

A

# Magyarországi Volksbank

## Zártkörűen Működő Részvénytársaság

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

2011

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 érdekkonfliktusainak 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 piaci kockázat annak a kockázata, hogy a Bank pénzügyi instrumentumainak a valós eszközértéke megváltozik a piaci árak (kamatlábak, részvényárfolyamok, devizaárfolyamok, stb.) változása következtében, aminek hatására a Bank nyeresége és tőkéje csökkenhet, vagy elveszhet.

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.

A Bank számára a piaci kockázatok mérésére kockázatotott érték, nominális nyitott pozíciós, érzékenységi, és Treasury eredmény alapú módszereket ír elő. A kockázati étvágyból kiindulva, az éves tervszámok figyelembevételével a Bank meghatározza a maximálisan vállalható kockázatok nagyságát, így kockázatotott érték, kamatérzékenység, nyitott devizapozíció nagyság, abszolút veszteségi határ és napi veszteségi határ limiteket állapít meg. A limiteket a Bank folyamatosan monitorozza, így biztosítva a piaci kockázat elfogadható szinten tartását.

## 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 válaszingyintézkedésekről 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 vezetést, 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 kockázatmérésre alkalmas 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 kitettségi 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 kockázatsökkentő 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.
- Egressy 2010 Kft.
- Károlyi ingatlan 2011 Kft.
- Garay Center Kft.

Mentesített társult vállalkozások:

- Team Dunaház Kft.

Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatok:

- Fundamenta Lakáskassza Lakástakarékpénztár 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, 2011.12.31:

Tőkeelem	<i>millió Ft</i> összeg
Jegyzett tőke	30 066
Tőketartalék	29 177
Általános tartalék	0
Eredménytartalék	-1 447
Könyvvizsgáló által hitelesített mérleg szerinti eredmény	-32 158
Általános kockázati céltartalék	0
<b>Alapvető tőke pozitív összetevői összesen</b>	<b>25 638</b>
<b>Alapvető tőke negatív összetevői összesen</b>	<b>-3 028</b>
(-) Immateriális javak	-3 028
<b>Alapvető tőke</b>	<b>22 610</b>
<b>Járulékos tőke pozitív összetevői összesen</b>	<b>9 628</b>
Lejáráttal rendelkező alárendelt kölcsöntőke	9 612
Értékelési tartalék	16
<b>Járulékos negatív összetevői</b>	<b>0</b>
<b>Kiegészítő tőke</b>	<b>0</b>
<b>Korlátozások alapjául szolgáló szavatoló tőke</b>	<b>32 238</b>
Hpt. 5. számú melléklet 13.pontja szerinti levonandó tétel	0
Hpt. 5. számú melléklet 14/c.pontja szerinti levonandó tétel	0
<b>Kockázatok fedezésére figyelembe vehető, levonások utáni összes alapvető és járulékos tőke</b>	<b>32 238</b>

## 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 felmérendő, 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	-	-
		Értékpapírosítás kockázata	-	-
		Koncentrációs kockázat	-	tőke
		FX kockázat	-	Stressz tesztek
Partnerminőség romlásának kockázata	-	Stressz tesztek		
Piaci kockázat	Első pillér	Kamatláb kockázat	-	200 és 400 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		
	Első pillérben nem teljesen fedezett	Reziduális kockázatok (modellezési kockázat)		
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 tőke tervezést.

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 kockázattulajdosók hitelkockázatának szabályozói tőkekövetelmény számítására több megközelítést tesz lehetővé. A Bank 2008-as évtől átmenetileg a



leegyszerűbb 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 kockázat**kezelési 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-kockázat**át 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 likviditási válsághelyzetben az anyabankra támaszkodhatunk. 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 tartalékot biztosítson azon kockázati tényezők fedezetére is, melyek jelenleg nem azonosíthatók, nem számszerűsíthetők, illetve csak jelentős stresszhelyzet esetében válnak relevánssá.

