

## **2015. üzleti évi kockázatvállalásra és kockázatkezelésre vonatkozó információk nyilvánosságra hozatala Erste Befektetési Zrt.**

Az Erste Befektetési Zrt. (továbbiakban: EIH, Társaság) az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU (2013. június 26.) Rendeletének (a továbbiakban 575/2013/EU Rendelet vagy CRR) megfelelően teszi közzé a kockázatvállalási és kockázatkezelési információkat. A nyilvánosságra hozatal elveit, az információ ellenőrzésére és a nyilvánosságra hozatal értékelésére vonatkozó szabályokat a Társaság megfelelő belső szabályzata határozza meg. A nyilvánosságra hozatal évente történik, az éves beszámoló nyilvánosságra hozatalával egyidejűleg. Az EIH értékelése alapján nem indokolt az éves gyakoriságnál sűrűbben nyilvánosságra hoznia a jelen információkat, üzleti tevékenysége, mint pl. tevékenységének köre és volumene, jelenléte más országokban, aktivitása több különböző pénzügyi szektorban, valamint részvétele a nemzetközi pénzügyi piacokon, illetve fizetési, elszámolási- és kiegyenlítési rendszerekben, ezt nem indokolja.

Az Erste Befektetési Zrt. az 575/2013/EU Rendelet Nyolcadik Részének megfelelően ezúton nyilatkozik, hogy a 432. cikk értelmében a lényegesnek minősülő információkat nyilvánosságra hozza. Egy információ a nyilvánosságra hozatal szempontjából akkor minősül lényegesnek, ha annak elhagyása vagy téves közzétevése megváltoztathatja vagy befolyásolhatja az adott információra gazdasági döntéshozatal céljából támaszkodó felhasználó személy által kialakított értékelését vagy döntését. Jelen közzététel védett- vagy bizalmas információt nem tartalmaz. Egy információ akkor minősül az intézmény szempontjából védettnek, ha annak nyilvánosságra hozatala gyengítené az intézmény versenypozícióját. Ide tartozhatnak a termékekkel vagy rendszerekkel kapcsolatos olyan információk is, melyeknek a versenytársak tudomására jutása csökkentené az intézmény e termékekben és rendszerekben lévő befektetéseinek értékét. Egy információ akkor minősül bizalmasnak, ha ezt jogszabályok előírják, vagy az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek vagy egyéb, partnerekkel fennálló kapcsolatok titoktartásra kötelezik az intézményt.

Az 575/2013/EU Rendelet 434. cikkének megfelelően az EIH a nyilvánosságra hozatalt a [www.ersteinvestment.hu](http://www.ersteinvestment.hu) honlapján a „Fontos Információk” menü belüli a „Közzétételek” menüpont alatt teszi közzé.

### *Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok*

A következőkben bemutatjuk, hogy a Társaság működése során milyen releváns kockázatokat azonosítunk.

#### **1. A Hitelkockázat a következő szegmensekre bontható:**

*1.1. Hitelezés kockázata:* a szűkebb értelemben vett hitelkockázat, azaz a befektetési hitel-, halasztott pénzügyi nem-telejesítés kockázata az EIH működéséből adódóan nem számottevő, mivel ügyfelei számára befektetési hitel, halasztott pénzügyi, illetőleg értékpapír teljesítés esetében 100%-osnál nagyobb fedezettséget ír elő és alkalmaz. Amennyiben a fedezettségi szint eléri az Üzletszabályzatban meghatározott kritikus szintet, a pozíció likvidálásra kerül, így az EIH-nak nem származhat vesztesége a hitelezési tevékenységéből. Az EIH a hitelezési kockázat tőkekövetelményének meghatározására a kötelező tőkeképzés során a sztenderd módszert alkalmazza.

*1.2. Késedelmes tételek, értékvesztés:* Társaságunk a késedelembe esett tételeket a 250/2000. (XII.24.) Kormányrendelet szerint minősíti.

A késedelembe esett kitétségek értéke alapján számított értékvesztést negyedévente számol a Társaság. A 90 napon túli rossz követelésekre 100%, a 90 napnál rövidebb kétes követelésekre 70% értékvesztést számolunk el eredményünkben.

