

**A Commerzbank Zrt.-re
vonatkozó információk nyilvánosságra
hozatala
a 2019. évre vonatkozóan**

Kelt: Budapest, 2020. május 28.

Tartalom

Tartalom	2
1. Bevezetés	3
2. Belső védelmi vonalak bemutatása	3
3. Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok (CRR 435. cikk)	9
4. Vállalati irányítási rendszerek	16
5. A számviteli konszolidáció és az összevont alapú tőkekövetelménnyel kapcsolatos információk. (CRR 436. cikk)	18
6. A szavatoló tőkével kapcsolatos információk (CRR 437. cikk)	18
7. Tőkekövetelmények (CRR 438. cikk)	19
8. Partner-kockázati kitettség (CRR 439. cikk)	22
9. Tőkepufferek (CRR 440. cikk)	23
10. Hitelkockázati kiigazítások (CRR 442. cikk)	23
11. A külső hitelminősítő intézetek igénybevétele (CRR 444. cikk)	39
12. Piaci kockázatnak való kitettség (CRR 445. cikk)	40
13. Működési kockázat (CRR 446. cikk)	40
14. A kereskedési könyvben nem szereplő részvénykitettségek (CRR 447. cikk)	40
15. A nem a kereskedési könyvben szereplő kitettségek kamatláb kockázata (CRR 448. cikk)	41
16. Az értékpapírosítási pozíciókban fennálló kitettségek (CRR 449. cikk)	44
17. Javadalmazási politika (CRR 450. cikk)	44
18. Tőkeáttétel (CRR 451. cikk)	51
19. A hitelkockázat- mérséklési technikák alkalmazása (CRR 453. cikk)	52
20. Átmeneti intézkedések alkalmazása az IFRS 9 standard bevezetése kapcsán (CRR 473.a cikk)	55
21. Eszközarányos nyereség	55

1. Bevezetés

A Commerzbank Zrt. (továbbiakban Bank vagy Commerzbank) az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelet (továbbiakban: CRR) által előírt nyilvánosságra hozatali követelményeknek megfelelően az alábbiakban részletezett információkat hozza nyilvánosságra a 2019. évre vonatkozóan.

A nyilvánosságra hozott adatok a magyar jogszabályoknak megfelelően összeállított 2019. december 31-re vonatkozó auditált éves jelentésen alapulnak.

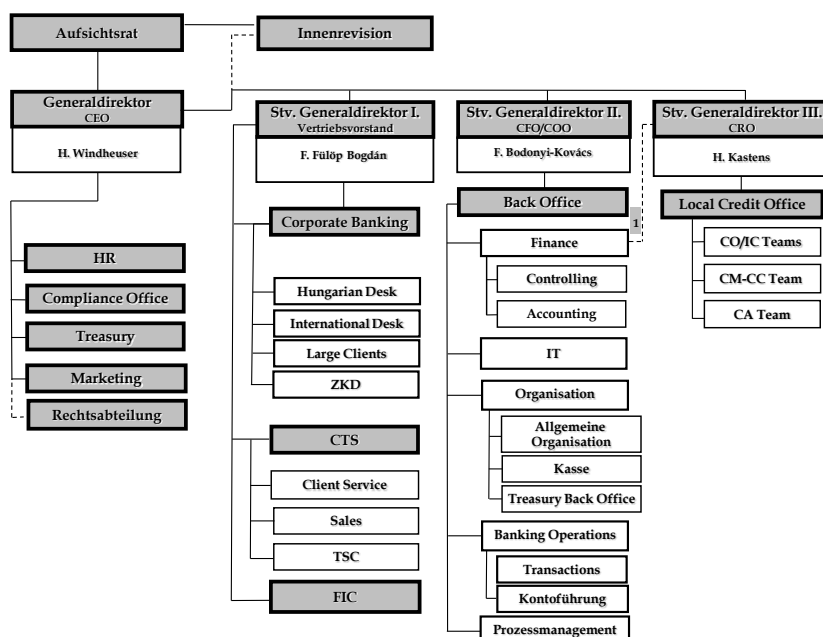
Vonatkozó jogszabályok és ajánlások:

- 2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról (Hpt.)
- 575/2013 EU rendelet (CRR)
- A Magyar Nemzeti Bank 8/2017. számú ajánlása a hitelintézetek és a befektetési vállalkozások nyilvánosságra hozatali gyakorlatát érintő egyes kérdésekről
- A Magyar Nemzeti Bank 9/2017. számú ajánlása a likviditási kockázattal összefüggő nyilvánosságra hozatali gyakorlatról
- A Magyar Nemzeti Bank 13/2017. (XI.30) számú ajánlása a hitelintézetek és befektetési vállalkozások nyilvánosságra hozatali gyakorlatának specifikus követelményeiről

2. Belső védelmi vonalak bemutatása

- a) A szervezeti forma, szervezeti struktúra bemutatása

A Társaság szervezeti struktúrája:



1 OpRisk und Market Risk Reporting erfolgt an den CRO

1

A Társaság ügyvezetésének és üzletvitelének ellenőrzését a 3 tagú **Felügyelőbizottság** végzi.

Az Igazgatóság a társaság ügyvezető szerve. Tagjait a Felügyelőbizottság a Magyar Nemzeti Bank előzetes engedélye alapján választja meg. A tagság a választás elfogadásával jön létre. A társaság Igazgatósága legalább 3, de legfeljebb 11 tagú lehet. Az Igazgatóság elnökét az igazgatósági tagok saját soraikból választják. A belső, azaz a Társasággal munkaviszonyban álló igazgatósági tag munkaviszonyának megszűnésével az igazgatósági tagsági viszony is megszűnik, annak külön megszüntetése nem szükséges.

Az igazgatósági belső tagok közötti feladatmegosztás során be kell tartani az üzleti területek (front office) támogató és ellenőrző területektől (back office) való elválasztására, valamint a pénzügyi szolgáltatással, illetőleg a befektetési szolgáltatással foglalkozó szervezeti egységek elkülönítésére vonatkozó alapelvet.

A bank élén működő, négy ügyvezető feladatmegosztása az alábbiak szerint alakul:

Az **I. sz. Ügyvezető** (vezérigazgató; **CEO**) hatásköre a következő területek irányítására és felügyeletére terjed ki:

- Humán Erőforrás Osztály
- Jogi Osztály (amennyiben a jogi tevékenységet nem külső szolgáltató látja el)
Amennyiben a jogi tevékenységet külső szolgáltató látja el, akkor az I.sz. ügyvezető gyakorolja az utasítás adás és a beszámoltatás jogát.
- Marketing Csoport
- Treasury Csoport

- Compliance Office.

A **II. sz. Ügyvezető (Értékesítésért felelős vezérigazgató-helyettes; Vertriebsvorstand)** hatásköre a következő területek irányítására terjed ki:

- Corporate Banking Főosztály
- CTS-Főosztály
- Fixed Income Currency Sales Csoport.

A **III. sz. Ügyvezető (Back-office vezérigazgató-helyettes; CFO/COO)** hatásköre a következő területek irányítására terjed ki:

- Back Office Főosztály.

A III. sz. Ügyvezető látja el a bank főkönyvelői feladatait.

A **IV. sz. Ügyvezető (Kockázatkezelésért felelős vezérigazgató-helyettes; CRO)** hatásköre a következő területek irányítására terjed ki:

- Hitelosztály.

A IV. sz. Ügyvezető felelős a Társaság teljes kockázatkezeléséért, ezért a kockázatokkal kapcsolatos munkafolyamatok (pl. ICAAP dokumentáció elkészítése, SREP folyamat menedzselése, működési kockázatok értékelése) olyan esetekben is a hatáskörébe tartoznak, amennyiben azt olyan szervezeti egységbe tartozó munkavállaló végzi, amely valamelyik másik ügyvezető elsődleges hatáskörében működik. Az utasítási jog kérdésében az érintett ügyvezetők megállapodása dönt.

Az egyes területek feladat körébe külön megjelölés nélkül beleértendő az anyabank (Commerzbank AG) megfelelő osztályaival való kapcsolattartás és egyeztetés.

A szervezeti függelmi kapcsolat függőségi viszonyt, a szervezeti egységek, egyes munkatársak beosztásától függő, alá- és fölérendeltségét jelent. A függőségi viszonyt az fejezi ki, hogy a munkaszervezet hierarchiájának különböző szintjein elhelyezkedő vezetők irányítják a beosztottjaikat, közöttük alá- és fölérendeltségi viszonyok létesülnek. A függelmi viszony elsősorban utasítási, ellenőrzési, beszámoltatási jogok gyakorlása révén érvényesül.

A szervezeti egységek operatív munkáját irányító vezetők a belső hierarchiában vezető beosztásúnak minősülnek, akik felelősen irányítják és szervezik az alájuk rendelt szervezeti egység csoportjainak és az ott dolgozó munkavállalók munkáját.

- b) A testületi rendszer bemutatása, irányítási és felvigyázási funkciók megvalósulása

A Bank irányítási funkciót ellátó testülete az Igazgatóság. Az Igazgatóság négy főből áll. A tagok mindegyike úgynevezett belső igazgatósági tag, aki egyidejűleg a Bank munkaviszonyban álló ügyvezetője. Az Igazgatóság a havi rendes, és a szükség szerint megtartott rendkívüli ülésein, valamint az ülésen kívül hozott határozatai útján gyakorolja a Ptk., a Hpt., a Bszt. És a CRR szerinti irányítási feladatokat. Az Igazgatóság tagjainak munkamegosztása a következő: Klaus Windheuser úr, az

igazgatóság elnöke vezérigazgatóként a Bank munkaszervezetének az első számú vezetője, valamint a megfelelési (compliance), a belső ellenőri, a humán erőforrás, valamint a jogi terület közvetlen irányítója. Fülöpné Bogdán Krisztina az üzleti területért (corporate banking, treasury stb.), Bodonyi-Kovács Edina a back-office területért (könyvelés, kontrolling, informatika stb.), Christian Kastens a kockázatkezelésért felelős. A pontos szervezeti felépítést a fentebb lévő szervezeti ábra mutatja be.

A Bank felvigyázási funkciót ellátó testülete a Felügyelőbizottság. A Felügyelőbizottság három főből áll. A tagok a Bank közvetett tulajdonosának a Commerzbank Aktiengesellschaft társaságnak vezető állású munkavállalói. A Felügyelőbizottságban képviselteti magát a területileg illetékes üzleti terület (Sven Gohlke úr, a Felügyelőbizottság elnöke), a kockázatkezelési terület (Thomas Karsai úr), valamint a pénzügyi terület (Herman Rave úr, a Felügyelőbizottság tagja, a Commerzbank AG főkönyvelője). A Felügyelőbizottság testületként a félévente megtartott rendes ülésein, vagy szükség szerint ülésen kívül hozott határozataival gyakorolja a jogkörét. Ezen túl a tagok a saját szakterületükön intenzív kapcsolatot tartanak a Bank vezetőivel. A Felügyelőbizottság végzi a belső ellenőrzés stratégiai irányítását és beszámoltatását is. Az Igazgatóság tagjait a Felügyelőbizottság választja és hívja vissza.

Az Igazgatóságra és a Felügyelőbizottságra vonatkozó részletes szabályokat a Bank Szervezeti és Működési Szabályzata tartalmazza. Mindkét testület az ügyrendje alapján végzi a munkáját. A Magyar Nemzeti Bank mind az Igazgatóság, mind a Felügyelőbizottság tagjainak megválasztásához engedélyt adott.

c) A testületek, bizottságok bemutatása

Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság mellett a Bank több - állandó, de önálló szervezeti egységnek nem minősülő - bizottsággal rendelkezik. A bizottságokra vonatkozó szabályokat a Bank Szervezeti és Működési Szabályzata tartalmazza. A bizottságok a saját ügyrendjük alapján járnak el.

Az említett bizottságok a következők:

Eszköz-forrás Bizottság (ALCO) - Az ALCO feladata hogy a Bank eszköz-forrás kezelését érintő folyamatokat, az abból származó kockázatokat helyi vezetői szinten figyelemmel kísérje és kezelje, az egyes területek eszköz-forrás kezelést érintő akcióit összehangolja, a felmerülő kérdéseket megvitassa, a Group ALCO bizottság által javasolt, a Bankot érintő eljárások és szabályok helyi implementálását biztosítsa, illetve a hatáskörébe tartozó kérdésekben döntést hozzon. Az ALCO ellátja a Bszt. 20/A. §-ban meghatározott feladatokat is.

Kockázatkezelési Bizottság (Risk Committee) - A Kockázatkezelési Bizottság felelős a Bank működéséhez kapcsolódó mindennemű kockázat (hitelezési, piaci, működési stb.) azonosításáért és kezeléséért. A bizottság megfelelő kockázatkezelési politikákat és eljárásokat alakít ki, vezet be és tart fenn, melyek azonosítják a Bank tevékenységeivel, folyamataival és rendszereivel összefüggő kockázatokat és adott esetben megállapítják a Bank által eltűrt kockázati szintet. A bizottság foglalkozik az Intensiv Care ügyletekkel is (NPL portfólió).

Corporates International Local Operational Committee (OpCo) - Az OpCo a Bank jogszabályi megfelelést biztosító információs, konzultációs, koordinációs és döntéshozatali fóruma. Az OpCo-n a résztvevő területek beszámolnak a működésüket érintő és a többi terület számára is lényegesnek tekinthető aktuális kérdésekről és várható változásokról. A beszámolók és az azokról folytatott egyeztetések súlypontja az adott területre vonatkozó új előírások (nemzetközi és hazai jogszabályok, felügyeleti ajánlások, hatósági és bírósági döntések stb.), valamint piaci tendenciák következményeinek bemutatása és eszmecsere az azokra adandó válaszokról.

Auditbizottság - Tekintettel a Hpt. 157. § (6) bekezdésében foglaltakra az Auditbizottság feladatait a Bank alapszabálya szerint a Felügyelőbizottság gyakorolja.

Local Client Governance Committee (LCGC) - Az LCGC elsődleges célja, hogy figyelemmel kíséresse, monitorozza az esedékes KYC-felülvizsgálatokat, intézkedéseket határozzon meg annak érdekében, hogy elkerülhetők legyenek lejárt státuszú ügyfelek, meghatározza új, magas kockázatú ügyfelek esetén azt, hogy a számlanyitás támogatható-e, már meglévő magas kockázatú ügyfél esetén azt, hogy a 120 napon belül esedékes felülvizsgálat elindítható-e, és hogy a felülvizsgálat eredménye alapján az adott ügyféllel a bankkapcsolatot meg kell-e szüntetni.

Local Compliance Committee (COMCO) - A COMCO célja, hogy felügyelje a pénzmosás és csalás elkerüléséhez, a szankciók betartásához és a compliance funkció működéséhez tartozó folyamatokat, rendszereket és ellenőrzéseket.

Adatvédelmi munkacsoport - A GDPR hatálybalépésével párhuzamosan a Bank a folyamatszabályozás, az IT és a jogi terület részvételével a személyes adatok védelméért felelős munkacsoportot hoz létre.

