

Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt.

NYILVÁNOSSÁGRA HOZATAL

a 2010. évi auditált adatok alapján

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

BEVEZETÉS

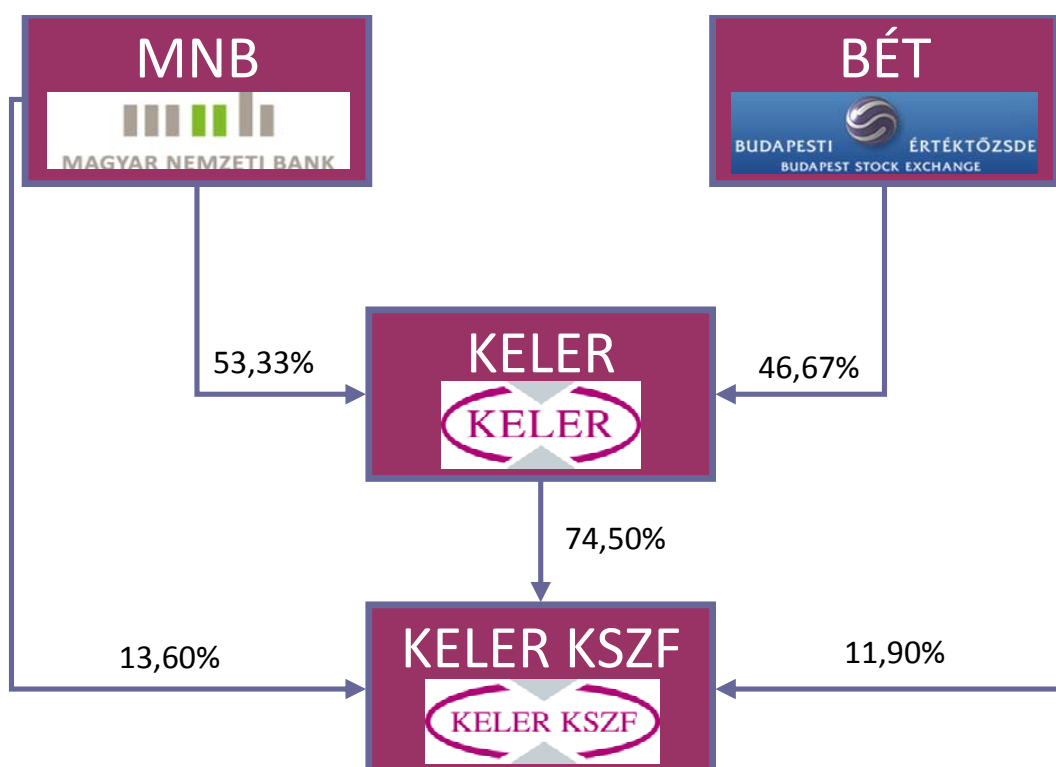
A Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. (továbbiakban: KELER) jelen dokumentummal a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. Törvény (Hpt.) 137/A §-a által előírt nyilvánosságra hozatali követelményeknek kívánt eleget tenni azáltal, hogy a hitelintézetek nyilvánosságra hozatali követelményének teljesítéséről szóló 234/2007. (IX.4.) Kormányrendelet előírásait, illetve a belső szabályzatot figyelembe véve 2010. 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 2010. 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 2010. 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 egységen 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 tőke megfelelésről 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:

- kölcsön nyújtása, ideértve az adósságra kibocsátott, 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 Zrt. számára, mely a Tpt. szerinti központi szerződő fél tevékenységet látja el, így közvetetten figyelembe szükséges venni a tőzsdei és a szervezett piaci 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 Zrt. számára nyújtott készfizető kezesség, mely jelenleg 12 MrdFt értékben korlátozott. 2011. augusztus 16-tól a kezességvállalás változatlan összegben megújításra kerül a KELER 2011. május 18-án megtartott közgyűlésén meghozott döntésnek megfelelően. A KELER Zrt. készfizető kezességvállalása a Budapesti Értéktőzsdén kötött garantált ügyleteken túl kiterjed a KELER KSZF Zrt. gázpiac és árampiac számára nyújtott szolgáltatásaira is.

