

KELER Központi Értéktár Zrt.
NYILVÁNOSSÁGRA HOZATAL
A KOCKÁZATKEZELÉSRŐL ÉS A TŐKEMEGFELELÉSRŐL

2016. december 31.

BEVEZETÉS

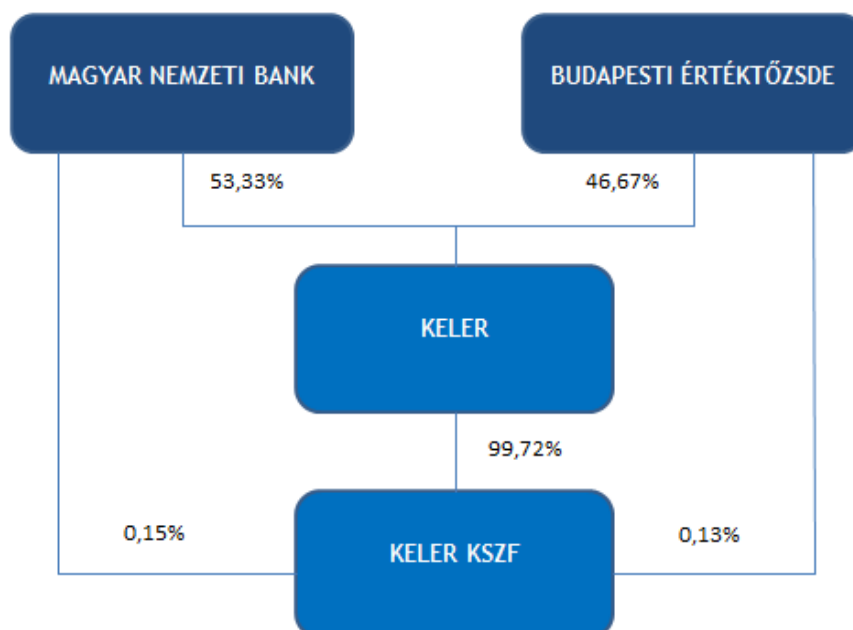
A KELER Központi Értéktár Zrt. (a továbbiakban: KELER) szakosított hitelintézetként jelen dokumentummal kíván eleget tenni a 3-as Pillér követelményeinek, amelyeket a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU rendelete (a továbbiakban: CRR) és a Hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: Hpt.) határoz meg. Jelen nyilvánosságra hozatali dokumentum elkészítésekor a hatályos jogszabályok, ajánlások, illetve a belső szabályzat is figyelembe vételre kerültek.

A dokumentumban található adatok minden esetben a 2000. évi C. törvényben meghatározott magyar számviteli szabályok szerint kalkulált értékeket jelentenek, a 2016. december 31-re vonatkozó auditált beszámoló alapján.

KELER Csoport¹ tulajdonosi struktúrája

A KELER Csoport a vonatkozó időszakban nem tartozott összevont alapú felügyelet alá.

A KELER Csoport 2016. december 31-én fennálló tulajdonosi struktúrája, működési modellje a következő:



¹ A KELER Csoport nem jogi fogalom, kizárólag a KELER és KELER KSZF együttes megnevezésére szolgál.

KOCKÁZATKEZELÉSI CÉLKITŰZÉSEK ÉS SZABÁLYOK

A kockázatok kezelésére szolgáló stratégiák és folyamatok

A kockázatkezelési szabályozás három szintű: az alapelveket a *KELER kockázatkezelési politikája alapelvei és céljai, illetve eszköz-forrás stratégiája* című szabályozó irat fekteti le, a második szinten található a *Kockázatvállalási szabályzat*, a *Kereskedési könyvi szabályzat*, a *Hitelintézeti helyreállítási terv*, az *ICAAP-ILAAP szabályzat a tőke megfelelés és a likviditás belső értékelési folyamatáról* és a tematikus szabályzatok, s végül az operatív működés szabályait részletesen a KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt. (a továbbiakban: KELER KSZF) Kockázatkezelési Osztály ügyviteli utasítása tartalmazza. A működési kockázatok kezelése KELER Csoport szinten valósul meg, ezért a kapcsolódó kockázatkezelési feladatokat csoportszintű szabályzatok írják le.

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

A KELER a KELER KSZF-fel kötött kiszervezési szerződés alapján kiszervezi a kockázatkezelési feladatok elvégzését, ezért a kockázatok azonosítását, mérését, figyelemmel kísérését a KELER KSZF Kockázatkezelési Osztálya látja el. A kockázatkezelési kérdésekhez kapcsolódó felelősség és döntéshozatal továbbra is a KELER Kockázatkezelési és Gazdasági Igazgatójánál maradt. A Kockázatkezelési és Gazdasági Igazgató jóváhagyása mellett a KELER KSZF 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-, piaci-, működési-, likviditási-, koncentrációs- és egyéb kockázatok folyamatos mérése, elemzése.

A Megfelelés ellenőrzési munkatárs biztosítja a jogszabályokban, belső szabályzatokban, hatósági ajánlásokban, irányelvekben és határozatokban lefektetett elvek és előírások betartását.

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

A KELER-ben meglévő kockázatok

A KELER pénzügyi kockázatokat az alábbi tevékenységeivel kapcsolatban vállal:

- treasury tevékenységgel összefüggő kockázatvállalás,
- külföldi számlavezetőkkel és CSD-kel szembeni kitettségek,
- egyéb követelések, főleg díj követelések,
- részesedések kockázata,
- értékpapír kölcsön ügyletek kötése,
- Tpt.² felhatalmazása és a Hpt. alapján nyújtott hitel- és pénzkölcsön.

Gyakorlatban 2016-ban az utolsó két kategóriában nem volt aktivitás.

² 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról

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-ben lévő részesedése.

Főbb kockázattípusonkénti irányelvek

Hitel- és partnerkockázat

A KELER klasszikus banki (ügyfél) hitelezést szakosított hitelintézetként nem végez, ennek ellenére szerződéses partnerei révén vállal hitel(partner)kockázatot.

Hitelkockázatok körébe sorolunk minden olyan kockázati típust, amelynek keretében a KELER-rel szerződéses kapcsolatban álló felek (pl. szolgáltatást igénybe vevő ügyfelek) gazdasági tevékenységük (ideértve ügyeleteik elszámolását is) tekintetében 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 a KELER és a KELER KSZF között létrejött ügyletek kockázatát is.

A KELER fő partnerei a KELER KSZF, 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 KELER KSZF klíringtagjai és energiapiaci alklíring tagjai, valamint azon partnerek, amelyekkel a vállalati működés során kerül a KELER kapcsolatba (pl. vevők, szállítók, ügyfelek, számlatulajdonosok, szolgáltatók).

A KELER rendszeresen minősíti partnereit és folyamatosan monitorozza, hogy partnerei nem kerültek-e fizetést korlátozó jogi eljárás alá (csődfelügyelés). A KELER KSZF a tőkepiaci klíringtagjait (bankokat, befektetési vállalkozásokat) a KELER részére legalább évente minősíti objektív és szubjektív szempontok szerint. A KELER KSZF a gázpiaci klíring- és energiapiaci alklíring tagjainak minősítését negyedévente, de legalább évente elvégzi, aminek eredményét a KELER is felhasználja.

A hitel- és partnerkockázatok korlátozására a KELER KSZF Kockázatkezelési Osztálya limitrendszer alakított ki, valamint folyamatosan monitorozza a KELER kitétségeit. A partnerlimiték mértéke megállapításának egyik legfontosabb faktora a minősítés eredménye.

A hitelezési kockázat I. pilléres tőkekövetelményét a KELER a sztenderd módszer szerint határozza meg. A partnerkockázatok számszerűsítése a repó- és az értékpapírkölcsönzési ügyletek esetében a pénzügyi biztosítékok átfogó módszere alapján történik (CRR 223. cikk), egyéb esetben a piaci árazás módszere szerint.

Piaci kockázat

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 vállal.

A KELER kamatkockázatának meghatározó 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 változatosága alacsony, ennek megfelelő összetettségű módszerek kerülnek alkalmazásra a kamatkockázatok mérésére-kezelésére.

Rendszeresen 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, mely az Igazgatóság által felállított keretrendszeren belül hozza meg döntéseit.

