Alapítvány hosszú távú érdekeivel és a kockázatvállalási stratégiával.
- A javadalmazásnak összhangban kell lennie az Alapítvány stratégiai céljainak teljesítésével (vállalkozások támogatásának optimalizálása, az agrár és vidéki kkv-k minél szélesebb körének elérése, a Hpt.-ben előírt szabályoknak megfelelő működés és a magas színvonalú kezességvállalás fenntartása).
- A javadalmazás nem ösztönözhet a kockázati stratégiában megfogalmazott kockázati étvágynál magasabb szintű kockázatvállalásra.
- A javadalmazási elvek a kockázatvállalási stratégia részét is képezik.
- A teljesítményhez kötött javadalmazás évente kerül kifizetésre, amelynek összegéből a munkavállaló féléves teljesítményértékelés alapján megállapított mértékben és összegben előlegre jogosult.

A Hpt. vonatkozó szabályainak alapján a Javadalmazási politika elfogadása a Felügyelő Bizottság hatáskörébe tartozik.

A Javadalmazási politika végrehajtását a belső ellenőr az adott évi javadalmazások kifizetését követően, évente egy alkalommal megvizsgálja. A Javadalmazási politika végrehajtásáról szóló jelentést a Felügyelő Bizottság és a Kuratórium megtárgyalta. 2015-ben a Felügyelő Bizottság 3, a Kuratórium 5 alkalommal tartott ülést.

A vezető állású személyek javadalmazása

- A Kuratórium tagjainak, valamint a Felügyelő Bizottság tagjainak tiszteletdíja kizárólag alapbérből áll, amely tiszteletdíj mértékének jóváhagyására az Alapítvány alapítói jogosultak.
- A kiemelt személyek javadalmazása alapbérből és teljesítményhez kötött javadalmazásból (prémium) áll; kifizetése kizárólag pénzben történik.

A kiemelt személyek teljesítményjavadalmazása

A kiemelt személyek prémiumainak összege nem haladhatja meg a személyi alapbérük 50%-át; prémiumuk az előző háromévi, az Alapítvány könyvvizsgálója részéről felülvizsgált és írásbeli igazolása alapján megállapított teljesítménymutatók értékelése alapján fizethető ki. A Kuratórium az adott év teljesítménymutatóinak értékelése során az előző két év teljesítménymutatói teljesülésének elmaradását negatív korrekciós tényezőként, százszázalékos teljesülését pozitív korrekciós tényezőként figyelembe veheti.

A kiemelt személyek teljesítménymérési mutatói a 131/2011. (VII. 18.) Korm. rendelet 7. §-ának megfelelően kerültek meghatározásra, oly módon, hogy a teljesítménymérési mutatókat egyenlő súlyokkal, 20-20%-kal (a mutatók sajátosságai figyelembevételével) kell értékelni.

A teljesítménymérési mutatók:

- a) tőkekövetelmény előírásoknak való megfelelés,
- b) likviditási mutatóknak való megfelelés,
- c) kezességi díjbevétel és az adózás előtti eredmény üzleti terv szerinti teljesítése,
- d) kezességgel biztosított összeg üzleti terv szerinti teljesítése,
- e) a javadalmazási alapelveknek megfelelő, Kuratórium által meghatározott egyéb feladat(ok) teljesítése.

A prémium teljes összege az a)-e) pontokban rögzített teljesítménymérési mutatók, illetve prémiumfeladatok 100%-os teljesítése és az intézmény eredményének növekedése esetén is csak abban az esetben fizethető ki, ha a prudens működést jellemző mutatók értékei nem romlottak olyan mértékben, amely a prudens működést veszélyezteti.

Teljesítménymérési mutatók teljesülése 2015-ben

A „Tőkekövetelmény előírásoknak való megfelelés” a jogszabály szerinti 8%-os mértékű minimális szavatoló tőke elvárás 2-szerese, azaz 16%, ez a mutató 2015. év végén az Alapítványnál 28,9%.