A bizottságok az üléseikről felvett jegyzőkönyveket megküldik az Igazgatóságnak, amely azokat a havi ülései napirendjében áttekinti.

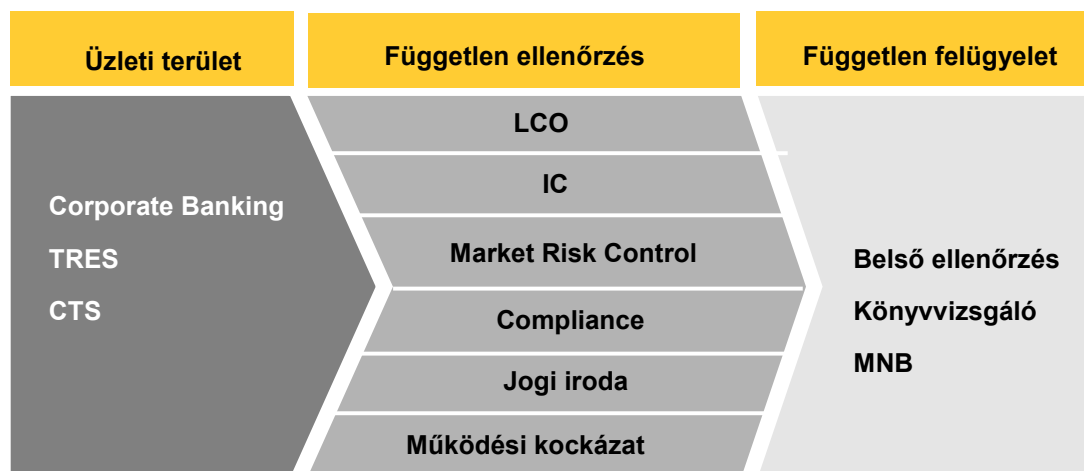
d) Az érdekkonfliktusok kezelésének módja

A Bank az érdekkonfliktusok elkerülésére vonatkozó alapvető szabályokat az Összeférhetetlenségi politikájában rögzítette. A területre vonatkozó szabályokat azonban az egyes speciális szabályzatok is tartalmazzák, mint pl. KYC és KYE szabályzat, a whistleblowing szabályzat, a vesztegetés és korrupció elleni szabályzat, a bennfentes kereskedés kizárásáról szóló szabályzat, a csalás elleni szabályzat. Az érdekkonfliktusok kezelése területén a Bank a hatályos jogszabályokban foglaltaknál szigorúbb elveket követ és a témában évi kötelező képzést nyújt a munkavállalóinak. Az érdekkonfliktusokra vonatkozó szabályok érvényesülését a megfelelési terület (compliance) biztosítja.

e) A belső kontroll funkciók szervezeti megoldásának bemutatása

A „3-Védelmi-Vonal” elv alapján a kockázatok elhárításának feladata nemcsak a kockázatkezelési funkciót ellátó területeket érinti. Az üzleti területek (CB, TRES, CTS) az első védelmi vonalat képviselik, ahol már az üzleti döntések meghozatala során figyelembe kell venni a kockázati szempontokat is, valamint a folyamatos monitoring keretében is az üzleti területek jelzik először a felmerülő kockázatokat.

A második védelmi vonal a kockázatkezelési funkciót ellátó területek, melyek legfontosabb feladata a kockázatok irányítása (steering), mértékének korlátozása és ellenőrzése (control). Az egyes kockázatkezelési területek jelen dokumentum 3. b) pontjában kerülnek részletesebb formában bemutatásra. A harmadik védelmi vonalat egyrészt Bankon belül a Magyar Nemzeti Bank Belső védelmi vonalakra vonatkozó ajánlásának megfelelően kialakított, független Belső ellenőrzési terület, másrészt a külső felügyeletet ellátó szervek (könyvvizsgáló és a Magyar Nemzeti Bank) képezik. Ezen szervek feladata a bank folyamatainak és biztonsági intézkedéseinek felügyelete és az intézmény további működését hátrányosan befolyásoló kockázatok felismerése.



Második védelmi vonal részeként kiemelendő a Bankban a Compliance funkció szerepe. A Bank Compliance területe a Vezérigazgató felügyelete és irányítása mellett végzi a munkáját. A Compliance Officer a Bank Igazgatóságának és a Commerzbank AG Compliance terület szakmai vezetésének tartozik jelentéstételi és beszámolási kötelezettséggel.

A Compliance felelősségi körébe tartozik a Pénzmosás és Terrorizmus finanszírozás megelőzése és megakadályozása, a szankciók betartatása, a csalás és korrupció elleni szabályok kidolgozása, és a befektetési szolgáltatásokat érintő szabályozása. Ezen túl a Compliance biztosítja az érdekkonfliktusokra vonatkozó szabályok kialakítását és betartását.

A harmadik védelmi vonalon belül a Belső ellenőrzés a frankfurti Group Audit szakmai támogatása mellett működik, és a helyi Felügyelőbizottságnak tartozik beszámolási és jelentéstételi kötelezettséggel, évente legalább 2 alkalommal. A Belső ellenőr feletti munkáltatói jogokat a Vezérigazgató gyakorolja.

A Belső ellenőrzés szervezetben elfoglalt helyét az a) pont ismerteti.

A Belső ellenőrzés a nemzetközi belső ellenőrzési standardeknek (IIA) megfelelően működik. A Nemzetközi Szakmai Sztemderdeknek (International Professional Practices Framework IPPF) való megfelelést a Group Audit rendszeres ellenőrzései biztosítják.

A független belső ellenőrzés éves, és középtávú audit tervet állít fel, amelyet a Felügyelőbizottság hagy jóvá. A tervezés alapja kockázat alapú értékelés. Az egyes banki területek vizsgálata – így a további kontroll funkciók vizsgálata is – a kockázat alapú tervezés alapján, de maximum 3 éves ciklusokban megtörténik.

f) A kontroll funkciók függetlenségének értékelése

A Bank a) pontban leírt szervezeti felépítése biztosítja a védelmi vonalak függetlenségét, ezáltal a szervezet megfelel a Magyar Nemzeti Bank Belső védelmi vonalakra vonatkozó ajánlásában a függetlenségre vonatkozóan felállított (V.2. fejezet) kritériumoknak.

3. Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok (CRR 435. cikk)

a) A kockázatok kezelésére szolgáló stratégiák és folyamatok

A Bank kockázati stratégiája a regionális és központi vezetés által kialakított üzleti stratégiával összhangban került kialakításra.

A Bank a prudenciális előírásokat figyelembe véve, versenykörnyezetéhez viszonyítva átlagos (azaz megfontoltan óvatos, illetve szelektíven versenyképes) szinten jelölte ki kockázati stratégiáját és ennek megfelelően alakította ki kockázatvállalási alapelveit. A Bank figyelembe veszi az anyabank, a Commerzbank AG által kialakított kockázatvállalásra vonatkozó alapelveket és beépíti azokat kockázatvállalási folyamataiba.

A kockázatvállalási alapelvek és a kockázati stratégia jóváhagyását az Igazgatóság végzi. Az Igazgatóság rendszeres jelentéseket kap a banki portfólió kockázati összetételéről, mely alapján értékeli a kockázati stratégia megvalósulását, és attól való eltérés esetén intézkedéseket fogantatosít a kockázatok megfelelő szinten tartására.

A Bank a következő alapelveket fogalmazta meg kockázatvállalására vonatkozóan:

- A hitelezési tevékenységet szigorú ügylet-, ügyfélminősítési, valamint fedezetértékelési szabályok és biztonságos fedezeti arányok mellett folytatja, továbbá nagy hangsúlyt helyez az ügylet-, ügyfél- és biztosítéki monitoringra.
- A hitelezési folyamat során a Bank nem vállal árfolyamkockázatot, a devizában nyújtott hiteleket az adott hitel devizájában vagy pedig FX, illetve Cross currency swapokkal a napi és hosszú távú likviditás menedzsment folyamán refinanszírozza.
- A piaci és likviditási kockázatot szerteágazó likviditási, VaR és stressz teszt módszertannal és limitrendszerrel kezeli.
- Habár a működési kockázati tőkekövetelmény számítása a kevésbé kockázat érzékeny alapmutató módszerrel történik, a működési kockázatok értékelését a Bank a működési kockázati események folyamatos gyűjtésével és jelentésével biztosítja.

- A Bank partnerkockázati limitrendszer (DTO limit) működtet, amellyel az adott ügyfél felé nyitva lévő Treasury és származékos üzetek nettó jelenértékére vonatkozó maximális kockázat mértékét kontrollálja. Ezzel párhuzamosan az elszámolási kockázat kezelésére szintén üzemeltet egy „settlement” limit rendszert, amely a devizaüzletek elszámolásakor vállalt maximális elszámolási kockázatot limitálja. A banki partnerekre vonatkozó limiteket (DTO, Settlement és Money Market) az anyabankkal és az érintett helyi területekkel történő konzultáció alapján helyi szinten állapítja meg, és az egyéb ügyfelekre vonatkozó limitrendszer karbantartása is a Bank feladata.
- A Bank kiemelt figyelmet fordít a stratégiai és a reputációs kockázat kezelésére. Ezen kockázatok kezelése a megfelelő panaszkezelési rendszer, valamint a piacfigyelés és a stratégia rendszeres, a piaci feltételeknek megfelelő frissítése segítségével történik meg.

b) A kockázatkezelési szervezet bemutatása

A kockázatkezelési területek felügyeletét a CRO (Chief Risk Officer) látja el.

A hitelkockázatok elemzéséért, számszerűsítéséért felelős terület a Local Credit Office (LCO), mely magában foglalja a problémás ügyfelekkel foglalkozó Intensive Care (IC) területet is. Az LCO közvetlenül kockázatkezelési területet felügyelő igazgatósági tag, a CRO alá van rendelve.

A piaci kockázatok elemző terület a Controlling Csoport, mely kockázatokkal kapcsolatos munkafolyamatait tekintve a CRO alá van rendelve. A működési kockázatokkal kapcsolatos teendőket az Oprisk Manager fogja össze, akinek vonatkozó munkáját szintén a CRO felügyeli.

A Bankban ezeken felül kockázati bizottságokat is működtet, melyek elsődleges feladata a Bank számára releváns kockázatok folyamatos figyelemmel kísérése és a felsővezetés tájékoztatása rendszeres időközönként.

A Kockázatkezelési Bizottság feladatai közé tartozik a Bank hitelezési tevékenységével kapcsolatos legmagasabb döntési szintű döntések meghozatala, az LCO területet érintő eszkalált véleményeltérések eldöntése; valamint a negyedéves monitoring eredményének a megbeszélése, a monitoring során azonosított problémás esetek megvitatása, kapcsolódó intézkedési tervek kidolgozása. Ez a bizottság a minősített követelésekkel kapcsolatos konzultációs, döntés előkészítési és döntéshozatali fórum is.

Negyedéves rendszerességgel kerül összehívásra az (ALCO), melynek célja, hogy az eszköz-forrás menedzsmenttel kapcsolatos kérdéseket, problémákat és ezek megoldásának konkrét javaslatait összehangolja vezetői szinten, illetve a szükséges esetekben döntést hozzon. Ezen túl az Eszköz-Forrás Bizottság még figyelemmel kíséri a Bank, mint befektetési vállalkozási tevékenység kockázatvállalási stratégiáját és kockázatvállalási hajlandóságát. Felelős továbbá a Bank befektetési szolgáltatási tevékenységével és befektetési szolgáltatási tevékenységét kiegészítő szolgáltatási tevékenységével kapcsolatosan felmerülő kockázatok – ideértve a befektetési vállalkozás működéséből, a gazdasági környezet változásából és a befektetési

hitelnyújtási tevékenységből adódó kockázatokat is – azonosításáért, kezeléséért, ellenőrzéséért és csökkentéséért, valamint ezen feladatok szabályozásáért.

A kockázati bizottságok felelősségét, hatásköreit és tagjait a Bank Szervezeti és Működési Szabályzata tartalmazza.

c) A kockázatmentési és jelentési rendszerek bemutatása

Hitelezési kockázati kontroll

A kockázatok azonosítása egyrészt a kockázatkezelő funkciók és bizottságok tevékenysége során, másrészt a hitelezési folyamatok rendszeres felülvizsgálata során történik. A Bank alapvetően részt vesz kockázat hordozó folyamatokban, de kontrollokkal és kockázatsökkentő módszerekkel biztosítja, hogy azok elfogadható szinten maradjanak.

A kockázatok értékelése során azokat alapvetően a kockázatkezelési funkciók számszerűsítik (amennyiben arányos ráfordítással ez kivitelezhető). A számszerűsítés alapvetően indikátorok (pl. probability of default, expected loss, risk density, stb.) alkalmazásával történik, aminek a tendenciája és abszolút értéke alapján lehet esetleges beavatkozásról dönteni.

A kockázati indikátorok szintje mind ügylet, mind portfólió szinten rendszeresen felülvizsgálatra kerül.

A hitelezési tevékenység alapját képező irányítási és kockázatkezelési keretrendszer az alábbiakat foglalja magában:

- ésszerű, egyértelműen kialakított és dokumentált, a vezetői testület által jóváhagyott hitelkockázati stratégia és hitelkockázat-vállalási hajlandóság,
- a hitelkockázat hatékony kezelését, mérését és mérséklését lehetővé tevő szervezeti keretek, és a kapcsolódó feladatok elvégzéséhez elegendő emberi és műszaki erőforrás,
- a hitelkockázatok azonosítására, kezelésére, mérésére, mérséklésére, monitoringozására és riportálására vonatkozó szabályzatok és eljárások, valamint azzal összhangban lévő gyakorlati folyamatok,
- a hitelkockázati stratégiával és hitelkockázat-vállalási hajlandósággal összhangban lévő belső ellenőrzési keretrendszer.

Piaci és likviditási kockázati kontroll

A Commerzbank kereskedési stratégiájának megfelelően kereskedési tevékenységet folytat ügyfelei kiszolgálása, bankközi partnerei felé való árjegyzési kötelezettségének kielégítése és nyereségszerzés céljából. A Bank Treasury kereskedői ennek érdekében pozíciót nyithatnak deviza-, kamatláb- és értékpapír-termékekben.

Ezen pozíciók nyilvántartására a Commerzbank kereskedési könyvet vezet. A kereskedési könyvi pozíciók mérete azonban nem indokolja a fejlettebb, belső modellek használatát a kereskedési könyvi pozíciók tőkekövetelményének számítására vonatkozóan.

A kereskedési könyvi kockázatok kezelése CRR által előírt módszerekkel történik, melyek a következők:

- kereskedési stratégiával való összhang ellenőrzése,
- tőkeszükséglet számítás, a szükséges tőke folyamatos biztosítása,
- limitek meghatározása és nyomon követése.

Az ügyfelek felé történő devizaárfolyam jegyzésből származó devizakockázat jelentős részét a Bank folyamatba épített módon (egy elektronikus kereskedési felületen keresztül, back-to-back módon) az anyabanknak tovább adja, így a vállalt devizakockázat mértéke nem számottevő. A kamatláb termékek iránti ügyfél kereslet szintén mérsékelt, egyedül a saját számlára aktív módon nyitott kamatláb pozíciók jelentenek számottevőbb kitétséget a kereskedési könyvben.