A KELER számára devizakockázatot csak a saját devizapozíciók (devizaszámla-egyenlegek) jelentenek, a KELER-es számlákon elhelyezett ügyféltulajdonú devizák árfolyamkockázatát az ügyfelek viselik. 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. Minden deviza esetében limitálva van a saját portfólióban tartható állomány nagysága, ezzel a vállalható kockázat nagysága is korlátozott. A devizakockázat mérése historikus elemzésekkel és napi gyakoriságú kockázatot érték számítással valósul meg.

Az általános pozíciókockázat I. pilléres tőkekövetelményét a KELER a lejáratú alapú módszer szerint határozza meg. A devizaárfolyam kockázat megállapításánál a KELER a CRR 351-352. cikk-ben leírtakhoz igazodik, vagyis ameddig a saját tulajdonú devizák teljes nettó pozíciójának összege nem éri el a szavatoló tőke 2%-át, addig tőkekövetelmény meghatározásra nem kerül sor az I. pillér alatt.

Működési kockázat

A működési kockázat a nem megfelelő vagy rosszul működő belső folyamatokból és rendszerekből, személyek nem megfelelő feladatellátásából, vagy külső eseményekből eredő veszteség kockázata, amely magában foglalja a jogi kockázatot is (CRR 4. cikk 52.). A működési kockázat magában foglalja a jogi kockázatot, de nem tartalmazza a reputációs és a stratégiai kockázatot (Bázel II., Nemzetközi Tőkeegyezmény, 2005).

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 kockázati események gyűjtésébe, a kockázatok rendszeres felmérésébe, értékelésébe és csökkentésébe a KELER és a KELER KSZF minden szervezeti egysége bevonásra kerül. Így lehet biztosítani, hogy a működés és tevékenység terén összefonódó KELER és KELER KSZF egészét lefedje a működési kockázatkezelési rendszer.

A működési kockázatok kezelésére a KELER külön bizottságot állított fel, mely rendszeresen kontrollálja a működési kockázatkezelési folyamatot és döntéseket hoz.

A működési kockázat I. pilléres tőkekövetelményét a KELER a BIA módszer szerint határozza meg, a II. pillérben pedig egy kockázatérzékeny - közel AMA szintű - modellt alkalmaz.

Likviditási kockázat

A KELER speciális tevékenysége, ezen belül az elszámolásforgalom teljesítésének zavartalan lebonyolíthatóságának biztosítása szükségessé teszi, hogy mindenkor gyorsan mobilizálható, likvid eszközökkel rendelkezzen. Részben az előbbi követelményből adódóan a KELER által tartható eszközök köre már a jogszabályok által is szigorúan szabályozott. A jogszabályi kötöttségeken túl a KELER az általa tartott pénzügyi eszközök kiválasztásánál arra törekszik, hogy azokat szükség esetén gyorsan, normál piaci körülmények között 1-2 elszámolási napon belül értékesíthesse, illetve napon belüli likviditást is teremthessen általuk.

Koncentrációs kockázat

A kockázatok koncentrációja azt a kockázati kitettséget jelenti, amely egy adott kockázaton belül (intra-risk), vagy különböző kockázattípusoknál együttesen (inter-risk) jelentkezve képes olyan mértékű veszteséget okozni, mely veszélyezteti az intézmény üzletszerű (szokásos és elvárható jövedelmezőségű folyamatos) működését; vagy lényegi változást okoz az intézmény kockázati profiljában.

A KELER három területen azonosított releváns koncentrációs kockázatot: bankközi treasury műveletek partner koncentrációja, a KELER KSZF-ben lévő részesedés koncentrációja és forrás oldali strukturális koncentrációs kockázat.

A kockázatok mérése és kezelése mindhárom esetben megvalósul a belső szabályzatokban lefektetett elvek alapján.

A kockázatjelentési és mérési rendszerek érvényességi köre és jellege

A kockázatmérési és jelentési rendszerek nagyrészt a szakosított hitelintézeti kockázatokra terjednek ki, amit kiegészítenek a központi értéktári funkcióból eredő kockázatok. A következő kockázatok tekinthetők relevánsnak a KELER szempontjából, melyek rendszeres mérése, riportolása megvalósul a gyakorlatban és melyekre vonatkozóan tőkekövetelmény is meghatározásra kerül:

- Treasury partnerkockázat (ide értve a CVA tőkekövetelményét is)
- Díj- és egyéb követelések hitelkockázata
- Nemzetközi elszámolás hitelkockázata
- Működési kockázat
- Kereskedési könyvi kamatkockázat
- Deviza árfolyamkockázat
- Banki könyvi kamatkockázat
- Stratégiai kockázat
- Likviditási kockázat

A kockázatok legnagyobb része a kereskedési könyvi kamatkockázatból, a működési kockázatokból és a hitel- és partnerkockázatokból adódnak.

A KELER esetében az alábbi kockázatok relevánsak, de esetükben nem határozzuk meg tőkekövetelményt:

- Biztosító nemfizetésének kockázata
- Deviza kamatkockázat
- Modellezési kockázat
- Hitelezés koncentrációs kockázata
- Piaci és likviditási koncentrációs kockázat
- Országkockázat
- Elszámolási kockázat
- Üzletvitel kockázata (conduct risk)
- Reputációs kockázat
- Megfelelési kockázat

A gazdasági környezet megváltozása és jövedelmezőség kockázata tőketervezéskor kerül figyelembe vételre.

A kockázatmérséklésre és a hitelkockázati fedezet alkalmazására vonatkozó fő elvek és a fedezeti eszközök hatékonyságának ellenőrzésére szolgáló stratégiák és folyamatok

A KELER az Általános Üzletszabályzatban meghatározott tevékenységei keretében biztosítékrendszert működtet. A KELER az alábbi célokra képezhet biztosítékokat:

- FX jogcím,
- elszámolási hitel,
- értékpapír kölcsönzési tevékenységek,
- az Általános Üzletszabályzat szerinti külföldi értékpapírral kapcsolatos tranzakciók (nemzetközi Xetra ügyletek).

A fentiekén túl a KELER a repó ügyletek esetében vesz figyelembe biztosítékokat.

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 (forint és deviza),
- bankgarancia,
- hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok.

2016 folyamán a KELER a kitettségei tekintetében nem vett figyelembe készfizető kezességet, garanciát vagy hitelderivatívát, fedezett ügyletként kizárólag a repó tranzakciók szerepeltek.

A KELER nem alkalmaz mérlegen belüli és kívüli nettósítást.

2016. december 31-én a KELER nem rendelkezett elismert hitelkockázati fedezettel, ezért a fedezett, teljes kitettség értéke nulla.

A hiteltartalékok létrehozásával kapcsolatos szabályok a Hitelkockázati kiigazítások fejezetben kerülnek bemutatásra.

VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI RENDSZEREK

A vezető testület tagjai által betöltött igazgatósági tisztségek száma

A KELER vezető testületének 2 tagja tölt be igazgatósági tisztséget.

A vezető testület tagjainak kiválasztására vonatkozó munkaerő-felvételi politika, és a tagok szakértelme, képességei és tapasztalata

Nincs tudomásunk róla, illetve amennyiben van, úgy nem ismerjük azon szabályzatokat, ajánlásokat, amelyek az Igazgatóságba tagot delegáló tulajdonosok társaságainál esetlegesen hatályban vannak.

A vezető testület tagjainak kiválasztása tekintetében érvényesítendő diverzitási politika és az abban meghatározott célkitűzések és vonatkozó célszámok, valamint e célkitűzések és célszámok megvalósulásának mértéke

Nincs tudomásunk róla, illetve amennyiben van, úgy nem ismerjük azon szabályzatokat, ajánlásokat, amelyek az Igazgatóságba tagot delegáló tulajdonosok társaságainál esetlegesen hatályban vannak.

Kockázatkezelési Bizottság

A KELER esetében a méret és a jogszabályok által korlátozott tevékenységi kör miatt, az arányosság elvét is alkalmazva nem szükséges kockázatvállalási-kockázatkezelési bizottság létrehozása, így a KELER nem működtet ilyen bizottságot.

