

Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt.

NYILVÁNOSSÁGRA HOZATAL

a 2012. évi auditált adatok alapján

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

BEVEZETÉS

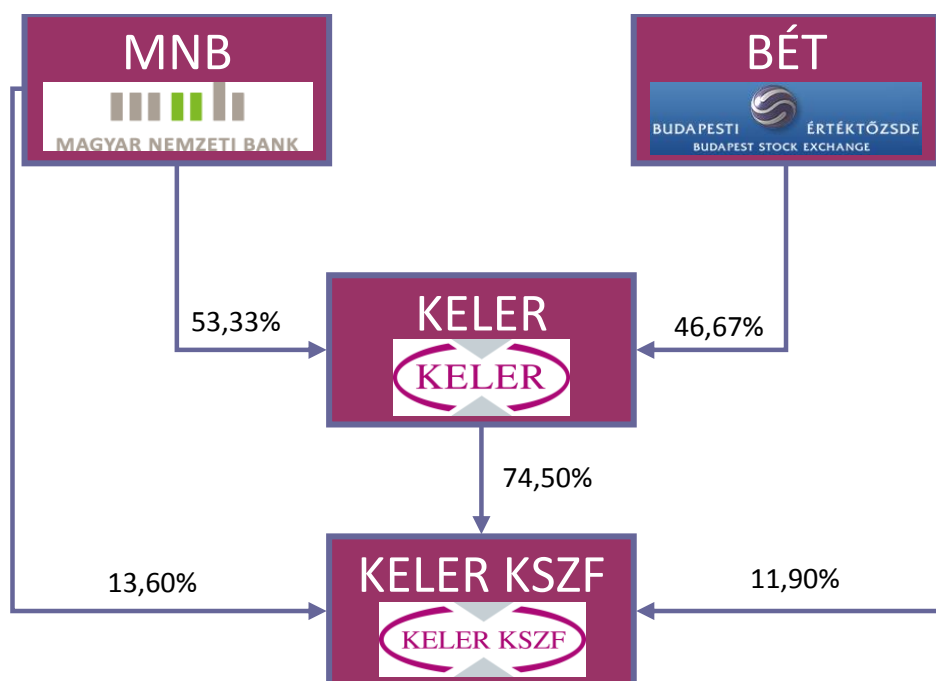
A Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. (továbbiakban: KELER) jelen dokumentummal a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. Törvény (Hpt.) 137/A §-a által előírt nyilvánosságra hozatali követelményeknek kívánt eleget tenni azáltal, hogy a hitelintézetek nyilvánosságra hozatali követelményének teljesítéséről szóló 234/2007. (IX.4.) Kormányrendelet előírásait, illetve a belső szabályzatot figyelembe véve 2012. 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 2012. 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 2012. december 31-én fennálló struktúrája, működési modellje a következő:



2013. január elsejétől a tulajdonosi struktúra annyiban módosult, hogy a KELER apportként átadott 508 millió forint értékű eszközt a KELER KSZF-nek, amivel a KELER 97,72%-os részesedést szerzett. Az MNB-nek 1,21%, a BÉT-nek pedig 1,07%-os részesedése maradt.

A 2013. május 15-én megtartott közgyűlés döntött arról, hogy a KELER 4 Mrd Ft értékben tőkét emel a KELER KSZF-ben. A feltőkésítést követően a KELER KSZF tulajdoni struktúrája ismét megváltozik az alábbiak szerint: KELER 99,72%, MNB 0,15%, BÉT 0,13%. A feltőkésítésre 2013. július 1-ig kerül sor.

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-, partner-, 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 működési kockázatok kezelése KELER Csoport szinten valósul meg, ezért a kapcsolódó kockázatkezelési feladatokat csoport szintre emelt szabályzatok írják le.

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, bankkezesség,
- 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.

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

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,

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

A KELER alaptevékenységeit és kiegészítő tevékenységeit a Tpt. és a Hpt. taxatív 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, melynek értéke 2012. december 31-én 8 Mrd Ft volt. A KELER Zrt. készfizető kezességvállalása a Budapesti Értéktőzsdén és az EuroMTS által működtetett MTS piacon kötött garantált ügyleteken túl kiterjed a KELER KSZF Zrt. gázpiac és energiapiac számára nyújtott szolgáltatásaira is. A kezességvállalás a Közgyűlés által 2013. május 15-én meghozott döntés értelmében a KELER KSZF-ben történő 4 Mrd Ft-os tőkeemeléssel egy időben 4 Mrd Ft-ra csökkent, lejáratá 2013 év végéig tart. A kezességvállalás csökkentésére és a tőkeemelésre 2013. július 1-ig kerül sor.