*1.3. A kereskedési könyvben nem szereplő értékpapírok* közé tartoznak a részesedések, valamint a befektetési céllal megvásárolt értékpapírnak minősülő értékpapírok. A befektetett pénzügyi eszközök a tényleges beszerzési áron szerepelnek a mérlegben.

*1.4. A mérlegen kívüli tételek* kezelése az 575/2013/EU (CRR) rendelet alapján történik. A Társaság a szükséges mértékben tőkét képez rá.

*1.5. Partnerkockázat:* a derivatív ügyletek partnereivel szembeni hitelkockázat meghatározására az EIH a piaci árazás módszerét alkalmazza. Ezen felül a pénzügyi partnerekkel kapcsolatos folyamatos hír- és árfolyamfigyelés mellett az EIH napi szinten monitorozza partnereit. Kedvezőtlen hírek esetén a vezetőség azonnal meghozza a szükséges lépéseket.

*1.6. Elszámolási kockázat:* Az elszámolási kockázat annak a kockázata, hogy egy átutalási rendszeren keresztül bonyolított elszámolás nem a várt módon teljesül. Az elszámolási kockázat tartalmaz hitel- és likviditási kockázati elemeket is. A treasury tranzakciók, a kereskedési könyvi tételek (ügyletek), illetve a befektetési szolgáltatási tevékenység keretében kötött tőkepiaci ügyletek a hitelezési és a likviditási kockázat sajátos elegyét alkotó elszámolási kockázatot hordoznak magukban. A Társaság számára kockázatot jelent, hogy szerződő partnere nem – vagy csak késedelmesen – teljesíti kötelezettségét (pl. fizetés, illetve értékpapír-szállítás).

Az I. pillérben megjelenő elszámolási kockázat – a CRR a szállítási határidőt követő ötödik naptól (SD+5) pótlólagos tőkekövetelmény képzést ír elő a nem teljesült ügylet árkülönbözetére – az értékpapír-tranzakciók elszámolásához kapcsolódó kockázatoknak nagyon szűk értelmezését jelenti. A II. pillérben a Felügyelet által alkalmazott definíció az elszámolási kockázatot az értékpapír-elszámolási rendszerek sajátosságaitól függő, a tranzakciók elszámolása során felmerülő hitelezési és likviditási kockázatok összességéként értelmezi.

Az elszámolási kockázat tényezői:

- A szerződéses érték kockázata, abban az esetben fordul elő, ha a tranzakcióban résztvevő nem kapja vissza a nemteljesítő számára áttranszferált eszközt (pénzt vagy értékpapírt). Ezt a kockázatot ugyanakkor megszüntetheti, illetve csökkentheti a DVP, illetve RVP elvű elszámolás, melyet az EIH az intézményi befektetőivel való elszámolásainak többségében alkalmaz, ettől csak szélsőséges esetben, illetve a banki működési idők miatt, valamint az időeltolódás miatt tér el.
- A pótlási költség kockázata a szerződéses érték kockázatánál kisebb mértékű, de a jelenlegi elszámolási rendszerekben nagyobb gyakorlati relevanciával rendelkező kockázati típus. A kockázat mértékét az árfolyam változékonysága, valamint az ügyletkötés és szerződés szerinti teljesítés napja határozza meg. A partner nemteljesítése az ügyleten elérhető árfolyamnyereség (értékpapír eladásnál a bekerülési érték –korrigálva a kamatokkal – és a szerződéses ár különbségét) elmaradását jelentheti, vagyis a szerződéses ár és a nemteljesítéskori árfolyam különbségeként meghatározott pótlási költség kiegészülhet az árfolyam-nyereség elmaradásának „alternatív költségével” is – ha az ügylet rosszabb árfolyamon (vagy nem) kerül újrakötésre. A Társaság számos partnerével kötött

értékpapír kölcsönzési keretszerződést, illetve hatékonyan működő kölcsönzési kapcsolatai vannak, mellyel ezen kockázat mérsékelhető.