A KELER-ben Eszköz-Forrás Bizottság működik, melynek legfőbb feladatai:

- a KELER likviditásának felügyelete, a likviditási terv elfogadása,

- a KELER befektetési politikájának meghatározása,
- az eszköz-forrás struktúra meghatározása,
- a Treasury munkájának szakmai felügyelete,
- valamennyi, a KELER által vezetett számla vonatkozásában azok kamatkondícióinak meghatározása.

Emellett a Kockázatkezelés rendszeres jelentéseket készít az Eszköz-Forrás Bizottság számára kockázatkezelési vonatkozásokban, illetve limit-monitoring funkciójában is az Eszköz-Forrás Bizottság felé jelent.

Az Eszköz-Forrás Bizottság legalább havonta egyszer ülésezik, üléseiről jegyzőkönyv készül.

Kockázatokra vonatkozó információk jelentése a vezető testületeknek

Az Igazgatóság megfelelő átlátásának biztosítása érdekében, a KELER kockázati profiljáról, tőkehelyzetéről, belső tőke megfeleléséről évente részletes elemzés, a negyedéves visszamérések keretén belül pedig rövidebb tájékoztatás készül.

Ezen felül az Igazgatóság évente kap átfogó tájékoztatót a működési- és likviditási kockázatokról és a treasury limitrendszer alakulásáról.

ALKALMAZÁSI KÖR

Az intézmény neve, amelyre a CRR követelményei vonatkoznak

KELER Központi Értéktár Zrt.

Az eltérések összefoglalása a számviteli és prudenciális célokból történő konszolidáció alapján, az érintett elemek rövid leírásával

A KELER a 2000. évi C. törvény (Számvetési törvény) 10. § (3) bekezdése alapján a konszolidált (összevont) beszámoló készítési kötelezettségének azzal tesz eleget, hogy a nemzetközi számviteli standardok alkalmazásáról szóló 1606/2002/EK rendeletben foglalt eljárás alapján az Európai Unió Hivatalos Lapjában rendeleti formában kihirdetett nemzetközi számviteli standardoknak megfelelően állítja össze az összevont (konszolidált) éves beszámolóját („konszolidált pénzügyi kimutatások”). A KELER a kihirdetett nemzetközi számviteli standardokban nem szabályozott kérdések tekintetében a Számvetési törvény előírásait köteles alkalmazni, a kihirdetett nemzetközi számviteli standardokkal összhangban.

A KELER prudenciális célból nem alkalmaz konszolidációt.

A szavatoló tőke azonnali átadásának vagy a kötelezettségek anyavállalat és leányvállalatai közötti visszafizetésének aktuális vagy előrejelezhető lényeges gyakorlati vagy jogi akadályai;

Nem releváns a KELER számára.

Az a teljes összeg, amennyivel a tényleges szavatoló tőke kevesebb az összevont alapú felügyeleti körben nem szereplő egyes leányvállalatok számára előírtnál, és az ezen körbe tartozó leányvállalatok megnevezése

Nem releváns a KELER számára.

Amennyiben releváns, a CRR 7. és 9. cikkben meghatározott rendelkezések alkalmazásának körülményei

Nem releváns a KELER számára.

SZAVATOLÓ TŐKE

<i>2016. december 31-én, adatok forintban</i>	
SZAVATOLÓ TŐKE	21 274 849 102
ALAPVETŐ TŐKE (TIER 1/T1 TŐKE)	21 176 268 052
ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKE	21 176 268 052
BEFIZETETT TŐKEINSTRUMENTUMOK	4 500 000 000
EREDMÉNYTARTALÉK	21 838 233 496
Előző évek eredménytartaléka	20 566 845 303
Figyelembe vehető nyereség	1 271 388 193
EGYÉB TARTALÉK	2 473 704 288
(-) Immateriális javak bruttó összege	-2 876 851 166
(-) Levonások a CET1 tőkeelemből (részesezés)	-4 545 250 000
(-) Prudens értékelés követelményei miatti értékelési korrekció	-213 568 566
KIEGÉSZÍTŐ ALAPVETŐ TŐKE (AT1 TŐKE)	0
JÁRULÉKOS TŐKE (T2 TŐKE)	98 581 050
Általános hitelkockázati kiigazítások (sztenderd módszer szerint -SA)	98 581 050

<i>2016. december 31-én, adatok forintban</i>	
FŐKÖNYVI EGYENLEG	
481 Jegyzett tőke	4 500 000 000
483 Eredménytartalék	21 838 233 496
488 Általános tartalék	2 473 580 252
489 Mérleg szerinti eredmény	1 271 388 193
113+114+115+119+382 Immateriális javak és immateriális javakra adott előlegek	2 876 851 166

Az egyes szavatoló tőke elemeknek az alábbi feltételeket kell teljesíteni:

- elsődleges alapvető tőke (CET1):
 - CET1 feltételeknek megfelelő instrumentumok (jegyzett tőke), kapcsolódó árszió
 - Eredménytartalék, auditált évközi eredmény (- előre látható osztalék, adó)
 - Felhalmozott egyéb átfogó jövedelem (IFRS)
 - Egyéb (nyílt) tartalékok
 - Általános banki kockázatok fedezésére képzett tartalékok
 - Levonások, korrekciók
- kiegészítő alapvető tőke (AT1):
 - AT1 feltételeknek megfelelő instrumentumok, kapcsolódó árszió
 - Levonások, korrekciók
- járulékos tőke (T2):
 - T2 feltételeknek megfelelő instrumentumok, kapcsolódó árszió
 - Általános hitelkockázati kiigazítások (azaz általános értékvesztés / céltartalék) - adóhatásokkal csökkentve hitelkockázat kockázattal súlyozott kitétséértékének (RWA) 1,25%-ig
 - Levonások, korrekciók

A fentiek alapján a KELER szavatoló tőkéjének pozitív összetevői az alábbiak szerint kerülnek meghatározásra:

- elsődleges alapvető tőke (CET1): jegyzett tőke, eredménytartalék, általános tartalék (jogszabály alapján az adózott eredmény 10%-a),
- kiegészítő alapvető tőke (AT1): nincs,
- alapvető tőke (T1) = CET1 + AT1,
- járulékos tőke (T2): általános kockázati céltartalék (további képzés nem történik), lekötött tartalék (jelenleg nincs).

A szavatoló tőke negatív összetevője az immateriális javak, a kereskedési könyvi tételek prudens értékelése miatti korrekció, illetve a KELER KSZF-ben lévő befektetés teljes értéke levonásra kerül a szavatoló tőkéből.

Egyéb levonás, prudenciális szűrő, levonás alóli mentesítés, vagy a CRR-rel összhangban alkalmazott korlátozás nem történt. A szavatoló tőke számítás során a CRR-ben foglaltaktól eltérő alapon meghatározott elemeket a KELER nem alkalmazott.

Tőke megfelelési mutató

A 2016. december 31-re vonatkozó tőke megfelelési mutató értéke 42,7%, a KELER nem hoz nyilvánosságra olyan tőke megfelelési mutatót, ami a szavatoló tőke CRR-ben szereplő rendelkezésektől eltérő alapon lett meghatározva.

TŐKEKÖVETELMÉNY

Tőke- és likviditás megfelelésének belső értékelési folyamata (ICAAP-ILAAP)

A hitelintézetek és befektetési vállalkozások tőke követelmény számítását szabályozó hazai és EU előírások valamennyi hitelintézet és befektetési vállalkozás számára kötelezővé teszik a bázeli ajánlásrendszer második pillére keretében egy olyan belső tőke követelmény számítási eljárás kifejlesztését, amelynek célja annak felmérése, hogy az intézmény saját számításai alapján mekkora összegű tőke követelményt tart szükségesnek az általa vállalt és felmerülő kockázatok fedezésére. A Hpt. 97. §-a tartalmazza ennek törvényi szintű leírását.

A belső tőke követelmény számítás egy olyan eljárás, amely biztosítja azt, hogy a KELER megfelelően azonosítja, méri, összesíti és monitorozza az intézmény kockázatait; a kockázati profiljának megfelelő tőkét tart, megfelelő kockázatkezelési rendszert működtet, és azt folyamatosan fejleszti.

A likviditás az intézmény azon képessége, hogy az eszközei növekedését, lejáró kötelezettségeit anélkül tudja finanszírozni, illetve teljesíteni, hogy emiatt jelentős, nem tervezett veszteség érné. A likviditási kockázatok két csoportba sorolhatók: piaci és finanszírozási likviditási kockázatok.