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 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 - előzőkben 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 KELER KSZF klíringtagjai, valamint azon partnerek, amelyekkel a vállalati működés során kerül a KELER kapcsolatba (pl.: vevők, szállítók, ügyfelek, számlatulajdonosok, szolgáltatók).

A hitel- és partnerkockázatok kezelésére a KELER Kockázatkezelési Osztálya különböző minősítési rendszereket alkalmaz, limitrendszer alakított ki, valamint folyamatosan monitorozza a KELER kitétségeit.

A hitelezési kockázat I. pilléres tőkekövetelményét a KELER a sztenderd módszer szerint határozza meg. A partnerkockázatok számszerűsítése a Hkr-ben szereplő módszer, illetve a piaci árazás módszere szerint történik.

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 kamatkockázatot és korlátozott mértékben 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 a KELER KSZF által a garantált piacain nyújtott, illetve a KELER nemzetközi elszámolási szolgáltatásainak biztonságos és gördülékeny ellátását, valamint kapcsolódó deviza konverzió szolgáltatás biztosítását szolgálják. A devizakockázat mérése historikus elemzésekkel és napi gyakoriságú kockázatotott érték számítással valósul meg.

Az általános pozíciókockázat I. pilléres tőkekövetelményét a KELER a lejáratú alapú módszer szerint határozza meg. Devizakockázatra az elhanyagolható nyitott devizapozíció miatt tőkeszükséglet nem kerül meghatározásra az I. pillérben.

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 II. pilléres mérése és kezelése egy KELER Csoport-szintű veszteség-adatbázison alapul, melyet kiegészítenek a szakértői becslések illetve a kulcskockázati indikátorok gyűjtése. A működési kockázatok kezelésére a KELER külön bizottságot állított fel.

A működési kockázat I. pilléres tőkekövetelményét a KELER a BIA módszer szerint határozza meg.

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 tekinthetők relevánsnak a KELER szempontjából, melyek rendszeres mérése, riportolása megvalósul a gyakorlatban:

- Hitel- és partnerkockázatok
- Készfizető kezességvállalás kockázata
- Kereskedési könyvi tételek kamatkockázata
- Likviditási kockázata
- Működési kockázatok

- Nemzetközi elszámolás hitelkockázata
- Stratégiai kockázat
- Saját nyitott devizapozíció devizaárfolyam-kockázata
- Ország-kockázat
- Koncentrációs kockázat
- Banki könyvi tételek kamatkockázata
- Deviza kamatkockázat
- Compliance kockázat
- Modellkockázat
- Elszámolási kockázat
- Reputációs kockázat
- Biztosító nemfizetésének kockázata
- Gazdasági környezet és jövedelmezőség kockázata

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

2012. december 31-én, adatok millió forintban

KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE FIGYELEMBE VEHETŐ SZAVATOLÓ TŐKE ÖSSZESEN	17 560
ALAPVETŐ TŐKE	20 630
ALAPVETŐ TŐKE POZITÍV ÖSSZETEVŐI	21 836
Cégbíróságon bejegyzett tőke	4 500
Általános tartalék	1 770
Eredménytartalék	13 152
Lekötött tartalék	325
Könyvvizsgáló által hitelesített mérleg szerinti eredmény	2 027
Általános kockázati céltartalék a kockázattal súlyozott kitétségek értékek összegének 1,25%-áig	62
ALAPVETŐ TŐKE NEGATÍV ÖSSZETEVŐI	-1 206
Immateriális javak	-1 206
JÁRULÉKOS TŐKE	0
KIEGÉSZÍTŐ TŐKE	0
LEVONÁSOK AZ ALAPVETŐ ÉS JÁRULÉKOS TŐKÉBŐL	-3 070
TŐKEKÖVETELMÉNYEK	1 762
HITELEZÉSI KOCKÁZAT	487
MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT	889
POZÍCIÓ-, DEVIZAÁRFOLYAM ÉS ÁRUKOCKÁZAT	386
Szavatoló tőke többlet a felügyeleti felülvizsgálat előírásainak figyelembevételét követően	15 798

A Közgyűlés 2013. május 15-i ülésén meghozott döntés értelmében a KELER részesedése a KELER KSZF-ben meg fog növekedni, amivel párhuzamosan lecsökken a kezességvállalás. A kettő hatás eredőjeként kis mértékben növekedni fog az alapvető és járulékos tőkéből történő levonás nagysága.

