

A

Magyarországi Volksbank

Zártkörűen Működő Részvénytársaság

tájékoztatója a hitelintézetek nyilvánosságra hozatali
követelményének teljesítéséről szóló
234/2007 (IX.4.) Korm. rendelet előírásai alapján

2009

A Hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény előírása szerint a hitelintézeteknek szabályzatban kell meghatározniuk a kockázatvállalás folyamatát és módszereit, beleértve a kapcsolódó döntési jogköröket, illetve a feladatok elhatárolását, valamint a kockázatkezelési tevékenységre vonatkozó ellenőrzési követelményeket. A Magyarországi Volksbank Zrt (a továbbiakban: Bank) ennek megfelelően, a Bázel II. alapelveivel összhangban alakította ki belső szabályzatait, és folyamatait, melynek alapvonalait jelen dokumentum tartalmazza a hitelintézetek nyilvánosságra hozatali követelményének teljesítéséről szóló 234/2007 (IX.4.) Korm. rendelet előírásai alapján.

A Bank kockázatkezelési elvei, módszerei

a. A Bank kockázatvállalási stratégiája, alapelvei:

A Bank kockázati politikája minden bankügyletre vonatkozó döntés alapjául szolgál. A kockázati politika a következő alapelveket alkalmazza:

1. A vezetőség és a munkavállalók kötelesek követni a jogszabályi előírásokat csakúgy, mint a kockázat-eljárási elveket, döntéseiket ezen irányelvek szerint kötelesek meghozni.
2. A Bank csak azokon az üzleti területeken és piacokon vállal fel kockázatokat, melyekhez megfelelő szaktudást tud párosítani. Az ügyletekben az új üzleti területekre való belépés vagy új termékek értékesítése előtt el kell végezni a kapcsolódó kockázatok elemzését és meg kell hozni a döntést az adott kockázat kezelésének módszereiről, eszközeiről, folyamatairól.
3. A Bank alapvető kockázati politikája konzervatív, azaz lényegében minden tranzakció, mely szükségszerűen kockázatokkal jár, egyben hatással van az összes ügyfélkapcsolat értékelésére is.
4. A Bank a nem számszerűsíthető kockázatok felismerésére és kezelésére is felkészül, részben az ilyen esetekre elkülönített tőkepufferek alkalmazásával, részben a kockázatok mennyiségének a limitrendszereken keresztül történő korlátozásával.
5. A Bankban szervezetileg is meg kell lennie a világos elhatárolódásnak az üzleti terület és a kockázatmenedzsment között. A Magyarországi Volksbank Zrt esetében a két szakmai terület függetlensége biztosított. Ezeknek a feladatoknak a világos elkülönítése a munkavállalók érdekonfliktusainak elkerülését is biztosítja.
6. A kockázatbecslés eredményeit rendszeresen stressz-teszteknek kell alávetni és ennek eredményeit figyelembe kell venni a hitelintézet kockázatviselési képességének meghatározása során.

b. A Bank kockázati profilja, kockázat-menedzsmentje

A kockázat-menedzsment elsődleges feladata és célja a Bank működésében rejlő összes kockázat (hitelezési, piaci, működési, és egyéb kockázatok) azonosítása, számszerűsítése, illetve kezelése. A vállalható kockázatok mértékét a Bank a stratégiájában meghatározott kockázati étvágyszerint, a rendelkezésre álló tőkemennyiség függvényében határozza meg.

A Bank jelen működési keretei közt a legjelentősebb kockázati tényező egyértelműen a hitelkockázat; emellett releváns kockázatként jelennek meg a piaci és működési kockázatok is. A Bank hosszú távú stratégiáját tekintve megalapozottan feltételezhető, hogy a kockázati szerkezet számottevően a jövőben sem változik, ezért a kockázatmenedzsment rendszerének súlypontjai is a fentiek szerint kerültek kialakításra.

Hitelkockázat

A hitelkockázat szűk értelemben véve annak a valószínűsége, hogy a hiteligénylő nem, vagy nem teljes mértékben képes, illetve hajlandó eleget tenni a hitelszerződésben vállalt kötelezettségeinek, általánosan viszont azt a kockázatot jelenti, hogy egy szerződéses partner nem (vagy nem pontosan a szerződés feltételei szerint) teljesít.

A Bank a hitelkockázatot a normál üzleti tevékenység szükséges velejárójaként elfogadja, és aktívan felügyeli. Az üzleti működés tapasztalatai alapján a Bank is felmérte a hitelkockázatait, kategóriákra osztotta a különösen fontos kockázati tényezők szerint. A kockázat számszerűsítése és kezelése a Bankon belül általánosan elfogadott módszerekkel történik, a felelősségi-és hatásköri rendszerek a releváns szabályzatokon belül kerültek rögzítésre.

A kockázat-tudatos üzleti stratégiából következően, figyelembe véve, hogy a hitelkockázat alkotja a legnagyobb hányadot a kockázati kategóriákon belül, a Bank ennek mérséklésére kockázatkezelési szabályzatok teljes rendszerét alkalmazza (partnerminősítés, limitrendszerek, hatáskör, biztosítéki rendszerek). A Bank a kihelyezésről szóló döntés előtt meggyőződik a szükséges fedezetek, illetőleg biztosítékok meglétéről, valós értékéről és érvényesíthetőségéről. A jóváhagyás során a megfelelő döntéshozatali fórum határozatában rögzíti a finanszírozás feltételeit.

A Bank a folyósítást követően is folyamatosan nyomon követi kintlévőségeinek állapotát, rendszeresen ellenőrzi az ügyfelek adatszolgáltatási kötelezettségeinek teljesítését. Negyedévente minősíti kintlévőségeit, befektetéseit, követelés fejében kapott eszközeit és mérlegen kívüli kötelezettségeit. A minősítés során minden kivettséget besorol a problémamentes, külön figyelendő, átlag alatti, kétes vagy rossz ügyletminősítési kategóriák egyikébe. A besorolás az ügylet késedelme, illetve az ügyfél kockázati minősítése, a fedezetként elfogadott biztosítékok értéke, likvid mivolta, illetve az ezekben bekövetkezett változások tendenciája alapján történik. A minősítések eredménye szolgál az egyedi, ill. csoportos minősítés keretében meghatározott értékvesztés- és céltartalék-képzés, visszairását, felhasználás alapjául.

Piaci kockázat

Piaci kockázat: a tőke, illetve jövedelem jelenbeli és/vagy jövőbeli változásának azon kockázata, amely a kereskedési könyvbe sorolandó kötvények, értékpapírok, áruk és devizák árfolyamának megváltozásából adódik. Ez a kockázat származhat kötvények, értékpapírok, devizák, áruk, illetve ezekre vonatkozó származtatott termékek árjegyzéséből, megbízásos kereskedéséből és a hozzájuk kötődő pozícióvállalásból.

A MAVO a méretéhez képest nem folytat jelentős kereskedési tevékenységet. A fennálló jogi szabályozás értelmében nem kellene kereskedési könyvet tartania, ennek ellenére mégis rendelkezik vele. A kereskedési portfólióval kapcsolatban a kereskedési könyvön túl a több szintű limitellenőrzés van.