A forint- és deviza likviditási kockázattal összefüggő rendszeres feladatok a KELER Treasury Osztály hatáskörébe tartoznak, melyeket belső szabályzat tartalmaz. A KELER Pénzügyi és Számviteli Osztálya havonta statikus likviditási mérleget készít, amelyet a KELER KSZF Kockázatkezelési Osztálya az adott időszak nettó finanszírozási pozíciójának napi alakulásával együtt negyedévente elemez, amelyet a KELER Kockázatkezelési és Gazdasági Igazgató az Eszköz-Forrás Bizottság elé terjeszt.

A kockázatkezelési eszközök, a KELER által alkalmazott technikák részletesen az egyes kockázatkezelési vonatkozású szabályzatokban kerülnek kifejtésre. A KELER által alkalmazott technikák, módszerek, feltételezések, képletek az ügyviteli utasításban kerülnek részletezésre.

Minden évben el kell végezni az átfogó kockázatfelmérést, melynek eredményeit az adott évben elkészített átfogó kockázati elemzés kell, hogy összefoglalja kockázati térkép formájában. A kockázati térkép bekövetkezési valószínűség és jelentőség szempontjából csoportosítja a releváns kockázatokat. Az éves átfogó kockázati elemzés keretein belül évente elkészül a likviditási kockázatokra vonatkozó részletes elemzés is.

A KELER a hitelintézeti kockázatok belső tőke követelményének meghatározásánál az MNB kézikönyvben foglalt módszerekhez igazodik.

A KELER a tőke megfelelés és a likviditás belső értékelési folyamatáról szóló belső szabályzatát évente felülvizsgálja, év közben az abban előírt elemzéseket, riportokat folyamatosan elkészíti, előterjeszti.

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

Kockázat	Számítás alapja I. pillér	Számítás alapja II. pillér
Pozíciókockázat / Kereskedési könyv kamatkockázata	Pozíciókockázat: lejárat alapú megközelítés	Kamatérzékenység
Hitelezési- és partnerkockázatok	Sztenderd módszer	Saját súlyok alapján az I. pilléres módszerhez hasonlóan
Deviza-árfolyamkockázat	Saját tulajdonú devizák teljes nettó pozíciójának 8%-a, amennyiben a nettó nyitott pozíció eléri a szavatoló tőke 2%-át.	Felügyeleti VaR modell
Működési kockázat	BIA módszer	Tényleges veszteségek, elméleti események és scenáriók eredménye alapján Monte Carlo szimulációval és VaR-al
Banki könyv kamatkockázata	-	Kamatérzékenység
Likviditási kockázat	-	Stressz helyzetben a finanszírozás felára
Stratégiai kockázat	-	A stratégiából levezetve, a tervezett realista és pesszimista eredmények különbsége alapján.
Nemzetközi elszámolás hitelezési kockázata	-	Múltbeli forgalom alapján

A KELER számára elhanyagolható vagy nehezen számszerűsíthető kockázattípusoknál elsősorban a kockázatok felmérésére, kockázatsökkentő elemek beépítésére fektetünk hangsúlyt.

A CRR 112. cikkben meghatározott egyes kitettségi osztályokba tartozó, kockázattal súlyozott kitettségértékek 8 %-a

<i>2016. december 31-én, adatok millió forintban</i>	
Szektor bontás	Tőkekövetelmény
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettségek	-
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségek	-
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettségek	-
Hitelintézettel és befektetési vállalkozással szembeni kitettségek	109
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	323
Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	7
Késedelmes tételek	3
Lakossági	0
Ingatlanra bejegyzett zálogjog	1
Részvény jellegű kitettségek	0
Egyéb tételek	257
Összesen	701

Szavatoló tőke-követelmények

A KELER az alábbi szavatoló tőke követelményeket képezte meg 2016. december 31-re vonatkozóan:

<i>2016. december 31-én, adatok millió forintban</i>		
Kockázat	Tőkekövetelmény I. pillér	Tőkekövetelmény II. pillér
Pozíciókockázat / Kereskedési könyv kamatkockázata	601	1 673
Hitel- és partnerkockázatok	701	615
Deviza árfolyamkockázat	0	21
Működési kockázat	939	554
Banki könyv kamatkockázata	-	53
Likviditási kockázat	-	9
Stratégiai kockázat	-	183
Nemzetközi hitelkockázat	-	405
Összesen	2 241	3 514

2015. január 1-től a szabályozói és ICAAP-ILAAP tőkekövetelmények közül kockázatonként a nagyobbat kell megképezni, a végleges megképezendő tőkekövetelmény így 2016-ban **3.984 M Ft**.

PARTNERKOCKÁZATI KITETTSÉGEK

A belső tőke- és hitelezési határértékek partnerkockázat kitettségekhez való társításához használt módszerek bemutatása

A KELER által alkalmazott módszertan szerint a partnerlimitek megállapítása során figyelembe vételre kerülnek a partnerek / partnercsoportok kockázati megítélése, az ügylet kockázatossága és az üzleti igény egyaránt.

A biztosíték biztosításával és a hiteltartalékok létrehozásával kapcsolatos szabályok bemutatása

A KELER által elismert és alkalmazott biztosítékok körét a Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok fejezet tartalmazza.

A rossz irányú kockázatok kezelésére vonatkozó szabályok bemutatása

A KELER 2014 negyedik negyedétől nem köt derivatív ügyleteket, így ezen ügyletek tekintetében rossz irányú kockázat nem merül fel.

A KELER értékpapírban elhelyezett pénzügyi garanciaként nem fogadja el a partnereitől a partnerek vagy azokhoz közvetett vagy közvetlen tulajdonlás útján kapcsolódó társult vállalkozások által kibocsátott értékpapírokat. Az előbbiekből kivételt képeznek a központi bankok vagy állam által kibocsátott értékpapírok. Továbbá, bankgaranciák befogadása esetén, amennyiben az ügyfél bank, a benyújtott bankgarancia nem származhat az adott banktól.

Annak ismertetése, hogy milyen hatása lenne a biztosíték azon összegének, amelyet az intézménynek rendelkezésre kellene bocsátania a leminősítése esetén

A KELER nem helyez el biztosítékot semmilyen összegben leminősítés esetén.

A KELER-t nem minősíti külső hitelminősítő.

A partnerkockázatok számszerűsítésére használt választott módszer és az azzal számított kitétséérték

A partnerkockázatok számszerűsítése a repó- és az értékpapírkölcsönzési ügyletek esetében a pénzügyi biztosítékok átfogó módszere alapján történik (CRR 223. cikk), egyéb esetben a piaci árazás módszere szerint.

A KELER 2014 negyedik negyedévéől nem köt derivatív ügyleteket.

2016. december 31-re vonatkozóan a KELER nem rendelkezett repó ügyletekkel, ezért partnerkockázatból adódó tőkekövetelmény sem merült fel.

TŐKEPUFFEREK

A KELER nem képez anticiklikus tőkepuffert.

TŐKEÁTTÉTELI MUTATÓ

A KELER tőkeáttételi mutatója 14,82% a CRR 499. cikk (3) bekezdése és a CRR 499. cikk (1) bekezdése alapján az átmeneti rendelkezések figyelembe vételével számítva.

2016. december 31-én, adatok forintban	
Tőkeáttételi mutató megállapítása	
Teljes kitétség	81 856 972 842
Alapvető tőke	21 176 268 052
Tőkeáttételi mutató	25,87%

A tőkeáttételi mutató változására az alapvető tőke, valamint a kockázattal súlyozott eszközök értékének (kitétségek) megváltozása van hatással. A KELER tőkeáttételi mutatója nem változott számottevően 2016 során.

A KELER a Helyreállítási tervében a jövőbeni szabályozói szintnél magasabb figyelmeztetési szintet határozott meg, aminek nyomon követése havonta megvalósul.