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 az alábbi táblázatban foglalt kockázattípusok esetében dolgozott ki belső tőkekövetelmény számítási módszertant:

Kockázat	Számítás alapja
Kereskedési könyvi kamatkockázat	Kamatérzékenység
Deviza-árfolyamkockázat	Felügyeleti VaR modell
Hitelezési- és partnerkockázat	Saját súlyok alapján az I. pilléres módszerhez hasonlóan
Működési kockázat	Veszteségesemények és önértékelési interjúk eredménye alapján Monte Carlo szimulációval és VaR-al
Készfizető kezesség kockázata	Az első pillérrel megegyezően
Likviditási kockázat	Stressz helyzetben a finanszírozás felára
Stratégiai kockázat	A stratégiából levezetve, a tervezett realista és pesszimista eredmények különbsége alapján.
Nemzetközi elszámolás hitelezési kockázata	A teljes múltbeli forgalom átlaga alapján

A gazdasági környezet megváltozása és jövedelmezőség kockázata tőketervezéskor kerül figyelembe vételre, ezen kockázatok minden intézmény esetében relevánsak és figyelembe szükséges őket venni.

További kockázattípusok, melyek relevánsak, ezért rendszeresen elemzésre kerülnek, ám tőkekövetelményt nem határozunk meg rájuk:

- Ország-kockázat
- Koncentrációs kockázat
- Banki könyvi tételek kamatkockázata
- Deviza kamatkockázat
- Compliance kockázat
- Modellkockázat
- Elszámolási kockázat
- Reputációs kockázat
- Biztosító nemfizetésének kockázata

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

2012. 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	204
Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	132
Késedelmes tételek	0
Egyéb tételek	151
Összesen	487

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:

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

Minősítési kategória	Lejáratosi 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 (rész-törlesztés, 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 céltartalékot 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, 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

2012. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Bruttó kitettség	Kockázat-mérséklés előtti érték	Átlagos kitettség érték
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettségek	120 563	120 563	9 274
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségek	1	1	1
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettségek	2	2	2
Hitelintézzettel és befektetési vállalkozással szembeni kitettségek	12 760	12 760	152
Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	8 056	8 056	59
Egyéb tételek+késedelmes tételek	1 901	1 901	21
Összes kitettség	143 283	143 283	

A bruttó kitettségek földrajzi - országokénti - megoszlása kitettségi osztályonként

2012. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Belgium	Magyarország	Lengyelország	Luxemburg	Németország	Összesen
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettségek	0	120 563	0	0	0	120 563
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségek	0	1	0	0	0	1
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettségek	0	2	0	0	0	2
Hitelintézettel és befektetési vállalkozással szembeni kitettségek	13	5 353	0	2 530	4 864	12 760
Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	2	8 048	6	0	0	8 056
Egyéb tételek	0	1 900	0	1	0	1 901
Összes kitettség	15	135 867	6	2 531	4 864	143 283

A nettó kitettségek és az értékvesztés gazdasági ágazatonkénti megoszlása kitettségi osztályonként

2012. december 31-én, adatok milliő forintban

Megnevezés	Központi kormányal és központi bankkal szembeni kitettségek	Regionális kormányal és helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségek	Közszektorbeli intézményel szembeni kitettségek	Hitelintézettel és befektetési vállalkozással szembeni kitettségek	Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	Egyéb tételek + késedelmes tételek	Értékvesztés	Összesen
Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat	0	0	0	0	0	0	0	0
Feldolgozó ipar	0	0	0	0	9	0	1	10
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	0	0	0	0	9	0	0	9
Kereskedelem, gépjárműjavítás	0	0	0	0	2	0	1	3
Szállítás, raktározás	0	0	0	0	0	0	0	0
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	0	0	0	0	1	0	0	1
Információ, kommunikáció	0	0	0	0	20	0	1	21
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	0	0	0	12 760	8011	191	12	20 974
Ingatlanügyek	0	0	0	0	2	0	1	3
Szakmai, tudományos tevékenység, adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	0	0	0	0	2	0	1	3
Egyéb tevékenységek	120 563	1	2	0	0	1 692	0	122 259
Ismeretlen ágazat	0	0	0	0	0	0	0	0
Összes kitettség	120 563	1	2	12 760	8 056	1 883	17	143 283

A bruttó kitettségek hátralevő futamidő szerinti csoportosítása kitettségi osztályonként