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 Zrt., 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, limitrendszerrel 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 alaptevékenységek 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 kamatláb-kockázatok 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 nemteljesítése miatt keletkező, eredményét és szavatoló tőkéjét érintő esemény. A működési kockázatok mérése egy KELER-szintű veszteségadatbázisban, valamint az egyes területek kulcskockázati indikátorainak gyűjtésével valósul meg. A működési kockázatok kezelésére a KELER külön bizottságot állított fel.

A kockázatmérési és jelentési rendszerek alkalmazási köre

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

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

A kockázatmérséklésre és a hitelkockázati fedezet alkalmazására vonatkozó fő elvek

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

SZAVATOLÓ TŐKE

2010. december 31-én, adatok millió forintban

KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE FIGYELEMBE VEHETŐ SZAVATOLÓ TŐKE ÖSSZESEN	13 655
ALAPVETŐ TŐKE	16 526
ALAPVETŐ TŐKE POZITÍV ÖSSZETEVŐI	17 830
Cégbíróságon bejegyzett tőke	4 500
Általános tartalék	1 370
Eredménytartalék	9 624
Lekötött tartalék	500
Mérleg szerinti eredmény	1 785
Általános kockázati céltartalék a kockázattal súlyozott kitétség összegének 1,25%-áig	51
ALAPVETŐ TŐKE NEGATÍV ÖSSZETEVŐI	-1 304
Immateriális javak	-1 304
JÁRULÉKOS TŐKE	0
KIEGÉSZÍTŐ TŐKE	0
LEVONÁSOK AZ ALAPVETŐ ÉS JÁRULÉKOS TŐKÉBŐL	2 871
TŐKEKÖVETELMÉNYEK	1 681
HITELEZÉSI KOCKÁZAT	433
MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT	844
POZÍCIÓ-, DEVIZAÁRFOLYAM ÉS ÁRUKOCKÁZAT	404
Szavatoló tőke többlet a felügyeleti felülvizsgálat előírásainak figyelembevételét követően	11 974

TŐKEMEGFELELÉS

Belső tőkemegfelelés (ICAAP)

A KELER 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 KELER 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	Stressz helyzetben a finanszírozás felára
Stratégiai kockázat	Havi jövedelmek szórása
Nemzetközi elszámolás hitelezési kockázata	Átlagos napi forgalom

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

- banki könyvi kamatkockázat,
- országkockázat,
- koncentrációs kockázat,
- reputációs kockázat,
- compliance kockázat,
- modellkockázat
- reziduális 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

2010. 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	67
Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	201
Késedelmes tételek	6
Egyéb tételek	159
Összesen	433

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 (bevételek 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 igénybeviteléhez 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 elszámolásának megfelelő) ráfordításokat csökkentő tételként kell lekönyvelni.

- Abban az esetben, ha az értékvesztéssel érintett állomány csak részben kerül kivezetésre (résztorlesztés, követelés részbeni értékesítése), a kapcsolódó értékvesztést a KELER arányosítással módosítja, tehát csak a megszűnt állományra jutó értékvesztést vezeti ki.
- A tárgyévben elszámolt értékvesztés visszairását a ráfordítások csökkenéseként kell elszámolni.

Az értékvesztés nyitó és záró állományáról, valamint a tárgyévi mozgásokról (elszámolás és visszairás) 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 visszairását.

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 igénybevétele, felhasználása és felszabadítása 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

2010. 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	638	0	638	128
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségek	2	0	2	2
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettségek	2	0	2	0
Hitelintézzettel és befektetési vállalkozással szembeni kitettségek	4 161	-9	4 152	44
Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	12 113	-11	12 102	126
Egyéb tételek+késedelmes tételek	2 083	0	2 083	104

A bruttó kitettségek földrajzi - országonkénti - megoszlása kitettségi osztályonként