○ A kapcsolódó likviditási kockázat annak kockázata, hogy a partner kötelezettségének teljes mértékben (a szerződéses összegben) nem tud határidőben eleget tenni, az időben teljesítő eladónak további szerződéses kötelezettsége kielégítéséhez más likviditási forrást kell keresnie (kölcsönfelvétel, vagy bizonyos eszközök értékesítése), vagy az időben teljesítő vevőnek az adott pénzügyi instrumentumot más forrásból kell megszereznie, hogy a további tranzakciókban szállítani tudjon. A Társaság a likviditás fenntartása érdekében támaszkodhat az Erste Bank Hungary Zrt támogatására.

Az EIH magánszemély ügyfeleivel szemben, akikkel szemben hitelezési kockázatot vállal, az elszámolási kockázatot nem tekinti relevánsnak, mivel pozíciója mindig 100%-nál nagyobb mértékben fedezett.

**1.7. Koncentrációs kockázat:** A kockázatok koncentrációja azt a kockázati kitettséget jelenti, amely egy adott kockázaton belül vagy különböző kockázattípusoknál együttesen jelentkezve képes olyan mértékű veszteséget okozni, mely veszélyezteti az intézmény üzletszerű (szokásos és elvárható jövedelmezőségű folyamatos) működését; vagy lényegi változást okoz az intézmény kockázati profiljában. A Társaság az Igazgatóság által jóváhagyott befektetési hitelezési szabályzatában rendelkezik a koncentrációs kockázat kezeléséről. A szabályzatot rendszeresen felülvizsgálja és a felülvizsgálat során pedig figyelembe veszi a koncentrációs kockázatot. Ennek megfelelően a koncentrációs kockázat a 2. pillérben lefedett és folyamatokkal kezelt kockázatnak tekintendő.

**1.8. Országkockázat:** Az országkockázat olyan veszteség felmerülésének veszélyét jelenti, melyet az országban bekövetkező valamilyen, az adott ország (kormányzat) által kontrollálható, de a hitelező/befektető által nem kontrollálható (gazdasági, politikai, stb.) esemény generál. Az MNB ajánlása alapján az országkockázat a 2. pillérben tőkekövetelménnyel fedezendő. A CRR alapján a külső hitelminősítések és kitettségek az országok szintjén is rendszeresen felülvizsgálatra kerülnek.

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

A Társaság a működési kockázat tőkekövetelményének számszerűsítésére a BIA módszert alkalmazza, és ezen felül akkor képez addicionális tőkét, amennyiben a BIA módszerrel meghatározott tőke nem elegendő a működési kockázatból adódó veszteségek fedezésére.

Az EIH az alábbi lépések mentén biztosítja a jogszabályi követelményeknek való megfelelést:

○ **Működési kockázatok rendszeres értékelése.** A Társaság a működési kockázatokat éves rendszerességgel azonosítja és számszerűsíti az egyes kockázat típusokhoz kapcsolódóan. A működési kockázatok éves rendszerességgel történő értékelése során meghatározott potenciális veszteségeket és a múltbeli bekövetkezett veszteségeket is figyelembe véve értékeli, hogy az I. pillér alatt használt módszertan szerint kalkulált tőke elegendő tartalékot nyújt-e az EIH tényleges működési kockázataira.

○ **Működési kockázati veszteségadatok gyűjtése, esemény-regiszter kialakítása.** A működési kockázatok alakulásának nyomon követése a veszteségadatok rendszeres gyűjtésével valósul meg. A

veszteségesemények rendszeres elemzése és Vezetőség felé való riportálása biztosítja a kockázatok monitoringját és alapjául szolgál a kockázatkezelési intézkedések meghozatalának.