Működési kockázat

Működési kockázat a nem megfelelő belső folyamatok és rendszerek, külső események vagy a személyek nem megfelelő feladatellátása miatt felmerülő, illetőleg jogszabály, szerződés vagy belső szabályzatban rögzített eljárás megsértése vagy nem teljesítése miatt keletkező, jövedelmezőséget és tőkehelyzetet érintő veszteségek veszélye.

Az ezekkel összefüggő működési kockázati eseményeket a Bank a CRD-nek megfelelően és a bankcsoport politikájával összhangban az alábbi csoportosítás szerint tartja nyilván:

- belső csalás
- külső csalás
- munkakörnyezeti károkozás
- ügyfelekkel, termékekkel kapcsolatos helytelen üzleti gyakorlat

- tárgyi eszközök fizikai károsodását előidéző események
- rendszerek hibájából adódó, üzletmenet megszakadását kiváltó események
- helytelen végrehajtás, teljesítés és folyamatkezelés.

A Bank a működési kockázatkezelési stratégiáját, politikáját, módszertanát, szervezetét, rendszereit és folyamatait az anyabankkal összhangban és annak iránymutatásai alapján, valamint a magyar törvényi, felügyeleti szabályozással összhangban alakítja ki.

A Bank irányítási, működési rendszerébe a hierarchia minden szintjén szervesen beépül a működési kockázatkezelés, maga a működési kockázatok kezeléséért felelős osztály pedig a Bank kockázatkezelésért felelős szervezeti egységének részeként, az üzleti területektől elkülönülten, önállóan irányítja a Bank működési kockázatkezelési folyamatait.

A feltárt működési kockázatokról és a bekövetkezett veszteségekről, valamint a válaszintézkedésekről és azok végrehajtásának, hatékonyságának státuszáról a Bank igazgatósága rendszeresen jelentést kap.

c. A kockázatmenedzsment szervezeti keretei

A kockázatok azonosítását, mérését, figyelemmel kísérését biztosító szervezeti egységek és funkciók a jogszabályi előírásoknak megfelelően a Bankon belül világosan elkülönülnek az üzleti-értékesítési területektől, biztosítva a kockázatmenedzsment megfelelő szintű függetlenségét.

A megfelelő szervezeti felépítés kialakítása és szabályozása a Bank Igazgatóságának felelősségi körébe tartozik.

A Bank kockázatmenedzsment funkció több szintre tagolódik.

- a. A legfelső, irányítási szintet a Bank Általános Kockázati Bizottsága (ÁKB) jelenti. Az Általános Kockázati Bizottság az a testület, mely az összbanki szinten felmerülő kockázatok értékeléséért és menedzsmentjéért felelős. A bizottságnak legalább évente négyszer kell ülésezni. A bizottság elé kerülő témáknak tartalmazniuk kell legalább a következőket: az egyes kockázattípusok alakulása, az összes kockázat-fedezeti alapok megoszlása, egyéb, a Basel II második pilléréből eredő témákat, melyeket nem fednek le a napi működés folyamatai, a kockázati stratégiának a működés biztosítása miatt felmerült átszervezését érintő kérdések, illetve egyéb kockázati tényezők. Egyedi hitelezési vagy más üzleti döntések meghozatala nem tartozik a bankkockázati bizottság feladatkörébe. A bizottság a tárgyaló témák szerint két formában működik: az ÁKB önálló ügyrend alapján az összbanki stratégián túl a hitel- és a működési kockázatok tárgyalja, míg a piaci kockázatok értékelésének fóruma az ALCO (Eszköz-Forrás Bizottság), mely az ÁKB albizottságaként működik.
- b. A Stratégiai Kockázatkezelés Szakterület gondoskodik a kockázatkezelési stratégiának a Bank folyamataiba és szabályrendszerébe való implementálásáról és nyomon követéséről. Ez a szervezeti egység biztosítja a döntéshozatalhoz szükséges információkat a Bank általános kockázati helyzetéről; feladata a Bank számára lényeges valamennyi kockázattípus feltárása, azonosítása és mérése, illetve a kockázatok kezelésére való javaslattétel, valamint a belső tőke megfeleléshez szükséges tőkemennyiség meghatározása.
- c. Az operatív szinten a meghatározott döntési limitek szerinti személyek vagy testületek gondoskodnak az üzleti folyamatok kockázatmenedzsmentjéről.
 - A hitelkockázatok esetében a Hitelbizottság, illetve a Hitelkockázat-elemzés szakterület végzi a releváns feladatokat. A Hitelkockázat-kezelés a hitelengedélyezési feladatokon túl részt vesz az értékvesztés-képzési feladatokban is. A work-out tevékenységet részben a Bank Problémás Hitelek szakterülete, részben pedig megbízási szerződés alapján külső követeléskezelők végzik.

- Piaci-, banki könyvi kamat és stratégiai likviditási kockázatok kezelése és monitoringja a Piaci Kockázatkezelés feladata.
- A működési kockázatok kezelése és kontrollja a Működési Kockázatkezelés feladatköre. Minden operációs veszteség-eseményt rögzít az e célból létrehozott adatbázisban, mely alapján értékeli és elemzi a káreseményeket előidéző kockázatokat.

A kockázatmenedzsment folyamatába épített ellenőrzési rendszer magába foglalja a felső vezetés, illetve az irányító és ellenőrző testületek számára készített visszacsatolások és döntéstámogató információk körét, az egyes limitek felülvizsgálatát és ellenőrzését, a jogszabályi előírásoknak való megfelelés biztosítását.

A folyamatba épített ellenőrzésen túl a Bank belső ellenőrzése folyamat-független ellenőrző szervként biztosítja a kockázatmenedzsment kontrollját.

Kockázatok mérése, jelentési rendszerek

A kockázatok azonosításának, mérésének és jelentésének rendszere részben bankcsoporti, részben pedig banki szintű szabályzatokkal körülhatárolva történik.

Ügyfélminősítési rendszer:

Az ügyfélminősítési kategóriák helyes megállapítása érdekében az ügyfélminősítést minden hitelnyújtás, illetve kockázatvállalás megtörténte előtt el kell végezni minden hiteligénylőre, valamint azokra, akikkel szemben a hitelintézet kockázatot vállal. Minden ügyfélminősítés kezdeményezése, illetve elvégzése az üzleti területen dolgozók felelőssége. Az ügyfelek minősítésének eredménye minden esetben megfeleltethető a Moody's, a Standard&Poor's, illetve a Fitch IBCA által alkalmazott minősítési kategóriáknak.

Az ügyfélminősítési kategóriák alapvetően befolyásolják az ügyfél hitelezhetőségének feltételrendszerét, az ügyféllimit nagyságát, a fedezeti elvárásokat, a kockázatvállalás árazását és a kockázatvállalási folyamatban követendő banki magatartást.

Ügyféllimitek rendszere:

Az ügyfél finanszírozhatóságának felső korlátjaként értelmezhető limit összegét az adós piaci, pénzügyi, jövedelmi helyzete, az adósminősítése, valamint a Bank rövid és hosszú távú céljai határozzák meg. Az ügyfél kockázati szempontjainak (ügyfélminősítési kategória, az ügyfél ágazatának gazdasági helyzete és az ügyfél legutóbbi auditált beszámolója) ismeretében az illetékes döntéshozó az elméleti maximumot - amennyiben szükséges – korrigálja olyan mértékűre, hogy a vállalkozás teherviselő képességét az engedélyezett limit a maximális kihasználtság mellett se veszélyeztesse.

Fedezetértékelés

A banküzleti tevékenység során kihelyezésre kerülő pénzeszközök és mérlegen kívül vállalt kötelezettségek visszatérülési kockázatának minimalizálása érdekében a Bank mind szerződéskötés előtt, mind a folyósítást követően rendszeresen értékeli az ügyfél vagy harmadik személy által felajánlott, szerződésben biztosított hitelezési kockázatmérséklő eszközöket (fedezeteket).

Ügyletminősítés

A negyedéves ügyletminősítés során a Bank felméri az adott ügylet kockázati besorolásában beállott változásokat, vizsgálja az ügyfél fizetési fegyelmét. Rendszeresen felülvizsgálja az ügylet biztosítékaul szolgáló fedezetek meglétében, értékében, likvidálhatóságában bekövetkezett változást, és ha igen, a Bank újraszámolja a fedezettségi arányokat. Amennyiben a módosult fedezeti értékek nem fedik le teljesen az ügylet várható veszteségét a Banknak értékvesztést kell elszámolnia, illetve céltartalékot kell képeznie.

A kockázati kitettség és a tőkekövetelmény kapcsolata

Az egyes ügyletek kitétségi kategóriákba sorolása már az előterjesztési szakaszban megtörténik. A döntési folyamatba beépül a becsült kockázatokhoz tartozó tőkeigény meghatározása, illetve annak kockázati felárrendszerrel való kompenzációja. A kockázati kategóriákba való besorolást, az egyes elismerhető kockázatcsökkentő eszközök beszámításának rendszerét a Bank belső szabályzata a 196/2007. Korm. rendelet előírásai szerint tartalmazza.

2008.01.01. óta a Bank sztenderd módszer szerint számszerűsíti a kockázataihoz tartozó tőkekövetelményt.

A prudenciális szabályok alkalmazása

A számviteli konszolidáció és az összevont alapú felügyelet tőkekövetelményének számításához kapcsolódó - a számításba bevont intézményi kört érintően felmerülő – eltérések

A Bank nem tartozik az összevont alapú felügyelet alá.

A számviteli konszolidációba bevont intézményi kör a következő:

Konszolidációba teljes mértékben bevont:

Leányvállalatok:

- Volksbank Ingatlankezelő Kft.
- V-Dat Kft.
- Új Garay Tér Ingatlanforgalmazó Kft

Mentesített társult vállalkozások:

- Team Dunaház Kft.

Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatok:

- Fundamenta Lakáskassza Lakástakarékpénztár Zrt.
- Victoria- Volsbanken Életbiztosító Zrt.
- Victoria-Volksbanken Biztosító Zrt.
- Budapesti Értéktőzsde Zrt.
- SWIFT LLC
- Giro Elszámolásforgalmi Zrt.
- Garantiqa Hitelgarancia Zrt.

Szavatoló tőkéből levonásra kerülő befektetés nincs.

Szavatoló tőkével kapcsolatos információk

A Bank szavatoló tőkéjének elemei, 2009.12.31:

Tőkeelem	<i>millió Ft</i> összeg
Jegyzett tőke	15 066
Tőketartalék	29 177
Általános tartalék	0
Eredménytartalék	2 368
Könyvvizsgáló által hitelesített mérleg szerinti eredmény	-2 298
Általános kockázati céltartalék	0
Alapvető tőke pozitív összetevői összesen	44 313
Alapvető tőke negatív összetevői összesen	-1 966
(-) Immateriális javak	-1 966
Alapvető tőke	42 347
Járulékos tőke pozitív összetevői összesen	1 932
Lejárattal rendelkező alárendelt kölcsöntőke	1 792
Értékelési tartalék	140
Járulékos negatív összetevői	0
Kiegészítő tőke	0
Korlátozások alapjául szolgáló szavatoló tőke	44 279
Hpt. 5. számú melléklet 13.pontja szerinti levonandó tétel	0
Hpt. 5. számú melléklet 14/c.pontja szerinti levonandó tétel	0
Kockázatok fedezésére figyelembe vehető, levonások utáni összes alapvető és járulékos tőke	44 279

A Bank tőke megfelelése

A Magyarországi Volksbank Zrt a belső tőke megfelelés értékelési folyamata (Internal Capital Adequacy Assessment Process: ICAAP) során az alábbiakban határozta meg az általa rendszeresen felméréendő, illetve a számára relevánsnak ítélt kockázatok körét:

Kockázat típusa	Pillér	Kockázati altípus	Szabályozói megközelítés	Gazdasági megközelítés
			(Bázel 2)	(Likvidációs perspektíva)
Hitelkockázat	Első pillér	Hitelkockázat	szabályozói tőke	tőke
	Első pillérben nem fedezett	Ország / transzfer kockázat	-	tőkepuffer
		Elszámolási kockázat	-	-
		<i>Értékpapírosítás kockázata</i>	-	-
		Koncentrációs kockázat	-	tőke
		FX kockázat	-	Stressz tesztek
Partnerminőség romlásának kockázata	-	Stressz tesztek		
Piaci kockázat	Első pillér	Kamatláb kockázat	-	200 bp stressz
		FX kockázat	Nyitott deviza pozíciók	Nyitott deviza pozíciók
		Árupiaci kockázat	-	-
		Hitel spread kockázat	-	-
		Nettó eszközérték kockázat	-	-
		Opciós kockázat	-	-
		Egyéb piaci kockázatok	-	-
Működési kockázat	Első pillér	Humán-, folyamat- és rendszerkockázat	Együttesen, sztenderd módszer szerint	Együttesen, sztenderd módszer szerint
	Jogi kockázat	Reziduális kockázatok (modellezési kockázat)		
Első pillérben nem teljesen fedezett				
Likviditási kockázat	Első pillérben nem fedezett	Refinanszírozási kockázat	-	-
		Piaci likviditási kockázat	-	-
Egyéb kockázatok	Első pillérben nem fedezett	Stratégiai kockázat	-	tőkepuffer
		Reputációs kockázat	-	
		Üzleti kockázat	-	
		Tőkekockázat	-	-

A Bank jelenleg nem számszerűsíti az egyes kockázatok közötti kölcsönhatásokat, ehelyett minden kockázatra „1” korrelációs értékkel kalkulál, biztosítva a lehető legrudensebb tőketervezést.

A **nemfizetési kockázat** esetében az 1. pillér nem engedi meg „valódi” (portfolióhatásokat is tükröző) hitelkockázati modellek alkalmazását, melyekre a 2. pillér esetében lehetőség nyílik.