A „Likviditási mutatóknak való megfelelés” alapján a legfeljebb 30 napos lejáratú likvid eszköz állományokra számolva a teljes kezességállomány legalább 1,75%-ának megfelelő legfeljebb 30 napos lejáratú likvid eszközállománnyal kell rendelkeznie az Alapítványnak – 2015. év végi értéke 16,78%. A legfeljebb 90 napos lejáratú likvid eszköz állományokra számolva a teljes kezességállomány legalább 3%-ának megfelelő legfeljebb 90 napos lejáratú likvid eszközállománnyal kell rendelkeznie az Alapítványnak – értéke 2015 végén 19,23%.

A „Kezességi díjbevétel és az adózás előtti eredmény üzleti terv szerinti teljesítése” mutató esetében 2015-ben az üzleti terv szerinti kezességi díjbevételhez (1 169,4 MFt) képest az Alapítvány tényleges díjbevétele 1 471,9 MFt, az üzleti terv szerinti adózás előtti eredményhez (497,68 MFt) képest a tényleges adózás előtti eredmény 1 254,9 MFt.

A „Kezességgel biztosított összeg üzleti terv szerinti teljesítése” mutató esetében az üzleti terv szerinti – prolongált ügyleteket is tartalmazó – kezességgel biztosított összeghez (82 Mrd Ft) képest 2015-ben a kezességgel biztosított összeg 119,2 Mrd Ft.

A fenti mutatók, valamint a Kuratórium által meghatározott feladatok teljesülése következtében a kiemelt személyek prémiuma kifizethető.

Az Alapítvány vezető állású személyeinek javadalmazására 2015-ben 24 648 eFt (javadalmazásban részesülők száma 9 fő), a kiemelt személyek javadalmazására 30 852 eFt (javadalmazásban részesülők száma 2 fő), teljesítményjavadalmazására 15 426 eFt kifizetésére (teljesítményjavadalmazásban részesülők száma 2 fő) került sor. A javadalmazás minden esetben pénzben történt. Az üzleti év során kiemelt személy vonatkozásában új munkaszerződés megkötésére, illetve végkielégítés kifizetésére nem került sor.

3. Szavatoló tőkével kapcsolatos információk

3.1. Szavatoló tőke számítása

Az Alapítvány szavatoló tőkéje 2015. december 31-én 28,8 Mrd Ft volt, mely – a kizárólag saját tőke elemek miatt – megegyezett alapvető, illetve elsődleges alapvető tőkéjének összegével. Az Alapítvány kiegészítő alapvető tőkével, valamint járulékos tőkével nem rendelkezik.

Az elsődleges alapvető tőkéből – a CRR-nek megfelelően – az immateriális javak értéke került levonásra.

A szavatoló tőke számítását az alábbi táblázat mutatja be:

Szavatoló tőke számítás (adatok Mft-ban)	2015.12.31
SZAVATOLÓ TŐKE	28 835
ALAPVETŐ TŐKE (T1)	28 835
ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKE (CET1)	28 835
Befizetett tőkeinstrumentumok	987
Mérleg szerinti eredmény	1 255
Eredménytartalék	24 476
Egyéb tartalék (tőketartalék)	2 759
Levonások a CET1 tőkéből	-642
Immateriális javak	642
KIEGÉSZÍTŐ ALAPVETŐ TŐKE (AT1)	0
JÁRULÉKOS TŐKE (T2)	0

3.2. Tőkeáttételi mutató számítása

Az Alapítvány tőkeáttételi mutatója 2015. december 31-én 18,65%¹. Kiszámításának módja az 575/2013/EU rendelet szerinti fogalom meghatározáson alapult. A tőkeáttételi mutató – a CRR definíciójának megfelelően – az intézmény tőkemennyisége osztva az intézmény teljes kitettségének mértékével, százalékban kifejezve.

A tőkeáttételi mutató számításának főbb adatait az alábbi táblázat mutatja be:

Tőkeáttételi mutató számítás (adatok MFT-ban)	2015.12.31
Mérlegen belüli kitettségek	32 581
Mérlegen kívüli kitettségek	122 046
Teljes kitettségérték	154 627
Alapvető tőke (T1) (Tőkemennyiség)	28 835
Tőkeáttételi mutató	18,65%

3.3. Eszközarányos jövedelmezőség

A Hpt. 123. § (2) bekezdésében előírt szabályozásnak megfelelően számított, az adózott eredmény és a mérlegfőösszeg hányadosaként kifejezett alapítványi eszközarányos jövedelmezőségi mutató 2015. december 31-én 4,0%.

