

Nyilvánosságra hozatal

Az Erste Befektetési Zrt. alábbi közzététele a 164/2008-as a befektetési vállalkozás kockázatvállalására és kockázatkezelésére vonatkozó információk nyilvánosságra hozataláról szóló kormányrendeletnek való megfelelést szolgálja. A dokumentumban szereplő leírások és a táblázatok adatai a 2011. 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 Zrt. (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 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.

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 félévente kötelező.

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 (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 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. Ezekon 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 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 opciók utalványok esetében: 244/2000 (XII.24.) Kormányrendeletben – továbbiakban Kkr. – 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 elemekre.
- a késedelmes teljesítés partnerkockázatának megállapításánál a sztenderd módszert alkalmazzuk.
- a devizaárfolyam kockázat megállapítása során a Kkr. 39§, 40§, 41§ szerint járunk el.
- Az intézmény az átváltható értékpapírokat a Kkr. 15. § (6)-(7) bekezdése szerint kezeli.

Piaci kockázatok tőkekövetelménye – Kereskedési könyvben nyilvántartott kockázatok tőkekövetelménye:

Piaci kockázatok	Tőkekövetelmény (M Ft)	százalékos megoszlás
Pozíciókockázat	76	75,2%
Partnerkockázat	3	3%
Nagykockázat	0	0%
Devizaárfolyam-kockázat	22	21,8%
Árukockázat	0	0%
Összesen	101	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.) kormányrendelet (a befektetési vállalkozás működési kockázatának tőkekövetelményéről) 3.§ 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 2011-ben:

Módszer	Tőkekövetelmény (M Ft)
Alapvető mutató módszer alapján	1 196
összesen	1 196

4. Szavatoló tőkével kapcsolatos adatok

	Adatok (e Ft)
Cégbíróságon bejegyzett tőke	2 000 000
Számviteli tőketartalék	141 882
Általános tartalék	0
Számviteli eredménytartalék, ha pozitív	6 015 162
Könyvvizsgáló által hitelesített mérleg szerinti eredmény, ha pozitív	0
Immateriális javak	-5 165
A PIBv-ben lévő nem befolyásoló tőkebefektetés és alárendelt kölcsöntőke, alapvető kölcsöntőke, járulékos kölcsöntőke limit feletti része	369 662
Kockázatok fedezésére rendelkezésre álló szavatoló tőke	7 782 217
Működési kockázat	1 196 284
Hitel kockázat	232 103

5. Hitelkockázat részletezése

Hitelportfólió – kitettségi osztályonként:

Kitettségi osztály	Kintlévőség (M Ft)	százalékos megoszlás
. Központi kormány, központi bank	0	0%
2. Regionális kormány, helyi önkormányzat	0	0%
6. Hitelintézetek, befektetési vállalkozások	0	0%
7. Vállalatok	1 041	29,6%
8. Lakosság (mikrovállalatokkal együtt)	2 480	70,4%
9. Részesedések	0	0%
13. Egyéb tétel	0	0%
összesen	3 521	100%

Hitelportfólió – országonként:

Ország	Kintlévőség (M Ft)	százalékos megoszlás
Célpia - Magyarország	3 452	98,0%
Feltörekvő piac	14	0,4%
Egyéb EU-tagállamok	55	1,6%
összesen	3 521	100%

Hitelportfólió – nemzetgazdasági ágazonként:

Nemzetgazdasági ágazat	Kintlévőség (M Ft)	százalékos megoszlás
A: Mezőgazdaság és erdőgazdálkodás	1	0.0%
B: Bányászat	0	0.0%
C: Feldolgozóipar	18	0.5%
D: Energiaszektor	0	0.0%
E: Vízgazdálkodás	0	0.0%
F: Út-, vasút-, hídépítés (kivéve Fx)	0	0.0%
Fx: Ingatlanfejlesztés	0	0.0%
G: Kereskedelem	14	0.4%
H: Szállítás	0	0.0%
I: Vendéglátás	0	0.0%
J: Információ és kommunikáció-technológia	0	0.0%
K: Pénzügy és biztosítás (kivéve Kx)	10	0.3%
Kx: Leányvállalatok tevékenysége	0	0.0%
L: Építőipari kivitelezés	0	0.0%
M: Kutatás-fejlesztés	0	0.0%
N: Egyéb üzleti szolgáltatás	969	27.5%
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	13	0.4%
T: Háztartások	2480	70.4%
U: Külföldi szervezetek	14	0.4%
X: Egyéb	2	0.1%
összesen	3 521	100%

Hitelportfólió – lejárat alapján

Lejárat	Kintlévőség (M Ft)	százalékos megoszlás
1: < 3 hónap	3 521	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	3 521	100%

Hitelportfólió – fedezet típusonként

Biztosíték típus	Vállalati ügyfelek (M Ft)	százalékos megoszlás	Lakossági ügyfelek (M Ft)	százalékos megoszlás
Készpénz, betét	461	13.5%	2248	21.2%
Értékpapír	2952	86.5%	8362	78.8%
Kapott garancia		0.0%		0.0%
Kereskedelmi ingatlan		0.0%		0.0%
Lakóingatlan		0.0%		0.0%
összesen	3 413	100%	10 610	100%

Értékvesztés, céltartalék képzés

2011-ben nem számoltunk el a hitelezési kockázattal kapcsolatosan értékvesztést

Hitelminősítők alkalmazása

Külső hitelminősítőt, ill. exporthitel ügynökséget társaságunk nem alkalmaz. (164/2008-as Kr. 11.§)

Értékpapírosítás

Értékpapírosítási ügyletet társaságunk nem végez. (164/2008-as Kr. 19.§)