

Nyilvánosságra hozatal

Az Erste Befektetési Zrt. alábbi közzététele az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU Rendeletének (CRR) való megfelelést szolgálja. A dokumentumban szereplő leírások és a táblázatok adatai a 2014. december 31-i állapotot tükrözik.

1. Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok

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 Zrt. (EBH) Vállalati Kockázatkezelési Igazgatóságának szakmai irányítása alatt működik. A PSZÁF 2000/2-es ajánlásának megfelelően a Helyi Kockázatkezelés már igazgatósági szinten elkülönül az üzleti területről.

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

A kockázatkezelés ellenőrzésének feladatát az önálló belső ellenőrzés látja el.

Az EIH nem hozott létre különálló kockázatkezelési bizottságot, a Helyi Kockázatkezelés az Igazgatóság részére közvetlenül jelent.

Az EIH a vezető testület tagjainak kiválasztásakor külön szabályzatban meghatározott követelményeket vesz figyelembe, így különösen

- a büntetlen előélet vizsgálatát, amely a bűncselekményeken túl kiterjed a jelölt szakmai múltjával kapcsolatos felügyelet által megállapított szabálysértésekre is
- a szakmai alkalmasság vizsgálatát, amely a korábban betöltött pozíciókon keresztül szerzett szakirányú szakmai tapasztalatok értékelését jelenti
- a függetlenség vizsgálatát, amely a más szervezetekben a múltban vagy a jelenben betöltött pozíció, az abból fakadó esetleges gazdasági kapcsolatok által keltett összeférhetlenség megállapítását jelenti

Az EIH a vezető testület tagjainak kiválasztásánál nem alkalmaz diverzitási politikát.

c) *Alkalmazott informatikai rendszerek és kockázatkezelési alkalmazásuk*

BO	ügyfélkockázat kezelése
Kondor+	pozíciókövetés
Front	ügyfél monitoring
Varitron kockázatkezelő rendszer	kereskedési könyv vezetése

Creditron jelentéskészítő rendszer hitelkockázat mérése

d) Kockázatok mérséklése:¹

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 hirdetményben közzétett diszkontált értéken vesszük figyelembe. A diszkonttényezők felülvizsgálata legalább negyedévente történik.

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 információnak (CRR 435.§(1) alapján) minősítettük.

2. Szavatoló tőke²

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

	Adatok (e Ft)
Cégbíróságon bejegyzett tőke	2 000 000
Számviteli tőketartalék	141 882
Általános tartalék	0
Számviteli eredménytartalék, ha pozitív	6 127 555
Könyvvizsgáló által hitelesített mérleg szerinti eredmény, ha pozitív	0
Immateriális javak	-1 187 228
<hr/>	
A PIBv-ben lévő nem befolyásoló tőkebefektetés és alárendelt kölcsöntőke, alapvető kölcsöntőke, járulékos kölcsöntőke limit feletti része	0
<hr/>	
Kockázatok fedezésére rendelkezésre álló szavatoló tőke	7 082 209
<hr/>	
Működési kockázat	982 491
Hitel kockázat	1 125 347

3. Tőkekövetelmények

	Adatok (e Ft)
Hitelkockázat, partnerkockázat és nyitvaszállítás	1,125,347
*Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	194
*Intézmények	501,366
*Vállalkozások	194,745
*Lakosság	141,288
*Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	182,378
*Egyéb tételek	105,376
Pozíciókockázat, devizaárfolyam kockázat	112,079
*Tőzsdén forgalmazott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	45,282
*Részvény	30,791
*Deviza	36,006
Működési kockázat	982,491
Hitelértékelési korrekció	55,615
Összesen	2,275,533

4. 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

² A CRR 448.§ által említett nem kereskedési könyvi pozíciók kamatkockázatát, mértéke alapján nem lényeges információnak (CRR 435.§(1) alapján) minősítettük.

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)
Partnerkockázati kitettségek	12,924,399
*Intézmények	2,843,834
*Vállalkozások	872,160
*Lakosság	169,484
*Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	6,282,313
*Egyéb tételek	2,756,608

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

5. 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.

6. Hitelkockázati kiigazítások

Hitelportfólió – kitettségi osztályonként:

Kitettségi osztály	Kintlévőség (M Ft)	százalékos megoszlás
7. Vállalatok	212	8.9%
8. Lakosság (mikrovállalatokkal együtt)	2,182	91.1%
összesen	2,394	100.0%

Hitelportfólió – országonként:

Ország	Kintlévőség (M Ft)	százalékos megoszlás
Célpia - Magyarország	2,322	97.0%
Feltörekvő piac - Latin Amerika	72	3.0%
összesen	2,394	100%

Hitelportfólió – lejárat alapján

Lejárat	Kintlévőség (M Ft)	százalékos megoszlás
1: < 3 hónap	2,394	100%
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%
összesen	2,394	100%

Hitelportfólió – nemzetgazdasági ágazatonként:

Nemzetgazdasági ágazat	Kintlévőség (M Ft)	százalékos megoszlás
A: Mezőgazdaság és erdőgazdálkodás	11	0.5%
B: Bányászat	0	0.00%
C: Feldolgozóipar	46	1.9%
D: Energiaszektor	0	0.00%
E: Vízgazdálkodás	0	0.00%
F: Út-, vasút-, hídépítés (kivéve Fx)	0	0.00%
Fx: Ingatlanfejlesztés	0	0.00%
G: Kereskedelem	28	1.2%
H: Szállítás	0	0.00%
I: Vendéglátás	0	0.00%
J: Információ és kommunikáció-technológia	0	0.00%
K: Pénzügy és biztosítás (kivéve Kx)	0	0.00%
Kx: Leányvállalatok tevékenysége	0	0.00%
L: Építőipari kivitelezés	0	0.00%
M: Kutatás-fejlesztés	0	0.00%
N: Egyéb üzleti szolgáltatás	0	0.00%
O: Közszolgáltatások	0	0.00%
P: Oktatás	0	0.00%
Q: Egészségügyi és szociális ellátás	0	0.00%
R: Művészet, szórakozás és rekreáció	0	0.00%
S: Egyéb szolgáltatások	0	0.00%
T: Háztartások	2,182	91.1%
U: Külföldi szervezetek	72	3.0%
X: Egyéb	55	2.3%
összesen	2,394	100.00%

Hitelportfólió – lejárat alapján

Lejárat	Kintlévőség (M Ft)	százalékos megoszlás
1: < 3 hónap	2,394	100%
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%
összesen	2,394	100%

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	212	100.00%	2,182	100.00%
összesen	212	100%	2,182	100%

**Késedelmes tételek és hitelminőség-romlást szenvedett kitétségek
 Értékvesztés, céltartalék képzés**

Késedelmes tételek és értékvesztés – országoként:

Ország	Kintlévőség (M Ft)	Értékvesztés (M Ft)
Célpiac	268	268
Feltörekvő piac	4	4
Egyéb EU-tagállamok	1	1
összesen	273	273

Késedelmes tételek és értékvesztés – nemzetgazdasági ágazatonként:

Nemzetgazdasági ágazat	Kintlévőség (M Ft)	Értékvesztés (M Ft)
N: Egyéb üzleti szolgáltatás	16	16
T: Háztartások	257	257
összesen	273	273

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

7. Hitelminősítő intézetek igénybevétele

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

	Adatok (e Ft)
*Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	6,282,313

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

8. Piaci kockázatok - kereskedési könyvi tőkekövetelmény³

A belső tőkekövetelmény meghatározására - a PSZÁF által kibocsátott útmutató előírásaival összhangban - csoportszinten történik. Ennek megfelelően anyavállalatunk az Erste Bank Hungary Zrt. 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 pozíciós kockázatokra szükséges tőkekövetelményt számítani.

Áruügyleteket cégünk 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 kamatlábváltások révén bekövetkező rövidtávú nyereség realizálása érdekében az EIH saját számlára szerzett be, valamint

³ A CRR 448.§ által említett nem kereskedési könyvi pozíciók kamatkockázatát, mértéke alapján nem lényeges információnak (CRR 435.§(1) alapján) minősítettük.

ezeknek a pozícióknak a fedezeti pozícióit, másrésről az egyéb befektetési szolgáltatás nyújtásakor az EIH által szerződésben vállalt kötelezettségekhez kapcsolódó bármely nyitott pozíciót.

- 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 CRR 351-353. cikkei szerint járunk el.

Piaci kockázatok tőkekövetelménye – Kereskedési könyvben nyilvántartott kockázatok tőkekövetelménye:

Piaci kockázatok	Tőkekövetelmény (M Ft)	százalékos megoszlás
Pozíciókockázat	76	14%
Partnerkockázat	426	79%
Nagykockázat	0	0%
Devizaárfolyam-kockázat	36	7%
Árukockázat	0	0%
Összesen	538	100.0%

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

9. Működési kockázat tőkekövetelménye

Számítását a CRR 315. cikke 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:

Módszer	Tőkekövetelmény (M Ft)
Alapvető mutató módszer alapján	982
összesen	982

2015-ben a működési kockázat tőkekövetelménye 1003 M Ft-ra módosult.

10. 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.

11. Javadalmazási politika

Az EBH konszolidáltan hozza nyilvánosságra a pillar 3 jelentésén belül.

Vezető beosztású személyek az alábbi tisztségekkel rendelkeznek más szervezetnél:

Jelasity Radován: EBH – igazgatósági tagság

Harmati László: EBH – igazgatósági tagság

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

12. Tőkeáttételi mutató

	Adatok (m Ft)
Teljes kockázati kite	77,915
Alapvető tőke	7,082
Tőkeáttételi mutató	9.1%