3.4. A megterhelt és a meg nem terhelt eszközöket érintő információk

A megterhelt eszközökre vonatkozó információk a forrásellátottság áttekintését, az intézmény likviditási és fizetőképességi profiljának bemutatását szolgálják. Az Alapítvány összes eszköze kevesebb, mint 30 milliárd euró és eszközterhelésének szintje 15% alatti, így a megterhelt eszközökre vonatkozó adatszolgáltatási kötelezettségnek csak a megterhelés áttekintésére szolgáló információs tábláit tölti. Tekintettel arra, hogy a megterhelt eszközök fogalom kategóriába tartozó elemekkel (biztosítékkal fedezett finanszírozási ügyletek, repoügyletek, értékpapír kölcsönzés, származtatott ügyletek, fedezett kötvény-kibocsátás, értékpapírosítás) az Alapítvány nem rendelkezik, így a meg nem terhelt eszközeit mutatja be az alábbiak szerint 2015. december 31-re vonatkozóan.

¹ A CRR vonatkozó módosításának megfelelően a referencia-időpontra (2015.12.31.) az év végi adatokkal kiszámolt érték (nem a havi mutatók átlagaként).

A - Eszközök (adatok MFT-ban)				
	A megterhelt eszközök könyv szerinti értéke	A megterhelt eszközök valós értéke	A megterhelt eszközök könyv szerinti értéke	A meg nem terhelt eszközök valós értéke
Eszközök			31 297	
Tőkeinstrumentumok			832	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			29 137	
Egyéb eszközök			1 328	

A tőkeinstrumentumok között a saját eszközök (immateriális javak és tárgyi eszközök), valamint részesedések szerepelnek. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a szabad pénzeszközök állampapírba fektetett összegei. Az egyéb eszközök a mérleg eszközoldalán nem részletezett tételek.

4. Az Alapítvány tőkemegfelelése

4.1. Belső tőkemegfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elvek és stratégiák

A Hpt. 97. §-ának megfelelően az Alapítvány, mint hitelintézettel egyenértékű pénzügyi vállalkozás, 2015. évben is folyamatosan végezte a tőkemegfelelés belső értékelési folyamatát a Pillér II. szabályzatában foglaltak szerint. A tőkemegfelelés belső értékelési folyamatában az Alapítvány tevékenységének jellege, nagyságrendje, könnyű átláthatósága miatt – alkalmazva az arányosság elvét – kis intézménynek minősíti magát.

A tőkemegfelelés belső értékelési folyamata az alábbi fő elemekből tevődik össze:

- évente felülvizsgált kockázati stratégia,
- évente elvégzett kockázati önértékelés a működési kockázatokat illetően,
- éves és középtávú tőketervezés,
- a belső tőkekövetelmény meghatározása, a kockázati térképen szereplő kockázatok és a tőkemegfelelés értékelése a negyedéves kockázati riportokban, illetve az éves kockázati riportban,
- a belső tőkeszámítási módszertanok folyamatos karbantartása, a módszertanok, a kapcsolódó limitek éves felülvizsgálata.

Az Alapítvány működéséhez szükséges tőkekövetelmény összegét a Pillér I. (szabályozói), a Pillér II. (belső) tőke, illetve a Felügyelet által mindenkor előírt SREP tőkekövetelmény közül a legmagasabb érték adja. Az Alapítvány kockázati szerkezetét a szabályozói tőkeigény vonatkozásában 2015-ben is a kezességvállalási és a működési kockázat alkotta. A piaci (deviza) kockázat továbbra sem releváns kockázat, mivel az Alapítvány devizakitettsége (devizabetét) nem éri el a CRR-ben szereplő – szavatoló tőke 2%-ában meghatározott – korlátot. A fejlettebb módszereket alkalmazó belső tőkeszámítás (Pillér II.) során az előző kockázatokon túl az Alapítvány valamennyi, számára relevánsnak minősülő kockázatot értékeli (lásd: 1.3. pont alatti kockázati térkép). Ezen túl Pillér II. alatt a kezességvállalási,

