

A

Magyarországi Volksbank

Zártkörűen Működő Részvénytársaság

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

2008

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 vezetés 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 mérlegén kívüli kötelezettségeit. A minősítés során minden kintlévőséget 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, visszafizetés, 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 banksoport 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 választékedésekről 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 tárgyalt 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 kockázatmértéklő 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.

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 tőkájének elemei:

	millió Ft
	2008.12.31
Jegyzett tőke	15 066
Tőketartalék	29 177
Általános tartalék	761
Eredménytartalék	625
Könyvvizsgáló által hitelesített mérleg szerinti eredmény	1743
Általános kockázati céltartalék	0
Alapvető tőke pozitív összetevői összesen	47 372
Alapvető tőke negatív összetevői összesen	-1 922
(-) Immateriális javak	-1 922
Alapvető tőke	45 450
Járulékos tőke pozitív összetevői összesen	2 914
Lejárattal rendelkező alárendelt kölcsöntőke	2 810
Értékelési tartalék	104
Járulékos negatív összetevői	0
Kiegészítő tőke	0
Korlátozások alapjául szolgáló szavatoló tőke	48 364
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	48 364

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	-	-
		<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		
	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 legprudensebb 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 kockázatvállalások 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 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 lefedti, a Banknál nem indokolt erre a kockázatra pótlólagos tőkekövetelmény képzése a belső tőkeegfelelés 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, azok tartalék-és tőkeigénye beleépült ebbe a folyamatba, ezért önálló tőkeképzésre nincs szükség.

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 egy 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 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.

Kitétségi osztály megnevezése	Tőkekövetelmény (millió Ft)
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitétség	0
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzattal szembeni kitétség	914
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitétség	587
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitétség	0
Nemzetközi szervezetekkel szembeni kitétség	0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozásokkal szembeni kitétség	1 925
Vállalkozásokkal szembeni kitétség	11 932
Lakossággal szembeni kitétség	2 506
Ingatlannal fedezett kitétség	4 473
Késedelmes tételek	1 543
Fedezett kötvény formájában fennálló kitétség	0
Kollektív befektetési értékpapírban fennálló kitétség	45
Egyéb tételek	1 567
Hitelezési kockázat	25 492
Piaci kockázat	2 270
Működési kockázat	1 747
Összes tőkekövetelmény	29 509

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	Összes kitettség értéke	Átlagos kitettség értéke
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettség	83 430	62 474
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzattal szembeni kitettség	12 646	12 605
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettség	8 022	8 057
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitettség	0	2
Nemzetközi szervezetekkel szembeni kitettség	0	0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozásokkal szembeni kitettség	33 974	23 056
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	203 584	197 523
Lakossággal szembeni kitettség	59 392	55 822
Ingatlannal fedezett kitettség	141 418	125 550
Késedelmes tételek	19 346	19 409
Fedezett kötvény formájában fennálló kitettség	0	0
Kollektív befektetési értékpapírban fennálló kitettség	559	436
Egyéb tételek	24 757	22 565
Összesen	587 128	527 499

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	Liechtenstein	Marshall-szigetek	Malajzia	Norvégia	Románia	Oroszország	Szerbia	Oroszország	Seychelle-szigetek	Szlovákia	Törökország	Ukrajna	Amerikai Egyesült Államok	Vietnámi Köztársaság	Összesen	
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitétség	83430																																	83430
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzattal szembeni kitétség	12646																																	12646
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitétség	8022																																	8022
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitétség	0																																	0
Nemzetközi szervezetekkel szembeni kitétség	0																																	0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozásokkal szembeni kitétség	19840	9782				75			57	78	2	21	17	1			33	14					1		4015		18	47		84			33974	
Vállalkozásokkal szembeni kitétség	141247											1332	768				28891	14							32678								203584	
Lakossággal szembeni kitétség	55342	126	3	9	4		4	199	45	468	1	1	45	1	56	3	19		172		12	35	5		2690	1	12	90	11	21	40	5	59392	
Ingatlanl fedezett kitétség	140477	51	28	44	19	22	11		10	219	10	63	123	169	62	67		24		24	60	20	11						47		1	141418		
Késedelmes tételek	19202	8								43			34				7	31	1	56			3					43		5			19346	
Fedezett kötvény formájában fennálló kitétség	0																																	0
Kollektív befektetési értékpapírban fennálló kitétség	559																																	559
Egyéb tételek	24757																																	24757
ÖSSZESEN:	505522	9967	31	53	23	97	15	199	112	808	13	1417	987	2	225	65	29017	59	197	56	36	95	29	11	39383	1	12	108	101	68	129	6	587128	

