

AZ ERSTE BEFEKTETÉSI ZRT. 2016. ÉVRE VONATKOZÓ NYILVÁNOSSÁGRA HOZATALI JELENTÉSE

A közzétett adatok 2016.12.31-i állapotot tükröznek

Az Európai Parlament és a Tanács a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU rendeletének nyolcadik részében leírt nyilvánosságra hozatali követelmények teljesítése

Contents

Bevezetés	4
Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok.....	5
A Hitelkockázat a következő szegmensekre bontható.....	5
Egyéb lényeges kockázatok.....	9
A vállalatirányítási rendszerek és javadalmazási politika	11
Javadalmazási politika	11
Tulajdonos.....	12
Vezető testületek, illetve a vezető testületek tagjainak kiválasztása	12
Szavatoló tőke	13
Tőkekövetelmények	14
Partnerkockázati kitettség.....	14
Tőkepufferek	15
Hitelkockázati kiigazítások	15
Késedelmes tételek és hitelminőség-romlást szenvedett kitettségek	17
Értékvesztés, céltartalék képzés.....	17
Hitelminősítő intézetek igénybevétele	17
Piaci kockázatok - kereskedési könyvi tőkekövetelmény	18
Működési kockázat tőkekövetelménye	19
A kereskedési könyvben nem szereplő részvénykitettségek	19
Tőkeáttételi mutató	19

RÖVIDÍTÉSEK

BIA	Alapmutató módszertan
Bszt.	2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól
CRR	Tőkekövetelményről szóló rendelet
DVP	Szállítás fizetés ellenében (Delivery versus Payment)
EBA	Európai Bankfelügyeleti Hatóság
EBH	Erste Bank Hungary Zrt.
EIH	Erste Befektetési Zrt.
MNB	Magyar Nemzeti Bank; felügyeleti hatóság
RVP	Fizetés ellenében (Receive versus Payment)

Bevezetés

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 CRR 432. cikk értelmében a lényegesnek minősülő információkat nyilvánosságra hozza. Egy információ a nyilvánosságra hozatal szempontjából akkor minősül lényegesnek, ha annak elhagyása vagy téves közlése 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 honlapján a „Fontos Információk” menüben belül a „Közzétételek” menüpont alatt teszi közzé.

Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok

A következőkben bemutatásra kerül, hogy a Társaság működése során milyen releváns kockázatokat azonosított.

A Hitelkockázat a következő szegmensekre bontható

Hitelezés kockázata: a szűkebb értelemben vett hitelkockázat, azaz a befektetési hitel-, halasztott pénzügyi nem-teljesítés 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 a Társaságnak nem származhat vesztesége a hitelezési tevékenységből. Az EIH a hitelezési kockázat tőkekövetelményének meghatározására a kötelező tőkeképzés során a sztenderd módszert alkalmazza.

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

Negyedévente történik meg a késedelembe esett kitétségek értéke alapján az értékvesztés meghatározása. A 90 napon túli rossz követelésekre 100%, a 90 napnál rövidebb kétes követelésekre 70% értékvesztés kerül elszámolásra az eredményben.

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.

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

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 vezetés azonnal megteszi a szükséges intézkedéseket.

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 elegendő 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 átranzferált 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.

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.

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.

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 a működési kockázati tőkekövetelményét az alapmutató-módszer (BIA) alapján számítja ki, ennek értéke 2016-ban 1060 millió forint volt.

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 veszteségek gyűjtése, esemény-regiszter kialakítása:** a működési kockázatok alakulásának nyomon követése a veszteségek 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 riportálás keretében rendszeresen tájékoztatja.
- A **Compliance** napi szinten ellenőrzi az üzleti területeket, például az alábbiakat: ügyletek végrehajtása megbízás nélkül, megbízás felvételének dokumentálása, a megbízások felvételére vonatkozó előírások betartása, a dolgozói hibák, az ügyfél tájékoztatások megléte, a téves allokáció, a megfelelési / alkalmassági teszteknek nem megfelelő ügyfélaktivitás, a hibás végrehajtás, a tökéletlen ügyletek, a személyes (dolgozói) üzleti tevékenység, a kivonatok és visszaigazolások ellenőrzése, a rögzítési hibák (stornók ellenőrzése, az ügyféltartozások kezelése, a szegregáció, az ügyletkötési információ back-office-hoz való eljutása, 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 kitétségek vizsgálata, és a partnerkockázat vizsgálata, a szervezeti humán erőforrásokban felsejlő problémák jelzése. A kockázatkezelés közvetlenül a vezetésnek reportál.
- 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.

