



AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI
HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY

A vidékért kezesskedünk

Nyilvánosságra hozatali követelmények teljesítése

2016

Összeállította: Hegedűs Vilmos főkönyvelő

Fórizs Judit kockázati kontroll menedzser

Budapest, 2017. május 25.

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	18
4.3. Kezességi (hitel) kockázat-mérséklés.....	20
4.4. Működési kockázat tőkekövetelményének alapmutató módszer szerinti számítása	21

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 2016. 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

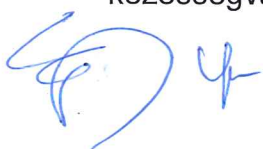
Az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány esetében a kockázatvállalás készfizető kezességvállalást jelent. Az egyes ügyletekhez nyújtott kezességgel az Alapítvány a vállalkozások finanszírozási kockázatát arányosan, a mindenkor hatályos Üzletszabályzataiban előírt módon osztja meg a pénzügyi intézményekkel. 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, fizetőképesnek 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 is nyújthatja kezességét.

1.2. Kockázatvállalási hajlandóság, kockázati étvágy

Az Alapítvány kockázatvállalási hajlandóságát, a kockázatvállalás mértékét és összegét az Alapító Okiratban megfogalmazott célok teljesítése határolja be. Az Alapítvány a mindenkor 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, 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 2016. évben nem haladhatta meg az alapítványi összes fennálló kezesi kötelezettségállomány 15%-át.

A pénzügyi intézményi és a vállalkozói igények kielégítése céljából az Alapítvány – a kockázatvállalási feltételekben a viszontgarancia mértékét figyelembe véve – az állami viszontgaranciánál alacsonyabb mértékű – más forrásból származó – viszontgarancia mellett is vállal kezességet, mely során a vállalkozások az állami támogatási keretek kihasználása nélkül juthatnak alapítványi kezességhez és ezzel külső finanszírozáshoz.

2016. évre az Alapítvány – az új kezességvállalásokra vonatkozóan – a maximális kezességgel biztosítható összeget (kvótát) 150 milliárd Ft-ban határozta meg, melyből az állami viszontgarancia nélküli rész 15 milliárd Ft (ideértve az EIF COSME viszontgaranciával biztosított ügyleteket is), míg az állami viszontgaranciával fedezett rész 135 milliárd Ft. Az Alapítvány az összes kvótán belül a vidékfejlesztési célú ügyletekre 2016-ra 67,5 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 ítélt.

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

Releváns kockázati típusok	Kockázatkezelés módja
Reputációs	Folyamatok – belső szabályzatok, panaszkezelés
Stratégiai	Folyamatok – üzleti terv, változó üzleti környezet nyomon követése

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 szerződéseikhez nyújtott készfizető kezességvállalásból ered. Az Alapítvány kockázatát jelentősen mérsékli a kezességek döntő hányadát biztosító 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 eltérés, a nem megfelelő feladatellátás jelenthet. 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 kezel, 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 kezel. 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 – a kockázatkezelésért felelős szervezeti egység mellett további szervezeti egységek is részt vesznek, 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 (kezeségnyújtás) a pénzügyi intézmények közreműködésével történik.

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 helyetteseire (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 kezeségvállalás 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. 2016-ban a Felügyelő Bizottság 4, a Kuratórium 6 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, illetve nem kuratóriumi tag ügyvezető igazgató-helyettes esetén az ügyvezető igazgató 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 díjbevétele és az adózás előtti eredmény üzleti terv szerinti teljesítése,
- d) kezességgel biztosított összeg üzleti terv szerinti teljesítése,
- e) a javadalmazási alapelveknek megfelelő, Kuratórium, illetve nem kuratóriumi tag ügyvezető igazgató-helyettes esetén az ügyvezető igazgató 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 2016-ban

A „Tőkekövetelmény előírásoknak való megfelelés” a jogszabály szerinti 8%-os mértékű minimális szavatoló tőke elvárás 2-szerese, azaz 16%, ez a mutató 2016. év végén az Alapítványnál 24,15%.

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 – 2016. év végi értéke 14,42%. 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 2016 végén 16,64%.

A „Kezességi díjbevétel és az adózás előtti eredmény üzleti terv szerinti teljesítése” mutató esetében 2016-ban az üzleti terv szerinti kezességi díjbevételhez (1 470 MFt) képest az Alapítvány tényleges díjbevétele 1 717 MFt, az üzleti terv szerinti adózás előtti eredményhez (573 MFt) képest a tényleges adózás előtti eredmény 898,8 MFt.