2012. 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 kormányval és központi bankkal szembeni kitettségek	34 382	52 940	0	8725	13 000	3 268	4 856	3392	0	120 563
Regionális kormányval és helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségek	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettségek	0	2	0	0	0	0	0	0	0	2
Hitelintézetekkel és befektetési vállalkozással szembeni kitettségek	12 406	20	308	0	0	0	0	0	26	12 760
Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	0	56	0	0	8 000	0	0	0	0	8 056
Egyéb tételek	0	193	0	0	18	0	4	16	1 670	1 901
Összes kitettség	46 788	53 211	308	8 726	21 018	3 268	4 860	3 408	1 696	143 283

Késedelmes tételek gazdasági ágazatonkénti bontásban

2012. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Késedelmes tételek
Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat	0
Feldolgozó ipar	1,25
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	0,04
Kereskedelem, gépjárműjavítás	1,43
Szállítás, raktározás	0,04
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	0
Információ, kommunikáció	0,92
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	3,77
Ingatlanügyek	0,70
Szakmai, tudományos tevékenység, adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	0,70
Egyéb tevékenységek	0
Ismeretlen ágazat	0
Összesen	8,86

Vevőkövetelésekből származó bruttó kitettség, értékvesztés és nettó kitettség gazdasági ágazatonkénti bontásban

2012. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Bruttó kitettség	Értékvesztés	Nettó kitettség
Feldolgozó ipar	9	-1	8
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	9	0	9
Kereskedelem, gépjárműjavítás	2	-1	1
Szállítás, raktározás	0	0	0
Információ, kommunikáció	20	-1	19
Szakmai, tudományos tevékenység, adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	3	-1	2
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	545	-12	533
Ingatlanügyek	2	-1	1
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	1	0	1
Egyéb tevékenységek	5	0	5
Összesen	596	-17	579

Elszámolt és visszaírt értékvesztés, illetve képzett és felhasznált céltartalék gazdasági ágazatonkénti bontásban

2012. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Értékvesztés nyitó állománya 2012.01.01.	Értékvesztés képzése	Visszaírás - az adott évi ráfordítások csökkentésével	Visszaírás - az adott évi bevételek növelésével	Értékvesztés változása összesen (b-c-d)	Értékvesztés záró állománya 2012.12.31. (a+e)
	a	b	c	d	e	f
Feldolgozó ipar	1	0	0	0	0	1
Szállítás, raktározás	0	1	0	1	0	0
Kereskedelem, gépjárműjavítás	0	0	0	0	0	0
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	4	11	0	2	9	13
Információ, kommunikáció	0	1	0	0	1	1
Egyéb tevékenységek	2	1	0	1	0	2
Összesen	7	14	0	4	10	17

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 országokénti megoszlás szerinti bontásban

2012. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Késedelmes tételek	Értékvesztés
Magyarország	9	16
Luxemburg	0	1
Összesen	9	17

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 kitettségekből 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.

2012. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	a)	b)	c)	d)	e)
Értékvesztés	7	14	4	10	17
Céltartalék	75	1	0	1	76

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

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

2012. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Kockázat-mérséklés előtti érték	Kockázat-mérséklés utáni érték	Szavatoló tőkéből levont kitettség
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettségek	120 563	120 563	0
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségek	1	1	0
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettségek	3	3	0
Hitelintézettel és befektetési vállalkozással szembeni kitettségek	12 760	12 760	0
Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	8 056	8 056	0
Egyéb tételek	1 900	1 900	0
Összes kitettség	143 283	143 283	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.

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 taxatívén nem foglalkozhat. Koncentrációs kockázat kizárólag a treasury ügyletek esetében került azonosításra, melynek mértéke azonban a 2012. évi adatok szerint nem jelentős.

A fedezett, teljes kitettség érték

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

2012. december 31-én a KELER nem rendelkezett elismert hitelkockázati fedezettel, ezért a fedezett, teljes kitettség értéke nulla.

2012 folyamán a KELER a kitettségei tekintetében nem vett figyelembe készfizető kezességet, garanciát vagy hitelderivatívát, fedezett ügyletként kizárólag a repó hitelek szerepeltek.

Egyéb információk a hitelezési kockázat kapcsán

A KELER nem alkalmaz külső hitelminősítő szervezet hitelminősítését, így ezekkel kapcsolatban nem rendelkezik nyilvánosságra hozandó információval.

2012. december 31-re vonatkozóan a KELER nem rendelkezett származtatott ügyletekkel.