A kereskedési könyvi kamatkockázat kezeléséről részletesen a Bank kereskedési könyvi szabályzata rendelkezik.

A Commerzbank a nem kereskedési könyvben nyilvántartott kamatpozícióit a banki könyvben tartja nyilván.

A Bank a második pillér alatt a következő módszerekkel kezeli banki könyvi kamatkockázatát:

- limitrendszer (VaR limitek) meghatározása és nyomon követése,
- stressz teszt eljárás,
- kamaterzékenység vizsgálat (1bp-os kamatláb elmozdulás).

A Bank a fizetési kötelezettségének való megfelelése érdekében likviditáskezelést végez, folyamatosan ellenőrzi a cash-flow változásból eredő pénzszükségletet.

A Commerzbank operatív likviditáskezelésért felelős szervezeti egysége a Treasury. A likviditási kockázat limitálását, monitorozását, mérését, a GRM-MR osztály illetve a Controlling csoport végzi.

A kockázatkezelési tevékenység keretében a Bank elemzi a lejáratú összhangot, illetve erre vonatkozóan kapcsolódó limitek alkalmazás. (LAB – „Liquidity Gap Profile”)

A likviditási kockázat kezeléséről a Bank Likviditási Stratégiája, Szabályzata és a Rendkívüli helyzetekre vonatkozó likviditási terve rendelkezik.

A Bank nyilvánosságra hozandó likviditási mutatószámai (2019 átlag, Mft):

LIKVIDITÁSI PUFFER	63,147
ÖSSZES NETTÓ LIKVIDITÁS KIÁRAMLÁS	34,440
LIKVIDITÁSFEDEZETI RÁTA (%)	196.43%

Működési kockázati kontroll

A működési kockázatok kezelésének folyamata több lépcsőben valósul meg.

- A Bank alkalmazottainak rendszeres oktatása és teszt formájában történő számonkérése a működési kockázatokkal kapcsolatban.
- A Bank minden osztály- és csoportvezetője köteles jelenteni az Oprisk Managernek, hogy a területén milyen működési kockázati esemény történt, ill. milyen működési kockázati esemény jutott a tudomására függetlenül attól, hogy az az általi irányított területen történt-e vagy sem. Az Oprisk Manager az így megkapott adatokat összesíti, amit a CRO folyamatosan nyomon követ.

- Az Oprisk Manager a vonatkozó szabályzatban szereplő, a kockázati eseménytípusonként eltérő összegű limiteket meghaladó működési kockázati eseményeket köteles a működési kockázatok központi veszteség-adattárházába bejelenteni (a jelentendő eseménytípusok a CRD működési kockázati kategóriáival egyezően kerültek kialakításra). A Bank negyedéves rendszerességgel nyilatkozik az Anyabank számára a jelentett események teljeskörűségéről.
- A CRO az OpCo-n és a Risk Committee-n is rendszeresen jelent/beszámol a működési kockázati eseményekről.

Mindezek alapján biztosítva van, hogy a Bank vezetése időben és kellő mélységben tájékoztatva legyen a potenciális veszélyekről és a bekövetkezett veszteségekről, továbbá a szükséges intézkedések időben megtörténhessenek.

- d) A kockázat mérséklésére és fedezésére vonatkozó szabályok, valamint a kockázatmérséklés és fedezés folyamatos hatékonyságának ellenőrzésére szolgáló stratégiák és folyamatok

Hitelkockázat

Hitelkockázatok mérséklése és hitelkockázati fedezetek alkalmazása összhangban van a Commerzbank csoportszintű előírásaival és a Bank szabályzatainak megfelelően történik.

A kockázatok azonosítása során minden esetben mind ügylet mind portfólió szinten javaslat születik a kockázatok mérséklésének a mértékéről (amennyiben a szabályzatok szerint ez szükséges).

A hitelkockázati fedezetek alkalmazása során a kalkulált MRV (Most Realistic Value) mértéke figyelembe vételre kerül, és ez az egyik fő eleme a kockázatok mérséklésének.

A kockázatok mérséklésének és a fedezetek alkalmazásának legfőbb eszköze a hitelkockázati monitoring, ami biztosítja a Bank vezetése számára, hogy megtörténtek-e a megfelelő lépések a kockázatok mérséklésére.

A hitelkockázat kezelésének megfelelő kontrollja a következő kontrollpontok segítségével valósul meg.

- bizottsági, valamint a négy szem elvén alapuló döntéshozatal,
- egyes, a Hitelezési Politikában meghatározott ügyletek esetén a döntés magasabb szintre emelése,
- limitrendszer alkalmazása,
- belső szabályzati keretrendszer alkalmazása, melyen belül irányítási, ellenőrzési rendszerek, folyamatba épített kontrollok, értékelési eljárások, kijelölt felelősök kerülnek pontos meghatározásra
- a kiemelten kockázatos portfóliók esetén többlettőke képzése
- érzékenységvizsgálat, stressz tesztek.

A hitelkockázati mérések, számítások eredményei részletesen dokumentálásra kerülnek. Az eredményeket a kockázatkezelésben érintett területek mellett a Bank Igazgatósága is áttekinti és a tőketervezés során figyelembe veszi. A Bank stressztesztelésre vonatkozó módszertanát a felsővezetés fogadja el. Az Igazgatósága a kapott jelentések, beszámolók alapján a kockázatkezelési szabályzatok, folyamatok hatékonyságát rendszeresen értékeli és a tapasztalatok, az eredmények kiértékelése alapján kezdeményezi az esetlegesen szükséges módosításokat

Piaci és likviditási kockázati

A Bankban limitrendszer működik, mely a piaci és likviditási kockázatok kezelésének kontrollját biztosítja.

- Value at Risk és stressz teszt riportok: A devizaárfolyam- és kamatláb-elmozdulásokra vonatkozó VaR mutatók és stressz scenáriók értékeit a Commerzbank Csoport központi piaci kockázat-kezelésért felelős területe számítja a leányvállalatok számára a front-office rendszer adatai alapján, napi gyakorisággal. A napi VaR és stressz teszt jelentés a Controlling Csoport által készített napi menedzsment riport részét képezi, melyet a CRO és a Treasury is megkap.
- A Bank napon belüli és napon átmenő devizánkénti és összesített nyitott nominális devizapozícióját, és az ezekre vonatkozó limitek betartását napi gyakorisággal számítja és ellenőrzi a Controlling Csoport, a back-office rendszer adatai alapján. A jelentés a napi menedzsment riport részét képezi, amelyet az CRO és a Treasury jóváhagy.
- A likviditási controlling keretében a Controlling Csoport a front-office rendszer adatain alapuló devizánkénti és összesített "cash-flow rés" jelentést naponta összeveti a limitekkel, az eredményt jelenti a Treasury részére. Az esetleges limittúllépést a Controlling Csoport a vonatkozó szabályzat alapján eszkalálja. A likviditásról szóló jelentés - a limittúllépés tényétől függetlenül - a napi menedzsment riport részét képezi, ezen kívül heti egy alkalommal külön likviditási jelentés is készül a felsővezetésnek. A likviditási koncentrációs kockázatról a Controlling Csoport heti szinten készít jelentést.
- Kamatkockázat számszerűsítésére a korábban említett VaR mutatók és stressz tesztek számítása mellett a Bank bázispont érték vizsgálatot is végez napi gyakorisággal, mely naponta jelentésre is kerül a menedzsment riport keretében a CRO és a Treasury számára. A napi szintű stressz teszt számítás mellett a Bank a Felügyelet által elvárt banki könyvi kamatláb kockázati stressz tesztet külön is elkészíti.

Működési kockázat

A Bankban számos szervezeti egység együttműködése biztosítja, hogy a működési kockázatok folyamatos kontrollja a szervezet egészében megfelelően működjön.

A működési kockázat kezeléséért, a folyamatok hatékonyságának ellenőrzéséért felelős egységek:

- Az OpRisk manager, amely funkciót a Controlling csoport kijelölt munkatársa tölti be.

- Kapcsolódó operatív feladatot lát el (a négy szem elv biztosítása érdekében jóváhagyó funkció) a Controlling csoport egy másik kijelölt munkatársa.

A működési kockázatok kezelését az intézményen belül, ill. csoportszinten számos pozíció és szervezeti egység segíti.

- A rendszeresen ülésező Risk Committee és Operational Committee nyomon követi
- A CRO felelős az Oprisk stratégia bevezetéséért, feladatai közé tartozik a működési kockázatok proaktív kezelése
- Külső jogi iroda bevonása a jogi kockázatokból származó működési kockázatok kezelésébe
- Compliance Officer: jogi követelményeknek való megfelelés biztosítása révén a jogi és szabályozási kockázat mérséklése
- Belső ellenőrzés: a belső ellenőri jelentések a kockázati értékelés alapjául szolgálnak
- Informatikai és Szervezési Osztály: ügyvitel folytonosságának biztosításáért felelős szervezeti egységek

A fenti területek feladatait és felelősségét a Bank Működési kockázat kezelési szabályzata részletesen tartalmazza.

A működési kockázati eseményekre vonatkozó adatgyűjtés és rögzítés a Bank szervezeti egységeinél folyamatosan történik. A működési kockázati események, valamint veszteségadatok összegzését az OpRisk manager végzi, a szervezeti egységek által küldött információk alapján. Az OpRisk manager havonta jelentést készít a CRO-nak a működési kockázati eseményekről.

A meghatározott limitet elérő veszteséggel járó eseményeket jelenteni kell az Anyabanknak is, amely szintén szigorú kontrollt gyakorol működési kockázatok kezelésére vonatkozóan. A jelentendő események rögzítésére egy külön alkalmazás szolgál. Itt történik az események leírása, szervezeti egységhez rendelése, a veszteségminimalizálásra tett törekvések leírása és az eseményből származó veszteség definiálása. Az események rögzítése az OpRisk manager feladata, melyeket a Controlling csoport másik munkatársa hagy jóvá a 4-szem-elvű ellenőrzés keretében.

- e) a vezető testület által jóváhagyott nyilatkozat az intézmény kockázatkezelési rendszerének megfelelőségéről, amely biztosítékot szolgáltat arra vonatkozóan, hogy az alkalmazott kockázatkezelési rendszer az intézmény profilját és stratégiáját tekintve megfelelő

A Bank Igazgatósága jóváhagyta a fenti tartalommal elkészült nyilatkozatot, mely kimondja, hogy a kockázatkezeléshez kapcsolódó folyamatok, valamint az ICAAP folyamat működtetése alapján a vezetőség az intézmény profilját és stratégiáját tekintve megfelelőnek tartja a Bank kockázatkezelési rendszerét (a működés során fellépő és potenciális kockázatok azonosítására, megelőzésére, kezelésére megfelelő folyamatok állnak rendelkezésre).

- f) a vezető testület által jóváhagyott összefoglaló kockázati nyilatkozat, amely röviden bemutatja az intézménynek az általa alkalmazott üzleti stratégiához kapcsolódó általános kockázati profilját. Ez a nyilatkozat tartalmazza a főbb arányszámokat és mutatókat, átfogó képet nyújtva a külső érdekelt feleknek az intézmény kockázatkezeléséről, azt is beleértve,

hogy milyen kölcsönhatásban van az intézmény kockázati profilja a vezető testület által meghatározott kockázatvállalási hajlandósággal.

A Nyilvánosságra hozatali jelentés részletesen bemutatja a Bank üzleti stratégiájához kapcsolódó általános kockázati profilját, tartalmazza a főbb kockázati mutatókat és számokat, valamint átfogó képet nyújt a Bank kockázatkezeléséről, az intézmény kockázatvállalási hajlandóságáról.

A nyilvánosságra hozatali dokumentum bemutatja, hogy a kockázatkezelési keretrendszer elemeként a Bank meghatározta a kockázatvállalási politikáját, a kockázatvállalási hajlandóságát, a kockázati térképét, a kockázatok kezelésére vonatkozó belső szabályzatait, folyamatait, valamint az első pilléren felül a második pillér alatt releváns kockázatait, és ezek fedezését pótlólagos tőkével, illetve kezelését folyamatokkal.

4. Vállalatirányítási rendszerek

a) a vezető testület tagjai által betöltött igazgatósági tisztségek száma

A Commerzbank Zrt. vezető testületi tagjai által betöltött igazgatósági tisztségek száma 2019.12.31-én

Igazgatósági Tagok	Bankon kívüli igazgatósági tisztségek (CRR 435 cikk (2) bekezdés szerint)
Bodonyi-Kovács Edina	-
Fülöpné Bogdán Krisztina	-
Christian Kastens	-
Klaus Peter Windheuser	Német-Magyar Ipari és Kereskedelmi Kamara

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

A Commerzbank Zrt. működésének biztonsága szempontjából kulcsfontosságú, hogy azokat csak szakmailag alkalmas és üzletileg megbízható, továbbá jó üzleti hírnévvel rendelkező személyek irányítsák. A 2013/36/EU irányelv ("CRD IV"), valamint a hazai jogszabályok is több előírást megfogalmaznak a vezető állású személyekkel szemben. Ezen szabályozások figyelembevételével készült „Know your employee” szabályzat részletesen kitér a kulcspozíciót betöltő alkalmazottakra előírt követelményeknek való megfelelés vizsgálatának alapelveire és a banknál folytatott gyakorlatra. A megfelelési vizsgálati folyamat koordinálása a Humán Erőforrás Vezető feladata és hatásköre. Szükséges egyeztetésre a Compliance Office áll rendelkezésre.

A képzettség és szakmai múlt alapján megállapítható, hogy mind az Igazgatóság, mind a Felügyelő Bizottság tagjai a hatáskörükbe tartozó területeken kiváló szakmai ismeretekkel és tapasztalattal rendelkeznek, illetve a Bank irányításában is több évre visszanyúló múlttal rendelkeznek.

A Commerzbank Zrt. Igazgatóságának és Felügyelő Bizottság tagjainak végzettsége

név	betöltött tisztség	legmagasabb iskolai végzettség
Klaus Peter Windheuser	igazgatóság elnöke	üzemgazdász diploma
Bodonyi-Kovács Edina	igazgatósági tag	közgazdász diploma
Fülöpné Bogdán Krisztina	igazgatósági tag	üzemgazdász, szakközgazdász diploma
Christian Kastens	igazgatósági tag	jogi szakokleveles közgazdász

név	betöltött tisztség	legmagasabb iskolai végzettség
Sven Lutz Gohlke	FB elnöke	közgazdász diploma
Erik Folkesson	FB tag 2019.03.24-ig	Nemzetközi management – master diploma
Thomas Karsai	FB tag 2019.03.25-től	Üzemgazdász diploma
Hermann Rave	FB tag	közgazdász diploma

- c) információk arra vonatkozóan, hogy van-e a vezető testület tagjainak kiválasztása tekintetében érvényesítendő diverzitási politika, illetve amennyiben igen, az abban meghatározott célkitűzések és vonatkozó célszámok, valamint e célkitűzések és célszámok megvalósulásának a mértéke

A Commerzbank Zrt-nél jelenleg nincsen érvényben diverzitási politika.