- *Vezetői jelentések kialakítása.* A bekövetkezett működési kockázati eseményekről, valamint a kockázati önértékelések eredményeiről a kockázatkezelés a vezetőség tagjait a kockázati riportolás keretében rendszeresen tájékoztatja.
- *A compliance* napi szinten ellenőrzi az üzleti területeket, például alábbiakat: ügyletek végrehajtása megbízás nélkül, megbízás felvételének dokumentálása, a megbízások felvételére vonatkozó előírások betartása, a dolgozói hibák, az üzletkötő tájékoztatások megléte, a fedezet nélküli ügyletkötések, a téves allokáció, a megfelelési teszteknek megfelelő ügyfélaktivitás, a hibás végrehajtás, a tőkeáttételes ügyletek, a személyes üzleti tevékenység, a limitek betartása, a kivonatok és visszaigazolások ellenőrzése, a rögzítési hibák (stornók ellenőrzése, az ügyféltartozások kezelése, a szegregáció, az ügyletkötési információ back-office-hoz való jutása, a függő és technikai számlák ellenőrzése, fiktív számlák kiszűrése, a határidők betartása, a hibás, módosított és érvénytelenített tranzakciók felülvizsgálata. Probléma felmerülése esetén a haladéktalanul jelzik az illetékes területi vezetők részére.
- *A kockázatkezelés* feladatai közé tartoznak a harmadik fél letétkezelőkkel szembeni kitettségek vizsgálata, és a partnerkockázat vizsgálata, a szervezeti humán erőforrásokban felsejlő problémák jelzése,
- *A back-office* feladata az ügyletkötések napi ellenőrzése, egyeztetése az ellenoldali partnerrel,
- *Az ügyvezető Igazgató* feladata az IT kockázatok kezelése, úgy mint: rendszerhibák, rendszerleállás, megszakadt hálózati kapcsolat, új fejlesztések tesztelésének ellenőrzése, éles és teszt rendszerek elkülönítése, kereskedési rendszerek leállításának kezelése, rendszerek behatolás és beavatkozás elleni védelmének megfelelő biztosítása zárt és manipulálhatatlan informatikai rendszer alkalmazása.

**3. Piaci kockázat:** Piaci kockázat a mérlegen belüli és mérlegen kívüli pozíciókon a piaci árak változásából (kötvények, értékpapírok, áruk, devizák árfolyamának vagy a pozíciókat érintő kamatlábak megváltozásából) fakadó veszteségek jelenbeli és/vagy jövőbeli veszélye. A Társaság méreténél fogva nem alkalmaz belső módszereket.

A piaci kockázat elemei az EIH működése során:

- kereskedési könyvi pozíciókockázat (kereskedési könyvi kamat és árfolyamkockázat): A piaci kockázatok a kötelező tőkeszámítás során a kockázatkezelési belső szabályzatban meghatározott módszertannal végzi a Társaság.
- a tevékenység egészében meglévő devizaárfolyam kockázat, melynek kezelésére a Társaság jóváhagyott limitekkel rendelkezik.

Az EIH heti szinten ülést tart az aktuális kockázatkezelési témák áttekintése érdekében, amelyen részt vesz a Társaság Vezérigazgatója, az Ügyvezető igazgató, a Kereskedési igazgató és a kockázatkezelők. Az EIH sajtószámlás kereskedési limitekkel rendelkezik, kockázatait ezek betartásával korlátozza. A szabályzatban meghatározott limitek betartását a kockázatkezelés folyamatosan, a belső ellenőrzés rendszeres időközönként ellenőrzi.

#### 4. Egyéb lényeges kockázatok

*4.1. Likviditási kockázat:* A likviditás az intézmény azon képessége, hogy eszközei növekedését anélkül tudja finanszírozni, lejáró kötelezettségeit pedig teljesíteni, hogy emiatt jelentős, nem tervezett veszteség érné. A jövedelmezőség érdekében végrehajtott lejáráti transzfer, a rövid távú források hosszú távú kihelyezése, a környezeti hatások és más piaci szereplők magatartásának bizonytalansága jelentik a likviditási kockázatot. Hatékony likviditáskezelés révén biztosítható, hogy az intézmény minden körülmények között képes legyen megfelelni kötelezettségeinek. A likviditási kockázat kezelése alapvető jelentőséggel bír, mivel egyetlen intézmény likviditási problémái a partnerek és az ügyfelek mindegyikére, vagyis az összes piaci szereplőre hatással lehetnek.

A likviditási kockázatok alapvetően két kategóriába sorolhatók:

- finanszírozási likviditási kockázat,
- piaci likviditási kockázat.

Az EIH tevékenységéből adódóan a likviditáskezelés célja a napi elszámolásokhoz kapcsolódó értékpapír- és pénzsükséglet biztosítása, a tulajdonszámláknak megfelelő egyenlegek biztosítása a hely számlákon, valamint a saját pénzzel való legjövödelmezőbb eljárás mód biztosítása. Erre vonatkozóan a Társaság a Kockázatkezelési szabályzatban határozza meg a követendő folyamatokat, a riportolási és ellenőrzési pontokat. A hatékony likviditáskezelés révén az EIH minden körülmények között meg tudja felelni a kötelezettségeinek, az elszámolási kockázatból eredő likviditási kockázatot kezeli és rendelkezik megfelelő likviditási pufferrel, mely fedezetül szolgál a váratlan piaci sokkhatások kivédésére.

*4.2. Ellenőrzési, vezetési kockázat:* A pénzügyi intézményeknek olyan belső védelmi vonalakat kell kialakítaniuk és működtetniük, amelyek elősegítik a szervezet prudens, megbízható és hatékony, a jogszabályoknak és belső szabályzatoknak megfelelő működését, a szervezet eszközeinek, az ügyfelek és a tulajdonosok gazdasági érdekeinek, valamint társadalmi céljainak védelmét, valamint ezek révén az intézmény zavartalan és eredményes működését, az intézménnyel szembeni bizalom fenntartását.

A belső védelmi vonalakat a felelős belső irányítás és a belső kontroll funkciók alkotják. A Társaság működésében erős szerepe van a tulajdonosi kontrollnak. A Tulajdonos EBH Kockázatkezelési Vezérigazgatóhelyettese tagja az EIH Igazgatóságának, illetve a Tulajdonos saját belső ellenőrzési, compliance és kockázatkezelési egységei szoros kapcsolatot tartanak fenn a Társaság megfelelő területeivel

Az intézmény vezetése ismeri és átlátja az intézmény szervezeti felépítését és biztosítja, hogy az összhangban álljon az intézmény stratégiájával és kockázati profiljával.

A Társaság szervezeti felépítésében a belső ellenőrzés, a compliance, valamint a kockázatkezelés elkülönül egymástól.

A Kockázatkezelő felelős a kockázatkezelési/kockázatfigyelési (pozíció és limitkezelés ügyfél és saját számla szinten) rendszer létrehozásáért, fenntartásáért, javításáért. A kockázatkezelési rendszerben együttműködik a belső ellenőrzéssel, a Back Office-szal, az egyes üzletágak vezetőivel valamint az informatikával is. A kockázatkezelő feladatai továbbá a befektetési hitelek monitoringja, a kereskedési könyv vezetése, a működési kockázat kezelése, a nettó finanszírozási pozíció figyelése, a piaci körülmények változásából fakadó kockázatok kezelése, a kockázati stratégia elkészítése, a

kockázati riportok elkészítése a Vezérigazgató, az Igazgatóság és a Tulajdonos felé, illetve minden egyéb olyan feladat, ami a kockázatok feltárásával és kezelésével kapcsolatos lehet.

A kockázatkezelési szabályzat alapját képezi a kockázati stratégia, amelyben bemutatásra kerül az EIH kockázatokkal kapcsolatos viszonya. A szabályzatot a Társaság éves rendszerességgel felülvizsgálja. A szabályzat része a kockázatkezelési stratégia mellett, a kockázat értékelési eljárásrend, a kockázati szerkezet és a kockázatkezelési szervezet bemutatása. A kockázati stratégiát az Igazgatóság hagyja jóvá. A jóváhagyást követően publikálásra kerül a belső hálózaton.

#### **A vállalatirányítási rendszerek és javadalmazási politika:**

A Tulajdonos EBH konszolidáltan hozza nyilvánosságra a pillar 3 jelentésén belül.

Vezető beosztású személyek az alábbi tisztségekkel rendelkeznek más szervezetnél:

Jelasy Radován: EBH – igazgatósági tagság

Harmati László: EBH – igazgatósági tagság

Cselovszki Róbert: Erste Alapkezelő Zrt. – felügyelő bizottsági tagság és Befektetési Szolgáltatók Szövetsége – elnök

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság összetétele ritkán változik, kiválasztásukra vonatkozó munkaerőfelvételi, illetve diverzitási politikával a Társaság nem rendelkezik. Önálló Kockázatkezelési Bizottság a Társaság méretéből és egyszerű szervezeti felépítéséből adódóan nem került létrehozásra. A Kockázatkezelő közvetlenül riportál a vezető testület felé.

Az Igazgatóság tagjainak szakértelme, képességeik és tapasztalataik magas szintűek.

A Társaság összevont alapú felügyelet alá tartozik a Tulajdonos EBH-val.

## **5. Szavatoló tőke**

Az EIH szavatoló tőkéje elsődleges alapvető tőkeinstrumentumokból áll, amelyet az immateriális javak állománya a CRR 36. cikkének megfelelően csökkent. Az értékek az auditált számviteli beszámoló alapján

az auditált számviteli beszámoló alapján	Adatok (e Ft)
Cégbíróságon bejegyzett tőke	2,000,000
Számviteli tőketartalék	141,882
Általános tartalék	0
Számviteli eredménytartalék, ha pozitív	6,127,556
Könyvvizsgáló által hitelesített mérleg szerinti eredmény, ha pozitív	181,133
Immateriális javak	-1,298,073
<hr/>	
A PIBv-ben lévő nem befolyásoló tőkebefektetés és alárendelt kölcsöntőke, alapvető kölcsöntőke, járulékos kölcsöntőke limit feletti része	0
<hr/>	
<b>Kockázatok fedezésére rendelkezésre álló szavatoló tőke</b>	<b>7,152,498</b>

## 6. Tőkekövetelmények

	Adatok (e Ft)
<b>Hitelkockázat, partnerkockázat és nyitvaszállítás</b>	<b>1,438,371</b>
*Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	173
*Intézmények	834,517
*Vállalkozások	283,374
*Lakosság	184,120
*Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	86,691
*Részvényjellegű kitettségek	3
*Egyéb tételek	49,493
<b>Pozíciókockázat, devizaárfolyam kockázat</b>	<b>93,827</b>
*Tőzsdén forgalmazott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	28,649
*Részvény	9,068
*Deviza	56,110
<b>Működési kockázat</b>	<b>1,002,572</b>
<b>Hitelértékelési korrekció</b>	<b>54,741</b>
	<b>2,589,511</b>

## 7. Partnerkockázati kitettség

A partnerkockázat számszerűsítéséhez az EIH a piaci árazás módszerét alkalmazza. Az ügyfelekkel szembeni kockázat mitigációját elsődlegesen az EIH rendelkezésére bocsátott óvadék, ezen felül pedig az ügyfélre megállapított kockázati limit szolgálja. A kockázati kitettség fedezettségének vizsgálatát folyamatos monitoring tevékenység szolgálja. Az EIH gondoskodik mind az ügyfelek minősítésének, mind az óvadékba adott értékpapírok haircut-jának rendszeres felülvizsgálatáról.

	Adatok (e Ft)
<b>Partnerkockázati kitettségek</b>	<b>9,285,771</b>
*Intézmények	2,324,814
*Vállalkozások	1,568,232
*Lakosság	764,560
*Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	3,673,803
*Egyéb tételek	954,362

Az EIH fedezetként hitelderivatívát nem alkalmaz,  $\alpha$  becslést nem végez.

## 8. Tőkepufferek

Az EIH nem minősül a CRR 441. cikke szerinti globálisan rendszerszinten jelentős intézménynek és a CRR 440. cikke szerinti anticiklikus tőkepuffer képzésére nem kötelezett.