illetve a likviditási kockázathoz kapcsolódóan az Alapítvány érzékenységvizsgálatot, stressz tesztet is végez, melynek következményeként a kezességvállalási kockázathoz kapcsolódóan tőkepuffer is meghatározásra került. Az Alapítvány tőkemegfelelése 2015. év során mindvégig megfelelt a jogszabályi előírásoknak és biztosította a biztonságos működést, továbbá az Alapítvány mindvégig megfelelt a számára előírt SREP tőkekövetelménynek is.

Az Alapítvány tőkemegfelelését a 2015. december 31-i auditált adatok alapján az alábbi táblázat mutatja be:

		Összegek MFT-ban
Megnevezés		2015.12.31
1.	Rendelkezésre álló szavatoló tőke	28 835
2.	Szabályozói tőkekövetelmény (Pillér I.) (3+4+5)	1 860
3.	Hitelezési kockázat tőkekövetelménye	1 388
4.	Működési kockázat tőkekövetelménye	472
5.	Piaci kockázat tőkekövetelménye	0
6.	Tőkemegfelelési (TMM) mutató Pillér I. alatt $(1/2)*8\%$	124,0%
7.	SREP tőkekövetelmény (a szabályozói tőkekövetelmény 250%-a)	4 651
8.	Tőkemegfelelési (TMM) mutató SREP alatt $(1/7)*8\%$	49,6%
9.	Belső tőkekövetelmény (Pillér II.) (10+11+12+13+14+15+16+17+18)	7 970
10.	Kezességvállalási (hitelezési) kockázat tőkekövetelménye	5 874
11.	Működési kockázat tőkekövetelménye	496
12.	Piaci kockázat tőkekövetelménye	0
13.	Országkockázat tőkekövetelménye	0
14.	Elszámolási kockázat tőkekövetelménye	0
15.	Koncentrációs kockázat tőkekövetelménye	0
16.	Stressz teszt miatti tőke (kezességi kockázat)	1 575
17.	Meghatározott biztonsági tőke a nem számszerűsített kockázatokra (önértékelés alapján)	0
18.	Felügyelet által előírt többlettőke	25
19.	Tőkemegfelelési (TMM) mutató Pillér II. alatt $(1/9)*8\%$	28,9%
20.	Minimális tőkeigény (SREP és a Pillér II. tőkekövetelmény közül a magasabb érték)	7 970
21.	Tőkemegfelelési (TMM) mutató $(1/20)*8\%$	28,9%

4.1.1 A késedelemnek és a kezesség minőség-romlásnak a belső szabályzatban való megközelítése

A függő kötelezettségek minősítését az Alapítvány alapvetően a fizetési késedelem, az állami viszontgarancia és az EIF garancia, illetve a várható veszteség alapján végzi.

A fizetési késedelem és a várható veszteség együttesen határozza meg a minősítést és a céltartalékképzést az alábbiak szerint:

A 15 napos fizetési késedelmet meg nem haladó ügyletek esetében az Alapítvány céltartalékot nem képez.

Viszontgarantált szerződések esetében a 90 napos késedelmet meg nem haladó ügyletek esetében az Alapítvány a várható veszteség figyelembevételével legfeljebb 30%, az EIF által is viszontgarantált, illetve a 2011.07.30. után vállalt kezességek esetében legfeljebb 15% céltartalékot képez a kitettségre.

Viszontgarantált szerződések esetében a 90 napos késedelmet meghaladó ügyletek esetében az Alapítvány 31%, az EIF által viszontgarantált, illetve a 2011.07.30. után vállalt kezességek esetében legfeljebb 15% céltartalékot képez.

Nem viszontgarantált szerződések esetében 15 napos késedelem felett az Alapítvány a várható veszteség figyelembe vételével képi meg a szükséges céltartalékot.