HITELKOCKZATI KIIGAZÍTÁSOK

A késedelmes és az értékvesztett fogalmak számviteli célú fogalom meghatározása

A KELER a sajátos értékelési szabályok alapján értékeli és minősíti eszközeit, figyelembe véve a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvizelési

kötelezettségeinek sajátosságairól szóló és többször módosított 250/2000. (XII.24.)³ Kormányrendelet (a továbbiakban: 250/2000. Kormányrendelet) 7. sz. mellékletének I. fejezetét. Ennek megfelelően az értékelés és a minősítés kiterjed az alábbiakra:

- a) hitelintézetekkel 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	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 egyedi és általános hitelkockázati kiigazítások meghatározására szolgáló megközelítések és módszerek leírása

A KELER minősítési kötelezettség alá tartozó minden eszközt 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 összегhatárt 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.

³ 2016. december 31-én hatályos kormányrendelet

- 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. 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.

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 élt a 1996. évi CXII. törvény (régii Hpt.) 87. § (2) bekezdésében foglalt lehetőséggel és a korrigált mérlegfőösszeg 1,25 százalékának megfelelő mértékben általános kockázati céltartalékot képzett 2013. december 31-ig, amit 2016. december 31-ig nem oldott fel.

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:

- általános kockázati céltartalék;
- nyugdíjra és végkielégítésre képzett céltartalék: a Számviteli törvény 41. § (1) bekezdése szerinti céltartalék;
- függő és jövőbeni kötelezettségekre 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 beszámítás utáni teljes kitettségérték a hitelkockázatmérés hatásainak figyelembevétele nélkül, valamint kitettségi osztályok szerinti bontásban a kitettségek adott időtartamra vonatkoztatott átlagos értékei

2016. december 31-én, adatok millió forintban			
Szektor bontás	Eredeti bruttó kitettség	Kockázat-mérés előtti érték	Átlagos kitettség érték
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettségek	77 992	77 992	366
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségek	8	8	8
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettségek	3	3	3
Hitelintézettel és befektetési vállalkozással szembeni kitettségek	6 840	6 840	62
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	14 657	14 657	1 127
Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	452	452	1
Késedelmes tételek	36	36	0
Lakossági	4	4	4
Ingatlanra bejegyzett zálogjog	16	16	2
Részvény jellegű kitettségek	0	0	0
Egyéb tételek	3 213	3 213	17
Összesen	103 221	103 221	

A kitettségek földrajzi eloszlása a főbb kitettségi osztályok szerinti bontásban

2016. december 31-én, adatok millió forintban

Megnevezés	Magyarország	Kajmán-szigetek	Ciprus	Lengyelország	Görögország	Nagy-Britannia	Németország	Románia	Bulgária	Luxemburg	Ausztria	Belgium	Svájc	Izland	Montenegro	Málta	Szingapúr	Szlovénia	Ukrajna	Franciaország	Amerikai Egyesült Államok	Összesen
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettségek	77992																					77 992
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségek	8																					8
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettségek	3																					3
Hitelintézzettel és befektetési vállalkozással szembeni kitettségek	2230			10			4600															6 840
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	3691					5560				6	1	15	4253							418	713	14 657
Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	447	1					1	1	1									1				452
Késedelmes tételek	32		1		1			1	1													36
Lakossági	4																					4
Ingatlanra bejegyzett zálogjog	16																					16
Részvény jellegű kitettségek	0																					0
Egyéb tételek	3213																					3 213
Összesen	87636	1	1	10	1	5560	4601	2	2	6	1	15	4253	0	0	0	0	1	0	418	713	103 221

A kitettségek gazdasági ágazat vagy partnertípus szerinti eloszlása kitettségi osztályok szerinti bontásban, beleértve a kkv-kkal szembeni kitettség meghatározását is

2016. december 31-én, adatok millió forintban												
Megnevezés	Központi kormányval és központi bankkal szembeni kitettségek	Regionális kormányval és helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségek	Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettségek	Hitelintézettel és befektetési vállalkozással szembeni kitettségek	Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	Késedelme s tételek	Lakossági	Ingtalanra bejegyzett zálogjog	Részvény jellegű kitettségek	Egyéb tételek	Összesen
Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat												0
Feldolgozó ipar						5						5
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás						9						9
Kereskedelem, gépjárműjavítás						1						1
Szállítás, raktározás												0
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás												0
Információ, kommunikáció						17						17
Pénzügyi, biztosítási tevékenység				6840	14 657	417	36			0		21 950
Ingtalanügyek						1			16			17
Szakmai, tudományos tevékenység, adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység						2						2
Egyéb tevékenységek	77992	8	3					4			3213	81 220
Ismeretlen ágazat												0
Összes kitettség	77 992	8	3	6 840	14 657	452	36	4	16	0	3 213	103 221

Az összes kitettség hátralevő lejárat szerinti osztályozása, kitettségi osztályok szerinti bontásban

2016. december 31-én, adatok millió forintban

Szektor bontás	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 kitettségek	17 350	14	6 527	12 124	29 846	1 436	5 078	5 617	-	77 992
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségek	-	8	-	-	-	-	-	-	-	8
Közszektorbeli intézménnyel szembeni kitettségek	-	3	-	-	-	-	-	-	-	3
Hitelintézzettel és befektetési vállalkozással szembeni kitettségek	6 650	-	190	-	-	-	-	-	-	6 840
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	10 945	-	3 712	-	-	-	-	-	-	14 657
Vállalkozással szemben fennálló rövid lejáratú követelések	-	-	452	-	-	-	-	-	-	452
Késedelmes tételek	-	-	-	-	10	15	7	4	-	36
Lakossági	-	-	4	-	-	-	-	-	-	4
Ingatlanra bejegyzett zálogjog	-	-	-	-	-	-	2	14	-	16
Részvény jellegű kitettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0
Egyéb tételek	-	-	4	-	-	-	-	3 209	-	3 213
Összesen	34 945	24	10 890	12 124	29 856	1 451	5 087	8 844	0	103 221

Az alábbi tételek értéke főbb gazdasági ágazat vagy partnertípus szerinti bontásban:

i. értékvesztett és késedelmes kitettségek, külön-külön felsorolva;

ii. egyedi és általános hitelkockázati kiigazítások;

iii. az adatszolgáltatási időszakban végzett egyedi és általános hitelkockázati kiigazítások összege

2016. december 31-én, adatok millió forintban						
Megnevezés	Értékvesztés nyitó állománya 2016.01.01.	Értékvesztés képzése	Visszaírás - az adott évi ráfordítások csökkentésével	Visszaírás - az adott évi bevételek növelésével	Értékvesztés változása összesen (b-c-d)	Értékvesztés záró állománya 2016.12.31. (a+e)
	a	b	c	d	e	f
Megzőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat	0	1	1	0	0	0
Feldolgozó ipar	2	4	3	0	0	2
Szállítás, raktározás	0	0	0	0	0	0
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	1	10	8	1	1	2
Kereskedelem, gépjárműjavítás	3	3	2	0	0	3
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	27	33	31	6	-4	23
Információ, kommunikáció	0	2	0	0	2	2
Ingatlanügylek	0	2	1	0	1	1
Szakmai, tudományos tevékenység, adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	0	1	1	0	0	0
Egyéb tevékenységek	1	1	0	0	0	1
Összesen	34	55	48	7	0	34

2016. december 31-én, adatok forintban

Megnevezés	Késedelmes tételek	Értékvesztés
Megzőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat	888 250,00	867 666,50
Feldolgozó ipar	3 067 061,00	3 048 557,55
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	2 205 307,00	1 941 693,00
Építőipar		
Kereskedelem, gépjárműjavítás	2 163 224,00	2 030 724,99
Szállítás, raktározás	42 761,00	42 761,00
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás		127,00
Információ, kommunikáció	2 128 270,00	1 738 800,00
Pénzügyi, biztosítási tevékenység	23 623 860,00	22 323 057,97
Ingatlanügyek	1 486 613,00	1 438 763,00
Szakmai, tudományos tevékenység, adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység	342 514,00	252 814,34
Egyéb tevékenységek	492 777,00	492 777,00
Ismeretlen ágazat		
Összesen	36 440 637,00	34 177 742,35

Az értékvesztett és késedelmes kivettségek összege, külön-külön felsorolva, a főbb földrajzi régiók szerinti bontásban, beleértve, ha célszerű, az egyes földrajzi régiókhoz tartozó egyedi és általános hitelkockázati kiigazítások összegét

2016. december 31-én, adatok forintban		
Megnevezés	Késedelmes tételek	Értékvesztés
Ausztria	-	3 000
Belgium	-	1 100
Bulgária	1 145 539	778 165
Ciprus	937 018	843 731
Csehország	-	-
Dánia	-	-
Egyesült Királyság	233 664	182 599
Franciaország	-	1 100
Görögország	550 000	533 500
Hollandia	-	-
Horvátország	-	-
Írország	-	-
Izland	-	-
Kajmán-szigetek	-	-
Lengyelország	10 000	276 801
Luxembourg	-	165 579
Magyarország	31 779 811	29 936 065
Málta	-	-
Németország	40 000	52 902
Olaszország	-	-
Románia	560 083	372 833
Svájc	120 000	46 400
Szerbia	470 000	458 540
Szingapúr	455 022	408 726,45
Szlovákia	74 500	74 500
Szlovénia	65 000	42 200
Összesen	36 440 637	34 177 742

Az értékvesztett kitettségekkel kapcsolatos egyedi és általános hitelkockázati kiigazítások változásának egyeztetése, külön-külön felsorolva. A következő információkat kell feltüntetni:

i. az egyedi és általános hitelkockázati kiigazítások típusának leírása;

ii. a nyitó egyenlegek;

iii. az adatszolgáltatási időszak alatt a hitelkockázati kiigazításokból felszabadított összegek;

iv. az adatszolgáltatási időszak alatt a kitettségekből eredő valószínűsíthető veszteségekre képzett vagy tartalékba helyezett összegek, az egyéb korrekciók - beleértve a devizaárfolyam-eltérésekből, az üzletágak összevonásából, valamint a leányvállalatok akvizíciójából és megszűnéséből adódó -, továbbá a hitelkockázati kiigazítások közötti átcsoportosításokat is;

v. a záró egyenlegek.

Az egyedi és általános hitelkockázati kiigazítások típusának leírását a Hitelkockázati kiigazítások fejezet tartalmazza.

2016. december 31-én, adatok millió forintban				
Megnevezés	ii)	iv)	iii)	v)
Értékvesztés	34	7	7	34
Céltartalék	122	-	-	122

MEG NEM TERHELT ESZKÖZÖK

2016. december 31-én a KELER nem rendelkezett megterhelt eszközzel.

KÜLSŐ HITELMINŐSÍTŐ INTÉZETEK IGÉNYBEVÉTELE

A KELER a hitelkockázatok I. pilléres tőkekövetelményének meghatározásakor és a belső minősítése során is igénybe vesz külső hitelminősítő intézetet.

A KELER a kezdetektől fogva, következetesen a Standard & Poor's minősítéseit használja fel.

A hitelkockázatok I. pilléres tőkekövetelményének meghatározásakor, ahol lehetséges, ott az intézményekkel szembeni kitettségek kockázati súlyozása a külső hitelminősítő intézet adatai alapján valósul meg. Ehhez a KELER az Európai Bankhatóság által kiadott standard megfeleltetést alkalmazza.

A KELER értékpapír portfóliója kizárólag magyar állampapírokból áll, ezért ebben az esetben a kockázati súlyozáshoz a kibocsátóra és a kibocsátott értékpapírra vonatkozó külső hitelminősítés nem kerül alkalmazásra.

A kitettségértékeket, valamint a CRR harmadik rész II. címének 2. fejezetében meghatározott egyes hitelminőségi besorolásokhoz tartozó hitelkockázat-mérséklési módszerek alkalmazása utáni, továbbá a szavatoló tőkéből levont kitettségértékek

2016. december 31-én, adatok forintban				
Külső hitelminősítő intézet általi besorolás	HITEL-EGYENÉRTÉKESÍTÉSI TÉNYEZŐK ELŐTTI EREDETI KITETTSÉG (TELJESÍTŐ TÉTELEK VONATKOZÁSÁBAN)	A KKV-SZORZÓ ELŐTTI, KOCKÁZATTAL SÚLYOZOTT KITETTSÉGÉRTÉK	A KKV-SZORZÓ UTÁNI, KOCKÁZATTAL SÚLYOZOTT KITETTSÉGÉRTÉK	TŐKEKÖVETELMÉNY
20%	18 258 179 180,08	3 651 635 836,02	3 651 635 836,02	292 130 866,88
50%	3 690 427 525,53	1 845 213 762,77	1 845 213 762,77	147 617 101,02
Összesen	21 948 606 705,61	5 496 849 598,78	5 496 849 598,78	439 747 967,90

2016. december 31-én szavatoló tőke levonás az immateriális javak, a kereskedési könyvi tételek prudens értékelése miatti korrekció, illetve a KELER KSZF-ben lévő részesedés miatt történt.

PIACI KOCKÁZAT

A piaci kockázatok szavatoló tőke-követelményét a Tőkekövetelmény fejezet tartalmazza. A KELER értékpapírosítási pozíciókra és egyedi kamatláb-kockázatra vonatkozóan nem rendelkezik szavatoló tőke-követelménnyel.

MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT

A működési kockázat vonatkozásában az I. pillér alatt a KELER az alapmutató módszerének alkalmazására jogosult. A tőkekövetelmény összege a 2015-ös auditált adatok alapján, 2016-ra vonatkozóan 939 M Ft volt.

A 2016-os auditált eredményeket is figyelembe véve, 2017-re vonatkozóan ez az összeg 938 M Ft-ra változott.

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 KELER a II. pillérben egy kockázaterzékeny - közel AMA szintű - modellt alkalmaz.

A NEM A KERESKEDÉSI KÖNYVBEN SZEREPLŐ KITETTSÉGEK KAMATLÁB KOCKÁZATA

A banki könyvi kamatláb kockázat jellege és a főbb feltételezések, valamint a kockázat mérésének gyakorisága

A KELER-ben a kereskedési könyvi értékpapírok kamatkockázata a meghatározó. A banki könyvi kamatkockázat mértéke alacsony. A kockázatok mérése a duration alapú kamaterzékenység és a kockázatosított érték módszerével történik napi rendszerességgel. A fentiekén túl negyedéves rendszerességgel készülnek stressz tesztek különböző hozamgörbe változások feltételezése mellett.

A banki könyvi kamatláb kockázat mérési módszere sokkok esetében, devizanem szerinti bontásban

A KELER a tőkeértékre, vagy üzleti értékre vonatkozó stressz tesztet a duration gap módszerével végzi el. A feltételezett párhuzamos hozamgörbe elmozdulás 2016-ban 200 bázispont volt.

A kamatsokk elvégzésére csak a magyar forint esetében került sor, mivel a többi devizában meglévő tétel kamatkockázata elhanyagolható, ezért nem indokol külön stressz tesztet.

JAVADALMAZÁSI POLITIKA

Döntéshozatali eljárások, a javadalmazás felügyeletét biztosító fő testület, a javadalmazási bizottság és a kérdésben érintett érdekelt felek

A Javadalmazási Politika elveit a Felügyelő Bizottság fogadja el. A megfogalmazott elvek végrehajtása a Javadalmazási Bizottság feladata.

Az Igazgatóság Javadalmazási Bizottságot hozott létre. A Javadalmazási Bizottság felügyeli az éves tervek kiírását, értékeli a tervszámok teljesülését és évente felülvizsgálja az éves javadalmazását a kockázatvállalás szempontjából kiemelt felelősséggel rendelkező munkavállalóknak. A Javadalmazási Bizottság tagjai az Igazgatóság elnöke és alelnöke valamint a Budapesti Értéktőzsde által delegált igazgatósági tag.

Tájékoztatás a teljesítmény és a javadalmazás közötti összefüggésről

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 érdekkonfliktus elkerülését célzó intézkedéseket kell tartalmaznia.

A javadalmazási rendszer legfontosabb jellemzői

A tervben meghatározott kerethez képest, a Javadalmazási Szabályzatban rögzített alapelvek mentén a tárgyévet követően a Javadalmazási Bizottság, a KELER éves eredménye függvényében meghatározza az érintett munkavállalók javadalmazás politikai ösztönzési rendszer teljesítménybérezésének tényleges összegét. A tényleges teljesítménybér kifizetése a rendelkezésre álló alapkeret, az adózás előtti eredmény és a kombinált pufferkövetelmények teljesülése valamint a teljesítménymutatók százalékban meghatározott javadalmazás politikai ösztönzési rendszerben kalkulált értéke alapján kerül kiszámításra és kifizetésre. A Javadalmazási Politika részletes szabályainak kialakítása során a KELER az arányosság elvének alkalmazásával jár el a 131/2011. (VII.18.) Kormányrendelet 3. §-ában meghatározottak figyelembe vételével.

