

Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt.

NYILVÁNOSSÁGRA HOZATAL

a 2009. évi auditált adatok alapján

(a 234/2007. (IX.4) Kormányrendelet alapján
nyilvánosságra hozandó információk)

BEVEZETÉS

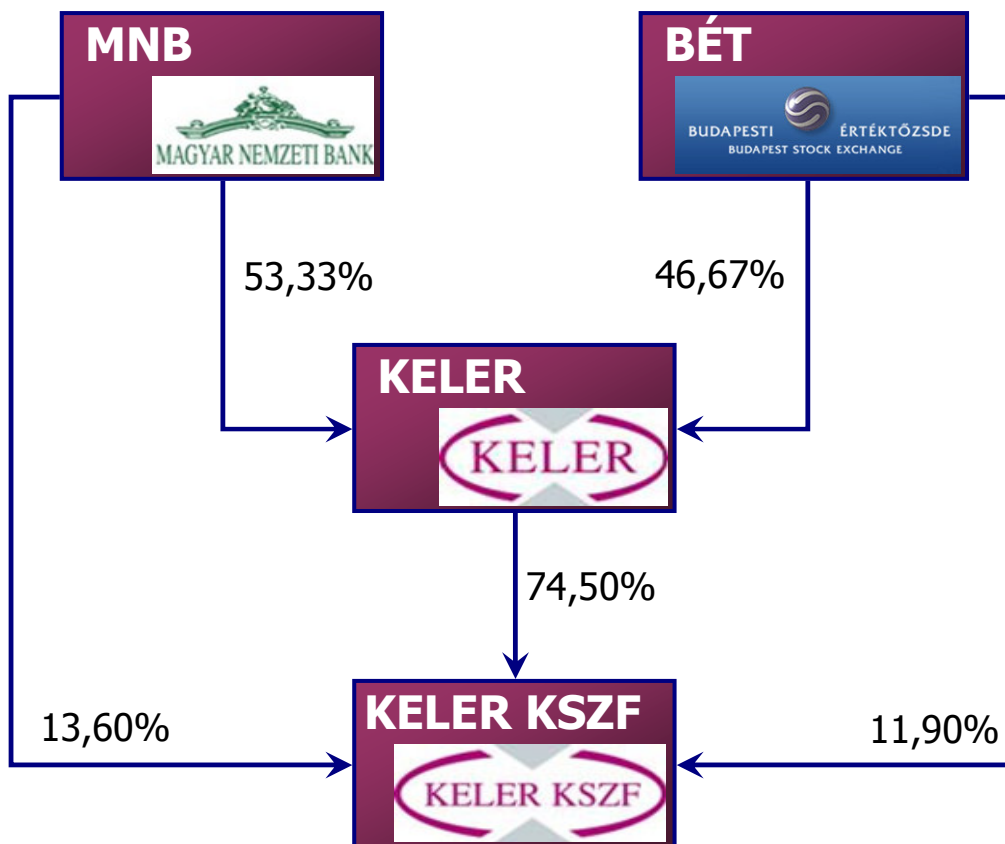
A Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. (továbbiakban: KELER) jelen dokumentummal a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. Törvény (Hpt.) 137/A §-a által előírt nyilvánosságra hozatali követelményeknek kívánt eleget tenni azáltal, hogy a hitelintézetek nyilvánosságra hozatali követelményének teljesítéséről szóló 234/2007. (IX.4.) Kormányrendelet előírásait, illetve a belső szabályzatot figyelembe véve 2009. december 31-re vonatkozóan számot ad a szakosított hitelintézet kockázatkezelési tevékenységéről, illetve tőkekövetelményének alakulásáról.

A dokumentumban található adatok minden esetben magyar számviteli szabályok szerint (MSzSz) kalkulált értékeket jelentenek a 2009. december 31-re vonatkozó auditált beszámoló alapján.

KELER csoport tulajdonosi struktúrája

A KELER csoport a Hpt. 90. §-a alapján nem tartozik összevont alapú felügyelet alá.

A KELER csoport 2009. december 31-én fennálló struktúrája, működési modellje a következő:



A KELER KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEI, MÓDSZEREI

A kockázatok azonosítását, mérését, figyelemmel kísérését biztosító szervezeti egységek és funkciók

A kockázatok azonosítását, mérését, figyelemmel kísérését a Kockázatkezelési és Gazdasági Igazgatóság szervezeti egységén belül működő Kockázatkezelési Osztály látja el. A Kockázatkezelési Osztály feladata a kockázatkezelési alapelvek kidolgozása, a prudens működést biztosító követelmények meghatározása, a kockázatvállalás szabályainak kialakítása, kockázati limitek felállítása és betartásának figyelése, a hitel-, likviditási-, kamat-, devizaárfolyam-, működési és egyéb kockázatok folyamatos mérése, elemzése.