- d) információk arra vonatkozóan, hogy az intézmény létrehozott-e különálló kockázatkezelési bizottságot, és a kockázatkezelési bizottság eddigi üléseinek száma

és

- e) annak leírása, hogy a kockázatokra vonatkozó információk hogyan jutnak el a vezető testülethez

A kockázatkezeléssel kapcsolatos folyamatok leírása a 2. pontban található.

5. A számviteli konszolidáció és az összevont alapú tőkekövetelménnyel kapcsolatos információk. (CRR 436. cikk)

A nyilvánosságra hozatali kötelezettség nem merül fel, mivel a Bank nem készít konszolidált beszámolót.

6. A szavatoló tőkével kapcsolatos információk (CRR 437. cikk)

- a) az elsődleges alapvető tőkeelemek, az egyéb alapvető tőkeelemek, a járulékos tőkeelemek, valamint az intézmény szavatoló tőkéje tekintetében alkalmazott szűrők és levonások, továbbá az intézmény auditált pénzügyi beszámolójában szereplő mérlegével való teljes körű egyeztetése

(adatok Ft-ban)

	COREP jelentés	Auditált beszámoló
Elsődleges alapvető tőkeelemek	27.506.860.299	27.506.860.299
Tőkeinstrumentumok	2.466.916.000	2.466.916.000
Ázsió	3.265.396.957	3.265.396.957
Eredménytartalék;	23.608.368.551	23.608.368.551
Halmazott egyéb átfogó jövedelem;	790.695.820	790.695.820
Egyéb tartalékok;	395.820.653	395.820.653
Általános banki kockázatok fedezetére képzett tartalékok.		-
Egyéb immateriális javak	- 3.020.337.682	- 3.020.337.682
Kiegészítő alapvető tőkeelemek	-	-
Tőkeinstrumentumok		
Ázsió		
Járulékos tőkeelemek	5.618.840.000	5.630.726.970
Tőkeinstrumentumok és alárendelt kölcsönök	5.618.840.000	5.630.726.970
Ázsió		
A súlyozott kitettségértéket a sztenderd módszerrel számító intézmény a kiszámított kockázattal súlyozott kitettség értékek legfeljebb 1,25 %-áig		

- b) az intézmény által kibocsátott elsődleges alapvető tőkeinstrumentumok, kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok és járulékos tőkeinstrumentumok főbb jellemzőinek leírása;

A Bank elsődleges alapvető tőkeinstrumentuma a jegyzett tőke, amelyet a 100%-os tulajdonos befizetett, valamint az előző évek felhalmozott eredménye.

- c) az elsődleges alapvető tőkeinstrumentumokra, kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokra és járulékos tőkeinstrumentumokra vonatkozó feltételek teljes körű leírása

Az elsődleges alapvető tőkeinstrumentumok megfelelnek a CRR 28. cikkben leírt feltételeknek.

Kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumot és járulékos tőkeinstrumentumot a Bank nem bocsátott ki.

d) külön-külön az alábbiak jellemzői és összege:

- i. a CRR 32–35. cikk szerint alkalmazott valamennyi prudenciális szűrő;
- ii. a CRR 35., 56. és 66. cikk szerint végrehajtott minden egyes levonás;
- iii. a CRR 47., 48., 56. és 66. és 79. cikkel összhangban le nem vont tételek

i. A Bank prudenciális szűrőket nem alkalmaz.

ii. A Bank nem hajt végre a CRR 35., 56. és 66. cikk szerinti levonásokat.

iii. A Bank nem rendelkezik a CRR 47., 48., 56. és 66. és 79. cikkben említett instrumentumokkal.

- e) a szavatolótőke kiszámítása során e rendelettel összhangban alkalmazott valamennyi korlátozás, valamint azon instrumentumok, prudenciális szűrők és levonások leírása, amelyekre ezek a korlátozások vonatkoznak

A Bank nem alkalmaz a fentiek szerinti korlátozást.

- f) a tőkemegfelelési mutatók számítási alapjának részletes magyarázata, amennyiben az intézmények olyan tőkemegfelelési mutatókat hoznak nyilvánosságra, amelyeket a szavatoló tőke a CRR-ben foglaltaktól eltérő alapon meghatározott elemeinek felhasználásával számítottak ki

A Bank a CRR-ben foglaltaknak megfelelően számítja a szavatoló tőkét.

7. Tőkekövetelmények (CRR 438. cikk)

- a) összefoglaló az intézmény azon módszeréről, amely annak értékelésére szolgál, hogy a belső tőke elégséges-e az aktuális és jövőbeli tevékenységekhez

A Bank a Hpt. és a CRR előírásai szerint és a Felügyeleti ajánlások, valamint a vonatkozó anyabanki szabályozás figyelembe vételével kialakította a tőkemegfelelés belső értékelési folyamatát (ICAAP). Ennek legfontosabb elemei és elvei a 2. a) alpontnál bemutatásra kerültek.

- b) a releváns illetékes hatóság kérésére az intézmény tőkemegfelelés belső értékelési eljárásának eredménye, amely a többlet tőkekövetelmények összetételét is tartalmazza a 2013/36/EU irányelv 104. cikke (1) bekezdése a) pontjában említett felügyeleti eljárás alapján

A szükséges teljes második pillér tőkekövetelményének meghatározása az intézmény méreténél fogva egyszerű összeadás. A belső tőkeszükséglet különböző elemeit, a különféle portfóliókra számított gazdasági tőkét az intézmény összeadja, ezáltal határozza meg belső gazdasági tőkéjének minimális szintjét.

Tőkével fedezett kockázatok	Tőkeszükséglet mértéke, MFt
Hitelezési kockázat	16 355
Kereskedési könyvi kockázat	709
Működési kockázat	1 269
Hitelértékelési korrekció hatása	10
tőkekövetelmény minimális szintje (1. pillér)	18 343
Banki könyvi kamatkockázat	1 570
Koncentrációs kockázat	327
Balloon / Bullet ügyletek	532
Devizóban denominált hitelek	1 146
Többszöri átstrukturálás	27
Devizakockázat	46
NPL fedezettsége	32
tőkekövetelmény minimális szintje (2. pillér)	3 680
Folyamatokkal kezelt kockázatok, tőkehatással	
Országkockázat	-
Koncentrációs kockázat	-
Folyamatokkal kezelt kockázatok	
Likviditási kockázat	-
Elszámolási kockázat	-
Reziduális kockázat	-
Tőkeszükséglet mértéke - Igazgatósági döntés alapján	
Reputációs kockázat	-
Stratégiai kockázat	-
Egyéb tényezők	
Jövedelmezőség (Külső tényezők alapján)	-
Stressz teszt	162
ICAAP tőkeszükséglet	22 185
Szavatolótőke	33 066
Tőkemegfelelési mutató (ICAAP)	11,92%
Tőkemegfelelési mutató (1.pillér)	14,42%

Az MNB által lefolytatott ICAAP felülvizsgálat eredményeként 2019.01.01-től a Bank számára előírt teljes SREP tőkekövetelmény a teljes kockázati kitétség érték 9,32%-a (8% a CRR 92. cikkében meghatározott szabályozói minimum tőkekövetelmény, és 1,32% a felügyeleti felülvizsgálati folyamat eredményeként előírt többlettőke követelmény), melyet az alábbiak szerint kellett teljesíteni:

- minimum 5,24% elsődleges alapvető tőkében (CET1)
- minimum 6,99% alapvető tőkében (AT1)
- minimum 2,33% járulékos tőkében (T2)

c) a kockázattal súlyozott kitettség értéket a harmadik rész II. címének 2. fejezete szerint számító intézmények esetében a 112. cikkben meghatározott egyes kitettségi osztályokba tartozó, kockázattal súlyozott kitettség értékek 8 százaléka

Kitettségi osztály	Kockázattal súlyozott kitettségérték 8%-a (Ft)
Központi kormányok és központi bankok	403.679.834
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0
Közszektorbeli intézmények	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0
Nemzetközi szervezetek	0
Intézmények	5.610.427.751
Vállalkozások	8.234.989.166
Lakosság	0
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	1.863.306.882
Nemteljesítő kitettségek	32.335.772
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	0
Fedezett kötvények	0
Fedezett kötvények formájában fennálló kitettségek;	0
Értékpapírosítási pozíciókat megtestesítő tételek	0
Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek	0
Kollektív befektetési értékpapírok	0
Részvényjellegű kitettségek	800.000
Egyéb tételek	209.240.771
Összesen	16.354.780.177

e) a 92. cikk (3) bekezdése b) és c) pontjának megfelelően számított tőkekövetelmények

adatok MFt-ban

Pozíciókockázat, devizaárfolyam-kockázat és árukockázat tőkekövetelménye	709
ebből: Forgalmazott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	626
ebből: Deviza	83

f) a harmadik rész III. címe 2., 3., és 4. szakaszának megfelelően számított és külön nyilvánosságra hozott tőkekövetelmény (adatok MFt-ban)

		2017.12.31	2018.12.31	2019.12.31
1.	Kamatbevételek	5.661	3.604	5.045
2.	Kamatráfordítások	1.166	1.512	1.981
4.	Díj- és jutalékbevételek	1.560	3.626	3.923
5.	Díj- és jutalékráfordítások	1.022	439	702
6.	Pénzügyi eredmények	822	1.976	3.133
7.	Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	2.572	129	156
	Működési kockázat tőkekövetelményének alapja	8.427	7.384	9.576
	Működési kockázat tőkekövetelménye IRÁNYADÓ MUTATÓ	5.779	8.241	8.462
	A tőkekövetelmény az IRÁNYADÓ MUTATÓ X 15%	867	1.236	1.269

8. Partner-kockázati kitettség (CRR 439. cikk)

a) a belső tőke- és hitelezési limitek partnerkockázat kitettségeihez való társításához használt módszerek bemutatása;

A partnerkockázat kezelésének szabályait a 3. a) alfejezetben ismertetjük.

b) a biztosíték biztosításával és a hiteltartalékok létrehozásával kapcsolatos szabályok bemutatása;

A biztosítékok kezelésének elveit a 3. d) és a 19. fejezetben ismertetjük.

A hitelezéskockázat-mérséklés hatásának számítását a Bank a pénzügyi biztosítékok összetett módszerével számítja. Pénzügyi biztosítékként a Bank csak készpénzavadékot vesz figyelembe.

c) a rossz irányú kockázatok kezelésére vonatkozó szabályok bemutatása;

Nem releváns a Bank esetében.

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

Nem releváns a Bank esetében.

e) a különböző szerződések, nettósítási nyereségek, a nettósított aktuális hitelkockázati kitettség, az intézménynél elhelyezett biztosítékok és a derivatívákból származó nettó hitelkockázati kitettség bruttó pozitív valós értéke. A derivatívákból származó nettó hitelkockázati kitettség nem más, mint a származtatott ügyletekhez kapcsolódó hitelkockázati kitettség, figyelembe véve a jogilag érvényesíthető nettósítási megállapodásokból és biztosítéki megállapodásokból származó hasznot

A Bank hitelkockázati kitettsége 204 434 MFt.

f) a kitétségérték mértéke a harmadik rész II. címe 6. fejezetének 3–6. szakaszában meghatározott módszerek alapján, az alkalmazott módszertől függően

A partnerkockázattal érintett ügyletek értéke 125 MFt.

g) a fedezetként alkalmazott hitelderivatívák névértéke és az aktuális hitelkockázati kitétség hitelkockázati kitétségtípusok szerinti lebontása

A Banknak nincs ilyen ügylete.

h) a hitelderivatíva-ügyletek névértéke, elkülönítve az intézmény saját hitelportfóliójára való felhasználás és a közvetítői tevékenységekre való felhasználás szerint, beleértve a felhasznált hitelderivatíva-termékek megoszlását, tovább bontva az egyes termékkategórián belül aszerint, hogy az intézmény az adott ügyletben kockázatot átvevő vagy átadó fél

A Banknak nincs ilyen ügylete.

i) α becslült értéke, ha az intézmény számára az illetékes hatóságok engedélyezték az α becsülését.

Nem releváns a Bank esetében.

9. Tőkepufferek (CRR 440. cikk)

A Bank csak a Hpt. 86. §-a alapján tőkefenntartási puffert alkalmazza, mely a Hpt. 298. §-a alapján 2019-ben a CRR 92. cikk (3) bekezdésben meghatározott teljes kockázati kitétségérték 1,875 százaléka.

10. Hitelkockázati kiigazítások (CRR 442. cikk)

a) a „késedelmes” és az „értékvesztett” fogalmak számviteli célú fogalom meghatározása

A Bank a késedelmes ügyfeleket folyamatosan nyomon követi és rendszeresen összefoglaló jelentést készít. Ezt követően a jelentések és nyomon követés alapján a kockázatok megítélésével összhangban megfelelő jogi lépéseket foganatosít.

A Bank a késedelmek figyelésén felül más egyéb – a hitelminőség-romlásra utaló – jeleket is folyamatosan figyel. Amennyiben ilyeneket észlel, úgy az ezekkel kapcsolatos szükséges lépésekről a Bank megfelelő szintű döntéshozója haladéktalanul dönt.

A Bank késedelmesnek azon ügyfeleket tekinti, melyek tőke-, illetve kamattörlesztésének vagy egyéb törlesztési kötelezettségének 90 napot meghaladó

jelentős összegű fizetési késedelme áll fenn. A Bank jelentős összegűnek a 100 EUR-t meghaladó összegű és a Banknak az ügyféllel szembeni mérleg szerinti nettó követeléseinek az 1%-át meghaladó összegű fizetési késedelmet tekint. A jelentős összegűnél kisebb összegű fizetési késedelmet a Bank nem tekint késedelmesnek, nem képez rá értékvesztést.