A „Kezességgel biztosított összeg üzleti terv szerinti teljesítése” mutató esetében az üzleti terv szerinti – prolongált ügyleteket is tartalmazó – kezességgel biztosított összeghez (95 Mrd Ft) képest 2016-ban a kezességgel biztosított összeg 142,9 Mrd Ft.

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

Az Alapítvány vezető állású személyeinek (10 fő) javadalmazására 2016-ban 25 075 eFt, a kiemelt személyek javadalmazására 41 375 eFt (javadalmazásban részesülők száma 3 fő), teljesítményjavadalmazására 19 779 eFt kifizetésére (teljesítményjavadalmazásban részesülők száma 3 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 2016. december 31-én 29,6 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:

adatok MFt-ban

Szavatoló tőke számítás	2016.12.31
SZAVATOLÓ TŐKE	29 647
ALAPVETŐ TŐKE (T1)	29 647
ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKE (CET1)	29 647
Befizetett tőkeinstrumentumok	987
Mérleg szerinti eredmény	899
Eredménytartalék	25 731
Egyéb tartalék (tőketartalék)	2 759
Levonások a CET1 tőkéből	-729
Immateriális javak	729
KIEGÉSZÍTŐ ALAPVETŐ TŐKE (AT1)	0
JÁRULÉKOS TŐKE (T2)	0

3.2. Tőkeáttételi mutató számítása

Az Alapítvány tőkeáttételi mutatója 2016. december 31-én 16,19%. 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:

adatok MFt-ban	
Tőkeáttételi mutató számítás	2016.12.31
Mérlegen belüli kitettségek	34 104
Mérlegen kívüli kitettségek	148 961
Teljes kitettségérték	183 065
Alapvető tőke (T1) (Tőkemennyiség)	29 647
Tőkeáttételi mutató	16,19%

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 2016. december 31-én 2,7%.

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 2016. december 31-re vonatkozóan.

adatok MFt-ban				
	A megterhelt eszközök könyv szerinti értéke	A megterhelt eszközök valós értéke	A meg nem terhelt eszközök könyv szerinti értéke	A meg nem terhelt eszközök valós értéke
Eszközök			32 707	
Tőkeinstrumentumok			77	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			30 465	
Egyéb eszközök			2 165	

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

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, 2016. 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 2016-ban is a kezességvállalási és a működési kockázat alkotta. A piaci (deviza) kockázat továbbra sem releváns kockázat, mivel az Alapítvány devizaállománya 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 2016. év során megfelelt a jogszabályi előírásoknak és biztosította a biztonságos működést, továbbá az Alapítvány mindvégig megfelelt a számára előírt SREP tőkekövetelménynek is.

Az Alapítvány tőke megfelelését a 2016. december 31-i auditált adatok alapján az alábbi táblázat mutatja be:

adatok MFT-ban

Megnevezés		2016.12.31.
1.	Rendelkezésre álló szavatoló tőke	29 647
2.	Szabályozói tőkekövetelmény (Pillér I.) (3+4+5)	2 185
3.	Hitelezési (kezeségvállalási) kockázat tőkekövetelménye	1 740
4.	Működési kockázat tőkekövetelménye	445
5.	Piaci kockázat tőkekövetelménye	0
6.	Tőke megfelelési (TMM) mutató Pillér I. alatt (1/2)*8%	108,6%
7.	SREP tőkekövetelmény (a szabályozói tőkekövetelmény 250%-a)	5 463
8.	Tőke megfelelési (TMM) mutató SREP alatt (1/7)*8%	43,4%
9.	Tőkefenntartási puffer (2016. évben 0,625%)	171
10.	Tőkepufferrel növelt tőkekövetelmény (7+9)	5 634
11.	Tőkepufferrel növelt tőke megfelelési (TMM) mutató (1/10)*8%	42,1%
12.	Belső tőkekövetelmény (Pillér II.) (13+14+15+16+17+18+19+20+21)	9 820
13.	Kezeségvállalási kockázat tőkekövetelménye	7 340
14.	Működési kockázat tőkekövetelménye	498
15.	Piaci kockázat tőkekövetelménye	0
16.	Országkockázat tőkekövetelménye	0
17.	Elszámolási kockázat tőkekövetelménye	0
18.	Koncentrációs kockázat tőkekövetelménye	0
19.	Stressz teszt miatti tőke (kezeségi kockázat)	1 960
20.	Meghatározott biztonsági tőke a nem számszerűsített kockázatokra (önértékelés alapján)	0
21.	Többlettőke (balloon/bullet ügyletek)	22
22.	Tőke megfelelési (TMM) mutató Pillér II. alatt (1/12)*8%	24,2%
23.	Minimális tőkeigény (Tőkepufferrel növelt és a Pillér II. tőkekövetelmény közül a magasabb érték)	9 820
24.	Tőke megfelelési (TMM) mutató (1/23)*8%	24,2%