## 9. Hitelkockázati kiigazítások

Hitelportfólió – kitétségi osztályonként:

Kitétségi osztály	Kintlévőség (Mft)	Kintlévőség (%-os megoszlás)
7. Vállalatok	211	8.4%
8. Lakosság	2,298	91.6%
<b>Végösszeg</b>	<b>2,509</b>	<b>100.0%</b>

Hitelportfólió – országonként:

Ország	Kintlévőség (Mft)	Kintlévőség (%-os megoszlás)
Célpiaç - Magyarország	2,476	98.7%
Feltörekvő piac - Latin Amerika	33	1.3%
<b>Végösszeg</b>	<b>2,509</b>	<b>100.0%</b>

Hitelportfólió – lejárat alapján:

Lejárat	Kintlévőség (Mft)	Kintlévőség (%-os megoszlás)
1: < 3 hónap	2,509	100.0%
2: 3 hónap <= X < 1 év		0.0%
3: 1 év <= X < 2,5 év		0.0%
4: 2,5 év <= X < 5 év		0.0%
5: 5 év <= X < 10 év		0.0%
6: 10 év <= X < 15 év		0.0%
7: 15 év <= X < 20 év		0.0%
8: 20 év <= X		0.0%
<b>Végösszeg</b>	<b>2,509</b>	<b>100.0%</b>



### Hitelportfólió – nemzetgazdasági ágazatonként:

Nemzetgazdasági ágazat	Kintlévőség (M Ft)	Kintlévőség (%-os megoszlás)
A: Mezőgazdaság és erdőgazdálkodás	0	0.0%
B: Bányászat	0	0.0%
C: Feldolgozóipar	30	1.2%
D: Energiaszektor	0	0.0%
E: Vízgazdálkodás	0	0.0%
F: Út, vasút, híd- építés (kivéve Fx)	0	0.0%
Fx: Ingatlanfejlesztés	0	0.0%
G: Kereskedelem	1	0.0%
H: Szállítás	39	1.6%
I: Vendéglátás	0	0.0%
J: Információ és kommunikáció-technológia	0	0.0%
K: Pénzügy és biztosítás (kivéve Kx)	0	0.0%
Kx: Leányvállalatok tevékenysége	0	0.0%
L: Építőipari kivitelezés	0	0.0%
M: Kutatás-fejlesztés	0	0.0%
N: Egyéb üzleti szolgáltatás	11	0.4%
O: Közszolgáltatások	0	0.0%
P: Oktatás	0	0.0%
Q: Egészségügyi és szociális ellátás	0	0.0%
R: Művészet, szórakozás és rekreáció	0	0.0%
S: Egyéb szolgáltatások	0	0.0%
T: Háztartások	2,298	91.6%
U: Külföldi szervezetek	33	1.3%
X: Egyéb	97	3.9%
<b>Végösszeg</b>	<b>2,509</b>	<b>100.0%</b>

### Hitelportfólió – fedezet típusonként:

Biztosíték típus	Vállalati ügyfelek (M Ft)	százalékos megoszlás	Lakossági ügyfelek (M Ft)	százalékos megoszlás
Készpénz, betét	0	0.00%	0	0.00%
Értékpapír	211	100.00%	2,298	100.00%
<b>Összesen</b>	<b>211</b>	<b>100%</b>	<b>2,298</b>	<b>100%</b>

Késedelmes tételek és hitelminőség-romlást szenvedett kitettségek  
Értékvesztés, céltartalék képzés

### Késedelmes tételek és értékvesztés – országonként:

Ország	Kintlévőség (M Ft)	Értékvesztés (M Ft)
Célpiaç	417	417
Feltörekvő piaç	4	4
Egyéb EU-tagállamok	36	36
<b>Összesen</b>	<b>457</b>	<b>457</b>

Késedelmes tételek és értékvesztés – nemzetgazdasági ágazonként:

Nemzetgazdasági ágazat	Kintlévőség (M Ft)	Értékvesztés (M Ft)
N: Egyéb üzleti szolgáltatás	54	54
T: Háztartások	403	403
<b>összesen</b>	<b>457</b>	<b>457</b>

Az értékvesztés képzése során a Társaság a 251/2000. (XII.24.) Kormányrendelet alapján jár el.

## 10. Hitelminősítő intézetek igénybevétele

Az EIH az intézményekkel szembeni kitétségek meghatározásakor egyes intézményekkel kapcsolatban a Moody's minősítését alkalmazza a standard megfeleltetésnek megfelelően.