A beváltott kezesség utáni értékvesztés elszámolás a következők szerint történik:

A viszontgarancia(ák) lehívása előtt az Alapítvány a várható veszteség figyelembevételével, de minimálisan 20% értékvesztést számol el a kitettségre.

A viszontgarancia(ák) lehívása után az Alapítvány 1 éves késedelemig a várható veszteség figyelembevételével, de minimálisan 20%, 1 éves késedelem felett pedig minimálisan 31% értékvesztést számol el.

4.1.2 Az értékvesztés elszámolása és visszairása, a céltartalékok képzése és felhasználása meghatározására szolgáló megközelítések és módszerek

A céltartalékképzés és értékvesztés elszámolás során az Alapítvány a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, valamint a hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelet alapján jár el.

A készfizető kezesség beváltásakor a teljesítést követően az ügyletre képzett céltartalék visszairásra kerül, a beváltási eljárás keretében az Alapítvány a rendelkezésre álló biztosítékok alapján kalkulált várható veszteség teljes összegére képezi az értékvesztést.

A behajtási folyamat során keletkező megtérülésekkel, illetve behajtási költségekkel a várható veszteség és az értékvesztés negyedévente frissítésre kerül.

A behajtási folyamat lezárásakor a még fennálló értékvesztést az Alapítvány visszaírja, a meg nem térült követelést pedig egyéb ráfordításként írja le.

A kitettségeknek a viszontgaranciával fedezett részére sem céltartalék, sem értékvesztés nem kerül elszámolásra.

4.1.3 A számviteli beszámítások utáni kitettség értékek kezességi kockázat-mérséklés figyelembevételé előtti összege és a kitettség értékek átlagos értéke kitettségi osztályonkénti bontásban

Kitettségi osztályok	2015.12.31. auditált		
	Kitettség provízióval csökkentett nettó értéke (MFt)	Darabszám	Kitettségek átlagos értéke (MFt)
Központi kormányzattal vagy központi bankkal szembeni kitettség	29 123		
Intézményekkel szembeni kitettségek	193		
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	9 513	384	24,8
Lakossággal szembeni kitettség	111 314	11 698	9,5
Nemteljesítő kitettségek	378		
Egyéb tételek	928		
Összesen:	151 449	12 082	

4.1.4 A kitettségek földrajzi – legalább országonkénti – megoszlása kitettségi osztályonként

Az országkockázat továbbra sem releváns kockázat az Alapítvány esetében, portfóliójában nem található külföldi, országkockázatot képviselő kitettség. Az Alapítvány – az Üzletszabályzatában foglaltak alapján – csak belföldi vállalkozásnak minősülő vállalkozások szerződéseire vállalhat kezességet.

4.1.5 A függő kötelezettség állomány (kitettségek) gazdasági ágazatbeli (nemzetgazdasági ágak szerinti) megoszlása kitettségi osztályonként (kitettségek bruttó értéken 2015. december 31-én)

Ágazatok / Szegmensek	Vállalkozásokkal szembeni kitettség	Lakossággal szembeni kitettség	Összesen
ADMINISZTRATÍV ÉS SZOLGÁLTATÁST TÁMOGATÓ TEVÉKENYSÉG	38	1 981	2 019
BÁNYÁSZAT, KŐFEJTÉS	-	292	292
EGYÉB SZOLGÁLTATÁS	-	346	346
ÉPÍTŐIPAR	376	7 054	7 430
FELDOLGOZÓIPAR	1 478	15 557	17 035
HUMÁN-EGÉSZSÉGÜGYI, SZOCIÁLIS ELLÁTÁS	12	755	767
INFORMÁCIÓ, KOMMUNIKÁCIÓ	61	1 464	1 525
INGATLANÜGYLETEK	912	2 362	3 274
KERESKEDELEM, GÉPJÁRMŰJAVÍTÁS	2 656	31 185	33 841
KÖZIGAZGATÁS, VÉDELEM; KÖTELEZŐ TÁRSADALOMBIZTOSÍTÁS	-	19	19
MEZŐGAZDASÁG, ERDŐGAZDÁLKODÁS, HALÁSZAT	3 112	42 409	45 521
MŰVÉSZET, SZÓRAKOZTATÁS	48	398	446
OKTATÁS	54	158	212
PÉNZÜGYI, BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG	-	285	285
SZAKMAI, TUDOMÁNYOS, MŰSZAKI TEVÉKENYSÉG	472	2 333	2 805
SZÁLLÁSHELY-SZOLGÁLTATÁS, VENDÉGLÁTÁS	105	2 067	2 172
SZÁLLÍTÁS, RAKTÁROZÁS	31	3 202	3 233
VILLAMOSENERGIA-, GÁZ-, GŐZELLÁTÁS, LÉGKONDITIONÁLÁS	266	286	552
VÍZELLÁTÁS; SZENNYVÍZ GYŰJTÉSE, KEZELÉSE, HULLADÉKGAZDÁLKODÁS, SZENNYEZŐDÉSMENTESÍTÉS	-	272	272
Összesen	9 621	112 425	122 046