Javadalmazás rögzített és változó összetevője között meghatározott arányok

A javadalmazás politikai ösztönző rendszer keretének kialakítása során a Javadalmazási Bizottság figyelembe veszi azt, hogy a teljesítményjavadalmazás nem haladhatja meg az alapjavadalmazás 100%-át.

Azokra a teljesítménykritériumokra vonatkozó információk, amelyeken a részvényekre, opciókra, vagy a javadalmazás változó összetevőire való jogosultság alapul

Részvény és opciós kifizetések nem történtek. A változó jövedelemhez kapcsolódó jogosultság szabálya a következő: a tárgyévet követően, a KELER auditált eredménye és a hitelintézetre vonatkozó kombinált pufferkövetelmények teljesülésének ismeretében, a Javadalmazási Politikában meghatározott elvek alapján, a Javadalmazási Bizottság jogosult a keretösszeg módosítására. A Javadalmazási Bizottság a teljesítménybér kifizetésére fordítható keret összegét az alábbiak szerint módosítja:

- Amennyiben a KELER adózás előtti eredménye a tervet meghaladja, a keret megemelkedik a terv és ténylegesen teljesített adózás előtti eredmény különbségének 15 %-ával.
- Amennyiben a KELER adózás előtti eredménye a tervet alulmúlja, a keret csökken a terv és a ténylegesen teljesített adózás előtti eredmény különbségének 15 %-ával.
- A Javadalmazási Bizottság az adózás előtti eredményösszeg változásából adódó keretösszeget az érintett személyek éves teljesítménybérének (TMR rendszer és a javadalmazási politikából adódó juttatás) 150 %-ában maximalizálja.

A változó összetevőt is tartalmazó javadalmazás és az esetleges egyéb, nem pénzbeli juttatások fő paraméterei és logikai alapja

A változó javadalmazás elemei a teljesítményjavadalmazás (teljesítménybér), a költségtérítések és az egyéb juttatások. Ezek megfelelnek a KELER Teljesítmény Menedzsment Rendszer és Céges személygépkocsi és mobiltelefon használatról szóló szabályzatokban leírtaknak.

A javadalmazás összesített mennyiségi adatai, tevékenységi körökre lebontva

A kockázatra lényeges hatást gyakorló személyek állandó jövedelmének összesített összege 258 millió forint; javadalmazásban részesült 21 fő.

A javadalmazás összesített mennyiségi adatai, a felsővezetőkre és azon alkalmazottakra lebontva, akiknek a tevékenysége lényeges hatást gyakorol az intézmény kockázati profiljára:

- i. az adott üzleti évre vonatkozó javadalmazás összege, fix és változó javadalmazás szerinti bontásban, valamint a kedvezményezettek száma*

A kockázatra lényeges hatást gyakorló személyek állandó jövedelmének összesített összege 258 millió forint; javadalmazásban részesült 21 fő. A kockázatokra lényeges hatást gyakorló személyek teljesítményjavadamazásának összesített összege 29 millió forint; javadalmazásban részesült 7 fő. A teljesítményjavadamazás formája 100%-ban készpénz.

Egyéb a javadalmazással kapcsolatban nyilvánosságra hozandó információ nem volt.

ROA

A KELER 2016-os évre vonatkozó ROA (adózott eredmény és a mérlegfőösszeg hányadosa) értéke 1,31% volt.

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

Elérhetőségek:

Szalai Sándor

igazgató

Stratégia és Ügyfélkapcsolatok Igazgatóság

szalai.sandor@keler.hu

Telefon: (06-1) 483 - 6187

Fax: (06-1) 483 - 6194

Mátrai Károly

igazgató

Kockázatkezelési és Gazdasági Igazgatóság

matrai.karoly@keler.hu

Telefon: (06-1) 483 - 6230

Fax: (06-1) 342 - 3539

NYILATKOZAT⁴

A KELER KÖZPONTI ÉRTÉKTÁR ZRT. KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZERÉNEK MEGFELELŐSÉGÉRŐL A CRR⁵ 435. CIKK (1) E) PONTJA ALAPJÁN

A KELER Központi Értéktár Zrt. (továbbiakban: KELER) tudatosan vállal bizonyos kockázatokat az alaptevékenységeivel kapcsolatban. A kockázati kontroll funkció célja ennek megfelelően nem a kockázatok minimalizálása, hanem annak biztosítása, hogy az intézmény a tevékenységében rejlő kockázatait megfelelően azonosítsa, mérje, kezelje és meghatározott keretek között tartsa annak érdekében, hogy a keletkezett kockázatok mértéke ne veszélyeztesse a KELER folyamatos működését.

Az alaptevékenységben (pl. értéktári) rejlő kockázatok mellett a KELER további kockázatokat vállal fel az eredményes pénzügyi tevékenység érdekében (pl. piaci és likviditási kockázatok), más kockázatok pedig a KELER általános működésének velejárói (pl. működési kockázatok).

A KELER kockázati étvágya a kockázatvállalási hajlandóság és képesség felmérésével határozható meg.

A KELER esetében a kockázatvállalási hajlandóság értelmezése korlátokba ütközik, mivel a KELER - központi értéktári és szakosított hitelintézeti funkciója keretében - kockázatvállalásainak nagy részét a Tpt. és a Hpt. taxatív meghatározzák azzal, hogy definiálják az alaptevékenységeit és kiegészítő tevékenységeit. Ugyanezen jogszabályok, valamint a CRR tartalmazzák a KELER-re vonatkozó prudenciális előírásokat.

A KELER-nek a központi értéktári funkciójából adódóan elhanyagolható a kockázatvállalása, ez kizárólag díjkövetelésekre és a működésből eredő kockázatokra korlátozódik. A jelentősebb kockázatok a KELER szakosított hitelintézeti funkciójához kapcsolódóan merülnek fel, azonban ebben az esetben is érvényesülnek a befektetésekre és partnerekre vonatkozó jogszabályi korlátozások. A külső korlátozásokon túl a KELER konzervatív befektetési politikát alakított ki, aminek keretében egyszerű, átlátható és a kockázatok szempontjából könnyen mérhető instrumentumokba fektet.

A KELER leányvállalatával, a KELER KSZF-fel szemben vállalt kockázat mértéke maximalizált, ezen belül azonban a tényleges kockázatvállalás nagysága a klíringtagok, energiapiaci alklíring tagok és a megbízók aktivitásának és nyitott pozíciói mértékének, valamint a piac volatilitásának függvénye. A tényleges kockázat mértékét a kockázati kontroll funkció különböző elemzések keretében ex post feltérképezi; de klasszikus értelemben a KELER nem lehet ex ante korlátozó befolyással ezen kockázati kitettségre.

A kockázatvállalási képességet a középtávon nagyságrendjében állandó vagy az eredményesség függvényében emelkedő szintű szavatoló tőke mértéke határozza meg.

Így a KELER kockázati étvágya a hagyományos banki kockázatokhoz képest a jogszabályi környezet és a belső előírások által erőteljesen visszafogott.

Az Igazgatóság évente legalább egy alkalommal az átfogó kockázati beszámoló keretében tekinti át a KELER kockázati profiljának alakulását, illetve időszaki (éves, negyedéves) tájékoztató anyagokban a KELER tőkemegfelelését, jövedelmezőségét és a piaci környezetet. Emellett, amennyiben olyan stresszhelyzet alakul ki, amelynek hatására reális esélye van annak, hogy a tőkemegfelelés a biztonságos működést garantáló szint alá süllyed, akkor a KELER hitelintézeti helyreállítási tervében foglaltak alapján az Igazgatóság tájékoztatása is szükséges.

A KELER 2016-os évre vonatkozó átfogó kockázati elemzésében bemutatott kockázatkezelési rendszerről kijelenthető, hogy illeszkedik a KELER kockázati profiljához és stratégiájához, megfelelő módszerekkel és mértékben kezeli a felmerülő kockázatokat.

Budapest, 2017. április 19.