A Bank a követeléseinek minősítését, valamint a mérlegen belüli tételekre képzendő értékvesztés és a mérlegen kívüli kötelezettségekre képzendő céltartalék-képzését (együtt kockázati tartalékok képzése) a következő jogszabályok és ajánlások figyelembe vételével végzi:

- 575/2013 EU rendelet a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről (CRR)
- EBA Szabályozói Technikai Standard a default elvekről (RTS on Guidelines on default)
- Global Public Policy Committee (GPPC): The implementation of IFRS 9 impairment requirements by banks
- 39/2016 (X.11.) MNB rendelet a nem teljesítő kitétségekre és az átstrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről
- 40/2016 (X.11.) MNB rendelet az ügyfél- és partnerminősítés, valamint a fedezetértékelés prudenciális követelményeiről
- 15/2019 (VII.09.) MNB ajánlás a hitelkockázat méréséről, kezeléséről és kontrolljáról
- 12/2017 (XI.06.) MNB ajánlás az IFRS 9 értékvesztési előírásainak alkalmazásával összefüggő kérdéseikről
- 44/2018. (XII. 5.) MNB rendelet a pénzügyi ágazaton kívüli befolyásoló részesedés figyelembevételéről és a késedelmes hitelkötelezettség lényegességi határértékéről
- 13/2019 (VII.2.) MNB ajánlás az 575/2013/EU rendelet 178. cikke szerinti nemteljesítés-fogalom alkalmazásáról (az ajánlás alkalmazása 2021. január 1-től kötelező, de az előírásait a Bank már jelen módosított szabályzat 2019. decemberi hatályba lépésétől kezdve elkezdte részben implementálni)
- MNB Vezetői körlevél az IFRS 9 standard alkalmazásában a makrogazdasági információk felhasználásáról és a hitelkockázat jelentős növekedését jelző tényezőkről(2018. június 25., módosítva: 2019. április 16.)
- A Magyar Nemzeti Bank 28/2018 (XII.10.) számú ajánlása az 575/2013/EU rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 39. pontja szerinti kapcsolatban álló ügyfelek csoportja (ügyfélcsoport) fogalmának meghatározásáról

A Bank az értékvesztett ügyletet (= az MNB 39/2016 (X.11) rendelet „a nem teljesítő kitétségre és az átstrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről”) és annak módosítása értelmében nem teljesítő, az ún. „fekete könyvben”(default) nyilvántartott ügyfelekhez kapcsolódó ügyletek szinonimájaként értelmezi (PD=100%, rating \geq 6.1).

A nem teljesítő ügyletek meghatározása a követelések minősítésének folyamata során történik. Az ügyleteket a minősítés során teljesítő és a nem teljesítő kategóriába sorolja egyedi és csoportos értékelés formájában. Az egyes kategóriákba sorolás, a kockázatvállalások minősítésének szempontjai, feltételei a következők:

1. kategória: Teljesítő kitétség

- a törlesztési határidővel rendelkező kintlévőségek közül az, amelyről dokumentálhatóan valószínűsíthető, hogy
 - megtérül, és a Banknak veszteséggel nem kell számolnia,
 - vagy tőke-, illetve kamattörlesztésének vagy egyéb törlesztési kötelezettségének nincs 90 napot meghaladó jelentős összegű fizetési késedelme. A Bank jelentős összegűnek a 100 EUR-t meghaladó összegű és a Banknak az ügyféllel szembeni mérleg szerinti bruttó követeléseinek az 1%-át meghaladó összegű kitétséget tekinti.
- a törlesztési határidővel nem rendelkező kintlévőségek, valamint a függő és jövőbeni kötelezettségek közül azok, amelyekkel kapcsolatosan a jövőben veszteség bekövetkezése a rendelkezésre álló adatok alapján nem valószínűsíthető.

Nem lehet teljesítőnek minősíteni a kintlévőséget, amennyiben

- a Banknak tudomása van arról, hogy az ügyfél vagy a partner vagy az értékpapír kibocsátója olyan ügyfélcsoport tagja, amely esetében a tulajdoni, illetve az üzleti kapcsolat szorossága azt eredményezheti, hogy a csoport bármelyik tagja pénzügyi pozíciójának romlása veszélyezteti az adós határidőben történő törlesztési képességét, vagy
- az ügyfél vagy a partner pénzügyi problémáinak, hitelképességének romlása következtében a kockázatvállalásra vonatkozó szerződést jelentős – a kitétség 2,5%-át és 1.000,- EUR-t meghaladó - veszteséggel módosítani kellett (prolongált, újratárgyalt vagy átütemezett szerződések stb.).
- fennáll annak a kockázata, hogy az ügyfél (a garantált fél) a pénzügyi garanciát lehívja, az intézmény a mérlegen kívüli kitétséggé kimutatott garanciavállalást is nem teljesítő kitétséggé kezeli, ideértve különösen azt az esetet, amikor az a kitétség, amellyel összefüggésben a garanciát nyújtották, megfelel a nem teljesítő kategória valamely feltételnek.
- továbbá az olyan mérlegen kívüli kötelezettséget (hitelnyújtási kötelezettségvállalások, pénzügyi garanciavállalások és egyéb kötelezettségvállalások), ha annak lehívása vagy egyéb felhasználása olyan kitétséghez vezetne, amely esetében fennáll annak kockázata, hogy a biztosíték érvényesítése nélkül az nem kerül teljes egészében visszafizetésre.

2. kategória: Nem teljesítő kitétség

- amely esetében az ügyfél vagy partner, vagy ez értékpapír kibocsátója, mint adós pénzügyi helyzetének vizsgálata alapján feltételezhető, hogy a fedezetek

realizálása nélkül az adós nem lesz képes az ügyletből származó kötelezettségeinek összegét teljes egészében visszafizetni, függetlenül attól, hogy a követelés késedelmes-e, illetve, hogy a késedelem milyen régóta áll fenn,

- amely a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2013. június 26-i 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (CRR) 178. cikke szerint nem teljesítő követelésnek (defaulted) minősül
- amellyel kapcsolatban az alkalmazott számviteli szabályozás szerint értékvesztés került elszámolásra, kivéve az IFRS 9 nemzetközi pénzügyi beszámolási standard A. függeléke szerinti értékvesztett pénzügyi eszköznek nem minősülő kitétségek tekintetében elszámolt értékvesztést.
- 90 napot meghaladó jelentős összegű törlesztési késedelem merül fel, azaz az ügyfél tőke-, illetve kamattörlesztésének vagy egyéb törlesztési kötelezettségének fizetése 90 napot meghaladóan késedelmes. A Bank jelentős összegűnek a 100 EUR-t meghaladó összegű és a Banknak az ügyféllel szembeni mérleg szerinti bruttó követeléseinek az 1%-át meghaladó összegű kitétséget tekinti.
- az ügyfél, partner vagy az értékpapír kibocsátója ellen felszámolási eljárás indult meg.

A CRR 178. cikke szerint „a nemteljesítést akkor kell megtörténtnek tekinteni, ha a következők közül valamelyik vagy mindkettő bekövetkezik:

- a) az intézmény úgy véli, hogy az ügyfél valószínűsíthetően nem fogja teljes egészében teljesíteni hitelkötelezettségeit az intézmény, annak anyavállalata vagy valamely leányvállalata felé, hacsak az intézmény nem folyamodik visszkéréshez a biztosíték lehívása érdekében;
- b) a ügyfeleknek az intézménnyel, anyavállalattal vagy bármely leányvállalatával szembeni jelentős hitelkötelezettsége 90 napon túl késedelmes.”
- c) A fenti a) pont alkalmazásában a nemfizetés valószínűségét jelző tényezők közé tartoznak az alábbiak:
 - a. az intézmény a hitelkötelezettség kamatait be nem folytként könyvelje el;
 - b. az intézmény a kitétség átvétele után bekövetkező jelentős, észlelt hitelminőség-romlás nyomán egyedi hitelkiigazítást ismer el;
 - c. az intézmény a hitelkötelezettséget lényeges, hitelhez kapcsolódó gazdasági veszteséggel adja el;
- d) az intézmény beleegyezik a hitelkötelezettség kényszerű átstrukturálásába, amennyiben ez előreláthatóan ahhoz vezet, hogy a pénzügyi kötelezettség a tőke, a kamat vagy adott esetben a díjak jelentős részének elengedéséből vagy azok halasztásából adódóan csökkent. Ez a PD-/LGD-módszerrel értékelt részvényjellegű kitétségek esetében magában foglalja magának a részvényjellegű kitétségnek a kényszerű átstrukturálását is.
- e) az intézmény felszámolási eljárást indított vagy ehhez hasonló intézkedést tett a ügyfélnek az intézménnyel, anyavállalattal vagy bármely leányvállalatával szembeni hitelkötelezettségével kapcsolatban;
- f) az ügyfél felszámolási eljárást kezdeményezett vagy hasonló védelmet igényelt, hogy ezáltal az intézménnyel, anyavállalatával vagy bármely leányvállalatával szembeni hitelkötelezettséget elkerülhesse vagy a visszafizetést elhalaszthassa.”

Amennyiben a nem teljesítő kitétségeként történő kezelés valamely feltétele teljesül, a Bank a kitétség teljes összegét nem teljesítőként kezeli.

Az egy ügyféllel (ügycsoporttal) szemben különböző kockázatvállalással járó ügyletekből adódóan keletkezett tételek egymástól eltérő minősítési kategóriákba is sorolhatók a rájuk vonatkozó minősítési szempontok mérlegelésével, azonban a teljesítőnek minősített ügylet(ek)et is a nem teljesítő ügylettel együtt, illetve arra való tekintettel kell kezelni.

A Bank az egy ügyféllel szemben fennálló valamennyi mérlegben kimutatott követelését és mérlegben kívüli kötelezettségvállalását nem teljesítőnek tekinti, ha az adott ügyféllel szembeni, 90 napon túli késedelemben lévő, mérlegben kimutatott követeléseinek bruttó értéke meghaladja az adott ügyféllel szembeni összes, mérlegben kimutatott követelése bruttó értékének 20%-át

Ha egy adott szerződésből kifolyólag egy ügyfélhez több egymással összefüggő, különböző típusú, kockázatvállalással járó tétel kapcsolódik oly módon, hogy az egyik tétel megszűnése a másik tétel keletkezését vonja maga után, akkor az ilyen tételek minősítési kategóriába való besorolásakor következetesen kell eljárni. Az ilyen tételek eltérő minősítési kategóriába való besorolása csak különös körülménnyel, szemponttal alátámasztott módon lehet indokolt.

A Bank az átstrukturált hiteleket (követeléseket) nem teljesítő kategóriába sorolja, amennyiben az átstrukturálás jelentős veszteséggel jár. Jelentős veszteségnek a Bank azt az összeget tekinti, amely a teljes kitétség 2,5%-át meghaladja és nagyobb mint 1.000,- EUR. A Bank a 39/2016. (X. 11.) számú MNB rendelet alapján, mely a 33/2017. (XI. 30.) MNB rendelettel módosításra került, az átstrukturált követeléseket a következőképpen határozza meg:

A Bank átstrukturált követeléseként kezeli az adós, a kötelezett (a továbbiakban együtt: kötelezett) vagy az intézmény kezdeményezésére a kötelezett rendelkezésére bocsátott, engedményt tartalmazó hitelt, vásárolt követelést és egyéb, pénzkölcsönnek minősülő ügyletből, illetve más pénzügyi szolgáltatásból eredő követelést, továbbá az olyan hitelnújtáshoz kapcsolódó kötelezettségvállalást, amely az ügyfél döntése alapján követeléssé válhat (a továbbiakban együtt: követelés), ha az engedményt olyan kötelezettnek nyújtotta, akinek a pénzügyi kötelezettségei teljesítésével pénzügyi nehézségei vannak vagy várhatóan lesznek. Átstrukturált követeléseként tehát a Bank az olyan engedményt tartalmazó követelést tartja nyilván, amely esetében a követelést keletkeztető eredeti szerződés módosítására a nem fizetés elkerülése érdekében azért került sor, mert az adós a visszafizetési kötelezettségének az eredeti szerződéses feltételek szerint nem tud, vagy az engedmény hiányában nem tudna eleget tenni.

Valamely nem teljesítő kitétséget a Bank a következő feltételek együttes megvalósulása esetén tekint újra teljesítőnek:

- a) az értékvesztés teljes összegének visszairása megtörtént, és a kitétség a továbbiakban már nem minősül a CRR 178. cikke szerinti nem teljesítő kitétségnek (defaulted),
- b) valószínűsíthető, hogy az ügyfél, mint adós az eredeti vagy a módosított feltételeknek megfelelően vissza tudja fizetni a követelés teljes összegét, és

c) az ügyfélnek, mint adósnak a Bankkal szemben fennálló egyetlen kötelezettsége tekintetében sem áll fenn 90 napot meghaladó fizetési késedelme.

b) az egyedi és csoportos hitelkockázati kiigazítások meghatározására szolgáló megközelítések és módszerek leírása

A Bank az IFRS 9 várható veszteség modell alkalmazza minden olyan pénzügyi instrumentum esetén, melyek nem eredménnyel szemben valós értéken értékelték (FVTPL), ezek közé tartoznak az ügyfél hitelek, bankközi kihelyezések, értékpapírok, vevő követelések, hitelkeretek és bankgaranciák, akkreditívek valamint az egyéb pénzügyi követelések.

Az általános megközelítés alapján a Bank 12 havi vagy az instrumentum ennél rövidebb élettartama alatti várható veszteséget jeleníti meg attól függően, hogy a hitelkockázat milyen mértékben nőtt a kezdeti megjelenítés óta.

Az általános értékvesztési modell alapelvei alapján a pénzügyi instrumentumok kezdeti megjelenítéskori hitelkockázatát az aktuális hitelkockázathoz viszonyítva az ügyleteket 3 kosárba szükséges sorolni, melyekben két értékelési alap közül az egyik alkalmazandó:

Stage 1: azon ügyletek, melyeknél a kezdeti megjelenítés óta nem történt jelentős hitelkockázati növekedés vagy ahol az alacsony hitelkockázati kivétel alkalmazott; 12 havi várható hitelezési veszteség kalkulálendő

Stage 2: azon ügyletek, melyeknél a kezdeti megjelenítés óta jelentős hitelkockázati növekedés történt (ha nem esik az alacsony hitelkockázati kivétel alá); teljes élettartam alatti (lifetime) várható hitelezési veszteség kalkulálendő

Stage 3: azon eszközök, amelyek értékvesztettségére az értékelés időpontjában objektív bizonyíték áll rendelkezésre (értékvesztett eszközök); teljes élettartam alatti (lifetime) várható hitelezési veszteség kalkulálendő

Kezdeti megjelenítéskor minden nem értékvesztett eszköz Stage 1 besorolást kap.

Azon pénzügyi instrumentumok esetében, melyek hátralévő futamideje 12 hónap vagy annál rövidebb akár Stage 1 vagy Stage 2-be soroltak a várható veszteség megjelenítése a tényleges futamidő alapján történik.

Az instrumentumok várható veszteség kalkulációjára vonatkozóan a Bank egyszerűsített megközelítést nem alkalmaz, mivel minden kitettsége esetén rendelkezik a tényleges kezdeti (vagy a portfólió kis részében proxy) és aktuális ratinggel.

A keletkeztetett vagy vásárolt értékvesztett (POCI) pénzügyi eszközök már kezdeti megjelenítéskor rendelkeznek az értékvesztettségére utaló bizonyítékkal, az értékvesztés kalkuláció kapcsán ezekre az eszközökre az általános megközelítéstől eltérő speciális szabályok vonatkoznak.

A bekerüléskor a POCI eszközök a Stage 3-ba sorolódnak be. A hitelkockázat esetleges javulása esetén, ha az eszköz többé már nem minősül nem teljesítőnek a Stage 2-be sorolódik át, a POCI eszköz sosem lehet Stage 1 besorolású.

Az eszközök kockázati minősítése, valamint a várható veszteség kalkuláció történhet egyedi vagy kollektív (csoportos) módon. Az IFRS 9 standard, illetve az MNB, mint felügyelet nem fogalmaz meg explicit előírásokat arra vonatkozóan hol kell rögzíteni a határt egyedi és csoportos értékelés között, ennek a meglévő belső kockázati minősítési folyamatokhoz kell igazodnia, illetve a csoportos értékelésnek megfelelően kell közelítenie azt a várható veszteség értéket, amelyet egyedi értékeléssel kapnánk. A Bank egyedi várható veszteség kalkulációt a jelentős összegű kitétségek esetén alkalmaz.

A jelentőség vizsgálata és meghatározása az ügyfélcsoport szintjén történik az ügyfélcsoporthoz tartozó összes ügyfél bevonásával, attól függetlenül, hogy ezek teljesítők vagy nem-teljesítők.

A „jelentős” és „nem jelentős” kategóriákba való besorolás alapjául a Banknál az alábbi határértékek szolgálnak:

Általános besorolási határértékek	Minden ügyfélcsoport, illetve ügyfélcsoport nélküli ügyfél „jelentős”, akiknél a nem-teljesítéskori kockázati kitétség (EAD) igénybevett összeg + engedélyezett hitelkeret) \geq 1 M EUR
Egyéni kritériumok: Ha egy ügyfél a szomszéd rubrikában lévő különleges portfóliók egyikéhez tartozik, akkor az ügyfél, mint ahogyan a teljes ügyfélcsoport is jelentősnek számít.	Kereskedelmi ingatlan-finanszírozás
	Speciális finanszírozások (szállítás, megújuló energiák, államháztartások, intézmények, vállalatfelvevési felvásárlások, strukturált pénzügy, légiere, ABS/SPV portfóliók)
	Pénzügyi vállalkozások (bankok nélkül)

A kockázati tartalék (SLLP vagy PLLP, értékvesztett) besorolására egyszer, az első értékvesztés időpontjában (PD minősítés változása \geq 6,1-re) az ügyfelek szintjén kerül sor, és a besorolás minden ide tartozó, nem teljesítővé váló ügyfélre és további kapcsolódó hitelügyletekre vonatkozik. Amennyiben az ügyfél besorolása jelentős és értékvesztett, az ügyfelet az értékvesztés időtartama alatt az SLLP kockázati tartalékba kell sorolni, akkor is, ha az eredeti kritériumok (jelentőség határa, ügyfélcsoporthoz tartozás) már nem állnak fenn. A kockázati tartalék SLLP-ből PLLP értékvesztett kategóriába átsorolására nincs lehetőség.

Ezzel szemben a kockázati tartalék fajtájának PLLP-ről SLLP-re történő megváltoztatására kerül sor, amennyiben a nevezett kritériumok egyike egy későbbi időpontban teljesül.

	Teljesítő	Nem teljesítő
Jelentős	GLLP (General Loan Loss Provision)	SLLP (Specific Loan Loss Provision)
Nem jelentős	PLLP (Portfolio Loan Loss Provision), nem értékvesztett	PLLP (Portfolio Loan Loss Provision), értékvesztett

A Bank által kalkulált GLLP és PLLP értékek csoportos értékelés útján PD és LGD paraméterek szorzatával állnak elő, azonban a stage besorolás és várható veszteség becslés olyan specifikus ügylet szintű hitelkockázati jellemzők alapján történik, melyek miatt lényegében tranzakció szintű kalkulációról beszélhetünk. A Bank által alkalmazott elszámolási egység (unit of account) a tranche/szerződés, míg az ügyfél szintű default definícióból adódóan a multi-year PD kalkuláció alapja az ügyfél.

A kockázati tartalék és várható veszteség becslését oly módon kell elvégezni, hogy az tükrözze:

- Elfogulatlan és valószínűséggel súlyozott összeget, amely a különböző lehetséges scenáriók értékelése során áll elő.
Nem szükséges az összes lehetséges scenáriót azonosítani és számszerűsíteni, de a kalkuláció minimum két lehetséges kimenet súlyozott eredményét kell tükrözze (nem best case, worst case variációk):
 - Annak valószínűsége, hogy hitelezési veszteség merül fel, még ha annak kicsi is a bekövetkezési valószínűsége; és
 - Annak valószínűsége, hogy nem merül fel hitelezési veszteség.
- A pénz időértékét, tehát gazdasági veszteség számszerűsítése szükséges számvetési veszteség helyett; és
- Minden ésszerű és indokolható, a beszámoló fordulónapján aránytalanul magas költség vagy erőfeszítés nélkül elérhető információt, ideértve a múltbeli eseményekre vonatkozó információkat, aktuális körülményeket és előretekintő gazdasági feltételeket.

A Bank mind egyedi, mind csoportos kalkulációban az IFRS9 standard előírásainak megfelelően több scenárióval kalkulál. Egyedi cash-flow becslések esetén 3 db különálló scenáriót készít: egy alap (baseline), egy optimista és egy pesszimista scenáriót. A csoportos kalkulációban a Bank egy bázis scenárióból indul ki, melyet egy külön modellezett, nem lineáris kapcsolatokat is figyelembe vevő faktorról korrigál.

Minden pénzügyi eszköz várható veszteség kalkulációjában közös, hogy a várható cash-flow-kat diszkontálni szükséges. A várható hitelezési veszteségeket nem a várt nemteljesítés napjára vagy más időpontra, hanem a beszámoló fordulónapjára kell diszkontálni; a diszkontáláshoz a kezdeti megjelenítéskor meghatározott effektív kamatlábat (EIR) vagy annak közelítését kell használni.

A historikus információk fontos alapját képezik a várható veszteség kalkulációnak. Mindemellett azonban elvárt, hogy a múltbeli adatok olyan módon kerüljenek figyelembe vételre, amely tükrözi az aktuális hitelkockázati és egyéb piaci jellemzőket, valamint a makro-gazdasági előrejelzéseket. A Bank a várható veszteség modellezésben a meglévő felügyeleti IRB modellekből indul ki, azokat szükség szerint módosítva, hogy igazodjanak az IFRS 9 előírásokhoz.

Az IFRS9 sztenderd alapján a várható veszteség a Bankot megillető szerződéses cash flow-k és a várt cash flow-k különbsége (vagyis a cash flow-hiány), az eredeti effektív kamatlábbal (a vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök esetében a hitelkorrigált effektív kamatlábbal) diszkontálva.

- **Stage 1** eszközök esetében a cash-flow hiány kalkulációja az alábbi képlet alapján történik, ahol a várható veszteség a teljes élettartam alatti várható veszteségnek a következő 12 hónapban várható veszteség eseményekhez kapcsolódó része:

$$12mEL = EAD \times PD \times LGD$$

- **Stage 2** esetében az élettartam alatti várható veszteség kalkulációja szintén csoportosan, kockázati paraméterek segítségével történik. Az élettartam alatti várható veszteség az ügylet lejáratáig kalkulált bekövetkezési valószínűséggel súlyozott várható hitelezési veszteségek összege. Kalkulációja az alábbi képlet szerint történik:

$$LtEL = \sum_{t=1}^T EaD_t \times mPD_t \times LGD_t \times D_t$$

- **Stage 3 (default)** eszközök esetén a várható veszteség meghatározásának módja attól függ, hogy a kitétség jelentős-e vagy nem. Nem jelentős nem teljesítő kitétségek esetén (GLLP) a várható veszteség kalkuláció csoportosan, kockázati paraméterek alapján történik az alábbi képlet szerint (ahol PD = 100%):

$$LtEL_t = EaD_t \cdot LGD_t$$

Jelentős nem teljesítő (Stage 3) kitétségek várható veszteség kalkulációja egyedi cash-flow becslés alapján történik, ahol a becslést végző munkatárs meghatározza milyen a kitétséghez kapcsolódó megtérülésekre számíthat a Bank és ezek időben mikor várhatóak (DCF kalkuláció).

$$LtEL = \sum_{t=1}^T CF_{szerződéses,t} \times D_t - \sum_{t=1}^T CF_{várható,t} \times D_t$$

A jövőbeli cash-flow becslések alapvetően az alábbi két szemléletben készülhetnek:

- “Going Concern”: amennyiben az adós rendelkezik működési cash-flow-val az adósságszolgálat teljesítésére a “going concern” scenárió alkalmazandó, feltételezve, hogy a biztosítéki fedezettség korlátozott és az adós (vagy garantőr) rendelkezésére álló jövőbeni működési cash-flow materiális és megbízhatóan becsülhető. A „going concern” scenárió kulcsa a historikus (éves pénzügyi kimutatások) és előretekintő (konzervatív és megbízható átstrukturálási terv) adatokon alapuló cash-flow becslés, a szükséges jövőre vonatkozó várakozásokból adódó módosítások figyelembe vételével (pl.: ügyfélre, ágazatra vonatkozó egyedi előrejelzések. A biztosítékok esetleges likvidálása érdemben nem befolyásolja az adós jövőbeni cash-flow termelő képességét.
- “Gone Concern”: amennyiben a biztosíték érvényesítésre kerül és/vagy az adós működési cash-flow-ja nem elégséges, a jövőbeni cash-flow becslés a „gone concern” scenárió alkalmazásával történik. Ezt a megközelítést kell alkalmazni különösen akkor, ha az adós jövőbeni működési cash-flow-ja alacsony vagy negatív, illetve a megtérülés elsődleges forrása a biztosítékokból származhat.

Ebben a megközelítésben kulcs fontosságú a biztosíték értékelése: a megtérülő érték a jövőbeni költségekkel csökkentett megtérülés nettó jelenértéke. A cash-flow becslés a hasonló hitelkockázati kitétségek historikus megtérülési rátáján alapul olyan módon, hogy abban az előretekintő információk is figyelembe vételre kerülnek.

Az általános módszertan szerint értékelt pénzügyi instrumentumok esetén minden fordulónapon mérlegelni kell, hogy a hitelkockázat a kezdeti megjelenítés óta jelentősen nőtt-e. Az egy ügyféllel szemben különböző kockázatvállalással járó ügyletekből adódóan keletkezett tételek egymástól eltérő Stage-ekbe is sorolhatók a rájuk vonatkozó minősítési szempontok mérlegelésével. Az ilyen tételeket az ügyfél-, illetve partnerminősítés szempontjából következetesen kell megítélni.

A hitelkockázat változásának kvantitatív vizsgálata alatt az aktuális várható élettartam alatti és a kezdeti bekerüléskori nemteljesítési valószínűség (PD) relatív változását értjük. A Bank által alkalmazott statisztikai modell a nemteljesítési valószínűség (probability of default) relatív növekedésének jelzésére az alábbi változókat alkalmazza meghatározott regressziós magyarázó változók mentén.

$$\text{12 havi PD változása: } \frac{PD_t}{PD_0}$$

$$\text{Élettartam alatti PD változása: } \frac{LtPD_t}{FwLtPD_{(t,T)}}$$

A hitelkockázat jelentős változásának modellezése kvantilis regressziós módszerrel történik, ahol az előre meghatározott kvantilis a portfólió Stage 1-ben maradó arányát adja. A kvantilisek meghatározása a múltbeli adatokon (pl.: 30 DPD, forbearance státusz) és előretekintő információkon alapul. A regressziós modell magyarázó változói az induló PD, az ügylet kora és hátralévő futamideje. Az átsorolási szabályok Stage-ek között szimmetrikusak.

Hosszú távon a különböző rating osztályokhoz tartozó feltételes PD görbék egymáshoz konvergálnak. Azaz, a jobb rating osztályok feltételes PD-je általában idővel nő, míg a rosszabb rating osztályok feltételes PD-je idővel csökken.

Az IFRS 9 standard leírja, hogy a következő 12 hónapban bekövetkező nemteljesítés kockázatának változása ésszerű közelítését adhatja a nemteljesítési kockázat teljes élettartam alatt bekövetkező változásának. A Bank ennek megfelelően a 12 havi PD relatív változását használja fel a staging folyamatban.

A Bank minden kitétségre vonatkozóan rendelkezik rating modellel. A rating rendszer és rating folyamatok olyan módon kerültek meghatározásra, hogy az ügyfél rating-ekbe és a hozzájuk kapcsolódó PD-kbe minden ésszerű és alátámasztható, magas költség és erőforrás ráfordítás nélkül elérhető információ beépül, ami a hitelkockázat jelentős változásának azonosításához bármelyik időpontban szükséges. Ebből adódóan a hitelkockázat jelentős változásának értékelésekor a Bank csak a 12 havi vagy élettartam alatti PD-k változását számolja, pótlólagos kvalitatív információkat nem vizsgál (PD only approach).

A Bank az értékpapír portfolió esetében él az alacsony hitelkockázati kivétellel, amely szerint a 2,8 vagy annál jobb kibocsátói rating esetén a portfolió Stage 1-be kerül. A Bank a hitelkockázat változását Stage 1-ben is követi és számszerűsíti. A 2,8 rating-nek megfelelő investment grade határ a nemzetközi hitelminősítőknél:

- Moody's: Baa3
- S&P: BBB-
- Fitch: BBB-

c) a beszámítás utáni teljes kitettségérték a hitelkockázat- mérséklés hatásainak figyelembevétele nélkül, valamint kitettségi osztályok szerinti bontásban a kitettségek adott időtartamra vonatkoztatott átlagos értékei

(adatok Ft-ban)

Kitettségi osztály	Nettó kitettség	Nettó kitettség átlagos értéke
Központi kormányok és központi bankok	80.005.759.814	69.035.493.877
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0	0
Közszektorbeli intézmények	0	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0	0
Nemzetközi szervezetek	0	0
Intézmények	59.255.321.651	59.581.152.647
Vállalkozások	456.219.911.990	419.993.135.779
Lakosság	0	0
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	39.649.485.622	31.794.736.708
Nemteljesítő kitettségek	400.259.962	641.878.642
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	0	0
Fedezett kötvények	0	0
Fedezett kötvények formájában fennálló kitettségek	0	0
Értékpapírosítási pozíciókat megtestesítő tételek	0	0
Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek	0	0
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0
Részvényjellegű kitettségek	10.000.000	10.000.000
Egyéb tételek	2.861.469.185	3.565.305.618
Összesen	638.402.208.224	584.621.703.271

d) a kitettségek földrajzi eloszlása a főbb kitettségi osztályok szerinti bontásban (adatok Ft-ban)

Kitettségi osztály	Magyarország	Németország	Svájc	Egyéb	Összesen
Központi kormányok és központi bankok	80.079.436.583				80.079.436.583
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0				0
Közszektorbeli intézmények					0
Multilaterális fejlesztési bankok					0
Nemzetközi szervezetek					0
Intézmények	10.096.775.028	48.894.607.047	50.000.000	216.645.088	59.258.027.163
Vállalkozások	431.781.841.920	195.259.993	21.538.686.238	3.790.657.200	457.306.445.351
Lakosság	0	0			0
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	39.744.399.128				39.744.399.128
Nemteljesítő kitettségek	568.605.335	0		0	568.605.335
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek					0
Fedezett kötvények					0
Fedezett kötvények formájában fennálló kitettségek;					0
Értékpapírosítási pozíciókat megtestesítő tételek					0
Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek					0
Kollektív befektetési értékpapírok					0
Részvényjellegű kitettségek	10.000.000				10.000.000
Egyéb tételek	2.871.469.185				2.871.469.185
Összesen	565.152.527.179	49.089.867.040	21.588.686.238	4.007.302.288	639.838.382.745

e) a kitettségek gazdasági ágazat vagy partnertípus szerinti eloszlása kitettségi osztályok szerinti bontásban, beleértve a kkv-kkal szembeni kitettség meghatározását is, szükség szerint tovább részletezve

(adatok Ft-ban)

Kitettségi osztály	MNB KÓD																	Lakosság	Nem besorolt	Végösszeg			
	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q						
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettségek (CRSA)			101.862.163								17.125.615.785				62.880.144.029						80.107.621.977		
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségek (CRSA)																					0		
Hitelintézzettel és befektetési vállalkozással szembeni kitettségek (CRSA)											188.328.902.608										470.930.702	188.799.833.310	
Vállalkozással szembeni kitettségek (CRSA)	2.657.912.671	0	40.092.498.223	6.262.327.103	1.141.262.325	5.982.152.173	13.479.246.714	212.948.631	1.463.389	1.435.458.045	25.566.632.460	19.510.725	1.868.791.723	4.216.990.156		0	216				169.901	102.937.364.455	
Lakossággal szembeni kitettségek (CRSA)																	0					0	
Ingatlanral fedezett kitettségek (CRSA)	2.003.623.223	0	20.668.182.615	1.316.326.083		96.995.161	5.615.651.237	823.682.184				3.990.150.005	466.873.382	2.778.726.684		0						37.760.210.574	
Késedelmes tételek (CRSA)		0	98.352.568					189.611.743					4.650.592										292.614.903
Részvényjellegű kitettségek											10.000.000												10.000.000
Egyéb tételek (CRSA)																							3.499.070.987
Végösszeg	4.661.535.894	0	60.960.895.569	7.578.653.186	1.141.262.325	6.079.147.334	19.284.509.694	1.036.630.815	1.463.389	1.435.458.045	231.031.150.853	4.014.311.322	2.335.665.105	6.995.716.840	62.880.144.029	0	216	0		3.970.171.590	413.406.716.206		

Ágazati kód	Megnevezés
A	Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat
B	Bányászat
C	Feldolgozóipar
D	Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás
E	Vízellátás, szennyvíz gyűjtése, kezelése, hulladékgazdálkodás, szennyeződés-mentesítés
F	Építőipar
G	Kereskedelem, gépjárműjavítás
H	Szállítás, raktározás
I	Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás
J	Információ, kommunikáció
K	Pénzügy, biztosítási tevékenység
L	Ingatlanügyek
M	Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
N	Adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység
O	Közigazgatás, védelem, kötelező társadalombiztosítás
P	Oktatás
Q	Humán-egészségügyi, szociális ellátás
R	Művészet, szórakoztatás, szabadidő
S	Egyéb szolgáltatás

f) Összes kitettség hátralevő futamidő szerinti osztályozása, kitettségi osztályok szerinti bontásban:

(adatok Ft-ban)

Kitettségi osztály	Felszólításra lehívható	<= 1 éve	>1 év <= 5 év	> 5 év	Nincs lejárt	Összesen
Központi kormányok és központi bankok	2.554.999.824	14.497.631.316	57.213.424.943	5.889.157.071	0	80.155.213.155
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok						0
Közszektorbeli intézmények						0
Multilaterális fejlesztési bankok						0
Nemzetközi szervezetek						0
Intézmények	32.983.085.622	134.655.288.447	84.614.914.237	11.309.344.033	54.689.563.042	318.252.195.381
Vállalkozások	28.768.001.757	61.394.828.201	42.780.755.138	16.332.082.208	46.046.280.231	195.321.947.534
Lakosság						0
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	9.701.320.902	10.982.994.017	11.778.197.170	7.167.693.074	19.280.459	39.649.485.622
Nemteljesítő kitettségek	230.661.545	79.589.809	5.603.133	60.832.732		376.687.219
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek						0
Fedezett kötvények						0
Fedezett kötvények formájában fennálló kitettségek;						0
Értékpapírosítási pozíciókat megtestesítő tételek						0
Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek						0
Kollektív befektetési értékpapírok						0
Részvényjellelű kitettségek					10.000.000	10.000.000
Egyéb tételek					2.861.469.185	2.861.469.185
Összesen	74.238.069.651	221.610.331.790	196.392.894.621	40.759.109.117	103.626.592.917	636.626.998.096

g) A késedelmes és értékvesztett tételek, értékvesztés és céltartalék gazdasági ágazat szerinti bontásban (adatok Ft-ban):

Értékvesztett kitettségek, gazdasági ágazatonként	Értékvesztett kitettség	Értékvesztés 2019.12.31	Céltartalék 2019. 12. 31
Adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység			
Bányászat			
Humán-egészségügyi, szociális ellátás			
Egyéb szolgáltatás			
Építőipar			
Feldolgozóipar	537.690.646	119.088.905	22.992.372
Információ, kommunikáció			
Ingatlanügylek	30.914.689	26.264.097	
Kereskedelem, gépjárműjavítás			
Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat			
Művészet, szórakoztatás, szabadidő			
Oktatás			
Pénzügy, biztosítási tevékenység			
Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység			
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás			
Szállítás, raktározás			
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás			
Vízellátás, szennyvíz gyűjtése, kezelése, hulladékgazdálkodás, szennyeződésmérsítés			
Lakosság			
Nem besorolt			
Összesen	568.605.335	145.353.002	22.992.372

h) az értékvesztett és késedelmes kivettségek összege, külön-külön felsorolva, a főbb földrajzi régiók szerinti bontásban

(adatok Ft-ban)

	Magyarország	Összesen
Értékvesztett kivettségek	568.605.335	568.605.335
Nemteljesítő kivettségek	568.605.335	568.605.335

i) az értékvesztett kivettségekkel kapcsolatos egyedi és általános hitelkockázati kiigazítások változása

(adatok M Ft-ban)

	Nyitóegyenleg	Szabadítás	Képzés	Záróegyenleg
Értékvesztés	510	438	1.281	1.353
Céltartalék	522	954	510	78

j) bruttó kivettség késedelmes napok szerinti bontása

	Bruttó könyv szerinti érték						adatok ezer Ft
	30 napon belül	31-60 nap	61-90 nap	91-180 nap	181-365 nap	1 éven túl	
Hitelek és előlegek ügyfeleknek	273.413.553	822			16	145.185	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	62.967.140						
Teljes kivettség	336.380.693	822			16	145.185	

k) teljesítő és nem teljesítő kivettségek bruttó értékének és értékvesztésének bemutatása

	A teljesítő és nem teljesítő (performing és non-performing) kivettségek bruttó könyv szerinti értéke							Halmazott értékvesztés és céltartalékok, valamint a valós érték hitelkockázat miatti negatív korekciói			Kapott biztosítékok és pénzügyi garanciák	
		ebből: teljesítő (performing), de késedelmes > 30 nap és <= 90 nap	ebből: teljesítő (performing) átstrukturált	ebből nem teljesítő (non-performing)			a teljesítő (performing) kivettségek után		a nem teljesítő (non-performing) kivettségek után		a nem teljesítő (non-performing) kivettségek után	ebből: átstrukturált kivettségek
				ebből: nem teljesítő (defaulted)	ebből: értékvesztett	ebből: átstrukturált	ebből: átstrukturált	ebből: átstrukturált				
010	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	62.967.140	-	-	-	-	0	72.485	-	-	-	-
020	Hitelek és előlegek ügyfeleknek	273.559.576	822	-	443.762	443.762	374.215	1.134.697	-	145.353	138.775	117.751
030	Mérlegben kívüli kivettségek	241.707.184	-	-	124.843	124.843	124.843	89.342	50.556	22.993	2.884	61.734
												10.846

l) nem teljesítő kivettségek alakulása az év során

	ezer Ft
Nem teljesítő kivettségek bruttó értéke	1.532.257
Nyitó egyenleg	1.532.257
2019 során nemteljesítővé vált	221
Nem teljesítőként létrejött kivettség	20.211
Teljesítő státuszba visszahelyezett	27
Leírt összeg	63.811
Törlesztések	1.018.858
Egyéb változások	-
Záró egyenleg	443.762

11. A külső hitelminősítő intézetek igénybevétele (CRR 444. cikk)

A központi kormányzatokkal vagy központi bankokkal szembeni kitétségek esetén 2018-tól kezdődően a nem az adott ország pénznemében denominált kitétségekhez az ország hitelminősítése alapján rendel kockázati súlyt a Bank.

A külső hitelminősítő intézetek közül (ECAI) a Commerzbank alapvetően a Standard & Poor's (S&P) minősítéseit veszi figyelembe a sztenderd módszer alkalmazása során, illetve amennyiben az nem elérhető, akkor a Moody's minősítése kerül felhasználásra.

A külső hitelminősítő intézetek hitelkockázati minősítéseinek kockázati kategóriák szerinti súlyai („mapping”) sztenderd módszer szerint:

Hosszú lejáratú mapping:

Hitelminőségi besorolás	Fitch minősítés	Moody's minősítés	S&P minősítés	Vállalati	Intézményi (hitelintézetek és befektetési vállalkozások)			Központi kormányzati (Sovereign)
					Központi kormányzati minősítésen alapuló módszer	Hitelminősítés alapú módszer		
						Lejárat > 3 hónap	3 hónapos vagy rövidebb lejáratú	
1	AAA to AA-	Aaa to Aa3	AAA to AA-	20%	20%	20%	20%	0%
2	A+ to A-	A1 to A3	A+ to A-	50%	50%	50%	20%	20%
3	BBB+ to BBB-	Baa1 to Baa3	BBB+ to BBB-	100%	100%	50%	20%	50%
4	BB+ to BB-	Ba1 to Ba3	BB+ to BB-	100%	100%	100%	50%	100%
5	B+ to B-	B1 to B3	B+ to B-	150%	100%	100%	50%	100%
6	CCC+ és alatta	Caa1 és alatta	CCC+ és alatta	150%	150%	150%	150%	150%

Forrás: <https://www.mnb.hu/letoltes/kozl-cebs-hitelminosito.pdf>

Rövid lejáratú mapping:

Hitelminőségi besorolás	Fitch	Moody's	S&P	Kockázati súly
1	F1+, F1	P-1	A-1+, A-1	20%
2	F2	P-2	A-2	50%
3	F3	P-3	A-3	100%
4	F3 alatt	NP	B-1, B-2, B-3, C	150%
5				150%
6				150%

Forrás: <https://www.mnb.hu/letoltes/kozl-cebs-hitelminosito.pdf>

12. Piaci kockázatnak való kitettség (CRR 445. cikk)

(adatok Ft-ban)

Kockázat	Tőkekövetelmény
Pozíciókockázat	708.869.033
A 395–401. cikkben meghatározott limiteket meghaladó nagykockázat-vállalások	0
Devizaárfolyam-kockázat;	83.194.605
Elszámolási kockázat;	0
Árukockázat;	0
Értékpapírosítási pozíciók egyedi kamatláb-kockázataira vonatkozó tőkekövetelmény	0
Hitelértékelési korrekció	10.023.502

13. Működési kockázat (CRR 446.cikk)

A működési kockázat kezelése a második pillér alatt az arányosság elvére alapozva az első pillér alatt is alkalmazott BIA (basic indicator approach), vagyis alapvető mutató módszer segítségével történik. Külön fejlett modell kialakítása egyelőre az intézmény kis mérete és egyszerű, átlátható tevékenységi köre okán nem indokolt.

A működési kockázat kezelése 3. fejezetben részletezetteknek megfelelően történik.

14. A kereskedési könyvben nem szereplő részvénykitettségek (CRR 447. cikk)

- a) a kitettségek kereskedési könyvbe történő besorolása a kereskedési szándék alapján, beleértve a tőkenyereség kapcsolatát és a stratégiai okokat is, valamint az alkalmazott számviteli és értékelési módszerek áttekintését, kitérve az értékelést befolyásoló főbb feltételezésekre és gyakorlatokra, illetve adott esetben az e gyakorlatokban bekövetkezett jelentősebb változásokra is

A Bank a kereskedési könyvbe sorolja a rövid távú újraértékesítés szándékával vagy a vételi és eladási árak közötti tényleges vagy várható különbözetből, valamint egyéb ár- vagy kamatlábváltozásokból származó rövid távú haszonszerzés szándékával tartott pozícióit (amelybe beletartoznak mind a saját számlás, mind az ügyfelek által adott megbízások végrehajtásából és az árjegyzésből származó pozíciók), valamint a kereskedési könyv elemeinek fedezése céljából tartott pénzügyi eszközökből és áruból álló pozícióit.

- b) a kitettségek mérleg szerinti értéke, valós értéke, illetve a tőzsdén kereskedett részvényekkel kapcsolatos kitettségek esetében összehasonlításuk a piaci árral, ha az lényegesen eltér a valós értéktől

Megnevezés	Könyv sz. érték (mFt)
Garantiqua Hitelgarancia Zrt.	10
Összesen	10

A táblázatban szereplő részvény könyv szerinti értékét a Bank valós értéknek tekinti.

- c) a tőzsdén kereskedett részvényekkel kapcsolatos részvénykitettségek, megfelelően diverzifikált portfóliókban található tőzsdén nem kereskedett részvényekkel kapcsolatos kitettségek és más kitettségek típusai, jellege és összegei

A Bank nem rendelkezik tőzsdén jegyzett részvényekkel.

- d) az időszak során történt értékesítésekből és likvidálásokból származó összesített nyereség vagy veszteség

A Bank a 2019. évben nem értékesített részvényeket.

- e) a teljes nem realizált nyereség és veszteség, a teljes rejtett újraértékelési nyereség vagy veszteség, valamint ezen összegek azon része, amely az alapvető, illetve járulékos szavatolótoke részét képezi.

Nem releváns a Bank esetében.

15. A nem a kereskedési könyvben szereplő kitettségek kamatláb kockázata (CRR 448. cikk)

- a) a kamatláb kockázat jellege és a főbb feltételezések (beleértve a kölcsönök előtörlesztésével és a lejárat nélküli betétek kivonásával kapcsolatos feltételezéseket), valamint a kamatláb kockázat mérésének gyakorisága
- A Bank átárazódási, bázis és hozamgörbe típusú kamatkockázatot vállal.

Átárazódási kockázat: a Bank mérlegében szereplő, illetve mérlegen kívüli eszközeinek és forrásainak a devizánként eltérő kamatszerkezet, illetve az átárazódások vagy az átárazódások időpontjának eltéréséből származó kockázata.

Bázis kockázat: az egyes piacokat, termékeket jellemző hozamgörbék illetve kamatlábak között fennálló kapcsolatok megváltozásának kockázata

Hozamgörbe-kockázat: adott devizában és ugyanazon termék vonatkozásában az egyes lejáratú tartományokban érvényes kamatlábak közötti kapcsolat megváltozásának kockázata

- A Bank kamatláb-kockázatot aktív, illetve passzív módon vállal.