4.1.6 A függő kötelezettség állomány (kitettségek) hátralévő futamidő szerinti csoportosítása kitettségi osztályonként (kitettségek bruttó értéken 2015. december 31-én)

Szegmens / Futamidő	Éven belül	1-5 év	5-10 év	10 éven túl	Adatok MFT-ban
					Összesen
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	2 719	2 287	4 615	-	9 621
Lakossággal szembeni kitettség	46 911	40 119	24 410	985	112 425
Összesen	49 630	42 406	29 025	985	122 046

4.1.7 Nemteljesítő kitettségek (beváltott kezesség) ügyfél kategóriák szerinti megoszlása (2015. december 31-én)

Nemteljesítő kitettségek	Kitettség aktuális értéke	Értékvesztés	Kockázattal súlyozott kitettségi érték	adatok MFT-ban
				Tőkekövetelmény
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	577	558	12	1
Lakossággal szembeni kitettség	1 940	1 580	220	18
Összesen	2 517	2 138	232	19

Handwritten signature and initials.

4.1.8 A 2015. évi céltartalékképzés és felhasználás

A 2015-ben megszűnt vagy kedvezőbb minősítésűvé vált kezességek miatt 624 MFt céltartalék került felszabadításra, míg az új és meglévő ügyekre 817 MFt céltartalékot kellett az Alapítványnak képeznie. Ennek eredményeképpen az Alapítvány céltartalék állománya 193 MFt-tal nőtt.

adatok MFt-ban

Megnevezés	2014.12.31	Képzés	Felszabadítás	2015.12.31
Céltartalék a függő kötelezettségek után	1 045	817	624	1 238

A teljes céltartalék állományt az Alapítvány 2015. december 31-én fennálló 122 046,3 MFt kötelezettség (kezesség) állománya után számolta el.

4.1.9 A 2015. évi értékvesztés képzés és felhasználás

Az Alapítvány beváltott kezességekből fennálló követelés állománya 2015. december 31-én 2 517 MFt volt, mely után 2 138 MFt értékvesztés került elszámolásra. A nyitó követelésállomány 2015-ben a beváltott kezességek (1 382 MFt) és a behajtási költségek (20 MFt) összegével nőtt, ugyanakkor az igénybe vett viszontgarancia (1 004 MFt), az Alapítványt illető megtérülések (112 MFt) és a megszűnt ügyek összegével (155 MFt) csökkent. Az értékvesztés elszámolás 260 MFt, az értékvesztés felszabadítás pedig 238 MFt volt. Az elszámolt értékvesztés ennek eredőjeként 22 MFt-tal nőtt.

adatok MFt-ban

Megnevezés	2014.12.31	Képzés	Felszabadítás	2015.12.31
Értékvesztés az ügyfelekkel szembeni követelések után	2 116	260	238	2 138

4.2. Kezességi kockázat tőkekövetelményének számítása sztenderd módszer szerint

Az Alapítvány a hitelezési (kezességvállalási) kockázat szabályozói (Pillér I.) tőkekövetelményét az 575/2013/EU rendeletben foglalt sztenderd módszerrel határozza meg.