4.1.1 A késedelemnek és a kezesség minőségromlásnak 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 képzzi 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 figyelembevétel előtti összege és a kitettség értékek átlagos értéke kitettségi osztályonkénti bontásban

Kitettségi osztályok	2016.12.31. auditált		
	Kitettség provízióval csökkentett nettó értéke (MFt)	Darabszám	Kitettségek átlagos értéke (MFt)
Központi kormányzattal vagy központi bankkal szembeni kitettség	30 465		
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	29 671	1 718	17,4
Lakossággal szembeni kitettség	117 892	12 736	9,4
Nemteljesítő kitettségek	367		
Egyéb tételek	1 131		
Összesen:	179 526	14 454	

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.

184

4.1.5 A függő kötelezettség állomány (kitettségek) gazdasági ágazatbeli (nemzetgazdasági ágak szerinti) megoszlása kitettségi osztályonként (kitettségek bruttó értéken 2016. december 31-én)

adatok MFT-ban

Ágazatok / Szegmensek	Vállalkozásokkal szembeni kitettség	Lakossággal szembeni kitettség	Összesen
ADMINISZTRATÍV ÉS SZOLGÁLTATÁST TÁMOGATÓ TEVÉKENYSÉG	1 155	1 791	2 946
BÁNYÁSZAT, KŐFEJTÉS	164	33	197
EGYÉB SZOLGÁLTATÁS	38	165	203
ÉPÍTŐIPAR	2 622	6 728	9 350
FELDOLGOZÓIPAR	3 296	13 686	16 982
HUMÁN-EGÉSZSÉGÜGYI, SZOCIÁLIS ELLÁTÁS	123	668	791
INFORMÁCIÓ, KOMMUNIKÁCIÓ	371	1 229	1 600
INGATLANÜGYLETEK	1 701	2 403	4 104
KERESKEDELEM, GÉPJÁRMŰJAVÍTÁS	9 428	28 515	37 943
KÖZIGAZGATÁS, VÉDELEM; KÖTELEZŐ TÁRSADALOMBIZTOSÍTÁS	62	7	69
MEZŐGAZDASÁG, ERDŐGAZDÁLKODÁS, HALÁSZAT	7 032	55 533	62 565
OKTATÁS	90	54	144
PÉNZÜGYI, BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG	160	189	349
SZAKMAI, TUDOMÁNYOS, MŰSZAKI TEVÉKENYSÉG	987	2 035	3 022
SZÁLLÁSHELY-SZOLGÁLTATÁS, VENDÉGLÁTÁS	785	1 868	2 653
SZÁLLÍTÁS, RAKTÁROZÁS	1 176	2 847	4 023
VILLAMOSENERGIA-, GÁZ-, GŐZELLÁTÁS, LÉGKONDITIONÁLÁS	424	694	1 118
VÍZELLÁTÁS; SZENNYVÍZ GYŰJTÉSE, KEZELÉSE, HULLADÉKGAZDÁLKODÁS, SZENNYEZŐDÉSMENTESÍTÉS	89	334	423
MŰVÉSZET, SZÓRAKOZTATÁS	112	367	479
Összesen	29 815	119 146	148 961

4.1.6 A függő kötelezettség állomány (kitettségek) hátralévő futamidő szerinti csoportosítása kitettségi osztályonként (kitettségek bruttó értéken 2016. december 31-én)

adatok MFT-ban

Szegmens / Futamidő	Éven belül	1-5 év	5-10 év	10 éven túl	Összesen
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	16 845	5 899	6 862	209	29 815
Lakossággal szembeni kitettség	50 967	45 451	21 222	1 506	119 146
Összesen	67 812	51 350	28 084	1 715	148 961