Piaci kockázat

I. pilléres tőkekövetelmények a kereskedési könyv vonatkozásában

2012. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Tőkekövetelmény
Pozíciókockázat	385
Nagykockázat	0
Devizaárfolyam-kockázat	0
Árukockázat	0
Partnerkockázat	1

2012. december 31-re vonatkozóan a KELER nem rendelkezett repó ügyletekkel, ezért a kereskedési könyvi partnerkockázat kizárólag letétek, díjak és jutalékok kapcsán merülhet fel.

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 28. 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 kockázttalított 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

2012 folyamán a KELER a kamatsokk mérésére duration alapú kamatérzékenységet alkalmazott, illetve forgatókönyv elemzést is végzett négy scenárió alapján a kereskedési könyv kockázttalított 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 400 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 szavatoló tőke arányában a következőképp alakult.

Veszteség a szavatoló tőke arányában	400 bp-os kamatsokk a saját tőkére	400 bp-os kamatsokk az értékpapír portfólióra
2012. I. negyedév	15,05%	15,13%
2012. II. negyedév	15,50%	15,57%
2012. III. negyedév	13,82%	13,91%
2012. IV. negyedév	11,16%	11,24%

Működési kockázat

A működési kockázat vonatkozásában a KELER az alapmutató módszerének alkalmazására jogosult. A Hpt. 76/J. §. értelmében a tőkekövetelmény összege 2012-re 888 MFt, 2013-ra (a 2012-es auditált eredményeket is figyelembe véve) 929 MFt.

Javadalmazási politika

A Javadalmazási Politikát az Igazgatóság alakítja ki. A Javadalmazási Politikának összhangban kell állnia a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel, elő kell segítenie annak alkalmazását, és nem ösztönözhet a KELER kockázatvállalási limitjeit meghaladó kockázatok vállalására. A Javadalmazási Politikának a KELER üzleti stratégiájával, célkitűzésével, értékeivel és hosszú távú érdekeivel is összhangban kell állnia, valamint az érdekonfliktus elkerülését célzó intézkedéseket kell tartalmaznia.

A javadalmazáspolitikai ösztönzési mutatók teljesülésének alapján kifizethető keretösszeg alapja az éves teljesítménybér 50%-a.

A KELER a 131/2011. (VII.18.) Korm. rendelet 7.§ (2) bekezdésben leírt teljesítménymutatókat valamint a ROE és NAV mutatókat alkalmazza.

Az értékelésnél figyelembe vételre kerül a 131/2011. (VII.18.) Korm. Rendelet 12§ (3) átmeneti időszakra vonatkozó rendelkezése.

A KELER a 131/2011. (VII.18.) Korm. rendelet 4.§ b) pontnak megfelelően pénzben történő kifizetést alkalmazza.

A Tisztségviselők díjazásának megállapítása a Közgyűlés hatáskörébe tartozik. A díjazás határozott összegű. A Tisztségviselők díjazását úgy kell megállapítani, hogy a díjazás mértéke igazodjon a felelősség mértékéhez, arányban álljon a Tisztségviselők munkájával, valamint megfeleljen az adott tisztség társadalmi elismertségének és gazdasági szférában elfogadott helyének, szerepének.

A javadalmazás meghatározása a kockázatra lényeges hatást gyakorló személyek esetén az alábbiak szerint történik:

- Alapbér: munkaszerződésben megállapított, évente felülvizsgált.

- Éves teljesítménybér: mértéke egyéneenként kerül megállapításra, az alpbér százalékában. Az éves teljesítménybér 50%-a a Teljesítménymenedzsment rendszerből, 50%-a pedig a javadalmazás politikai ösztönző rendszerből tevődik össze. A javadalmazás politikai ösztönző rendszer keretösszegének felosztása a teljesítménybérek arányában kerül kifizetésre.
- Cégautó és mobiltelefon, valamint az egyéni használatra adott hordozható számítógép használata (kapcsolódó költségtérítések) a mindenkor belső szabályzatok, munkaszerződések és adójogszabályok figyelembevételével történik.
- Egyéb béren kívüli juttatások a mindenkor belső szabályzatoknak megfelelően (pl. csoportos balesetbiztosítás, egészségpénztári hozzájárulás, étkezési hozzájárulás).

A kockázatra lényeges hatást gyakorló személyek állandó jövedelmének összesített összege 182,6 millió forint; a teljesítményjavadalmazásból származó összege 111,2 millió forint; javadalmazásban részesült 18 fő. A teljesítményjavadalmazás formája 100%-ban készpénz.

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 Ügyfélkapcsolatok Igazgatóság

csiszer.peter@keler.hu

Telefon: (06-1) 483 - 6274

Fax: (06-1) 483 - 6194