A sztenderd módszer alatt minden mérleg- és mérlegen kívüli tétel – a CRR-ben foglaltaknak megfelelően – kitettségi osztályokba kerül besorolásra (szegmentálás), majd a kitettségekhez hozzárendelésre kerülnek a megfelelő kockázati súlyok. A mérlegen kívüli tételek esetében – a kockázati súlyozást megelőzően – a CRR I. számú melléklete szerinti kockázati besorolást, és a besorolásnak megfelelő hitel-

egyenértékesítési tényezőt is alkalmazni kell. (Ez az Alapítvány esetében 100% (hitelhelyettesítő jellegű garancia).)

A legnagyobb kitettség a lakossággal szembeni szegmensben áll fenn. Ezek az ügyfelekkel (kezességgel biztosított vállalkozások) szembeni, a kezességnyújtásból származó mérlegen kívüli kitettségek (kezességek, mint függő kötelezettségek).

A lakossági szegmensbe azok a kitettségek kerülhetnek, melyek

- természetes személy jellegű ügyfelek felé állnak fenn,
- vagy gazdálkodók felé állnak fenn, de a foglalkoztatottak létszáma és az árbevételük vagy mérlegfőösszegük alapján mikro-, kis- vagy középvállalkozásnak minősülnek (foglalkoztatottak létszáma 250 főnél kevesebb és az árbevétel 50 millió euró vagy a mérlegfőösszeg 43 millió euró alatti érték), és
- mindkét esetben az élő kitettségeket ügyfélcsoport szinten aggregálva nem éri el a CRR-ben meghatározott 1 millió euró korlátot.

A fentiekén túl – a végső besorolás előtt – a granularitási kritérium vizsgálata következik, mivel ezen kitettségek esetében teljesülnie kell azon feltételnek, hogy a kitettségek egy homogén csoport – sok hasonló kitettség – részét képezik.

Ezen feltételeknek megfelelő kitettségek kerülhetnek a lakossággal szembeni kitettségi osztályba. (Itt megemlítendő, hogy a CRR alapján a kis- és középvállalkozásokkal szembeni kitettségekre vonatkozó hitelkockázattal kapcsolatos tőkekövetelmény 0,7619-es szorzóval csökkenthető, amennyiben az ide vonatkozó feltételek teljesülnek, azonban az Alapítvány a CRR 3. cikke alapján a fenti szorzót nem alkalmazza.)

Azon mérlegen kívüli kitettségek (kezességek), melyek nem sorolhatóak be a lakossággal szembeni szegmensbe, a vállalkozásokkal szembeni kitettségi osztályba sorolandók.

Az Alapítvány által nyújtott kezességek túlnyomó részét állami viszontgarancia biztosítja. Az állami viszontgaranciával fedezett kitettség részek 0%-os kockázati súlyt kapnak. (A hitelkockázat-mérséklésről bővebben lásd 4.3 pont.)

Az ügyfelekkel szembeni kitettségek másik része a beváltott kezességekből adódó követelések, melyek már a mérlegtételek között szerepelnek. Ezek a tételek a nemteljesítő kitettségek szegmensbe tartoznak, ahol az ügyletekhez kapcsolódó provízió mértékének vizsgálata dönti el a megfelelő kockázati súlyozást.

A nem ügyfelekkel szembeni kitettségek túlnyomó részét – az Alapítvány eszközportfóliójából jelentős részt kitevő – állampapírok alkotják, melyek állománya a központi kormányzattal vagy központi bankkal szembeni kitettségi osztályba kerül besorolásra, ahol a kockázati súly 0%. A hitelintézettel szembeni kitettségek (pl. hitelintézetnél elhelyezett betét) az intézményekkel szembeni kitettségek közé kerülnek besorolásra, míg az egyéb eszköztételek az egyéb tételek szegmensbe tartoznak, a CRR-ben meghatározott kockázati súlyokkal.

4. Az új

Az egyes kitettségi osztályokba tartozó tételek és a hozzájuk rendelt kockázati súlyok szorzata adja a kockázattal súlyozott kitettségértéket. A tőkekövetelmény a kockázattal súlyozott kitettségérték 8%-a.