A Compliance Officer biztosítja a jogszabályokban, belső szabályzatokban, hatósági ajánlásokban, irányelvekben és határozatokban lefektetett elvek és előírások betartását.

A belső védelmi vonalak harmadik elemeként a Belső Ellenőrzési Szervezet a Felügyelő Bizottság szakmai irányítása és ellenőrzése mellett működik. A belső ellenőrzési rendszer elemei továbbá a Belső Ellenőrzés szervezetén kívül a folyamatba épített, valamint a vezetői ellenőrzés.

A kockázatok kezelésére szolgáló stratégiák és folyamatok

A kockázatkezelési szabályozás három szintű: az alapelveket a „KELER kockázatkezelési politikája, alapelvei és céljai” c. szabályozó irat fekteti le, a középső szinten található a Kockázatvállalási szabályzat, a Belső tökemegfelelésről szóló szabályzat és a tematikus szabályzatok, s végül az operatív működés szabályait részletesen a KELER kockázatkezelési ügyviteléről szóló Igazgatói utasítás tartalmazza.

A KELER-ben meglévő kockázatok

A KELER az alábbi, kockázatvállalással járó tevékenységeket folytatja¹:

- a kölcsön nyújtása, ideértve az adósságra kibocsátott, a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír megvásárlását is;
- vállalkozásban történő részesedés szerzése,
- adott bankgarancia, bankkezesesség,
- más hitelintézetnél betét elhelyezése.

A KELER a közgyűlési döntés alapján meghatározott értékben pénzügyi készfizető kezességvállalást biztosít a KELER KSZF Kft. számára, mely a Tpt. szerinti központi szerződő fél tevékenységet látja el, így közvetetten figyelembe szükséges venni a tőzsdei ügyletek garantálásának kockázatát is.

A KELER pénzügyi kockázatokat vállal az Általános Üzletszabályzatban (továbbiakban: ÁÜSz) szabályozott alábbi tevékenységeivel kapcsolatban:

- értékpapír kölcsön ügyletek kötése,
- a Deutsche Börse XETRA rendszerében kötött értékpapírügyletekkel kapcsolatban nyújtott elszámolási szolgáltatás,

¹ a Hpt. 2. számú melléklet III.10.1. pont alpontjaiban foglalt kockázatvállalások közül

- és az egyedi szerződés alapján, törvényben meghatározott szervezett piac számára biztosított elszámolási szolgáltatások.

A KELER egyéb kockázatvállalásaként kell megemlíteni a treasury tevékenységgel összefüggő kockázatvállalást.

A KELER alaptevékenységeit és kiegészítő tevékenységeit a Tpt. és a Hpt. taxatívén meghatározzák, az azokkal kapcsolatos prudenciális előírások is a hivatkozott törvényekben kerülnek részletezésre. Így a KELER kockázati étvágya a hagyományos banki kockázatok tekintetében a jogszabályi környezet által erőteljesen visszafogott. A KELER kiemelt intézmény specifikus kockázata a KELER KSZF Kft. számára nyújtott készfizető kezesség, mely jelenleg 12 MrdFt értékben korlátozott. 2010. augusztus 14-től a kezességvállalás változatlan összegben megújításra kerül a KELER 2010. május 14-én megtartott közgyűlésének döntésének megfelelően. A közgyűlés döntése alapján a KELER Zrt. készfizető kezességvállalását a Budapesti Értéktőzsdén kötött garantált ügyleteken túl 2010. július 1-vel kiterjeszti a KELER KSZF Kft. gázpiaci garanciavállalási szolgáltatásaival kapcsolatos kötelezettségeire is, valamint a KELER KSZF Kft.-nek az árampiaci általános klíringtagságával kapcsolatos kötelezettségeire a HUPX Magyar Szervezett Villamos Energiapiac Zrt. másnapi villamos energiapiacával összefüggésben.

Kockázattípusonkénti irányelvek

Hitel- és partnerkockázatok

A hitel- és partnerkockázatok körébe sorolható minden olyan (hitel-) kockázati típus, amelynek keretében a KELER-rel szerződéses kapcsolatban álló felek (pl. szolgáltatást igénybe vevő ügyfelek, partnerek) ügyleteik elszámolása tekintetében a hitel-, pénzügyi teljesítés vagy más elszámolási jogviszonyból fakadó fizetési kötelezettségüket nem tudják a szerződési feltételeknek megfelelően teljesíteni, melynek révén a KELER-nek vesztesége keletkezhet, ideértve minden nemteljesítésből fakadó kockázatot is.