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 kockázatokat 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 saját számlás kereskedési limitekkel rendelkezik, kockázatait ezek betartásával korlátozza. A szabályzatban meghatározott limitek betartását a kockázatkezelés folyamatosan, a belső ellenőrzés rendszeres időközönként ellenőrzi.

Egyéb lényeges kockázatok

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 lejárat 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 pénzszükséglet 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 tud felelni a kötelezettségeinek, az elszámolási kockázatból eredő likviditási kockázatot kezeli és rendelkezik megfelelő likviditási pufferrel, mely fedezetül szolgál a váratlan piaci sokkhatások kivédésére.

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 Vezérigazgató-helyettese 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 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.

A kockázatkezelés szabályzat alapját alkotja meg a kockázati stratégiát, amelyben bemutatásra kerül az EIH kockázatokkal kapcsolatos viszonya. A kockázatkezelés 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

Javadalmazási politika

A javadalmazási politika elveit az EIH felügyelőbizottsága fogadja el és vizsgálja felül szükség szerinti időközönként és annak igazgatósága felel annak végrehajtásáért, amelyet legalább évente az EIH Belső ellenőrzése ellenőriz.

A javadalmazási politika kialakításán túl a Felügyelőbizottság feladata a javadalmazási politika alkalmazása szempontjából kivételes esetek ellenőrzése, a javadalmazási politika szükséges módosításainak jóváhagyása, valamint az egyes módosítások és kivételek hatásainak felmérése. A javadalmazási politika kialakításába a felügyelőbizottságnak be kell vonnia minden, a vállalatirányítás szempontjából jelentős területet. A javadalmazási politika kialakítása során alkalmazott eljárások, szabályok megfelelő dokumentáltságát biztosítani kell. Az alkalmazott eljárásoknak érthetőnek és átláthatónak kell lenniük.

Az EIH Zrt. honlapján teszi közzé a munkavállalóira vonatkozó javadalmazási politikáját, amely magában foglalja a Bszt. 123./A § (4) bekezdéssel érintett személyekre érvényes javadalmazási politikát is.

A CRR Nyolcadik részének 450. cikkely (1) bekezdésben meghatározott alábbi témakörökben a Társaság a közzétételi kötelezettségét a honlapon közzétett javadalmazási politikával teljesíti (<http://www.erstebroker.hu/hu/kozvetetelek.html>).

A javadalmazási politika meghatározásához használt döntéshozói folyamat, a javadalmazási rendszer legfontosabb meghatározó jellemzői (beleértve a teljesítmény-mérésére és a kapcsolódó kockázat megállapítására vonatkozó követelményekre, a halasztási politikára, a javadalmazási jogosultságokra vonatkozó információkat), a teljesítmény és a teljesítményjavadalmazás kapcsolatára vonatkozó információk, javadalmazás rögzített és változó összetevője közötti arányok, a teljesítményjavadalmazás és bármely más nem készpénzben kapott juttatás jellemzői és feltételei és a teljesítménnyel kapcsolatos azon ismérvek, amelyekben a részvényekre, a javadalmazás változó részére és az opciókra való jogosultság alapul, a változó összetevőt is tartalmazó javadalmazás és az egyéb, nem pénzbeli juttatások fő paraméterei és logikai alapja mind megtalálhatóak a közzétett javadalmazási politikában.

Egyebekben a javadalmazásra vonatkozó összesített információkat az Erste Bank Hungary Zrt. a nyilvánosságra hozatala során az Erste Csoportra vonatkozóan a honlapján teszi közzé.

Tulajdonos

Az Erste Befektetési Zrt.-nek 100%-os tulajdonosa az Erste Bank Hungary Zrt.

Vezető testületek, illetve a vezető testületek tagjainak kiválasztása

Az Igazgatóság 3 tagból áll. A hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelően 3 tag munkaviszonyban álló belső igazgatósági tag, külső igazgatósági tag nincsen.

A vezető testület tagjai az EIH Igazgatóságán kívül máshol nem töltenek be igazgatósági tisztséget.

Igazgatósági tagok:

Az Igazgatóság tagjai tagjai:	Betöltött pozíció:
Cselovszki Róbert	Vezérigazgató, IG elnök
Gebicsaj Zsolt	IG tag
Jurgen Kristiaan de Ruijter	IG tag

Felügyelőbizottsági tagok:

A Felügyelőbizottság tagjai:	Betöltött pozíció:
Jelasity Radován	FB elnök
Harmati László Szabolcs	FB tag
Franz Bichler	FB tag
Oswald Huber	FB tag

Az Igazgatóság tagjainak szakértelme, képességeik és tapasztalataik magas szintűek.

Tanulmányok áttekintése:	Szakmai tapasztalat áttekintése:	Szakértelem áttekintése:
<p>Mesterfokú képesítéseiket</p> <ul style="list-style-type: none"> - gazdálkodási/menedzsment, - közgazdasági, - pénzügyi területeken, - valamint mérnöki képzésekben szereztek. 	<ul style="list-style-type: none"> - Sokrétű tapasztalatra tettek szert, számos helyi/regionális/globális közcélú és magántulajdonú intézményeknél, illetve tanácsadási területeken. 	<ul style="list-style-type: none"> - Releváns szakértelem a banki működésben.
<ul style="list-style-type: none"> - Tanulmányaikat nemzetközi szinten is elismert intézményekben végezték. 	<ul style="list-style-type: none"> - Az Igazgatóság tagjainak együttes tapasztalata lefedi a teljes banki működést. 	<ul style="list-style-type: none"> - A pénzügyi piacok terén szerzett átfogó szakértelem.
<ul style="list-style-type: none"> - Számtalan kötelező oktatási tananyagon kívüli képzésben, tevékenységben is részt vettek. 	<ul style="list-style-type: none"> - Az egyes tagok legalább 15 év szakmai tapasztalattal rendelkeznek a banki szektorban, vagy - 10+ évnyi tapasztalattal egyéb gazdálkodási /menedzsment területeken. 	<ul style="list-style-type: none"> - Bizonyított vezetői képességek és szakértelem.

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 (millió HUF)
Cégbíróságon bejegyzett tőke	2 000
Számviteli tőketartalék	142
Általános tartalék	0
Számviteli eredménytartalék, ha pozitív	6 309
Könyvvizsgáló által hitelesített mérleg szerinti eredmény, ha pozitív	2 457
Immateriális javak	-1 400
A PIBv-ben lévő nem befolyásoló tőkebefektetés és alárendelt kölcsöntőke, alapvető kölcsöntőke, járulékos kölcsöntőke limit feletti része	0
Kockázatok fedezésére rendelkezésre álló szavatoló tőke	9 508

Tőkekövetelmények

	Adatok (millió HUF)
Hitelkockázat, partnerkockázat és nyitvaszállítás	2 605
*Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	0
*Intézmények	308
*Vállalkozások	265
*Lakosság	1 839
*Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	145
*Részvényjellegű kitettségek	0
*Egyéb tételek	48
Pozíciókockázat, devizaárfolyam kockázat	123
*Tőzsdén forgalmazott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	50
*Részvény	3
*Deviza	70
Működési kockázat	1 060
Hitelértékelési korrekció	49
Tőkekövetelmény összesen:	3 837

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.

Az EIH fedezetként hitelderivatívát nem alkalmaz, a becslést nem végez.

	Adatok (millió HUF)
Partnerkockázati kitettségek	11 109
*Intézmények	2 297
*Vállalkozások	1 336
*Lakosság	1 757
*Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	5 004
*Egyéb tételek	715

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.

Hitelkockázati kiigazítások

Hitelportfolió – kitettségi osztályonként

Kitettségi osztály	Kintlévőség (millió HUF)	Kintlévőség (%-os megoszlás)
7. Vállalatok	210	9.7%
8. Lakosság	1 968	90.3%
Végösszeg	2 178	100.0%

Hitelportfolió – országonként

Ország	Kintlévőség (millió HUF)	Kintlévőség (%-os megoszlás)
Célpia - Magyarország	2 168	99.5%
Feltörekvő piac - Latin Amerika	10	0.5%
Végösszeg	2 178	100.0%

Hitelportfolió – lejárat alapján

Lejárat	Kintlévőség (millió HUF)	Kintlévőség (%-os megoszlás)
1: < 3 hónap	2 178	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%
Végösszeg	2 178	100.0%

Hitelportfolió – nemzetgazdasági ágazatonként

Nemzetgazdasági ágazat	Kintlévőség (millió HUF)	Kintlévőség (%-os megoszlás)
A: Mezőgazdaság és erdőgazdálkodás	0	0.0%
B: Bányászat	0	0.0%
C: Feldolgozóipar	30	1.4%
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	2	0.1%
H: Szállítás	48	2.2%
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	120	5.5%
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	1 968	90.3%
U: Külföldi szervezetek	10	0.5%
X: Egyéb	0	0.0%
Végösszeg	2 178	100.0%

Hitelportfolió – fedezet típusonként

Biztosíték típus	Vállalati ügyfelek (millió HUF)	Százalékos megoszlás	Lakossági ügyfelek	
			(millió HUF)	Százalékos megoszlás
Készpénz, betét	0	0.0%	0	0.0%
Értékpapír	210	100.0%	1 968	100.0%
Összesen	210	100.0%	1 968	100.0%

A fentiekén túl 2016. július-augusztus időszakban a Társaság összességében 27 milliárd forintnyi befektetési hitelt nyújtott lakossági ügyfelei részére lakossági állampapír vásárlására, egy éves futamidővel.

Késedelmes tételek és hitelminőség-romlást szenvedett kitettségek

Értékvesztés, céltartalék képzés

Az értékvesztés megképzése a 90 napon túli fedezetlen számlatartozásokból ered.

Késedelmes tételek és értékvesztés – országokként

Ország	Kintlévőség (millió HUF)	Kintlévőség (millió HUF)
Célpiac	617	617
Feltörekvő piac	5	5
Egyéb EU-tagállamok	40	40
Összesen	661	661

Késedelmes tételek és értékvesztés – nemzetgazdasági ágazatonként

Nemzetgazdasági ágazat	Kintlévőség (millió HUF)	Kintlévőség (millió HUF)
N: Egyéb üzleti szolgáltatás	58	58
T: Háztartások	603	603
Összesen	661	661

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

Hitelminősítő intézetek igénybevétele

Az EIH az intézményekkel szembeni kitettségek meghatározásakor egyes intézményekkel kapcsolatban a Moody's minősítését alkalmazza a standard megfeleltetésnek megfelelően. Egyéb célra külső hitelminősítőt, ill. exporthitel ügynökséget az EIH nem alkalmaz.

**Adatok
(millió
HUF)**

*Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések

5 004

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.

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 elemeikre.

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:

Piaci kockázatok	Tőkekövetelmény (millió HUF)	Százalékos megoszlás
Tőzsdén forgalmazott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	50	40.5%
Részvény pozíciókockázat	3	2.8%
Devizaárfolyam-kockázat	70	56.7%
Árukockázat	0	0.0%
Nagykockázat	0	0.0%
Összesen	123	100.0%

A CRR 449. cikke szerinti értékpapírosítási ügyletet az EIH nem végez.

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

Működési kockázat tőkekövetelménye

Számítását a CRR 315. cikke alapján végezi a Társaság.

Módszer	Tőkekövetelmény (millió HUF)
Alapvető mutató módszer alapján	1060
Összesen	1060

A kereskedési könyvben nem szereplő részvénykitettségek

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

Tőkeáttételi mutató

Tőkeáttételi mutató	Adatok (millió HUF)
Teljes kockázati kitettség	139 541
Alapvető tőke	9 507
Tőkeáttételi mutató	6.8%