A következő táblázatban 2015. december 31-i állapotra kitettségi osztályok szerinti bontásban tartalmazza az egyes szegmensek tőkekövetelményét:

Kitettségi osztályok	2015.12.31. auditált		
	Kitettség provízióval csökkentett nettó értéke (MFt)	Kockázattal súlyozott kitettségérték (MFt)	Tőkekövetelmény (MFt)
Központi kormányzattal vagy központi bankkal szembeni kitettség	29 123	0	0
Intézményekkel szembeni kitettségek	193	193	15
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	9 513	1 779	142
Lakossággal szembeni kitettség	111 314	14 226	1 138
Nemteljesítő kitettségek	378	232	19
Egyéb tételek	928	927	74
Összesen:	151 449	17 358	1 389

4.3. Kezességi (hitel) kockázat-mérséklés

Az Alapítvány a hitelkockázat-mérséklés keretében csak az általa vállalt kezességek mögött álló állami viszontgaranciát veszi figyelembe. (Az EIF viszontgaranciát – a keret kimerülése miatt – az Alapítvány már nem veszi figyelembe kockázatmérséklő tételként.)

Az Alapítvány hitelkockázati tőkeszámítása során az ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettség osztályt – az Alapítvány tevékenységének jellegéből adódóan, a követelmények maradéktalan betartása hiányában (pl. a fedezetek rendszeres újraértékelése) – nem különbözteti meg, és ebből kifolyólag hitelkockázat mérséklő eszközként sem veszi figyelembe. Továbbá hitelkockázat mérséklő tételként a kezességgel biztosított ügyletek mögött található pénzügyi és egyéb biztosítékokkal sem számol.

Az Alapítvány által alkalmazott kezességi (hitel) kockázat mérséklő tényezők:

- A mindenkori költségvetési törvényben és a költségvetési viszontgarancia vállalásának és érvényesítésének részletes szabályairól szóló 48/2002. (XII. 28.) PM rendeletben foglalt költségvetési (állami) viszontgarancia.

2015. december 31-én a fennálló kezességi portfólió (függő kötelezettségek) viszontgaranciával való fedezettségét az alábbi táblázat mutatja be:

			Adatok MFT-ban
Kitettség viszontgarancia fedezettsége	Vállalkozással szembeni kitettség	Lakossággal szembeni kitettség	Összesen
Állami viszontgarancia	9 246	110 432	119 678
Viszontgarancia nélkül	375	1 993	2 368
Összesen	9 621	112 425	122 046

Az elismert viszontgarancia nyújtók az alábbi hitelminősítési kategóriával rendelkeztek 2015. december 31-én:

CRR 201. cikk szerinti besorolás	Viszontgarancia nyújtó	Hitelminősítő intézet	Hosszú távú hitelminősítési kategória
Központi kormányzatok és központi bankok	Magyar Állam	Moody's	Ba1

4.4. Működési kockázat tőkekövetelményének alapmutató módszer szerinti számítása

Az Alapítvány a működési kockázat tőkekövetelményét az I. Pillér alatt a CRR-ben foglalt alapmutató módszerével számítja ki. Az irányadó mutató meghatározása a számítást megelőző három üzleti év – könyvvizsgáló által hitelesített – éves beszámolója alapján, az intézmény – a CRR 316. cikkében felsorolt – eredménykimutatás sorainak figyelembevételével történik, megfeleltetve ezen sorokat a hitelintézetekre és pénzügyi vállalkozásokra vonatkozó magyar számviteli kategóriáknak (250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelet).

A működési kockázat tőkekövetelménye a fentiek szerint számított irányadó mutatók hároméves átlagának 15%-a.

Az Alapítvány 2013-2015. évi auditált adatok alapján számított működési kockázati tőkekövetelménye a következő:

				Adatok MFT-ban
Megnevezés	Irányadó mutató			Tőke- követelmény
	2013. év	2014. év	2015. év	
Alapmutató módszer (BIA)	3 204	3 322	2 907	472

Budapest, 2016. május ^{30.} "..."