A KELER fő partnerei a KELER KSZF Kft., a Treasury Osztály partnerei és egyéb természetes és jogi személyek, amelyekkel szemben a KELER-nek pénzügyi követelése lehet, vagy a partner - előzőekben nem említett - pénzügyi vagy egyéb jellegű nemteljesítése a KELER-nek pénzügyi veszteséget okozhat, vagy a KELER működését hátrányosan befolyásolhatja. Az egyéb partnerek között megemlíthetők a klíringtagok, az elszámolási tevékenységgel kapcsolatba hozható szervezetek: pl. bankgaranciát nyújtó bankok, közraktárak, valamint azon partnerek, amelyekkel a vállalati működés során kerül a KELER kapcsolatba (pl.: vevők, szállítók, ügyfelek, számlatulajdonosok, szolgáltatók.)

A hitelkockázatok kezelésére a KELER Kockázatkezelési Osztálya különböző minősítési rendszereket alkalmaz, limitrendszert alakított ki, valamint folyamatosan monitorozza a KELER kitétségeit.

Piaci kockázatok

A piaci kockázatot a piaci árak mozgásából eredő, a KELER-t érintő veszteségek kockázata jelenti. A piaci kockázat a kamatozó eszközökhöz, részvényekhez, indexhez kapcsolódó kockázatokat jelent, illetve deviza árfolyamkockázatot és árukockázatot tartalmazhat. A KELER ezek közül kizárólag kamat- és devizakockázatot fut.

A KELER kamatkockázatának releváns részét a treasury eszközei hordozzák. A kamatkockázat vállalása aktív és tudatos, alapvetően a szabad pénzügyi eszközökkel történő jövedelmező gazdálkodást célozza, de ez nem veszélyeztetheti az alaptervekenységek biztonságos ellátását. Jogszabályi előírások miatt azonban a KELER kereskedési tevékenysége viszonylag korlátozott és a portfóliójában szereplő termékek körének változatossága alacsony, ennek megfelelő összetettségű módszerek kerülnek alkalmazásra a kamatkockázatok mérésére-kezelésére. Egyaránt elemzésre kerül a kamatlábckockázatok rövid távú jövedelmezőségi, és hosszabb távú, a tőkeértékre gyakorolt hatása. A számítási modellben szerepelnek a meghatározó kereskedési könyvi és a banki könyvi tételek. A KELER sajátosságai miatt elsősorban újraárazási (kamat)kockázattal, indokolt esetben pedig a hozamgörbe kockázattal is számol. A kamatkockázatok kezelésében illetékes operatív testület az Eszköz-Forrás Bizottság.

A KELER számára devizakockázatot csak a saját devizapozíciók (devizaszámla-egyenlegek, esetleg egyéb devizaeszközök/források) jelentenek, a KELER számlákon elhelyezett ügyféltulajdonú deviza árfolyamkockázatát nem a KELER viseli. A KELER devizaeszközei elsődlegesen az elszámolási szolgáltatások biztonságos és gördülékeny ellátását szolgálják. A devizakockázat mérése historikus elemzésekkel és napi gyakoriságú kockázatotott érték számítással valósul meg.

Működési kockázatok

A működési kockázat a nem megfelelő belső folyamatok és rendszerek, külső események vagy a személyek nem megfelelő feladatellátása miatt felmerülő, illetőleg jogszabály, szerződés vagy belső szabályzatban rögzített eljárás megsértése vagy nem-teljesítése miatt keletkező, eredményét és szavatoló tőkét érintő esemény. A működési kockázatok mérése egy KELER-szintű veszteség-adatbázisban, valamint az egyes területek kulcskockázati indikátorainak gyűjtésével valósul meg. A működési kockázatok kezelésére a KELER külön bizottságot állított fel.

A kockázatomérési és jelentési rendszerek alkalmazási köre

A kockázatomérési és jelentési rendszerek egyrészt a hitelintézeti kockázati körre, másrészt a KELER KSZF Kft.-nek nyújtott készfizető kezességvállalás kockázataira terjed ki. Így a következő kockázatok rendszeres mérése, riportolása valósul meg:

- kereskedési és banki könyvi piaci kockázatok (kamat és devizaárfolyam kockázat),
- partnerkockázat (treasury partner- és koncentrációs, nagykockázat, illetve egyéb partnerkockázatok),
- országgkockázat,
- reputációs kockázat,
- stratégiai kockázat,
- likviditási kockázat,
- valamint a közvetett központi szerződő fél kockázatok (partner, piaci és koncentrációs).