2010. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Magyarország	Lengyelország	Luxemburg	Németország	Összesen
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettségek	638				638
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségek	2				2
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettségek	2				2
Hitelintézettel és befektetési vállalkozással szembeni kitettségek	678		1 751	1 732	4 161
Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	12 110	3			12 113
Egyéb tételek	2 083				2 083
Összes kitettség	15 513	3	1 751	1 732	18 999

A nettó kitettségek és az értékvesztés gazdasági ágazatbeli megoszlása kitettségi osztályonként

2010. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Központi kormányal és központi bankkal szembeni kitettségek	Regionális kormányal és helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségek	Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettségek	Hitelintézettel 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	9	1	-1	9
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	0	0	0	0	33	7	0	40
Kereskedelem, gépjárműjavítás	0	0	0	0	1	1	-2	0
Szállítás, raktározás	0	0	0	0	23	6	-6	23
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	0	0	0	0	0	0	0	0
Információ, kommunikáció	0	0	0	0	41	1		42
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	0	0	0	4 161	12 006	79	-9	16 237
Ingatlanügyek	0	0	0	0		1	0	1
Szakmai, tudományos tevékenység, adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység					0	0		0
Egyéb tevékenységek	638	2	2	0	0	0	-2	640
Ismeretlen ágazat	0	0	0	0	0	1 987	0	1 987
Összes kitettség	638	2	2	4 161	12 113	2 083	-20	18 979

A bruttó kitettségek hátralevő futamidő szerinti csoportosítása kitettségi osztályonként

2010. 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	Lejártat nélkül	Összesen
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettségek	516	122	0	0	0	0	0	0	0	638
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségek	2	2	0	0	0	0	0	0	0	4
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettségek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hitelintézzettel és befektetési vállalkozással szembeni kitettségek	3 684	473	0	0	0	0	0	0	4	4 161
Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	0	113	0	0	12 000	0	0	0	0	12 113
Egyéb tételek	0	0	0	0	0	0	7	0	2 076	2 083
Összes kitettség	4 202	710	0	0	12 000	0	7	0	2 080	18 999

Késedelmes tételek

2010. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Késedelmes tételek
Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat	0,0
Feldolgozó ipar	1,4
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	7,5
Kereskedelem, gépjárműjavítás	0,5
Szállítás, raktározás	6,0
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	0,0
Információ, kommunikáció	0,5
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	79,2
Ingatlanügyek	0,4
Szakmai, tudományos tevékenység, adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	0,3
Egyéb tevékenységek	0,3
Ismeretlen ágazat	0,0
Összesen	96,2

Hitelminőség-romlást szenvedett kitétségek

2010. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Eredeti kitétség	Értékvesztés	Nettó kitétség
Feldolgozó ipar	1	-1	0
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légtudásosítás	7	-1	6
Kereskedelem, gépjárműjavítás	1	0	1
Szállítás, raktározás	6	-6	0
Információ, kommunikáció	1	-1	0
Szakmai, tudományos tevékenység, adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	0	0	0
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	79	-11	68
Ingatlanügyek	1	0	1
Összesen	96	-20	76

Az elszámolt és visszaírt értékvesztés, illetve képzett és felhasznált céltartalék

2010. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Értékvesztés nyitó állománya 2010.01.01.	Értékvesztés képzése	Visszaírás - az adott évi ráfordítások csökkentésével	Visszaírás - az adott évi bevételek növelésével	Értékvesztés változása összesen (b-c-d)	Értékvesztés záró állománya 2010.12.31. (a+e)
	a	b	c	d	e	f
Feldolgozó ipar	1	0	0	0	0	1
Szállítás, raktározás	0	7	0	1	6	6
Kereskedelem, gépjárműjavítás	2	0	0	0	0	2
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	1	18	9	1	8	9
Információ, kommunikáció	0	0	0	0	0	0
Egyéb tevékenységek	1	1	0	0	1	2
Összesen	5	26	9	2	15	20

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

A hitelminőség-romlást szenvedett és késedelmes kitétségek

2010. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Késedelmes tételek	Értékvesztés
Magyarország	69	20
Luxemburg	25	0
Lengyelország	2	0
Összesen	96	20

Azon kitétségekkel 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 kitétségekben eredő becsült várható veszteségekre elszámolt, visszaírt értékvesztés, illetve képzett, felszabadított céltartalék, ideértve a devizaárfolyam-eltérésből, átalakulásból, leányvállalatok egyesüléséből, megszűnéséből és a tartalékok közötti átcsoportosításból eredőket is,**
- e) **a záró egyenlegek.**

2010. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	a)	b)	c)	d)	e)
Értékvesztés	5	26	11	15	20
Céltartalék	74	0	11	-11	63

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.

2010. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Kockázat-mérséklés előtti érték	Kockázat-mérséklés utáni érték	Szavatoló tőkéből levont kitétség
Központi kormányval és központi bankkal szembeni kitétségek	638	638	0
Regionális kormányval és helyi önkormányzatokkal szembeni kitétségek	2	2	0
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitétségek	2	2	0
Hitelintézzettel és befektetési vállalkozással szembeni kitétségek	4 161	4 161	0
Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	12 113	12 113	0
Egyéb tételek	2 083	2 083	0
Összes kitétség	18 999	18 999	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

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

Klasszikus kereskedelmi banki hitelezéssel a KELER taxatíve nem foglalkozhat. Koncentrációs kockázat kizárólag a treasury ügyletek esetében került azonosításra, melynek mértéke azonban a 2010. évi adatok szerint elhanyagolható.

A fedezett, teljes kitettség érték

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

2010. december 31-én a KELER nem rendelkezett elismert hitelkockázati fedezettel, ezért a fedezett, teljes kitettség értéke nulla.

2010 folyamán a KELER a kitettségei tekintetében nem vett figyelembe készfizető kezességet, garanciát vagy hitelderivatívát, fedezett ügyletként kizárólag a repó hitelek szerepeltek.

Piaci kockázat

Tőkekövetelmények a kereskedési könyv vonatkozásában

2010. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Tőkekövetelmény
Pozíciókockázat	404
Nagykockázat	0
Devizaárfolyam-kockázat	0
Árukockázat	0
Partnerkockázat	0,057

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 kockázatotott 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

2010 folyamán a KELER a kamatsokk mérésére duration alapú kamatérzékenységet alkalmazott, illetve forgatókönyv elemzést is végzett négy scenárió alapján a kereskedési könyv kockázatotott 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	200 bp-os kamatsokk a tőkeértékre	200 bp-os kamatsokk az értékpapír portfólióra
2010. I. negyedév	8,52%	12,42%
2010. II. negyedév	7,89%	11,82%
2010. III. negyedév	8,82%	8,73%
2010. IV. negyedév	7,14%	7,23%

Működési kockázat

A működési kockázat vonatkozásában a KELER az alapmutató módszerének alkalmazására jogosult. A Hpt. 76/J. §. értelmében a tőkekövetelmény összege 2010-re 843,8 MFt, a 2010-es auditált eredményeket is figyelembe véve 834,7 MFt.

Javadalmazási politika

A jogszabályi előírásoknak megfelelően a javadalmazási politikára vonatkozó belső szabályzatra, valamint javadalmazási bizottság felállítására vonatkozó követelményeknek a hitelintézetek legkésőbb 2011. május 31-től kötelesek megfelelni. Az ehhez kapcsolódó nyilvánosságra hozatali követelményeknek ennek megfelelően először a 2011-re vonatkozó dokumentumban teszünk eleget.

További kérdések esetén kérjük, forduljanak bizalommal a Stratégia és Ügyfélkapcsolatok Igazgatóságunkhoz.

Elérhetőség:

Mátrai Károly
igazgató

Kockázatkezelési és Gazdasági Igazgatóság

matrai.karoly@keler.hu

Telefon: (06-1) 483 - 6230

Fax: (06-1) 342 - 3539

Csiszér Péter
igazgató

Stratégia és Ügyfélkapcsolati Igazgatóság

csiszer.peter@keler.hu

Telefon: (06-1) 483 - 6274

Fax: (06-1) 483 - 6194