	Adatok (e Ft)
*Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	3,673,803

Egyéb célra külső hitelminősítőt, ill. exporthitel ügynökséget az EIH nem alkalmaz.

## 11. Piaci kockázatok - kereskedési könyvi tőkekövetelmény

A belső tőkekövetelmény meghatározására - a Felügyelet által kibocsátott útmutató előírásaival összhangban - csoportszinten történik. Ennek megfelelően a Tulajdonos EBH rendelkezik a törvényi előírások szerinti, Felügyelet által ellenőrzött és elfogadott eljárásrenddel.

A tőkekövetelmény megállapításakor az EIH a sztenderd módszert alkalmazza, számításához a Ramasoft Zrt. Varitron rendszerét használja a Társaság.

A kereskedési könyvben nyilvántartott befektetési eszközök tőkekövetelménye a pozíciókockázat, a partnerkockázat és a nagykockázat tőkekövetelményének összege. Ezeken kívül a deviza pozíciós kockázatokra szükséges tőkekövetelményt számítani.

Áruügyleteket a Társaság nem köt, így az árukockázat nulla.

A pozíciók kereskedési könyvbe történő besorolásának és onnan történő kivezetésének szempontjai a kereskedési könyvi pozíciók megállapításának módja:

A kereskedési könyvbe a kizárólag kereskedési és nem hosszú távú befektetési céllal megkötött ügyletekkel, ügylettípusokkal kapcsolatos kockázatokat soroljuk be. Egyrészt a befektetési eszközök olyan pozícióit, amelyet a vételi és az eladási ár különbsége vagy a kamatlábváltozások révén bekövetkező rövidtávú nyereség realizálása érdekében az EIH saját számlára szerzett be, valamint ezeknek a pozícióknak a fedezeti pozícióit, másrészt az egyéb befektetési szolgáltatás nyújtásakor az EIH által szerződésben vállalt kötelezettségekhez kapcsolódó bármely nyitott pozíciót.

- a kamatkockázat megállapítása esetén a Társaság a futamidő alapú megközelítést alkalmazza. A kötvények az általános kamatkockázatnál felbontásra kerülnek cash flow elemekre.
- a késedelmes teljesítés partnerkockázatának megállapításánál az EIH a sztenderd módszert alkalmazza .

- a devizaárfolyam kockázat megállapítása során a Társaság a CRR 351-353. cikkei szerint jár el.

Piaci kockázatok tőkekövetelménye – Kereskedési könyvben nyilvántartott kockázatok tőkekövetelménye:

	Tőkekövetelmény (M Ft)	százalékos megoszlás
<b>Piaci kockázatok</b>		
Tőzsdén forgalmazott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	29	30.5%
Részvény pozíciókockázat	9	9.7%
Devizaárfolyam-kockázat	56	59.8%
Árukockázat	0	0.0%
Nagykockázat	0	0.0%
<b>Összesen</b>	<b>94</b>	<b>100.0%</b>

A CRR 449. cikke szerinti értékpapírosítási ügyletet társaságunk nem végez.

A CRR 448. cikke szerinti nem kereskedési könyvi pozíciók kamatkockázatát, mértéke alapján nem lényeges információnak (CRR 435.(1)) minősítette a Társaság.

## 12. Működési kockázat tőkekövetelménye

Számítását a CRR 315. cikke alapján végezi a Társaság.

Módszer	Tőkekövetelmény (M Ft)
Alapvető mutató módszer alapján	1003
<b>összesen</b>	<b>1003</b>

## 13. A kereskedési könyvben nem szereplő részvénykitettségek

Az EIH részesedéssel rendelkezik az Erste Securities Istanbul Menkul Değerler A.Ş. cégben. A részesedés mértéke nem éri el a 100 ezer forintot. Az év során állományi változás nem történt.

## 14. Tőkeáttételi mutató

	Adatok (m Ft)
Teljes kockázati kitettség	98,491
Alapvető tőke	7,152
Tőkeáttételi mutató	7.3%