A kockázatszéklésre és a hitelkockázati fedezet alkalmazására vonatkozó fő elvek

A KELEK klasszikus kereskedelmi banki hitelezéssel nem foglalkozhat, egyéb tevékenységek esetében a hitelkockázat (partnerkockázat) mértéke elhanyagolható, hitelkockázati fedezeti eszközök nem kerülnek alkalmazásra.

SZAVATOLÓ TŐKE

2009. december 31-én, adatok millió forintban

KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE FIGYELEMBE VEHETŐ SZAVATOLÓ TŐKE ÖSSZESEN	11 135
ALAPVETŐ TŐKE	14 422
ALAPVETŐ TŐKE POZITÍV ÖSSZETEVŐI	15 855
Cégbíróságon bejegyzett tőke	4 500
Általános tartalék	1 172
Eredménytartalék	8 577
Mérleg szerinti eredmény	1 547
Általános kockázati céltartalék a kockázattal súlyozott kitétség összegének 1,25%-áig	59
ALAPVETŐ TŐKE NEGATÍV ÖSSZETEVŐI	-1 433
Immateriális javak	-1 433
JÁRULÉKOS TŐKE	0
KIEGÉSZÍTŐ TŐKE	0
LEVONÁSOK AZ ALAPVETŐ ÉS JÁRULÉKOS TŐKÉBŐL	3 287
TŐKEKÖVETELMÉNYEK	1 280
HITELEZÉSI KOCKÁZAT	474
MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT	806
LIMITTŰLLÉPÉS MIATTI LEVONÁSOK	3 260
FENNMARADÓ SZAVATOLÓ TŐKE	9 855

TŐKEMEGFELELÉS

Belső tőkemegfelelés (ICAAP)

A KELEK a Belső tőkemegfelelésről szóló szabályzatát évente felülvizsgálja, év közben az abban előírt elemzéseket, riportokat folyamatosan elkészíti, előterjeszti.

A hitelintézeti kockázatok belső tőkekövetelményének meghatározásánál a felügyeleti útmutatóban foglalt módszerek kerülnek alkalmazásra.

A KELEK számára az alábbi táblázatban foglalt kockázattípusok tekinthetők materiálisnak, így ezekre a kockázattípusokra dolgozott ki belső tőkekövetelmény számítási módszertant.

Kockázat	Számítás alapja
Kereskedési könyvi kamatkockázat	Kamatérzékenység
Deviza-árfolyamkockázat	Felügyeleti VaR modell
Hitelezési kockázat	Saját súlyok alapján a sztenderd módszerhez hasonlóan
Működési kockázat	Önértékelések és historikus veszteségadatok alapján Monte Carlo szimulációval és VaR-ral
Készfizető kezesség kockázata	Az első pillérrel megegyezően
Likviditási kockázat	Elméleti MNB kényszerhitelezés felára
Stratégiai kockázat	Havi jövedelmek szórása

További kockázattípusok, melyek rendszeresen elemzésre kerülnek, ám „nem materiálisként” kerültek azonosításra:

- banki könyvi kamatkockázat,
- országhkockázat,
- koncentrációs kockázat,
- reputációs kockázat,
- compliance kockázat,
- elszámolási kockázat.

Ezeknél az egyéb, KELER számára elhanyagolható vagy nehezen számszerűsíthető kockázattípusoknál elsősorban a kockázatok felmérésére, kockázatcsökkentő elemek beépítésére fektetünk hangsúlyt.

Hitelezési kockázat

A kitettségi osztályokra vonatkozóan a hitelezési kockázati (Hpt. 76. §-a (1) bekezdésének a) pontja szerinti) kategóriák tőkekövetelménye, kitettségi osztályonkénti bontásban

2009. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Tőkekövetelmény
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettségek	0
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségek	0
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettségek	0
Hitelintézzettel és befektetési vállalkozással szembeni kitettségek	83
Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	211
Késedelmes tételek	0
Egyéb tételek	180
Összesen	474

A késedelemnek és a hitelminőség-romlásnak a belső szabályzatban való megközelítése

A KELER a sajátos értékelési szabályok alapján értékeli és minősíti eszközeit, figyelembe véve a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságairól szóló és többször módosított 250/2000.(XII.24.) Kormányrendelet 7.sz. mellékletének I. fejezetét. Ennek megfelelően az értékelés és a minősítés kiterjed az alábbiakra:

- a) hitelintézetekkel szembeni és ügyfelekkel szembeni pénzügyi és befektetési szolgáltatásból eredő követelésekre, követelésjellegű aktív időbeli elhatárolásokra (bevétel elhatárolások) (a továbbiakban együtt: kintlévőségek),
- b) befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő értékpapírokra (a továbbiakban: befektetések),
- c) követelések fejében kapott és készletként nyilvántartásba vett eszközökre (a továbbiakban: követelések fejében kapott készletek),
- d) függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (a továbbiakban: mérlegen kívüli kötelezettségek).

Minősítési kategória	Lejárat kategória	Értékvesztés
Problémamentes	15 napnál nem régebbi lejáratú (0-15)	0%
Külön figyelendő	30 napnál nem régebbi lejáratú (16-30)	1%
Átlag alatti	90 napnál nem régebbi lejáratú (31-90)	11%
Kétes	180 napnál nem régebbi lejáratú (91-180)	31%
Rossz	180 napnál régebbi lejáratú (181-)	100%

Az értékvesztések elszámolása és visszairása, a céltartalékok képzése és felhasználása meghatározására szolgáló megközelítések és módszerek

Értékvesztés elszámolás és visszairás

A KELER minősítési kötelezettség alá tartozó minden eszközét negyedévente minősíti kivéve az üzemvitelével kapcsolatos szolgáltatások igénybevételéhez szükséges tulajdoni részesedéseket jelentő befektetéseit. Ezen befektetések évente kerülnek minősítésre.

A minősítés alapján kerül megállapításra az eszközökre elszámolandó értékvesztés összege, melyet az üzleti területek vezetői, illetve az Ügyletminősítési és értékelési szabályzatban meghatározott esetekben az Eszköz-Forrás Bizottság hagy(nak) jóvá.

A KELER nem határoz meg alsó összeghatárt az értékvesztés „jelentős” mértékére vonatkozóan, a minősítés alapján megállapított értékvesztést minden esetben jelentősnek tekinti.

Az összemérés elvének folyamatos érvényesülése érdekében a minősítési kötelezettség alá eső állományokban két minősítési időpont között bekövetkezett változásokhoz (törlesztés, értékesítés stb.) kapcsolódó értékvesztés állomány a minősített állomány változásával egyidejűleg kerülnek könyvelésre.

Az értékvesztés állomány változásai a könyvelés során, illetve az eredménykimutatásban a következőképpen jelennek meg:

- Értékesítés, leírás és elengedés esetén az elszámolt értékvesztést (az adott eszköz elszámolásnak megfelelő) ráfordításokat csökkentő tételként kell lekönyvelni.
- Abban az esetben, ha az értékvesztéssel érintett állomány csak részben kerül kivezetésre (résztörlesztés, követelés részbeni értékesítése), a kapcsolódó értékvesztést a KELER arányosítással módosítja, tehát csak a megszűnt állományra jutó értékvesztést vezeti ki.
- A tárgyévben elszámolt értékvesztés visszaírását a ráfordítások csökkenéseként kell elszámolni.

Az értékvesztés nyitó és záró állományáról, valamint a tárgyévi mozgásokról (elszámolás és visszaírás) a KELER a kiegészítő mellékletben ad tájékoztatást.

A KELER a 250/2000.(XII.24.) Kormányrendeletben meghatározott minősítési kötelezettség alá nem tartozó hitelviszonyt megtestesítő, egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírok esetében – függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök között, illetve a befektetett eszközök között szerepel – értékvesztést számol el, ha a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír könyv szerinti értéke és – (felhalmozott) kamatot nem tartalmazó – piaci értéke közötti különbség veszteségjellegű, tartósnak mutatkozik és jelentős összegű.

A forgatási célra vásárolt hitelviszonyt megtestesítő, egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírok esetében tartós trend, ha az értékpapírpapír könyv szerinti értéke folyamatosan 12 hónapon keresztül magasabb a piaci értékénél, míg a befektetési célra vásárolt értékpapírok esetében ugyanezen kitétel 18 hónap. A tartós negatív trend bekövetkezése esetén értékvesztés elszámolása szempontjából minden különbség, mely az értékpapírok könyvszerinti értéke és piaci értéke között felmerül jelentősnek minősül. A KELER a tartós negatív trend felmerülésekor a hitelviszonyt megtestesítő, egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírok esetében havonta állapítja meg, és negyedévente számolja el az értékvesztést és az értékvesztés visszaírását.

Céltartalék elszámolási szabályok

A KELER a Számviteli törvény, a Hpt., és a 250/2000. Kormányrendelet előírásai alapján negyedévenként minősíti (a negyedév utolsó napján, mint fordulónapon) a mérlegen kívüli tételeit.

A KELER él a Hpt. a 87. § (2) bekezdésében foglalt lehetőséggel és a korrigált mérlegfőösszeg 1,25 százalékának megfelelő mértékben képez általános kockázati céltartalékot.