104

4.1.7 Nemteljesítő kitétségek (beváltott kezesség) ügyfél kategóriák szerinti megoszlása (2016. december 31-én)

Nemteljesítő kitétségek	Kitétség aktuális értéke	Értékvesztés	Kockázattal súlyozott kitétségi érték	adatok Mft-ban
				Tőkekövetelmény
Vállalkozásokkal szembeni kitétség	649	600	36	3
Lakossággal szembeni kitétség	1 845	1 527	146	12
Összesen	2 494	2 127	182	15

4.1.8 A 2016. évi céltartalékképzés és felhasználás

A 2016-ban megszűnt vagy kedvezőbb minősítésűvé vált kezességek miatt 904 Mft céltartalék került felszabadításra, míg az új és meglévő ügyekre 1 079 Mft céltartalékot kellett az Alapítványnak képeznie. Ennek eredményeképpen az Alapítvány céltartalék állománya 175 Mft-tal nőtt.

Megnevezés	2015.12.31	Képzés	Felszabadítás	adatok Mft-ban
				2016.12.31
Céltartalék a függő kötelezettségek után	1 238	1 079	904	1 413

A teljes céltartalék állományt az Alapítvány 2016. december 31-én fennálló 148 961 Mft kötelezettség (kezesség) állománya után számolta el.

4.1.9 A 2016. évi értékvesztés képzés és felhasználás

Az Alapítvány beváltott kezességekből fennálló követelés állománya 2016. december 31-én 2 494 Mft volt, mely után 2 127 Mft értékvesztés került elszámolásra. A nyitó követelésállomány 2016-ban a beváltott kezességek (1 385 Mft) és a behajtási költségek (1 Mft) összegével nőtt, ugyanakkor az igénybe vett viszontgarancia (1 102 Mft), az Alapítványt illető megtérülések (71 Mft) és a megszűnt ügyek összegével (235 Mft) csökkent. Az értékvesztés elszámolás 249 Mft, az értékvesztés felszabadítás pedig 260 Mft volt. Az elszámolt értékvesztés ennek eredőjeként 11 Mft-tal csökkent.

Megnevezés	2015.12.31	Képzés	Felszabadítás	adatok Mft-ban
				2016.12.31
Értékvesztés az ügyfelekkel szembeni követelések után	2 138	249	260	2 127

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 (kezeséggel biztosított vállalkozások) szembeni, a kezességnyújtásból származó mérlegen kívüli kitettségek (kezeségek, 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 (kezeségek), 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%. Az egyéb eszköztételek az egyéb tételek szorzata adja a kockázattal súlyozott kockázati súlyokkal.

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 2016. december 31-i állapotra kitettségi osztályok szerinti bontásban tartalmazza az egyes szegmensek tőkekövetelményét:

Kitettségi osztályok	2016.12.31. auditált		
	Kitettség provízióval csökkentett nettó értéke (MFt)	Kockázattal súlyozott kitettségérték (MFt)	Tőkekövetelmény (MFt)
Központi kormányzattal vagy központi bankkal szembeni kitettség	30 465	0	0
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	29 671	5 078	406
Lakossággal szembeni kitettség	117 892	15 359	1 229
Nemteljesítő kitettségek	367	182	15
Egyéb tételek	1 131	1 131	90
Összesen:	179 526	21 750	1 740

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-Kaláka viszontgaranciát – a keret kimerülése miatt – az Alapítvány már nem veszi figyelembe kockázatmérséklő tételként, EIF-COSME viszontgaranciával fedezett – hatályba lépett – ügylettel pedig 2016.12.31-én még nem rendelkezett.)

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.

2016. 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	29 145	116 415	145 560
Vizontgarancia nélkül	670	2 731	3 401
Összesen	29 815	119 146	148 961

Az elismert viszontgarancia nyújtók az alábbi hitelminősítési kategóriával rendelkeztek 2016. december 31-én:

CRR 201. cikk szerinti besorolás	Vizontgarancia nyújtó	Hitelminősítő intézet	Hosszú távú hitelminősítési kategória
Központi kormányzatok és központi bankok	Magyar Állam	Moody's	Baa3

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 2014-2016. évi auditált adatok alapján számított működési kockázati tőkekövetelménye a következő:

adatok MFT-ban

Megnevezés	Irányadó mutató			Tőkekövetelmény
	2014. év	2015. év	2016. év	
Alapmutató módszer (BIA)	3 322	2 907	2 673	445

Budapest, 2017. május 25.

Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány