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

*millió Ft*

Kitétségi osztály megnevezése	Tőke-követelmény
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitétség	0
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzattal szembeni kitétség	3 964
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitétség	599
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitétség	0
Nemzetközi szervezetekkel szembeni kitétség	0
Hítelinézetek és befektetési vállalkozások	999
Vállalkozásokkal szembeni kitétség	10 746
Lakossággal szembeni kitétség	1 581
Ingatlannal fedezett kitétség	3 087
Késedelmes tételek	2 594
Fedezett kötvény formájában fennálló kitétség	0
Kollektív befektetési értékpapírban fennálló kitétség	0
Egyéb tételek	1 655
<b>Hitelezési kockázat</b>	<b>25 225</b>
<b>Piaci kockázat</b>	<b>601</b>
<b>Működési kockázat</b>	<b>2 768</b>
<b>Összes tőkekövetelmény</b>	<b>28 594</b>

## *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	

\*FIFO késedelmi napszámok

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 (2011.12.31)	átlagos (2011 év)
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettség	42 925	72 954
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzattal szembeni kitettség	51 181	46 232
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettség	9 043	10 167
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitettség	51 770	25 083
Nemzetközi szervezetekkel szembeni kitettség	0	0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	39 046	28 426
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	204 611	168 224
Lakossággal szembeni kitettség	41 455	52 613
Ingatlannal fedezett kitettség	102 022	121 208
Késedelmes tételek	37 871	43 856
Fedezett kötvény formájában fennálló kitettség	0	0
Kollektív befektetési értékpapírban fennálló kitettség	0	0
Egyéb tételek	26 825	26 054
<b>Összesen</b>	<b>606 749</b>	<b>594 817</b>

## 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	Irország	Izrael	Olaszország	Lengyelország	Liechtenstein	Luxemburg	Marshall-szigetek	Malajzia	Hollandia	Norvégia	Románia	Szerbia	Oroszország	SZLOVÉNIA	Seychelle -szigetek	Singapur	Szlovákia	Törökország	Ukrajna	Amerikai Egyesült Államok	Összesen		
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitétség	42 925																																			42 925	
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzattal szembeni kitétség	51 181																																				51 181
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitétség	9 043																																				9 043
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitétség	0																		51 770																		51 770
Nemzetközi szervezetekkel szembeni kitétség	0																																				0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozásokkal szembeni kitétség	19 631	13 594				855		118	35	4	2	5	8			382	65		2 260						30	35			1 559		57	9	397			39 046	
Vállalkozásokkal szembeni kitétség	152 681	0					345		125			0				32 911	0					1 089				17 437								23		204 611	
Lakossággal szembeni kitétség	40 921	169	0	0	6		0	3	29	0	5	30	21	1	6	0	173					15		17		0	1	0		19	38	1	0		41 455		
Ingatlanal fedezett kitétség	101 446	31	24	43	16	0	0	11	105	0	21	125	54	0	27							28		25			0			28	38				102 022		
Késedelmes tételek	37 618	11				7		0	20			14	63		57						66			11				4			0		0		37 871		
Fedezett kötvény formájában fennálló kitétség	0																																			0	
Kollektív befektetési értékpapírban fennálló kitétség	0																																			0	
Egyéb tételek	26 825																																			26 825	
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>482 271</b>	<b>13 805</b>	<b>24</b>	<b>43</b>	<b>22</b>	<b>855</b>	<b>7</b>	<b>345</b>	<b>132</b>	<b>314</b>	<b>4</b>	<b>28</b>	<b>174</b>	<b>8</b>	<b>138</b>	<b>1</b>	<b>33 383</b>	<b>65</b>	<b>173</b>	<b>54 030</b>	<b>66</b>	<b>43</b>	<b>1 089</b>	<b>53</b>	<b>30</b>	<b>17 472</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>1 559</b>	<b>47</b>	<b>57</b>	<b>85</b>	<b>1</b>	<b>420</b>	<b>606 749</b>		

## A kitétségek gazdasági ágazatbeli megoszlása kitétségi osztályonként

millió Ft

Kitétségi osztály megnevezése	Összes kitétségi értéke	Gazdasági ágazatok																					
		A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	NN	
Központi kormányral és központi bankkal szembeni kitétség	42 925											9 425				33 500							
Regionális kormányral és helyi önkormányzattal szembeni kitétség	51 181						3 166							0		48 013		0		0			
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitétség	9 043					5 144	2 397													1 502			
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitétség	51 770											51 770											
Nemzetközi szervezetekkel szembeni kitétség	0																						
Hítelinázezetek és befektetési vállalkozásokkal szembeni kitétség	39 046											39 046											
Vállalkozásokkal szembeni kitétség	204 611	1 793	497	36 610	73	460	10 793	25 832	4 468	4 280	5 408	9 885	49 576	7 267	36 211	8 125	1 443	735	130	1 025			0
Lakossággal szembeni kitétség	41 455	392	5	5 585		55	1 569	5 686	347	1 020	369	44	824	1 065	1 210		189	301	183	146		4	22 461
Ingatlannal fedezett kitétség	102 022	1 083	30	5 302		184	1 439	6 127	115	1 063	345	535	4 006	610	286	34	3 228	575	132	262		9	76 657
Késedelmes tételek	37 871	68	32	1 877		4	1 077	3 558	15	422	112	30	10 365	1 101	213		54	64	31	25		15	18 808
Fedezett kötvény formájában fennálló kitétség	0																						
Kollektív befektetési értékpapírban fennálló kitétség	0																						
Egyéb tételek	26 825										417	0	3 859										22 549
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>606 749</b>	<b>3 336</b>	<b>564</b>	<b>49 374</b>	<b>73</b>	<b>5 847</b>	<b>20 441</b>	<b>41 203</b>	<b>4 945</b>	<b>6 785</b>	<b>6 653</b>	<b>110 735</b>	<b>68 630</b>	<b>10 043</b>	<b>37 920</b>	<b>89 672</b>	<b>4 914</b>	<b>1 675</b>	<b>476</b>	<b>2 960</b>	<b>28</b>	<b>117 926</b>	<b>22 549</b>

## 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	23 844	174	154	18 753		42 925
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzattal szembeni kitettség	1 663	829	806	47 883		51 181
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettség	1 610	1 039	6 221	173		9 043
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitettség				51 770		51 770
Nemzetközi szervezetekkel szembeni kitettség						0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozásokkal szembeni kitettség	23 557	533	2 374	12 582		39 046
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	64 965	11 708	47 329	80 609		204 611
Lakossággal szembeni kitettség	13 549	1 575	3 076	23 255		41 455
Ingatlannal fedezett kitettség	6 303	1 173	6 755	87 791		102 022
Késedelmes tételek	19 558	266	963	16 058	1 026	37 871
Fedezett kötvény formájában fennálló kitettség						0
Kollektív befektetési értékpapírban fennálló kitettség						0
Egyéb tételek					26 825	26 825
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>155 049</b>	<b>17 297</b>	<b>67 678</b>	<b>338 874</b>	<b>27 851</b>	<b>606 749</b>

## Késedelmes tételek gazdasági ágazatbeli bontásban

millió Ft

Ágazati kód	Késedelmes tételek	Kitettség értéke
A	Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat	68
B	Bányászat, bányászati szolgáltatás	32
C	Feldolgozó ipar	1 877
D	Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	0
E	Vízellátás, szennyvíz gyűjtése, kezelése, hulladékgazdálkodás, szennyeződésmentesítés	4
F	Építőipar	1 077
G	Kereskedelem, gépjárműjavítás	3 558
H	Szállítás, raktározás	15
I	Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	422
J	Információ, kommunikáció	112
K	Pénzügyi, biztosítási tevékenység*	30
L	Ingatlanügylek	10 365
M	Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység	1 101
N	Adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	213
O	Közigazgatás, védelem, kötelező társadalom biztosítás	0
P	Oktatás	54
Q	Humán egészségügyi, szociális ellátás	64
R	Művészet, szórakozás, szabadidő	31
S	Egyéb szolgáltatás	25
T	Háztartás munkaadói tevékenysége, termék előállítása, szolg. végzése saját fogyasztásra	15
	Lakosság	18 808
<b>Összesen</b>		<b>37 871</b>

### Hitelminőség-romlást szenvedett kitétségek gazdasági ágazatbeli megoszlása

millió Ft

Ágazati kód	Nemzetgazdasági ágak, ágazatok	Kitétség értéke
A	Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat	195
B	Bányászat, bányászati szolgáltatás	0
C	Feldolgozó ipar	3 737
D	Villamosenergia-, gáz- , gőzellátás, légkondicionálás	4
E	Vízellátás; szennyvíz gyűjtése, kezelése, hulladékgazd., szennyeződésmentesítés	5
F	Építőipar	1 027
G	Kereskedelem, gépjárműjavítás	4 306
H	Szállítás, raktározás	756
I	Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	687
J	Információ, kommunikáció	126
K	Pénzügyi, biztosítási tevékenység	375
L	Ingatlanügylek	14 339
M	Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység	1 073
N	Adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	272
O	Közigazgatás, védelem, kötelező társadalom biztosítás	985
P	Oktatás	79
Q	Humán egészségügyi, szociális ellátás	36
R	Művészet, szórakozás, szabadidő	87
S	Egyéb szolgáltatás	117
T	Háztartás munkaadói tevékenysége, termék előállítás, szolg. végzése saját fogyasztásra	6
Lakosság	Lakosság	31 505
<b>Összesen</b>		<b>59 717</b>



**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	Eszköz értékesítés miatt	Egyéb		
<b>Mérlegtételek összesen</b>	<b>13 579</b>	<b>33 635</b>	<b>0</b>	<b>1 774</b>	<b>5 253</b>	<b>61</b>	<b>1 582</b>	<b>409</b>	<b>24 556</b>	<b>38 135</b>
Hitelek - Nem pénzügyi vállalkozások	9 722	12 951	0	933	5 247	0	831	178	5 762	15 484
Hitelek - Háztartásoknak	2 381	19 601	0	789	6	61	742	231	17 772	20 153
hitelek lakosságnak	2 266	19 452	0	779	1	61	718	231	17 662	19 928
hitelek egyéni vállalkozóknak	115	149	0	10	5	0	24	0	110	225
Hitelek - Külföld	117	447	0	39	0	0	8	0	400	517
Hitelek - Egyéb	15	36	0	13	0	0	1	0	22	37
Egyéb eszközök	1 344	600	0	0	0	0	0	0	600	1 944

*millió Ft*

Céltartalékképzés jogcíme	Nyitó állomány	Képzés	Felhasználás	Felszabadítás	Változ. érték. különb. miatt	Záró állomány
Peres ügyek	35	1 679	0	4	1 675	1 710
Egyéb függő kötelezettség	17	14	1	4	9	26
Egyéb céltartalék (végtörlesztés)	0	5 511	0	5 350	161	161
Általános kockázati céltartalék	297	0	43	0	-43	254
<b>Mindösszesen</b>	<b>349</b>	<b>7 204</b>	<b>44</b>	<b>5 358</b>	<b>1 802</b>	<b>2 151</b>

## *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 helyettesítésen alapuló hitelezésikockázat-mérséklési technikák alkalmazása utáni kitettség értékek**

<b>Kitettségi osztály megnevezése</b>	<i>millió Ft</i> <b>Kitettség értéke</b>
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettség	65 494
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzattal szembeni kitettség	51 084
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettség	9 043
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitettség	51 770
Nemzetközi szervezetekkel szembeni kitettség	0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	40 280
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	193 086
Lakossággal szembeni kitettség	31 204
Ingatlannal fedezett kitettség	102 021
Késedelmes tételek	35 942
Fedezett kötvény formájában fennálló kitettség	0
Kollektív befektetési értékpapírban fennálló kitettség	0
Egyéb tételek	26 825
<b>Összesen</b>	<b>606 749</b>

## *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 ingatlannak a kötelezett tulajdonában lévő egész tulajdoni illetősége	Mezőgazdasági hasznosítású földterület (termőföld)	közös tulajdonban álló ingatlannak 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 értéken 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

**Jelentős garanciát nyújtók és kezeségvállalók minősítése**

Ügyfélszegmens	Garancianyújtó	Minősítő	Rating
Államok, és jegybankok	MAGYAR ÁLLAM	S&P	BB+
Hitelintézetek vagy befektetési vállalkozások	GARANTIQA HITELGARANCIA ZRT.	S&P	BB+ *
	VOLKSBANK BEOGRAD A. D.	S&P	BB **

\* Magyarország országminősítése

\*\* Szerbia országminősítése

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

millió Ft

Figyelembe vett hitelezésikockázat-mérséklő eszköz	Kitétség érték
Garancia	23 803
Hitelderivatíva	0
Előre rendelkezésre bocsátott fedezet	121 522
<b>Összesen:</b>	<b>145 325</b>

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

millió Ft

Kitettségi osztály megnevezése	Kitettség érték
Regionális kormányral és helyi önkormányzattal szembeni kitettség	22
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettség	1 557
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	4 497
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	36 263
Lakossággal szembeni kitettség	1 942
Késedelmes tételek	320
<b>Összesen</b>	<b>44 601</b>

### *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.	67	66
Budapesti Értéktőzsde Zrt.	3	3
SWIFT LLC	2	2
Giro Elszámolásforgalmi Zrt.	5	5
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	10	10
<b>Összesen</b>	<b>87</b>	<b>86</b>

A 2011. évben a tartós befektetéseire (az összes befektetésre vonatkozóan) a Bank 627 millió Ft veszteséget számolt értékvesztés jogcímen.

A kamatkockázatok értékelésére szolgáló riport havi rendszerességgel az ICAAP és BCPS irányelveknek megfelelően, NetInterestIncome és NPV módszerekkel történik.

A bevétel, az üzleti érték vagy a kamatkockázat kezelése során a hirtelen és váratlan kamatláb-változás hatásának mérésére Net present value módszer szolgál. Forintban 400bp, további devizákban 200bp párhuzamos hozamgörbe eltolás alapján a stressz teszt eredményének a saját tőkéhez viszonyított arányai a következők:

devizanem	2010.12.31	2011.12.31
HUF	3.26%	4.62%
EUR	0.36%	1.80%
CHF	1.03%	0.17%
USD	0.05%	0.58%

### ***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 partnerkockázat kezelése partnerkockázati limitrendszer kialakításával és működtetésével kerül kezelésre.

Egyes partnerekre megállapított (mérlegen belüli, mérlegen kívüli, kibocsátói) 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 ügyfélpozíció 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. Ügyféllel fedezetet igénylő ügylet csak a szükséges fedezet elhelyezése után köthető. 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.

A partnerkockázat tőkekövetelményét a 381/2007. Korm. rendeletben meghatározott lehetőségek közül a piaci árazás szerinti módszert alkalmazza.

### ***Működési kockázat***

A Bank a működési kockázat tőkekövetelményét a 200/2007. (VII. 30) Korm. rendelet szerint meghatározott sztenderd módszer szerint számítja. A Bank működési kockázatára vonatkozó tőkekövetelmény értéke 2011.12.31-én 2.768 millió Ft volt.