A kitettségek gazdasági ágazatbeli megoszlása kitettségi osztályonként

millió Ft

Kitettségi osztály megnevezése	Összes kitettség értéke																						
		A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	NN	
Központi kormány és központi bank	83430	0										49894											0
Regionális kormányval és helyi önkorm.	12646													214		12432							0
Közszektorbeli intézmény	8022			5286			2573				9									154		0	
Multilaterális fejl. bank	0																					0	
Nemzetközi szervezetek	0																					0	
Hitelintézetek és befektetési váll.	33974											33974										0	
Vállalkozások	203584	1541	635	19547		347	29819	13894	2353	1167	427	29721	28279	5895	29618	22884	4329	82		11753		1293	0
Lakosság	59392	914	65	10935	118	67	5909	8745	1403	1053	1190	383	4229	1363	541	59	68	741	219	2602	176	18612	0
Ingatlannal fedezett kitettség	141418	1474	109	10536	48	7	7104	6676	2205	2472	313	1250	16075	765	260	43	642	854	94	1306	11	89174	0
Késedelmes tételek	19346	41		2534		0	1004	600	108	470	48	1199	1590	316	74	11		29	1	100	27	11194	0
Kollektív befektetési értékpapír	559											559											0
Egyéb tételek	24757										416	260	2457										21624
ÖSSZESEN:	587128	3970	809	48838	166	421	46409	29915	6069	5162	2403	117240	52630	8553	30493	68965	5039	1706	314	15915	214	120273	21624

A kitettségek hátralevő futamidő szerinti csoportosítása kitettségi osztályonként

millió Ft

Kitettségi osztály megnevezése	Lejárat kategória					Lejárat nélkül	Összesen
	0-1 év	1-2 év	2-5 év	5 éven túl			
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettség	64 975	2 587	14 937	931			83 430
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzattal szembeni kitettség	1 365	1	1 385	9 895			12 646
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettség	66	1 799	4 457	1 700			8 022
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitettség							0
Nemzetközi szervezetekkel szembeni kitettség							0
Hitelintézetek és befektetési vállalkozásokkal szembeni kitettség	25 283	221	234	8 236			33 974
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	52 784	13 033	36 937	100 830			203 584
Lakossággal szembeni kitettség	27 796	2 141	4 232	25 223			59 392
Ingatlannal fedezett kitettség	11 201	3 987	6 818	119 412			141 418
Késedelmes tételek	4 918	394	487	13 547			19 346
Fedezett kötvény formájában fennálló kitettség							0
Kollektív befektetési értékpapírban fennálló kitettség	559						559
Egyéb tételek					24 757		24 757
ÖSSZESEN:	188 947	24 163	69 487	279 774	24 757		587 128

Késedelmes tételek gazdasági ágazatbeli bontásban

millió Ft

Ágazati kód	Késedelmes tételek	Kitettség értéke
A	Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat	41
B	Bányászat, bányászati szolgáltatás	0
C	Feldolgozó ipar	2 534
D	Villamos energia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	0
E	Vízellátás, szennyvíz gyűjtése, kezelése, hulladékgazdálkodás, szennyeződésmentesítés	0
F	Építőipar	1 004
G	Kereskedelem, gépjárműjavítás	600
H	Szállítás, raktározás	108
I	Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	470
J	Információ, kommunikáció	48
K	Pénzügyi, biztosítási tevékenység*	1 199
L	Ingatlanügyek	1 590
M	Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység	316
N	Adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	74
O	Közigazgatás, védelem, kötelező társadalombiztosítás	11
Q	Humán egészségügyi, szociális ellátás	29
R	Művészet, szórakozás, szabadidő	1
S	Egyéb szolgáltatás	100
T	Háztartás munkaadói tevékenysége, termék előállítása, szolgáltatás végzése saját fogyasztásra	27
	Lakosság	11 194
	Összesen	19 346