⁴ A KELER Igazgatósága 2017. április 19-én elfogadta 2/2017/6. számú határozatával.

⁵ Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról

NYILATKOZAT⁶

A KELER KÖZPONTI ÉRTÉKTÁR ZRT. KOCKÁZATAINAK ÖSSZEFOGLALÁSÁRÓL A CRR⁷ 435. CIKK (1) F) PONTJA ALAPJÁN

Üzleti stratégia és általános kockázati profil

A KELER Központi Értéktár Zrt. (a továbbiakban: KELER) stratégiáját az alábbi pontokon keresztül mutatjuk be:

A KELER küldetése

A KELER versenyképes szolgáltatásaival biztosítja a pénzügyi piacok stabil működését, és elősegíti azok fejlődését.

A KELER jövőképe

A KELER a stratégiai időtávon belül versenyképes, az üzleti lehetőségeket tudatosan kiaknázó, a környezeti változásokhoz rugalmasan alkalmazkodó, eredményesen működő, ügyfélközpontú pénzügyi piaci infrastruktúra, amely elősegíti Magyarország csatlakozását az euro-zónához.

Stratégiai irányok, kitörési pontok

Ügyfélközpontúság:

ügyfeleinkkel folyamatosan kommunikálva megértjük igényeiket, velük együtt gondolkozva biztosítjuk az optimális megoldásokat, ezáltal növeljük elégedettségüket.

Versenyképesség:

az erősödő versenyhelyzetben hatékony, rugalmas és innovatív szolgáltatóként biztosítjuk nyereséges működésünket.

Megbízhatóság:

szolgáltatásainkat magas szakmai színvonalon, semleges szereplőként, függetlenségünket fenntartva, a külső és belső szabályozóknak megfelelően nyújtjuk

Együttműködés:

a közös célok elérése érdekében a tulajdonosokkal, a szabályozó és felügyeleti hatóságokkal és ügyfeleinkkel együtt dolgozunk. Munkatársaink egymás munkáját segítve, elismerve látják el feladatukat.

A KELER a fenti stratégia teljesítése céljából tudatosan vállal bizonyos kockázatokat az alaptevékenységeivel kapcsolatban. Az alaptevékenységben (pl. értéktári) rejlő kockázatok mellett a KELER további kockázatokat vállal fel az eredményes pénzügyi tevékenység érdekében (pl. piaci és likviditási kockázatok), más kockázatok pedig a KELER általános működésének velejárói (pl. működési kockázatok).

A kockázati kontroll funkció célja annak biztosítása, hogy az intézmény a tevékenységében rejlő kockázatait megfelelően azonosítsa, mérje, kezelje és meghatározott keretek között tartsa annak érdekében, hogy a keletkezett kockázatok mértéke ne veszélyeztesse a KELER folyamatos működését.

⁶ A KELER Igazgatósága 2017. április 19-én elfogadta 2/2017/6. számú határozatával.

⁷ Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról

A KELER kockázati profilját bemutató kockázati térkép a KELER Igazgatósága által 2017. április 19-én elfogadott az éves átfogó kockázati elemzés alapján:

valószínűség	magas	<u>Deviza árfolyamkockázat</u>			
	közepes	Deviza kamatkockázat		<u>Nemzetközi elszámolás hitelkockázata</u> <u>Működési kockázat</u> <u>Stratégiai kockázat</u>	<u>Kereskedési könyvi kamatkockázat</u> <u>Treasury partnerkockázat</u> <u>Likviditási és finanszírozási kockázat</u>
	alacsony		<u>Díj- és egyéb követelések hitelkockázata</u> Szabályozói környezetből adódó kockázat (megfelelési kockázat)	Reputációs kockázat Piaci és likviditási koncentrációs kockázat	<u>Banki könyvi kamatkockázat</u> KELER KSZF-ben lévő részesedés kockázata Országkockázat
	elhanyagolható			Biztosító nemfizetésének kockázata Modellezési kockázat Üzletvitel kockázata	Hitelezés koncentrációs kockázata Elszámolási kockázat
		elhanyagolható	alacsony	közepes	magas
jelentőség					

A kockázati térkép minden, a KELER számára releváns kockázattípust tartalmaz, két fő szempont alapján táblázatba rendezve. A két szempont: a lehetséges veszteség bekövetkezésének valószínűsége (valószínűség) és a kockázatnak kitett állomány nagysága (jelentőség).

Minden fenti kockázattípus esetében évente értékelésre kerül a kockázat szintje és amennyiben szükséges kockázatsökkentő eszközök kerülnek bevezetésre, vagy tőkekövetelmény kerül meghatározásra.

A KELER jelenleg az alábbi kockázatok esetében számít tőkekövetelményt, melyek 2016. december 31-i auditált adatok alapján számított értékét az alábbi táblázat tartalmazza:

<i>2016. december 31-én, adatok millió forintban</i>		
Kockázat	Tőkekövetelmény I. pillér	Tőkekövetelmény II. pillér
Pozíciókockázat / Kereskedési könyv kamatkockázata	601	1 673
Hitel- és partnerkockázatok	701	615
Deviza árfolyamkockázat	0	21
Működési kockázat	939	554
Banki könyv kamatkockázata	-	53
Likviditási kockázat	-	9
Stratégiai kockázat	-	183
Nemzetközi hitelkockázat	-	405
Összesen	2 241	3 514

2015. január 1-től a szabályozói és ICAAP-ILAAP tőkekövetelmények közül kockázatonként a nagyobbat kell megképezni, a végleges megképezendő tőkekövetelmény így 2016-ban **3.984 M Ft.**

A megképezendő tőke és a szavatoló tőke alapján kalkulált tőkemegfelelési mutatót és tőkekihasználtságot 2016. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázat mutatja be:

2016. december 31-én	
Megképzendő tőke (M Ft)	3 984
Szavatoló tőke (M Ft)	21 275
Tőke megfelelési mutató (%)	42,7%
Tőkekihasználtság (%)	18,7%

A szavatoló tőke szinte kizárólag elsőrendű alapvető tőkeelemektől tevődik össze, melyek veszteségviselő képessége a legmagasabb:

2016. december 31-én, adatok millió forintban	
CET1 tőkeelemek (levonások és korrekciók után)	21 176
AT1 tőkeelemek (levonások és korrekciók után)	-
T2 tőkeelemek (levonások és korrekciók után)	99
Összes szavatoló tőke	21 275

A KELER jövedelmezősége 2016-ban is kedvezően alakult.

A 2016-os évre vonatkozó ROE (adózott eredmény és sajáttőke hányadosa) értéke 5,19% volt, a ROA (adózott eredmény és a mérlegfőösszeg hányadosa) 1,31%-ot tett ki.

A KELER kockázatvállalási hajlandóságát az Igazgatóság fogadja el. Ennek meghatározása azonban nehézségekbe ütközik, mivel a KELER - központi értéktári és szakosított hitelintézeti funkciója keretében - kockázatvállalásainak nagy részét a Tpt.⁸ és a Hpt.⁹ taxatívén meghatározzák azzal, hogy definiálják az alaptevékenységeit és kiegészítő tevékenységeit.

A KELER-nek a központi értéktári funkciójából adódóan elhanyagolható a kockázatvállalása, ez kizárólag díjkövetelésekre és a működésből eredő kockázatokra korlátozódik. A jelentősebb kockázatok a KELER szakosított hitelintézeti funkciójához kapcsolódóan merülnek fel, azonban ebben az esetben is érvényesülnek a befektetésekre és partnerekre vonatkozó jogszabályi korlátozások. A külső korlátozásokon túl a KELER konzervatív befektetési politikát alakított ki, aminek keretében egyszerű, átlátható és a kockázatok szempontjából könnyen mérhető instrumentumokba fektet.

A KELER fent bemutatott kockázati profilja összhangban van a KELER Igazgatósága által elfogadott kockázatvállalási hajlandósággal. A kockázati térképen szereplő lényeges kockázattípusok a KELER alaptevékenységével kapcsolatban merülnek fel, kezelésükre megfelelő bonyolultságú eszközök kerülnek alkalmazásra, szavatoló tőkével való fedezettségük pedig kimagaslóan jó.

Budapest, 2017. április 19.

⁸ 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról

⁹ 2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról