

Közzététel

Az alábbi közzététel a 164/2008-as a befektetési vállalkozás kockázatvállalására és kockázatkezelésére vonatkozó információk közzétételéről szóló kormányrendeletnek való megfelelést szolgálja. A közzétételben szereplő leírások és a táblázatok adatai a 2009. december 31-i állapotot tükrözik.

1. Kockázatkezelési elvek, stratégiák

A kockázatkezelés feladatai közé tartozik a kockázatok feltárása, a kockázattal összefüggő folyamatok elemzése, a kockázatkorlátozási szabályok érvényesítésének értékelése, a kockázatellenőrzés, kockázati jelentések készítése, a kockázatok mérésére alkalmas módszerek fejlesztése, bonyolult piaci helyzetek elemzése.

Bármilyen ügylet lebonyolítása előtt az üzletkötő elsődleges feladata és felelőssége meggyőződni arról, hogy az ügyfél rendelkezik-e az adott ügylet megkötéséhez szükséges szabad (kihasználatlan) limittel. Ezen limitekkel kapcsolatos folyamatok részletes szabályozását az EIH belső szabályzata (Ügyfélkockázat kezelési szabályzat) tartalmazza.

a) Alkalmazott módszerek

A kereskedési könyvi, valamint a hitelkockázatok mérésekor a sztenderd módszert, a működési kockázatok meghatározásakor az alapvető mutató módszert (BIA) alkalmazzuk.

b) A kockázatkezelés szervezeti struktúrája

Az Erste Befektetési Zrt. (EIH) kockázatkezelése (továbbiakban Helyi Kockázatkezelés) az Erste Bank Hungary Nyrt. (EBH) Operációs igazgatóságának szakmai irányítása alatt működik. A PSZÁF 2000/2-es ajánlásának megfelelően a Helyi Kockázatkezelés már igazgatósági szinten elkülönül az üzleti területtől.

Az EBH Igazgatóságának döntése értelmében a Konszolidált Kockázatkezelés bizonyos kockázatkezelési feladatokat lát el az EIH-ra vonatkozóan, kapcsolatot tartva a Helyi Kockázatkezeléssel, valamint az Erste Group Bank AG érintett kockázatkezelési területeivel.

A kockázatkezelés ellenőrzésének feladatát az önálló belső ellenőrzés látja el.

c) Alkalmazott informatikai rendszerek és kockázatkezelési alkalmazásuk

Clavis	ügyfélkockázat kezelése
Kondor+	pozíciókövetés
Front	ügyfél monitoring
Varitron kockázatkezelő rendszer	kereskedési könyv vezetése
Creditron jelentéskészítő rendszer	hitelkockázat mérése

d) Kockázatok mérséklése¹:

A partnerkockázatok mérséklése érdekében ügyfél-kockázati limiteket alkalmazunk. Az ügyfélminősítés során az ügyfeleket minősítési kategóriákba, másképpen kockázati csoportokba soroljuk. Az egyes kockázati csoportok meghatározzák, hogy az EIH az adott ügyféllel szemben egy adott időpontban mekkora kockázatot vállal fel maximálisan.

Az EIH által fedezetként elfogadott értékpapírokat az aktuális Fedezeti és biztosítéki hírdetményben közzétett diszkontált értéken vesszük figyelembe. A diszkonttényezők felülvizsgálata legalább félévente kötelező, de általában ennél sűrűbben, negyedéves gyakorisággal történik meg.

A határidős ügyletek alapletéteként a KELER által minimálisan elvárt biztosíték kétszeresét kérjük.

¹ mérlegen belüli nettósítást, garanciákat, hitelderivatívákat társaságunk nem alkalmaz. A piaci/hitelkockázati koncentrációkkal kapcsolatos információkat nem lényeges információknak (164/2008-as Kormányrendelet 3.§ (1) a) pontja) minősítettük.

2. Piaci kockázatok - kereskedési könyvi tőkekövetelmény²

A belső tőkekövetelmény meghatározására -a PSZÁF által kibocsátott útmutató előírásaival összhangban- csoportszinten történik. Ennek megfelelően anyavállalatunk az Erste Bank Hungary Nyrt. rendelkezik a törvényi előírások szerinti, Felügyelet által ellenőrzött és elfogadott eljárásrenddel.

A tőkekövetelmény megállapításakor a sztenderd módszert alkalmazzuk, számításához a Ramasoft Zrt. Varitron rendszerét használjuk.

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

Áruügyleteket cégünk nem köt, így az árukockázat nulla.

A pozíciók kereskedési könyvbe történő besorolásának és onnan történő kivételének 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, tehát egyrészt a befektetési eszközök (és 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.

- az opciók értékelésére használt modell: az opciók (részvény, részvényindex) valamint opciós utalványok esetében: 244/2000 (XII.24.) Kormányrendeletben – továbbiakban Rendelet – meghatározott Delta-plusz módszert követi. A delta, gamma és vega értékek megállapítása európai típusú opciók esetében a Black-Scholes, amerikai típusú opciók esetében a binomiális fa modellek keretében történik.
- a kamatkockázat megállapítása esetén a futamidő alapú megközelítést alkalmazzuk. A kötvények az általános kamatkockázatnál felbontásra kerülnek cash flow elemeikre.
- a késedelmes teljesítés partnerkockázatának megállapításánál a sztenderd módszert alkalmazzuk.
- a devizaárfolyam kockázat megállapítása során a Rendelet 39§, 40§, 41§-ai szerint járunk el.
- Az intézmény az átváltható értékpapírokat a Rendelet 15. §-ának (6)-(7) bekezdése szerint kezeli.

Piaci kockázatok tőkekövetelménye – Kereskedési könyvben nyilvántartott kockázatok tőkekövetelménye

	Tőkekövetelmény	
	MFt	%-os megoszlás
Pozíciókockázat	200	71.9%
Partnerkockázat	60	21.6%
Nagykockázat	0	0.0%
Devizaárfolyam-kockázat	18	6.5%
Árukockázat	0	0.0%
Összesen	278	100.0%

² A 164/2008-as Kormányrendelet 18.§ által említett nem kereskedési könyvi pozíciók kamatkockázatát, mértéke alapján nem lényeges információnak (3.§ (1) a) pont) minősítettük.

3. Működési kockázat tőkekövetelménye

Számítását a 169/2008. (VI. 28.) Korm. rendelet /a befektetési vállalkozás működési kockázatának tőkekövetelményéről/ 3.§-a alapján végezzük

Működési kockázaton a nem megfelelő vagy rosszul működő belső folyamatokból, személyekből és rendszerekből vagy külső eseményekből eredő veszteség kockázata, amely magába foglalja a jogszabályban, szerződésben vagy belső szabályzatban foglaltak megsértése vagy nem teljesítése miatt lehetséges veszteség kockázatát is.

Mint külső tényező, a működési kockázat kategóriájába nem értendő bele a tisztán piaci kockázati (pénzügyi eszközök értékének piaci árak megváltozásából fakadó események kockázata), illetve a hitelkockázati események. Azonban az olyan típusú események melyek a piaci, illetve hitelkockázati érintettség mellett működési kockázattal is összefüggnek, relevánsak a működési kockázati profil meghatározásánál.

Működési kockázat tőkekövetelménye

	Tőkekövetelmény
	M Ft
Alapvető mutató módszer alapján	1,002
Összesen	1,002

4. Szavatoló tőkével kapcsolatos adatok

2009.	Adatok eFt
Cégbíróságon bejegyzett tőke	2,000,000
Számviteli tőketartalék	141,882
Általános tartalék	
Számviteli eredménytartalék, ha pozitív	5,735,404
Könyvvizsgáló által hitelesített mérleg szerinti eredmény, ha pozitív	336,436
Immateriális javak	-2,686
Nem befolyásoló PIBB részesedések könyv szerinti értéke	509,020
Kockázatok fedezésére rendelkezésre álló szavatoló tőke	8,211,036
Működési kockázat	1,002,473
Hitel kockázat	73,575

5. Hitelkockázat részletezése

Hitelportfolió – kitétségi osztályonként

Kitétségi osztály	Kintlévőség (MFt)	Kintlévőség (%-os megoszlás)
1. Központi kormány, központi bank	0	0.0%
2. Regionális kormány, helyi önkormányzat	0	0.0%
6. Hitelintézetek, befektetési vállalkozások	0	0.0%
7. Vállalatok	1,527	23.1%
8. Lakosság (mikrovállalatokkal együtt)	5,096	76.9%
9. Részesedések	0	0.0%
13. Egyéb tétel	0	0.0%
Végösszeg	6,623	100.0%

Hitelportfolió – országonként

Ország	Kintlévőség (MFt)	Kintlévőség (%-os megoszlás)
Célpiac - Magyarország	6,243	94.3%
Feltörekvő piac	16	0.2%
Egyéb EU-tagállamok	364	5.5%
Végösszeg	6,623	100.0%

Hitelportfolió – nemzetgazdasági ágazatonként

Nemzetgazdasági ágazat	Kintlévőség (MFt)	Kintlévőség (%-os megoszlás)
A: Mezőgazdaság és erdőgazdálkodás	0	0.0%
B: Bányászat	0	0.0%
C: Feldolgozóipar	0	0.0%
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	23	0.4%
H: Szállítás	4	0.1%
I: Vendéglátás	13	0.2%
J: Információ és kommunikáció-technológia	0	0.0%
K: Pénzügy és biztosítás (kivéve Kx)	691	10.4%
Kx: Leányvállalatok tevékenysége	0	0.0%
L: Építőipari kivitelezés	0	0.0%
M: Kutatás-fejlesztés	0	0.0%
N: Egyéb üzleti szolgáltatás	0	0.0%
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	796	12.0%
T: Háztartások	5,096	76.9%
U: Külföldi szervezetek	0	0.0%
X: Egyéb	0	0.0%
Végösszeg	6,623	100.0%

Hitelportfolió – lejárat alapján

Lejárat	Kintlévőség (MFt)	Kintlévőség (%-os megoszlás)
1: < 3 hónap	6,623	100.0%
2: 3 hónap <= X < 1 év	0	0.0%
3: 1 év <= X < 2,5 év	0	0.0%
4: 2,5 év <= X < 5 év	0	0.0%
5: 5 év <= X < 10 év	0	0.0%
6: 10 év <= X < 15 év	0	0.0%
7: 15 év <= X < 20 év	0	0.0%
8: 20 év <= X	0	0.0%
Végösszeg	5,944	100.0%

Hitelportfolió – fedezet típusonként

Biztosíték típus	Vállalati ügyfelek		Lakossági ügyfelek	
	MFt	%-os megoszlás	MFt	%-os megoszlás
Készpénz, betét	23	1.4%	876	14.6%
Értékpapír	1,586	98.6%	5,123	85.4%
Kapott garancia	0	0.0%	0	0.0%
Kereskedelmi ingatlan	0	0.0%	0	0.0%
Lakóingatlan	0	0.0%	0	0.0%
Összesen	1,609	100.0%	5,999	100.0%

Értékvesztés, céltartalékképzés

2009-ben nem számoltunk el a hitelezési kockázattal kapcsolatosan értékvesztést

Hitelminősítők alkalmazása

Nem alkalmazunk külső hitelminősítőt, ill. exporthitel ügynökséget.