Hitelminőség-romlást szenvedett kitettségek gazdasági ágazatbeli megoszlása

millió Ft

Ágazati kód	Nemzetgazdasági ágak, ágazatok	Kitettség
A	Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat	206
C	Feldolgozó ipar	5
F	Építőipar	20
G	Kereskedelem, gépjárműjavítás	1
H	Szállítás, raktározás	12
I	Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	0
J	Információ, kommunikáció	197
K	Pénzügyi, biztosítási tevékenység	1 614
L	Ingatlanügyletek	9 193
M	Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység	4
N	Adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	5
O	Közigazgatás, védelem, kötelező társadalombiztosítás	45
R	Művészet, szórakoztatás, szabadidő	0
S	Egyéb szolgáltatás	2
Lakosság	Lakosság	150
Összesen		11 453

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 képzés- Minősítés miatt	Visszaírás az adott évi ráfordítások csökkentésével- Minősítés miatt	Visszaírás az adott évi bevételek növelésével- Minősítés miatt	Visszaírás az adott évi bevételek növelésével- Eszközértékesítés miatt	Visszaírás az adott évi bevételek növelésével- egyéb ok miatt	Értékvesztés záró állománya
Mérlegtételek összesen	3 952	4 776	637	1 061	169	438	6 423
Forgatási célú értékpapírok össz. (magyar áll. papírok nélkül)	0	0	0	0	0	0	0
Kötvények	0						0
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0						0
Egyéb értékpapír	0						0
PIBB részvények	0						0
Egyéb részvények	0						0
Befektetési célú értékpapírok össz. (magyar áll. papírok nélkül)	0	0	0	0	0	0	0
Kötvények	0						0
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0						0
Egyéb értékpapír	0						0
PIBB részvény	0						0
Egyéb részvény	0						0
Bankközi betétek és nostro számlák	0						0
Hitelek - Hit. int. PBB	0	0	0	0	0	0	0

Megnevezés	Értékesítés nyitó állománya	Értékesítés képzés- Minősítés miatt	Visszairás az adott évi ráfordítások csökkentésével- Minősítés miatt	Visszairás az adott évi bevételek növelésével- Minősítés miatt	Visszairás az adott évi bevételek növelésével- Eszközértékesítés miatt	Visszairás az adott évi bevételek növelésével- egyéb ok miatt	Értékesítés záró állománya
hitelek	0						0
alárendelt kölcsöntőke	0						0
követelések penziós ügyletekből	0						0
Hitelek - Nem pénzügyi vállalkozások	2 593	3 736	457	457	87	405	4 923
hitelek jogi személyiségű vállalkozásoknak	2 274	3 492	386	397	75	286	4 622
hitelek nem jogi személyiségű vállalkozásoknak	319	244	71	60	12	119	301
Hitelek - Háztartásoknak	829	730	174	555	36	33	761
hitelek egyéni vállalkozóknak	122	90	25	33	16		138
hitelek lakosságnak	707	640	149	522	20	33	623
Hitelek - Külföld	72	22	5	18	0	0	71
hitelintézeteknek nyújtott hitel	0						0
PBB-nek nyújtott hitel, követelés	0						0
egyéb külföldi követelés	72	22	5	18		0	71
Hitelek - Egyéb	21	9	1	10		0	19
Egyéb követelések	0						0
Egyéb eszközök	437	279	0	21	46	0	649
Vagyoni érdekeltségek	437	279		21	46		649
Átvett eszközök	0						0
Egyéb eszközök	0						0

millió Ft

Céltartalékképzés jogcíme	Nyitó állomány	Tárgyévi képzés	Felszabadítás	Záró állomány
Rendelkezésre tartott hitelkeretek, adott garanciák, egyéb jövőbeni és függő kötelezettségek	56	25	37	44
Peres ügyek	1	8		9
Általános kockázati céltartalék	612			612