A CRD a banki könyvben szereplő kockázattvállalások hitelkockázatának szabályozói tőkekövetelmény számítására több megközelítést tesz lehetővé. A Bank 2008-as évtől átmenetileg a

legegyszerűbb megközelítés, a sztenderd módszer szerint folytatja működését, majd megalapozott felkészülést követően áll át belső minősítéseken alapuló módszer alkalmazására.

A részben vagy teljes egészében külföldi devizában denominált forinthitelek árfolyamváltozásából adódó kockázatok (*FX kockázatok*) és a partnerminőség (PD) romlásának kockázatai stressz-tesztek alkalmazásával kerülnek felmérésre, évente legalább egyszer.

A Bank a méretéhez képest nem folytat jelentős kereskedési tevékenységet. A fennálló jogi szabályozás értelmében nem kellene kereskedési könyvet tartania, ennek ellenére mégis rendelkezik vele. Enne megfelelően a **kereskedési portfólió**val kapcsolatban a szofisztikált modell helyett a sztenderd módszer a bevezetett eljárás.

A Bank a **működési kockázatkezelési** stratégiáját, politikáját, módszertanát, szervezetét, rendszereit és folyamatait az anyabankkal összhangban és annak iránymutatásai alapján, valamint a magyar törvényi, felügyeleti szabályozással összhangban alakítja ki. Az anyabank a sztenderd módszert választotta, de a későbbiekben a megfelelő költség/haszon számítások eredményeként nyitva hagyja a fejlett módszerre való áttérés lehetőségét.

Tekintettel arra, hogy a Bank eddigi működése során nem szembesült a kockázatkezelési- és mérséklési technikáinak alkalmazásával kapcsolatban olyan, portfóliósinten szignifikáns veszteséggel, mely a jövőbeli kockázatok számszerűsítését lehetővé tenné, a **reziduális kockázatok** fedezésére a MAVO elegendőnek tartja az operációs kockázatokra sztenderd módszerrel képzett tőkemennyiséget.

A **modellkockázat** számszerűsítése igen nehéz, gyakorlatilag többnyire megoldhatatlan feladat, mert egyrészt magukat a modellhibákat kell megbecsülni, másrészt ezek gazdasági kihatásait. Ezért ezen kockázat esetén nem a tőkével való fedezés, hanem a kockázatkezeléssel való védekezés az a módszer, mellyel a Bank kockázatait minimalizálni igyekszik. Amíg a Bank az egyszerűbb tőkeszámítási módszerek alkalmazásával él, addig megfelelő modellek hiányában az operációs kockázatokra sztenderd módszerrel képzett tőkemennyiség képezi a modellezési kockázat tőkefedezetét.

Mivel a Bank a forrásbevonási és hitelezési tevékenysége során a **kamatláb-kockázatát** preventív módon kezeli, gap-analízist végez, és stressz-teszt szimulációkat futtat, az alkalmazott kamatbázisokat, átárazódási periódusokat összhangban tartja, illetve bármiféle elmozdulás esetén a pozícióit piaci kockázatkezelési eszközökkel lefedi, a Banknál nem indokolt erre a kockázatra pótlólagos tőkekövetelmény képzése a belső tőke megfelelés értékelési eljárásban.

A **hitelkockázatok koncentrációja** alatt az egyes ügyfelekkel és kereskedelmi partnerekkel szembeni olyan követelés eloszlását értünk, amikor az ügyfelek/partnerek viszonylag kis számú csoportjának vagy nagyobb csoportjának közös okra/okokra visszavezethető nem-teljesítése veszélyeztetheti a Bank üzletszerű (szokásos és elvárható jövedelmezőségű folyamatos) működését. A koncentrációs kockázatok vállalható szinten felül való emelkedését a Bank szabályozott limitek felállításával akadályozza meg. Ezzel az eszközzel a koncentrációs kockázatok mértéke az elfogadható mértéken marad, ezáltal pótlólagos tőkeképzés csak akkor indokolt, ha üzleti megfontolásokból ezek a határértékek átlépésre kerülnek. Ezen esetekben a tőkeigény a limit feletti hitelkibocsátás értékéhez igazodik. A koncentráció mérésére a Bank a Herfindahl-indexet használja.

A Bank tevékenységével összefüggő **ország-kockázatok** azonosításának és kezelésének eljárásrendjét önálló szabályzat rögzíti. Az egyes ügyletek mögött megjelenő országgkockázatok fennállásával már az ügyletszintű kockázatkezelés is foglalkozik.

A **likviditás** menedzselésével kapcsolatban fontos megjegyezni, hogy a MAVO a Volksbank csoporton belül több alternatív lehetőséggel rendelkezik pótlólagos források bevonására. A normál bankközi likviditási forrásokon túl konzern-szinten jelentős forrás hívható le, amit erre vonatkozó

keretszerződés is megerősít. A likviditási kockázatok kezelése ezért a folyamatok szabályozása, illetve limitrendszerek alkalmazása útján valósul meg.

A **tőkekockázat** forrása a bank méretéhez és tevékenységéhez viszonyítva kiegyensúlyozatlan belső tőkestruktúra, illetve a szükség esetén bevonandó további tőke képzése során fellépő nehézségek. Mivel a Bank tőkeszintje jelenleg magasan meghaladja a kockázatok fedezéséhez szükséges mértéket, jelenleg további tőke képzésére nincsen szükség. A szavatoló tőke stressz-tesztje is ezt támasztja alá.

Mivel a Bank a működése során minden tőle elvárható lépést megtesz, hogy proaktív, de konzervatív szemléletű üzleti magatartásával megfelelőképpen alkalmazkodjon a piaci kihívásokhoz, s eddig nem szembesült olyan veszteségekkel, melynek oka a **stratégiai, piaci vagy reputációs kockázat** kategóriájába volna sorolható, múltbeli adatok hiányában számszerűsített tőkeképzésre nem került sor; ezen kockázatok fedezetét egy általános tőkepuffer biztosítja.

A kockázatok fedezésére rendelkezésre álló tőke meghatározása során a Bank tekintettel van arra, hogy a fenti kockázatokon túlmenően megfelelő nagyságú tartalékokat biztosítson azon kockázati tényezők fedezetére is, melyek jelenleg nem azonosíthatók, nem számszerűsíthetők, illetve csak jelentős stresszhelyzet esetében válnak relevánssá.

A kitettségi osztályokra vonatkozóan a Hpt. 76. §-a (1) bekezdésének a) pontja szerinti kockázati kategóriák tőkekövetelménye, kitettségi osztályonkénti bontásban.

millió Ft

Kitettségi osztály megnevezése	Tőkekövetelmény
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettség	0
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzattal szembeni kitettség	936
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettség	422
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitettség	0
Nemzetközi szervezetekkel szembeni kitettség	0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	1 556
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	9 376
Lakossággal szembeni kitettség	1 890
Ingatlannal fedezett kitettség	4 518
Késedelmes tételek	2 374
Fedezett kötvény formájában fennálló kitettség	0
Kollektív befektetési értékpapírban fennálló kitettség	0
Egyéb tételek	1 568
Hitelezési kockázat	22 640
Piaci kockázat	2 484
Működési kockázat	2 321
Összes tőkekövetelmény	27 445

Késedelem és hitelminőség-romlás

A Bank lényeges kötelezettségeinek késedelmes mivoltát a 196/2007. (VII.30) Korm. rendelet 68.§. előírásai szerint azonosítja. A késedelmes tételek kezelésére és behajtására vonatkozóan önálló szabállyzattal rendelkezik.

Az értékvesztés- és céltartalék elszámolása és visszairása a Számviteli törvény és a 250/2000. (XII.24) Korm. rendelet előírásaival összhangban, a Bank vonatkozó belső szabályzata szerint történik.

A minősítendő tételek értékelése belső szabályzatokban rögzített módon, egyedi és csoportos módszerrel történik.

A minősítés meghatározásánál a tőkekövetelés mellett a kamat és egyéb járulékfizetési kötelezettségek (pl.: kezelési költség) teljesítését, valamint a fedezeteket is figyelembe kell venni az egyedi elbírálás alapján meghatározott fedezeti értéken.

Ha egy adott szerződésből kifolyólag egy ügyfélhez több egymással összefüggő, különböző típusú, kockázatvállalással járó tétel kapcsolódik, oly módon, hogy az egyik tétel megszűnése a másik tétel keletkezését vonja maga után, akkor az ilyen tételek eszközminősítési kategóriába való besorolásakor következetesen kell eljárni. Az ilyen tételek eltérő eszközminősítési kategóriába való besorolását a számviteli politikában rögzített indokkal, különös körülménnyel, szemponttal kell alátámasztani.

Az **egyedi értékelés** során az alábbi szempontokat elemzi a Bank:

- az ügyfél-, illetve partnerminősítés: a pénzügyi, illetve befektetési szolgáltatással érintett ügyfél vagy partner, illetve az értékpapír kibocsátójának pénzügyi helyzete, stabilitása, jövedelemtermelő képessége, és az ezekben bekövetkező változások,
- a törlesztési rend betartása (késedelmi idő): a kintlévőség törlesztésével kapcsolatban keletkezett tőke- és kamattörlesztési késedelmek alakulása,
- az ügyfélhez kapcsolódó országgkockázat (politikai kockázatra, transzferkockázatra nézve egyaránt) és az abban bekövetkezett változás,
- a fedezetként felajánlott biztosítékok értéke, mobilizálhatósága, hozzáférhetősége és az ezekben bekövetkezett változás,
- a tétel továbbértékesíthetősége, mobilizálhatósága (a piaci kereslet-kínálati viszonyok és az elérhető piaci árak, a kibocsátó saját tőkéjében való részesedés a befektetés arányában),
- a tételből adódó veszteségnek minősülő jövőbeni kifizetési kötelezettség.

Az egyedileg minősített követelések és mérlegen kívüli tételek fedezetére képzendő értékvesztés- illetve céltartalék-állomány az alábbi sávokon belül kerül meghatározásra:

I. kategória, problémamentes:	0 %
II. kategória, külön figyelendő:	1 - 10 %
III. kategória, átlag alatti:	11 - 30 %
IV. kategória, kétes:	31 - 70 %
V. kategória, rossz:	71 - 100 %

A **csoportos értékelés** alá vont követelések egyszerűsített minősítési eljárással kerülnek besorolásra az értékelési csoportokba. Az egyszerűsített minősítési eljárás során elegendő a törlesztési rend betartásának (késedelmi idő) szempontját figyelembe venni a minősítéshez.

Értékelési csoport	Fizetési késedelem	
	Vállalati (nem magán) ügyfelek	Magán ügyfelek
problémamentes	0 – 15 nap	0 – 30 nap
külön figyelendő	16 – 60 nap	31 – 60 nap
átlag alatti	61 – 90 nap	
kétes	91 – 180 nap	
rossz	180 nap felett	

Minden értékelési kategóriához a Bank egy előre meghatározott százalékos arányt rendel, és minden, az adott csoportba sorolt követelés után eszerint kell értékvesztést elszámolni.

A számviteli beszámítások utáni kitettség értékek hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele előtti összegét és a kitettség értékek átlagos értékét kitettségi osztályonkénti bontásban

millió Ft

Kitettségi osztály megnevezése	Kitettség értéke	
	összes (2009.12.31)	átlagos (2009 év)
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettség	28 640	85 329
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzattal szembeni kitettség	13 872	12 909
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettség	5 279	4 875
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitettség	0	0
Nemzetközi szervezetekkel szembeni kitettség	0	0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	38 122	28 402
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	167 950	191 973
Lakossággal szembeni kitettség	60 870	64 841
Ingatlannal fedezett kitettség	142 183	142 130
Késedelmes tételek	27 664	27 877
Fedezett kötvény formájában fennálló kitettség	0	0
Kollektív befektetési értékpapírban fennálló kitettség	0	391
Egyéb tételek	24 319	25 467
Összesen	508 899	584 194

A kitétségek földrajzi megoszlása kitétségi osztályonként

millió Ft

Kitétségi osztály megnevezése	Magyarország	Ausztria	Belgium	Belize	Kanada	Svájc	Kína	Ciprus	Csehország	Németország	Spanyolország	Franciaország	Nagy-Britannia	Horvátország	Írország	Izrael	Olaszország	Lengyelország	Marshall-szigetek	Malajzia	Norvégia	Románia	Szerbia	Oroszország	Seychelle-szigetek	Törökország	Ukrajna	Amerikai Egyesült Államok	Vietnámi Köztársaság	Összesen
Központi kormányval és központi bankkal szembeni kitétség	28 640																													28 640
Regionális kormányval és helyi önkormányzattal szembeni kitétség	13 872																													13 872
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitétség	5 279																													5 279
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitétség	0																													0
Nemzetközi szervezetekkel szembeni kitétség	0																													0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozásokkal szembeni kitétség	24 563	1 477				17			14	111	3	18	3	6			2	13				2	11 748		14		131		38 122	
Vállalkozásokkal szembeni kitétség	109 909	863											707				28 888	11					27 572						167 950	
Lakossággal szembeni kitétség	58 495	147		10	3			54	36	247	1		39	100	1	12	173			12	27	4	1 465	1	1	9	1	23	9	60 870
Ingatlannal fedezett kitétség	141 290	46	28	45	19	19	4		10	163	10	28	150	140	59	24				24	60	19		10		34		1	142 183	
Késedelmes tételek	27 402	9					11			30					42		96		68						5			1	27 664	
Fedezett kötvény formájában fennálló kitétség	0																													0
Kollektív befektetési értékpapírban fennálló kitétség	0																													0
Egyéb tételek	24 319																													24 319
ÖSSZESEN	433 769	2 542	28	55	22	36	15	54	60	551	14	46	899	6	282	60	29 022	197	68	36	87	25	40 785	11	6	57	1	155	10	508 899

A kitétségek gazdasági ágazatbeli megoszlása kitétségi osztályonként

millió Ft

Kitétségi osztály megnevezése	Összes kitétség értéke	Gazdasági ágazatok																						
		A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	Lakosság	Ismeretlen ágazat	
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitétség	28 640											9 958				18 682								0
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzattal szembeni kitétség	13 872													212		13 658	1	1						0
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitétség	5 279			5 279																				0
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitétség	0																							0
Nemzetközi szervezetekkel szembeni kitétség	0																							0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozásokkal szembeni kitétség	38 122											38 122												0
Vállalkozásokkal szembeni kitétség	167 950	911	569	21 216		351	33 218	14 072	2 447	416	843	6 592	34 232	1 960	29 489	18 374	2 131	131					998	0
Lakossággal szembeni kitétség	60 870	710	14	10 176	35	97	2 954	8 741	1 439	1 175	1 321	176	4 417	1 647	1 094	35	312	621	244	3 367		203	22 092	0
Ingatlannal fedezett kitétség	142 183	604	111	9 070			2 089	6 270	1 894	1 705	470	495	15 177	658	373	7	2 316	752	207	283		11	99 691	0
Késedelmes tételek	27 664	109	2	969		53	1	2 530	80	290	69	427	6 301	156	136		2	40	1	22		17	16 459	0
Fedezett kötvény formájában fennálló kitétség	0																							0
Kollektív befektetési értékpapírban fennálló kitétség	0																							0
Egyéb tételek	24 319										578	170	3 027											20 544
ÖSSZESEN	508 899	2 334	696	46 710	35	501	38 262	31 613	5 860	3 586	3 281	55 940	63 154	4 633	31 092	50 756	4 762	1 545	452	3 672	231	139 240	20 544	

A kitettségek hátralevő futamidő szerinti csoportosítása kitettségi osztályonként

millió Ft

Kitettségi osztály megnevezése	Lejárat kategória					Összesen
	0-1 év	1-2 év	2-5 év	5 éven túl	Lejárat nélkül	
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettség	13 714	1 611	12 122	1 193		28 640
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzattal szembeni kitettség	3 168	708	465	9 531		13 872
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettség	1 057	2 402	1 780	40		5 279
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitettség						0
Nemzetközi szervezetekkel szembeni kitettség						0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozásokkal szembeni kitettség	30 391	171	287	7 273		38 122
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	40 635	11 238	23 727	92 350		167 950
Lakossággal szembeni kitettség	31 836	2 217	3 647	23 170		60 870
Ingatlannal fedezett kitettség	14 164	1 674	7 929	118 416		142 183
Késedelmes tételek	11 769	433	335	15 127		27 664
Fedezett kötvény formájában fennálló kitettség						0
Kollektív befektetési értékpapírban fennálló kitettség						0
Egyéb tételek					24 319	24 319
ÖSSZESEN	146 734	20 454	50 292	267 100	24 319	508 899

Késedelmes tételek gazdasági ágazatbeli bontásban

millió Ft

Ágazati kód	Késedelmes tételek	Kitettség értéke
A	Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat	109
B	Bányászat, bányászati szolgáltatás	2
C	Feldolgozó ipar	969
D	Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	0
E	Vízellátás, szennyvíz gyűjtése, kezelése, hulladékgazdálkodás, szennyeződésmosztás	53
F	Építőipar	1
G	Kereskedelem, gépjárműjavítás	2 530
H	Szállítás, raktározás	80
I	Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	290
J	Információ, kommunikáció	69
K	Pénzügyi, biztosítási tevékenység*	427
L	Ingatlanügyek	6 301
M	Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység	156
N	Adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	136
O	Közigazgatás, védelem, kötelező társadalom biztosítás	0
P	Oktatás	2
Q	Humán egészségügyi, szociális ellátás	40
R	Művészet, szórakozás, szabadidő	1
S	Egyéb szolgáltatás	22
T	Háztartás munkaadói tevékenysége, termék előállítása, szolg. végzése saját fogyasztásra	17
	Lakosság	16 459
Összesen		27 664

Hitelminőség-romlást szenvedett kitétségek gazdasági ágazatbeli megoszlása

		<i>millió Ft</i>
Ágazati kód	Nemzetgazdasági ágak, ágazatok	Kitétség értéke
A	Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat	344
C	Feldolgozó ipar	2 249
F	Építőipar	333
G	Kereskedelem, gépjárműjavítás	2 637
H	Szállítás, raktározás	46
I	Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	319
J	Információ, kommunikáció	89
K	Pénzügyi, biztosítási tevékenység*	1 652
L	Ingatlanügylek	4 539
M	Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység	121
N	Adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	116
P	Oktatás	18
Q	Humán egészségügyi, szociális ellátás	29
R	Művészet, szórakozás, szabadidő	1
S	Egyéb szolgáltatás	1
T	Háztartás munkaadói tevékenysége, termék előállítása, szolg. végzése saját fogyasztásra	17
	Lakosság	5 297
Összesen		17 808

Az elszámolt és visszaírt értékvesztés, illetve képzett és felhasznált céltartalék, külön feltüntetve az adott évben elszámolt, illetve képzett összeget

millió Ft

Megnevezés	Értékvesztés nyitó állománya	Értékvesztés képzése		Értékvesztés visszairás				Értékvesztés változása összesen	Értékvesztés záró állománya
				az adott évi ráfordítások csökkentésével		az adott évi bevételek növelésével (előző évek képzése miatt)			
		Minősítés miatt	Egyéb ok miatt	Minősítés miatt	Minősítés miatt	Eszköz értékesítés miatt	Egyéb ok miatt		
Mérlegtételek összesen	6 423	8 372	43	630	2 011	42	80	5 652	12 075
Hitelek - Nem pénzügyi vállalkozások	4 923	6 492	17	388	1 419	35	69	4 598	9 521
jogi személyiségű vállalk.	4 622	6 289	17	380	1 360	8	69	4 489	9 111
nem jogi személyiségű vállalk.	301	203		8	59	27		109	410
Hitelek - Háztartásoknak	761	1 353	18	240	367	5	0	759	1 520
hitelek egyéni vállalkozóknak	138	120	18	14	46			78	216
hitelek lakosságnak	623	1 233		226	321	5		681	1 304
Hitelek - Külföld	71	50	0	2	0	2	0	46	117
egyéb külföldi követelés	71	50		2	0	2	0	46	117
Hitelek - Egyéb	19	6	8		0		11	3	22
Egyéb eszközök	649	471	0	0	225	0	0	246	895
Vagyon érdekeltségek	649	471			225			246	895

millió Ft

Céltartalékképzés jogcíme	Nyitó állomány	Képzés	Felhasználás	Felszabadítás	Változ. érték. különb. miatt	Záró állomány
Egyéb függő kötelezettség	44	14	8	15	-9	35
Peres ügyek	9	2		3	-1	8
Általános kockázati céltartalék	612	0	0	0	0	612
Mindösszesen	665	16	8	18	-10	655

Sztenderd módszer

A Bank a kockázati súlyok meghatározásakor a Moody's, a Standard&Poor's, illetve a Fitch IBCA minősítéseit fogadja el.

A Bank a hitelintézeteket elsősorban – amennyiben elérhető - a nemzetközi hitelminősítő szervezetek kockázati besorolásai alapján minősíti. Amennyiben ilyen rating nem áll rendelkezésre, saját minősítő rendszerének hitelintézetekre kidolgozott változatával minősít.

Minden hitelintézeti partner esetében kockázati limitek kerülnek felállításra, mely szabályozott keretek közé tereli a Treasury műveleteket, de ugyanezen limiteket terhelik a hitel- és garanciaügyletekből eredő követelések is.

A fentiekén túl értékpapír (kötvény)-kibocsátóként önkormányzatok és egyedi, kivételes eseként vállalkozások kerülhetnek kapcsolatba a Bankkal. Megfelelő külső hitelminősítés hiányában mindkét kategória esetén az adott ügyfél típusra specifikusan kidolgozott, önálló belső rating-rendszer áll rendelkezésre a kockázati osztályba való soroláshoz.

A kitettség értékek, valamint az egyes hitelminősítési besorolásokhoz tartozó hitelezéskockázat-mérséklési módszerek alkalmazása utáni és a szavatoló tőkéből levont kitettség értékek

Kitettségi osztály megnevezése	Kitettség értéke
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettség	48 185
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzattal szembeni kitettség	13 777
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettség	5 279
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitettség	0
Nemzetközi szervezetekkel szembeni kitettség	0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	42 196
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	162 144
Lakossággal szembeni kitettség	44 465
Ingatlannal fedezett kitettség	142 183
Késedelmes tételek	26 351
Fedezett kötvény formájában fennálló kitettség	
Kollektív befektetési értékpapírban fennálló kitettség	0
Egyéb tételek	24 319
Összesen	508 899

Hitelezésikockázat-mérséklés

A Bank a mérlegen belüli nettósítás eszközével nem él.

A Bank kockázatvállalási gyakorlatában elfogadható biztosítékok a következők:

PÉNZÜGYI BIZTOSÍTÉKOK

ÓVADÉK

Óvadékként

- készpénz;
 - standard betét;
 - strukturált betét;
 - nyilvános forgalomban levő 3, 6 és 12 hónapos diszkontkincstárjegyek;
 - nyilvános kibocsátású BÉT-re bevezetett magyar államkötvények;
 - MNB kötvények;
 - olyan külföldi vállalati- és állampapírok, melyek hitelminősítése eléri a magyar szuverén állam hitelminősítését és egyedi elbírálás alapján befogadhatóak;
 - a Bank által forgalmazott Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap befektetési jegyek
 - Közraktári jegyek
- fogadhatóak el

ELŐRE RENDELKEZÉSRE BOCSÁTOTT HITELEZÉSI KOCKÁZATMÉRSÉKLÉSI ESZKÖZÖK

- Dologi biztosítékok

ZÁLOGJOG

<i>Formái:</i>	<i>Alkalmazhatóságuk:</i>
Jelzálogjog	Ingóra, ingatlanra,
Keretbiztosítéki jelzálogjog	Ingóra, ingatlanra,
Önálló zálogjog	Ingatlanra (pl. UCJ konstrukció), ingóra, vagyonra
Zálogjog jogon és követelésen	jogon és követelésen
Kézi zálogjog	Ingóságra
Vagyont terhelő zálogjog	Jogi személy, illetve jogi személyiség nélküli gazdasági társaság teljes vagyonára vagy a vagyon önálló gazdasági egységként működtethető részére

○ **Ingtalant terhelő jelzálogjog**

A bank csak Magyarországon található, önállóan forgalomképes ingatlant fogadhat el fedezetként. Ezek az alábbiak lehetnek:

Lakóingatlan	Telek	Üdülő, nyaraló	Bel,- vagy külterületi ipari park, gazdasági hasznosítású ingatlan
önálló tulajdoni lappal rendelkező házas ingatlan	belterületi építési telek	önálló tulajdoni lappal rendelkező házas ingatlan	Üzlethelység
társasházi albetét	külterületi építési telek	társasházi albetét	Iroda, irodaépület
közös tulajdonban álló ingatlanok a kötelezett tulajdonában lévő egész tulajdoni illetősége	Mezőgazdasági hasznosítású földterület (termőföld)	közös tulajdonban álló ingatlanok a kötelezett tulajdonában lévő egész tulajdoni illetősége	Raktár
	Ipari hasznosítású földterület		Vendéglátó ipari, szálloda ipari ingatlan
			Üzem

Az ingatlanfedezetek értékelésének alapjául minden esetben független értékbecslés szolgál, melynek eredményét a Bank felülvizsgálja, és a megállapított forgalmi értéket szükség esetén a belső szabályzatban rögzített kulcsokkal diszkontálja.

○ **Önálló zálogjog**

Az önálló zálogjog három fajtája különböztethető meg:

- fennálló követelésen alapszik,
- a zálogjog mögött az alapításkor sem áll fenn személyes követelés,
- a zálogjog alapításával egyidejűleg megszüntetik a felek az alapul szolgáló követelést.

Az önálló zálogjog mindhárom esetben alapköveteléstől elvontan, függetlenül létezik és önálló jogviszony tárgya.

○ **Ingó zálogjog**

A Bankingó vagyontárgyak biztosítékként történő elfogadását nem preferálja. Egyedi esetben felszerelési tárgyak, bútorok, gépek, berendezések, érvényes forgalmi engedéllyel rendelkező autó, egyéb jármű képezheti a zálogjog tárgyát

○ **Vagyont terhelő zálogjog**

A jogi személy, illetve jogi személyiség nélküli gazdasági társaság vagyonának egészén vagy annak önálló gazdasági egységként működtethető részén (vagyon) az ezt alkotó dolgok, jogok és követelések (vagyontárgy) meghatározása nélkül - a zálogszerződés közjegyzői okiratba foglalásával és a zálogjognak a zálogjogi nyilvántartásba való bejegyzésével - vagyont terhelő zálogjog alapítható. Tárgya jellemzően árukészlet, anyagkészlet és raktárkészlet.

ELŐRE NEM RENDELKEZÉSRE BOCSÁTOTT BIZTOSÍTÉKOK

• **Személyi biztosítékok**

- **kezesség** (egyszerű és készfizető kezesség, váltó- és csekk- kezesség)

Kizárólag a Bank által megvizsgált és ügyfélminősítési kritériumainak megfelelő ügyfelek kezességvállalása fogadható el fedezeti értékkel. Magánszemélyek készfizető kezessége fedezeti érteken nem vehető figyelembe.

○ **bankgarancia**

A garanciák fedezeti értékét nem csak a kibocsátó bank minősítése, hanem a garancia szövege is meghatározza. A garanciának tartalmaznia kell a következő kitételeket: visszavonhatatlan, feltétel nélküli, első felszólításra fizet, az alapjogviszony vizsgálata nélkül. A fedezetül kapott garanciák lejáratának legalább 15 nappal meg kell haladniuk az általuk biztosított ügylet lejáratát.

○ **kezeségi intézmények garanciái**

A különböző garancia rendszerek (Garantiqa Hitelgarancia Zrt. Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány, Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt., MEHIB) alapszabályukban, illetve üzletszabályzatukban meghatározott célú ügyletek meghatározott hányadáért vállalnak garanciát. Biztosítékként való alkalmazásukkor az ott leírt feltételek szerint kell eljárni.

○ **Állami kezesség (egyszerű vagy sortartó és készfizető kezesség)**

Egyes hitelezési konstrukcióknál jogszabályon vagy egyedi kormányzati döntésen alapuló feltételek mellett állami garancia vehető igénybe

A BANK FEDEZETKÉNT NEM FOGADHAT EL:

- olyan fedezeteket, amelyeket az ügyfél vagy harmadik személy már más jogügylet biztosítékaul adott, ide nem értve a kizárólag jelzálogjoggal terhelt vagyontárgyat
- a saját maga által kibocsátott, tagsági jogokat megtestesítő értékpapírt,
- bankkal szoros kapcsolatban álló vállalkozás által kibocsátott, tagsági jogokat megtestesítő értékpapírt,
- a bankkal szoros kapcsolatban álló vállalkozás a Gt.-ben meghatározott közvetlen irányítást biztosító befolyás alatt álló részvénytársaság részvényét

Garanciát nyújtók és kezességvállalók (50 millió Ft felett)

Ügyfélszegmens	Garancianyújtó	Minősítő	Rating
Államok, és jegybankok	MAGYAR ÁLLAM	S&P	BBB-
Hitelintézetek vagy befektetési vállalkozások	HITELGARANCIA ZRT	S&P	BBB-
	VOLKSBANK BEOGRAD A. D.	S&P	BB- *
Regionális kormányok és önkormányzatok	KECSKEMÉT MEGYEI JOGÚ VÁROS ÖNKORMÁNYZATA	belső	2D
	DUNAKESZI VÁROSI ÖNKORMÁNYZATA	belső	2D

* Szerbia országminősítése

Az olyan kitettségek - mérlegen belüli és kívüli nettósítás utáni - értéke, amelyek esetében készfizető kezességet, garanciát vagy hitelderivatívát vett figyelembe a Bank

millió Ft

Figyelembe vett hitelezéskockázat-mérséklő eszköz	Kitettség érték
Garancia	23 619
Hitelderivatíva	0
Előre rendelkezésre bocsátott fedezet	157 089
Összesen:	180 708

Az elismert pénzügyi biztosítékok és más elismert hitelkockázati fedezetek által - a volatilitási korrekciós tényező, valamint a mérlegen belüli nettósítás figyelembevételével számított - fedezett, teljes kitettség értéke

millió Ft

Kitettségi osztály megnevezése	Kitettség érték
Regionális kormányval és helyi önkormányzattal szembeni kitettség	19
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettség	0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	5 282
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	31 681
Lakossággal szembeni kitettség	6 263
Késedelmes tételek	652
Összesen	43 897

Kereskedési könyvben nem szereplő részvények, pozíciók

A Bank tartós részesedései között olyan befektetéseket szerepelnek, amelyeket egy éven túl kíván tartani, a banki feladatok ellátásának biztosítása céljából.

A Bank nem rendelkezik tőzsdén jegyzett részvényekkel.

A Bank a részesedések minősítését és értékelését a 2000. évi C. törvény a számvitelről, valamint a 250/2000. Kormányrendeletnek megfelelően negyedévente elvégzi.

A részesedések bruttó és nettó könyv szerinti értéke:

millió Ft

Tartós részesedések	Bruttó könyv szerinti érték	Nettó könyv szerinti érték
Fundamenta Lakáskassza Lakástakarékpénztár Zrt.	154	66
Victoria- Volsbanken Életbiztosító Zrt.	109	109
Victoria-Volksbanken Biztosító Zrt.	80	80
Budapesti Értéktőzsde Zrt.	3	3
SWIFT LLC	2	2
Giro Elszámolásforgalmi Zrt.	5	5
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	10	10
Összesen	363	275

A 2009. évben a tartós befektetéseire a Bank 246 millió Ft veszteséget számolt értékvesztés jogcímen.

A kamatkockázatok értékelésére szolgáló riport havi rendszerességgel az ICAAP és BCPS irányelveknek megfelelően, NetInterestIncome és NPV módszerekkel, a lejárat nélküli betétek vizsgálatával történik.

A bevétel, az üzleti érték vagy a kamatkockázat kezelése során a hirtelen és váratlan kamatláb-változás hatásának mérésére Net InterestIncome módszer szolgál. 200bp párhuzamos hozamgörbe eltolás alapján a saját tőkéhez viszonyított arányok a következők:

devizanem	2009.01.01	2009.12.31
HUF	1.86%	1.92%
EUR	0.05%	0.82%
CHF	0.50%	0.26%
USD	0.16%	0.32%

Partnerkockázat kezelése

A Bank partnerkockázati limitrendszere a 381/2007. Korm. rendelet rendelkezéseinek figyelembevételével került kialakításra.

Pénzügyi szolgáltatási és kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenységet folytató szervezetekkel pénzügyi műveletek végzésére engedélyt a Magyarországi Volksbank Zrt. Igazgatósága ad. A partnerkockázatok kezelése partnerkockázati limitrendszer kialakításával és működtetésével kerül kezelésre.

Egyes partnerekre megállapított (mérlegen belüli, mérlegen kívüli, kibocsájtói) partnerkockázati limitek monitorozását folyamatos, real-time pozíciófigyelő rendszer biztosítja. A rendszer képes automatikus monitorozásra és a visszakereshetőség és bizonyíthatóság biztosítására rendszeresen menti a piaci és ügyfélpozíciól állapotát. A pozíciók kezelésére, az ügyfelek tájékoztatására és a zárására vonatkozóan a Bank jól meghatározott és jogilag alátámasztott eljárásokkal rendelkezik. A fedezetet igénylő pozíciókról az ügyfeleket az üzletkötők értesítik, a pozíciókat az üzletkötők kezelik és szükség esetén – az üzletszabályzatban meghatározottaknak megfelelően – zárják. Tekintettel arra, hogy a felgyorsult és volatilis piacok az ügyfelek gyors tájékoztatást kívánja meg, a rendszer automatikusan képes figyelmeztetni az üzletkötőket az ügyfelek esetleges beavatkozást igénylő pozíciójától.

A kitétség kalkulációja a vonatkozó kormányrendeletekben meghatározottak szerint történik.

Működési kockázat

A Bank a működési kockázat tőkekövetelményét a 200/2007. (VII. 30) Korm. rendelet szerint meghatározott Alapmutató módszer szerint számítja. A Bank működési kockázatára vonatkozó tőkekövetelmény értéke 2009.12.31-én 2.321 millió Ft volt.