Abban az esetben, ha a céltartalékolt állomány csak részben kerül kivezetésre, a kapcsolódó céltartalékot a KELER arányosítással módosítja, tehát csak a megszűnt állományra jutó céltartalékot vezeti ki.

A KELER-nél előforduló lehetséges céltartalék típusok a következők:

- a Hpt. a 87. § (2) bekezdésében foglalt lehetőséggel élve általános kockázati céltartalék;
- nyugdíjra és végkielégítésre képzett céltartalék: a Számviteli törvény 41. § (1) bekezdése szerinti céltartalék;
- függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék: a Hpt. 87. § (1) bekezdése alapján, az Ügyletminősítési és értékelési szabályzatban meghatározott mértékben a mérlegen kívüli tételekre képzett céltartalék;
- egyéb céltartalék:
 - a várható jelentős és időszakonként ismétlődő jövőbeni költségek után,
 - a nem pénzügyi garanciális kötelezettségek után,
 - egyéb jogszabályok alapján képzett céltartalék.

A tárgyévben képzett céltartalék igénybevételét, felhasználását és felszabadítását a ráfordítások csökkenéseként kell elszámolni.

A céltartalék állomány, nyitó és záró értékét, valamint a tárgyévi mozgásokat bemutató adatokat (képzés, felhasználás, felszabadítás) a KELER a kiegészítő mellékletben jogcímenként részletezi.

A számviteli beszámítások utáni kitettség értékek hitelezési kockázat-mérséklés figyelembevétele előtti összege és a kitettség értékek átlagos értéke kitettségi osztályonkénti bontásban

2009. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Eredeti bruttó kitettség	Értékvesztés	Kockázat-mérséklés előtti érték	Átlagos kitettség érték
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettségek	474	0	474	59
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségek	1	0	1	1
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettségek	0	0	0	0
Hitelintézzettel és befektetési vállalkozással szembeni kitettségek	5 186	0	5 186	75
Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	12 233	-5	12 228	127
Egyéb tételek	2 245	0	2 245	118

A bruttó kitettségek földrajzi - országokénti - megoszlása kitettségi osztályonként
2009. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Dél-Afrika	Magyarország	Ausztria	Franciaország	Lengyelország	Luxemburg	Nagy-Britannia	Németország	Svájc	Hollandia	Írország	Összesen
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettségek		474										474
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségek		1										1
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettségek		0										0
Hitelintézetekkel és befektetési vállalkozással szembeni kitettségek		1 338	1	8	2	2 530		1 264	1	22	20	5 186
Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	1	12 228			1	1	1			1		12 233
Egyéb tételek		2 245										2 245
Összes kitettség	1	16 286	1	8	3	2 531	1	1 264	1	23	20	20 139

A nettó kitettségek és az értékvesztés gazdasági ágazatbeli megoszlása kitettségi osztályonként
2009. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettségek	Regionális kormánnyal és helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségek	Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettségek	Hitelintézetekkel és befektetési vállalkozással szembeni kitettségek	Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	Egyéb tételek	Értékvesztés	Összesen
Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat	0	0	0	0	0	0	0	0
Feldolgozó ipar	0	0	0	0	0	1	0	1
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	0	0	0	0	0	13	0	13
Kereskedelem, gépjárműjavítás	0	0	0	0	0	1	0	2
Szállítás, raktározás	0	0	0	0	0	4	0	4
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	0	0	0	0	0	1	0	1
Információ, kommunikáció	0	0	0	0	0	16	0	16
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	0	0	0	0	5 186	12139	58	17 384
Ingatlanügyek	0	0	0	0	0	3	0	3
Szakmai, tudományos tevékenység, adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység						44	0	44
Egyéb tevékenységek	474	1	0	0	0	5	0	481
Ismeretlen ágazat	0	0	0	0	0	1	2 187	2 188
Összes kitettség	474	1	0	5 186	12 228	2 245	5	20 139

A bruttó kitétségek hátralevő futamidő szerinti csoportosítása kitétségi osztályonként

2009. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	0-7 nap	8-14 nap	15-30 nap	31-90 nap	91-365 nap	1-2 év között	2-5 év között	5 év felett	Lejárat nélkül	Összesen
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitétségek	365	109	0	0	0	0	0	0	0	474
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzatokkal szembeni kitétségek	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitétségek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hitelintézettel és befektetési vállalkozással szembeni kitétségek	4 727	352	0	0	107	0	0	0	0	5 186
Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	0	233	0	0	12 000	0	0	0	0	12 233
Egyéb tételek	0	0	0	0	0	0	5	6	2 234	2 245
Összes kitétség	5 092	695	0	0	12 107	0	5	6	2 234	20 139

A késedelmes tételt és a hitelminőség-romlást szenvedett kitétségek

2009. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Késedelmes tételek
Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat	0
Feldolgozó ipar	1
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	2
Kereskedelem, gépjárműjavítás	2
Szállítás, raktározás	2
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	0
Információ, kommunikáció	0
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	24
Ingatlanügyek	0
Szakmai, tudományos tevékenység, adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	0
Egyéb tevékenységek	0
Ismeretlen ágazat	6
Összesen	37

2009. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Eredeti kitétség	Értékvesztés	Nettó kitétség
Feldolgozó ipar	1	-1	0
Kereskedelem, gépjárműjavítás	2	-2	0
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	1	-1	0
Egyéb tevékenységek	1	-1	0
Összesen	5	-5	0

Az elszámolt és visszaírt értékvesztés, illetve képzett és felhasznált céltartalék

2009. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Értékvesztés nyitó állománya 2009.01.01.	Értékvesztés képzése	Visszaírás - az adott évi ráfordítások csökkentésével	Visszaírás - az adott évi bevételek növelésével	Értékvesztés változása összesen (b-c-d)	Értékvesztés záró állománya 2009.12.31. (a+e)
	a	b	c	d	e	f
Feldolgozó ipar	1	0	0	0	0	1
Villamosenergia-, gáz-, gázellátás, légkondicionálás	0	0	0	0	0	0
Kereskedelem, gépjárműjavítás	2	0	0	0	0	2
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	2	28	27	1	-1	1
Információ, kommunikáció	0	1	0	0	0	0
Egyéb tevékenységek	0	0	1	0	1	1
Összesen	5	29	28	1	0	5

Céltartalék: Mivel a KELER él a Hpt. a 87. § (2) bekezdésében foglalt lehetőséggel és a korrigált mérlegfőösszeg 1,25 százalékának megfelelő mértékben képez általános kockázati céltartalékot, ezért annak gazdasági ágazatbeli megoszlását kimutatni nem lehet.

A hitelminőség-romlást szenvedett és késedelmes kitettségek

2009. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Késedelmes tételek	Értékvesztés
Magyarország	36	5
Lengyelország	1	0
Összesen	37	5

Azon kitettségekkel kapcsolatosan, amelyek esetében hitelminőség-romlás következett be az elszámolt értékvesztés és a képzett céltartalék a következő bontásban:

- a) nyitó egyenlegek,
- b) az adott időszak alatt elszámolt értékvesztés, illetve képzett céltartalék,

- c) az adott időszak alatt visszaírt értékvesztés, illetve felszabadított vagy felhasznált céltartalék, elkülönítetten feltüntetve az eredmény-kimutatást érintő tételeket,
- d) az adott időszak alatt a kitétségekből eredő becsült várható veszteségekre elszámolt, visszaírt értékvesztés, illetve képzett, felszabadított céltartalék, ideértve a devizaárfolyam-eltérésekből, átalakulásból, leányvállalatok egyesüléséből, megszűnéséből és a tartalékok közötti átcsoportosításból eredőket is,
- e) a záró egyenlegek.

2009. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	a)	b)	c)	d)	e)
Értékvesztés	5	29	29	0	5
Céltartalék	39	35	0	35	74

A sztenderd módszer vonatkozásában a kitétség értékek, valamint az egyes hitelminősítési besorolásokhoz tartozó hitelezési kockázat-mérséklési módszerek alkalmazása utáni és a szavatoló tőkéből levont kitétség értékek

A KELER nem alkalmaz elismert külső hitelminősítő szervezet vagy exporthitel-ügynökség általi hitelminősítést a kockázati súlyok meghatározásakor.

2009. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Kockázat-mérséklés előtti érték	Kockázat-mérséklés utáni érték	Szavatoló tőkéből levont kitétség
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitétségek	474	474	0
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzatokkal szembeni kitétségek	1	1	0
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitétségek	0	0	0
Hitelintézettel és befektetési vállalkozással szembeni kitétségek	5 186	5 186	0
Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	12 233	12 233	0
Egyéb tételek	2 245	2 245	0
Összes kitétség	20 139	20 139	0

Hitelezési kockázat-mérséklés

A KELER nem alkalmaz mérlegen belüli és kívüli nettósítást.

A biztosítékok értékelésére és kezelésére szolgáló főbb elvek

A KELER saját kedvezményezettségre biztosítékokat a repó, a különböző típusú értékpapír kölcsönzési ügyletek, devizakonverzió, valamint a XETRA ügyletek esetében zárol, illetve hitelt és pénzkölcsönt kizárólag az általa elszámolt ügylet teljesítése érdekében nyújthat.

A biztosítékok kezelésének részleteit az Általános Üzletszabályzat tartalmazza. A biztosítékok értékelésére naponta, az Értékpapír- és deviza befogadási kondícióban meghatározott értékelő áron kerül sor, beszámításuk az ugyanitt közzétett haircut-ok alkalmazása mellett történik.

Az elismert biztosítékok fő típusai

- számlapénz,
- bankgarancia,
- hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok,
- közraktárjegyek.

A hitelezési kockázat-mérséklés során felmerülő piaci- vagy hitelezési kockázati koncentrációkkal kapcsolatos információk

Klasszikus kereskedelmi banki hitelezéssel a KELER taxatívénem foglalkozhat. Koncentrációs kockázat kizárólag a treasury ügyletek esetében került azonosításra, melynek mértéke azonban a 2009. évi adatok szerint elhanyagolható.

A fedezett, teljes kitettség érték

Az előző pontnak megfelelően hitelezésről nem beszélhetünk. A KELER tevékenységeiből adódó fedezett, teljes kitettség érték 2009. december 31-én: 6.317 MFt.

A KELER a repó- illetve értékpapír-kölcsönzési ügyletei esetében a pénzügyi biztosítékok összetett módszerével számol.

2009. folyamán a KELER a kitettségei tekintetében nem vett figyelembe készfizető kezességet, garanciát vagy hitelderivatívát.

Piaci kockázat

Tőkekövetelmények a kereskedési könyv vonatkozásában

2009. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Tőkekövetelmény
Pozíciókockázat	516,96
Nagykockázat	0
Devizaárfolyam-kockázat	0
Árukockázat	0
Partnerkockázat	0,07

A KELER banki könyvében a KELER KSZF számára nyújtott készfizető kezességvállalás miatt folyamatosan fennáll a leányvállalattal szembeni nagykockázati limit átlépése. A limitátlépés mértéke a szavatoló tőkéből Hpt. 5. számú melléklet 16. a) pontjának megfelelően levonásra kerül.

A banki könyvi tételek kamatkockázatának jellege és az ezzel kapcsolatos értékelési elvek, valamint a kamatkockázat-mérésének gyakorisága

A KELER-ben a kereskedési könyvi kamatkockázat a meghatározó. A banki könyvi kamatkockázat mértéke alacsony, inkább forrásoldali. A kockázat mérés a kockázatosított érték módszerével történik, kihelyezett betétek esetében naponta, egyéb banki könyvi tételek esetében negyedévente.

A banki könyvi tételek kamatkockázatának kezelése során a hirtelen és váratlan kamatláb-változás hatásának mérésére alkalmazott mutató alakulása, devizanem szerinti bontásban

2009. folyamán a KELER a kamatsokk mérésére duration alapú kamaterzékenységet alkalmazott, illetve forgatókönyv elemzést is végzett négy scenárió alapján a kereskedési könyv kockázatosított értékére. A kamatsokk elvégzésére csak a magyar forint esetében került sor, mivel a többi devizában meglévő tétel kamatkockázata elhanyagolható, nem indokol külön stressz tesztet.

A 200 bázispontos kamatsokkot (párhuzamos hozamgörbe emelkedést) egyrészt a saját tőkére másrészt a kereskedési könyvi állampapír portfólióra végeztük el. A stressz tesztek következményeként előálló elméleti veszteség a mindenkori, kockázatok fedezetére igénybe vehető szavatoló tőke arányában a következőképp alakult.

Veszteség a szavatoló tőke arányában	Tőkeértékre	Értékpapír portfólióra
2009. I. negyedév	7,20%	9,50%
2009. II. negyedév	8,40%	10,30%
2009. III. negyedév	5,80%	12,70%
2009. IV. negyedév	14,00%	14,30%

Működési kockázat

A működési kockázat vonatkozásában a KELER az alapmutató módszerének alkalmazására jogosult. A Hpt. 76/J. §. értelmében a tőkekövetelmény összege 2009-re 806 MFt, a 2009-es auditált eredményeket is figyelembe véve 843,8 MFt.

További kérdések esetén kérjük, forduljanak bizalommal a Marketing és Ügyfélkapcsolati Igazgatóságunkhoz.

Elérhetőség:

Práger Ádám
igazgató

Marketing és Ügyfélkapcsolati Igazgatóság

prager.adam@keler.hu

Telefon: (06-1) 483 - 6274

Fax: (06-1) 483 - 6194