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 esetként vállalkozások kerülhetnek kapcsolatba a Bankkal. Megfelelő külső hitelminősítés hiányában mindkét kategória esetén az adott ügyféltípusra specifikusan kidolgozott, önálló belső rating-rendszer áll rendelkezésre a kockázati osztályba való soroláshoz.

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

millió Ft	
Kitettségi osztály megnevezése	Összes kitettség értéke
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettség	87 059
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzattal szembeni kitettség	12 646
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettség	8 022
Multilaterális fejlesztési bankkal szembeni kitettség	
Nemzetközi szervezetekkel szembeni kitettség	
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	38 461
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	200 022
Lakossággal szembeni kitettség	55 972
Ingatlannal fedezett kitettség	141 418
Késedelmes tételek	18 212
Fedezett kötvény formájában fennálló kitettség	
Kollektív befektetési értékpapírban fennálló kitettség	559
Egyéb tételek	24 757
Összesen	587 128

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 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.

○ **kezességi intézmények garanciái**

A különböző garancia rendszerek (Garantiqa Hitelgarancia Zrt. Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány, Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt., MEHIB) alapszabályukban, illetve üzletszabályzatukban meghatározott célú ügyletek meghatározott hányadéért 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 döntésem alapuló feltételek mellett állami garancia vehető igénybe

A BANK FEDEZETKÉNT NEM FOGADHAT EL:

- olyan fedezeteket, amelyeket az ügyfél vagy harmadik személy már más jogügylet biztosítékául 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

Ügyfélszegmens	Garancianyújtó	Minősítő	Rating
ST	MAGYAR ÁLLAM	S&P	BBB
BK	HITELGARANCIA ZRT	S&P	BBB
BK	VOLKSBANK BEOGRAD A. D.	S&P	BB-
LK	BALATONFÜZFŐ VÁROS ÖNKORMÁNYZATA	belső	2E
LK	DUNAKESZI VÁROSI ÖNKORMÁNYZATA	belső	2D

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	8 116
Hitelderivatíva	0
Előre rendelkezésre bocsátott fedezet	152 252
Összesen:	160 368

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 kormányral és helyi önkormányzattal szembeni kitettség	17
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettség	581
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	1 449
Vállalkozásokkal szembeni kitettség	32 389
Lakossággal szembeni kitettség	6 483
Késedelmes tételek	1 056
Összesen:	41 975

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 Bank nem alkalmazza a valós értékelést.

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	105
Victoria-Volksbanken Biztosító Zrt.	80	74
Budapesti Értéktőzsde Zrt.	3	3
SWIFT LLC	2	2
Giro Elszámolásforgalmi Zrt.	5	5
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	10	10
Összesen	363	265

A 2008. évben a tartós befektetéseire a Bank 14 millió Ft nyereséget számolt értékvesztés visszairása jogcímen, amely összeg az alapvető tőke elemében szerepel.

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	2008. 01. 01.	2008. 12. 31
HUF	0,15 %	1,65 %
EUR	1,34 %	0,44 %
CHF	0,38 %	0,29 %
USD	0,23 %	0,06 %

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. Az egyes partnerekre megállapított (mérlegen belüli, mérlegen kívüli, kibocsájtói) partnerkockázati limitek monitorozása folyamatos. A kitettség kalkulációja a vonatkozó kormányrendeletekben meghatározottak szerint történik.

Nem pénzügyi tevékenységet végző szervezetekkel folytatott Treasury ügyletkötés partnerkockázata a Bank által kialakított és működtetett letéti rendszerrel kerül kezelésre.

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 2008.12.31-én 1747 millió Ft volt.