Passzív kamatláb-kockázatot vállalás alatt a forrásgyűjtési és hitelezési tevékenység során keletkező kamatkockázatot értjük. A Banknak passzív kamatláb-kockázata keletkezhet valamennyi devizában, amelyben nostro számlával rendelkezik és üzletpolitikájával összhangban betétet gyűjt vagy hitelez. Ezen pozíciók csökkentésére a Bank az „aktív kamatkockázat-kezelés” eszközeit használhatja.

A betétgyűjtésből illetve hitelkihelyezésből származó, illetve ezek fedezésére végrehajtott, likviditáskezelésből és kockázatkezelésből származó kamatpozíciók a banki könyvbe tartoznak.

A kölcsönök előtörlesztése által jelentett kamatkockázatot nem jelentős, mivel a Bank a kamatkockázatot minimalizálása miatt a kamatperiódus végéig felmerülő kamatköltségeket és a hitelek refinanszírozásának likviditási költségét veszi figyelembe az ügyfelekkel történő elszámolásakor.

Aktív kamatláb-kockázatot vállalás alatt a nem betétgyűjtésből vagy hitelezésből, hanem tudatos, nyereségszerzés céljából nyitott kamatláb pozíció felvállalását értjük. Aktív kamatláb-kockázatot a Bank első sorban HUF, EUR, USD és CHF devizákban végez, de a Treasury vezető engedélyével valamennyi devizában, amelyben passzív kockázatot vállal a Bank, lehetőség van aktív kockázatvállalásra.

- A Bank a fentiek alapján passzív és aktív kamatkockázat-kezelést különböztet meg.

Passzív kamatkockázat kezelésén azt értjük, amikor a kockázatvállalás mértéke állományi (nyitott pozíciós) és veszteségkorlátozó (stop loss, VaR stb.) limitek felállításával kerül behatárolásra a piaci kockázatra vonatkozóan.

Aktív kamatkockázat-kezelésen azon tevékenységeket (pl. hitelek és betétek árazása) és üzletkötéseket (spot és határidős kamatláb-üzletek, illetve kamatláb-csereügyletek) értjük, amelyekkel a kamatkockázatot jelentő pozíciók aktívan befolyásolhatók, irányíthatók, és ezáltal a kamatkockázatot csökkenthető, módosítható.

A passzív kamatkockázat-kezelés szabályozási kereteit a Controlling Csoport, illetve a frankfurti piaci kockázatkezelési osztály alakítja ki az Igazgatóság jóváhagyásával, míg az aktív kockázatkezelés a fenti szabályozási kereteken és limiteken belül a Treasury hatásköre.

A kamatláb-kockázatot kezelésének operatív szerve a Treasury.

A kamatláb-kockázatot kezelése az összes kamatláb-kockázatot hordozó mérleg- illetve mérlegen kívüli tétel által generált nettó kitéttesség vonatkozásában devizánként külön történik, az egymást természetes módon kioltó kockázatok figyelembe vételével.

Bár a kamatláb-kockázatot napi mérésére a Bank több kockázati paramétert (VaR, stressz-teszt, kamatérzékenység) is használ, az operatív kamatkockázatot-kezelés során a Treasury a kamatérzékenység mutatószámát alkalmazza az egyes devizák hozamgörbe pontjainak kockázati kitéttesség szempontból való értékelésre.

VaR: kockázati elemenként (devizaárfolyam, kamatláb, credit spread) és kereskedési / banki könyvre vonatkozó bontásban kerül kimutatásra. A Bank a piaci pozíciójának egészére vonatkozóan határoz meg VaR limitet. Utóbbi a portfóliókon vállalható maximális potenciális veszteségértéket jelenti 97,5% konfidencia szint mellett.

Stressz-teszt: a mérleg és mérlegen kívüli tételek nettó jelenértékében való elmozdulást méri szélsőséges piaci kamatváltozás esetén. A stressz tesztet hipotetikus forgatókönyvekre a frankfurti piaci kockázatkezelési osztály futtatja naponta az összes leányvállalatra vonatkozóan és a tesztek eredményét az előre megállapított limitértékekhez hasonlítja.

A Controlling Csoport napi jelentést készít, a VaR értékek és a stressz tesztek eredményét az előre megállapított limitértékekhez hasonlítja.

Emellett a Bank a Felügyelet ajánlásainak eleget téve negyedéves rendszerességgel nyomon követi, hogy a stressz teszt hatására a gazdasági érték csökkenése 200 bp-os kamatgörbe eltolás eredményét figyelembe véve meghaladja-e a szavatoló tőke 20%-át. A stressz teszt eredményére tőkeképzés történik a 20%-os határ elérésétől függetlenül.

Kamatérzékenység: a banki portfóliónak a kamatlábkitettséggel rendelkező részére vonatkozóan, devizánkénti és könyvenkénti bontásban a portfólió 1 bázispontos kamatláb-elmozdulás esetén bekövetkező nettó jelenérték változását mutatja. A kamatérzékenységre vonatkozó mutatót devizánként, lejárat szerinti és könyvenkénti bontásban a napi menedzsment riport részeként a Controlling Csoport megküldi a CRO-nak és a Treasury-nek.

- b) a pénzügyi eredmény, a gazdasági érték vagy más olyan releváns mérték változása pénznem szerinti bontásban, amelyet a vezetőség a kamatláb kockázat mérésére szolgáló módszere részeként a felfelé vagy lefelé irányuló kamatláb sokkok esetében használ

Az alábbi táblázat bemutatja a 200 bázispontos emelkedéssel számított kamatláb sokk (stressz teszt) hatását:

Nettó kamatpozíció jövedelmi hatása (2019)		
Időszak	Devizanem	Jövedelmi hatás (MFt)
1. negyedév	CHF	55
	EUR	609
	HUF	90
	USD	-
2. negyedév	CHF	49
	EUR	305
	HUF	-
	USD	-
3. negyedév	CHF	47
	EUR	-
	HUF	-
	USD	303
4. negyedév	CHF	41
	EUR	-
	HUF	-
	USD	176

16. Az értékpapírosítási pozíciókban fennálló kitettségek (CRR 449. cikk)

A Bank nem alkalmaz értékpapírosítást.

17. Javadalmazási politika (CRR 450. cikk)

Tájékoztatás a javadalmazási politika meghatározása céljára alkalmazott döntéshozatali eljárásról

A Javadalmazási Politika elveit a Commerzbank Igazgatósága a Commerzbank Zrt. Felügyelő Bizottságának előzetes egyetértésével fogadja el.

A Javadalmazási Politika Commerzbankon belüli végrehajtásáért az Igazgatóság felel. Ennek körében kötelesek arról gondoskodni, hogy a Javadalmazási Politika rendelkezéseinek megfelelően az azonos tárgykörben alkalmazott belső szabályzatok, továbbá egyedi nyilatkozatok/megállapodások a Javadalmazási Politika rendelkezéseivel összhangban álljanak.

Az Igazgatóság tagjainak javadalmazására vonatkozó döntést a Felügyelő Bizottság hozza meg. A Felügyelő Bizottság évente legalább egy alkalommal tárgyalja a javadalmazási politikával kapcsolatos kérdéseket.

Az Igazgatósági tagokon kívüli alanyi kör javadalmazásáról az Igazgatóság jogosult dönteni.

A Javadalmazási Politika módosításával kapcsolatos javaslatokat a Humán Erőforrás Vezető készíti elő és a Vezérigazgató terjeszti az Igazgatóság elé a javaslatot határozathozatalra.

Figyelemmel arra, hogy a Commerzbank a mérlegfőösszege tekintetében nem rendelkezik legalább öt százalék piaci részesedéssel, ezért javadalmazási bizottságot nem állít fel. A javadalmazási bizottság Hpt-ben meghatározott hatáskörét ennek megfelelően a Commerzbank a Felügyelő Bizottság hatáskörévé teszi. A Felügyelő Bizottság részére a döntés-előkészítési feladatokat a Humán Erőforrás Vezető végzi el.

A Javadalmazási Politika rendelkezéseit, továbbá annak végrehajtásához kapcsolódó szabályzatokat a Commerzbank belső ellenőrzése rendszeresen felülvizsgálja, a Commerzbank biztosítja a belső ellenőrzést ellátó munkavállalók ellenőrzési függetlenségét.

A Javadalmazási Politika egyes rendelkezéseit a Commerzbank Igazgatósága teszi közzé a Commerzbank hivatalos honlapján (www.commerzbank.hu).

Teljesítmény és javadalmazás kapcsolata

A Javadalmazási Politika által érintettek (Alanyi Kör) javadalmazása alapbérből és teljesítményjavadalmazásból áll. Az alapbér aránya meghatározó a teljes javadalmazáson belül. A Commerzbank a teljes javadalmazáson belül az alapbér hányad meghatározásánál olyan rugalmas politika kialakítására törekszik, amelyben lehetősége van arra is, hogy adott esetben a teljes javadalmazás kizárólag alapbérből álljon. A teljesítményjavadalmazás – a szervezetben elfoglalt pozíciótól függően – maximum a teljes javadalmazás 50%-ig terjedhet.

A teljesítményjavadalmazást a Commerzbank üzleti ciklusához (üzleti év) és az üzleti kockázatokhoz igazítva kell teljesíteni.

A javadalmazás teljesítményalapú összetevőinek értékelése során a Javadalmazási Politika a hosszú távú teljesítményre összpontosít és figyelembe veszi az egyedi teljesítményhez, az adott szervezeti egységhez, továbbá a Commerzbankhoz kapcsolódó kockázatokat.

A teljesítményjavadalmazás mértékét az érintett szervezeti egység, továbbá az érintett munkavállaló pénzügyi és nem pénzügyi kritériumokon alapuló teljesítményének értékelése alapján, a kockázatok értékelése mellett kell megállapítani, szükség szerint az előzetes kockázati korrekciók utólagos alkalmazásával.

A teljesítményjavadalmazás a cégcsoport, a szervezeti egység negatív eredménye, és/vagy a munkavállaló negatív egyéni teljesítménye, illetve különösen a munkavállaló kötelezettségsgő magatartása esetén részben vagy egészen elmaradhat.

Különösen abban az esetben nem támaszthat igényt a munkavállaló a teljesítményjavadalmazásra, ha olyan magatartást tanúsított vagy felelős volt azon

magatartásért, amely a Banknak veszteséget okozott, és/vagy nem tartotta be a követendő eljárásra, magatartásra vonatkozó külső vagy belső szabályokat.

A teljesítményértékelés egyéni szempontrendszeréről és lebonyolításának operatív szabályairól az Alanyi Körbe tartozók esetében a Commerzbank teljesítményértékelési szabályai, továbbá az egyedi célmegállapodások is rendelkeznek. Ezen szabályozók nem tartalmazhatnak olyan szabályt, amely ellentétes a Javadalmazási Politika szabályaival. Esetleges ütközés esetén a Javadalmazási Politika irányadó.

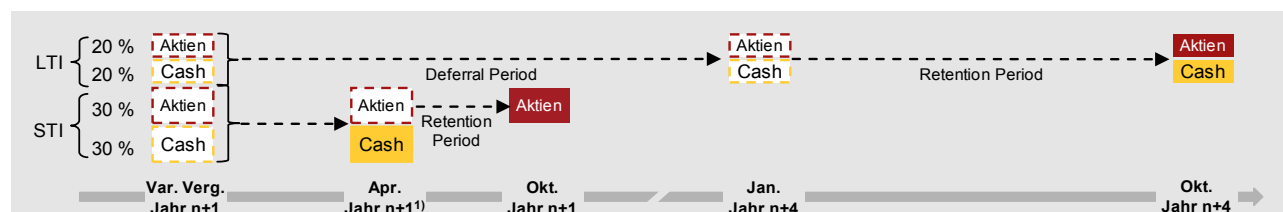
SA változó javadalmazási potenciál az egyéni változó javadalmazás tájékoztató összegeként szolgál, mely megmutatja, hogy milyen összeget érhet el az egyéni változó javadalmazás az adott üzleti évre vonatkozóan, ha a dolgozó a javadalmazási paramétereket teljes körűen teljesíti. A megállapított változó javadalmazás nem lehet magasabb annál a felső határnál, melyet a Bank a változó javadalmazásra vonatkozóan a fix javadalmazáshoz viszonyítva meghatározott.

A javadalmazási rendszer legfontosabb meghatározó jellemzői.

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

- (1) A változó javadalmazás alapvetően rövid távú ösztönzőből (Short Term Incentive, STI), valamint hosszú távú ösztönzőből (Long Term Incentive, LTI) áll a Risk Takerek (az Alanyi Körbe tartozó munkavállalók) esetében
- (2) Risk Takereknél az STI és LTI komponensek aránya az alábbi:

A lehetséges változó javadalmazás STI aránya 60 százalék, LTI aránya 40 százalék.



¹⁾ Ausnahme: IB-Modell und einzelne Auslandsstandorte (Auszahlung bereits März Jahr n+1)

- az STI pénzben meghatározott része (60%) a tárgyévet követő naptári év legkésőbb május 31-ig kerül kifizetésre a munkavállalók részére
 - az LTI a tárgyévet követő 4. naptári évben legkésőbb október 31-ig kerül kifizetésre a munkavállaló számlájára.
- (3) A változó javadalmazás juttatására teljes mértékben STI-ként, pénzben kerül sor a Risk Taker státusz nélküli dolgozók (Non Risk Taker) részére.
 - az STI pénzben meghatározott része (60%) a tárgyévet követő naptári év legkésőbb május 31-ig kerül kifizetésre a munkavállalók részére
 - az LTI a tárgyévet követő 4. naptári évben legkésőbb október 31-ig kerül kifizetésre a munkavállaló számlájára

A teljesítmény első értékelését („Első Értékelés”) a tárgyévet követően, legkésőbb május 31 -ig kell elvégezni az *előzetes korrekciós mutatók* alapján. Az Első Értékelés alapján kerül megállapításra – diszkrecionális és tájékoztató jelleggel - a teljesítményjavalmazás összege. Az LTI tekintetében utólagos kiigazításokra kerülhet sor a teljesítmény utólagos értékelése alapján. Az utólagos kockázati kiigazítás a juttatás csökkentésével, illetve akár teljes megvonásával is járhat.

A LTI juttatását megelőzően az egyéni teljesítményt, továbbá a kifizetéshez kapcsolódó egyéb feltételek teljesülését újra kell értékelni („Utólagos Értékelés”) a tárgyévet követő 4. év szeptemberéig (a tárgyévet követő naptári év első napja és a munkavállaló LTI kifizetésére vonatkozó jogosultságai keletkezésének időpontja közötti időszak a „Halasztási Időtartam”), és szükség esetén utólagos kockázati korrekciót is végre kell hajtani az Első Értékelést követően tanúsított magatartása, valamint az STI kifizetését követően felmerült tényezők (*utólagos korrekciós mutatók*) alapján. A fentiek alapján az Utólagos Értékelés során megállapításra kerül az LTI halasztott mértéke.

Az Alanyi Körben a teljesítményjavalmazásra vonatkozó elvek és szabályok az alábbiak:

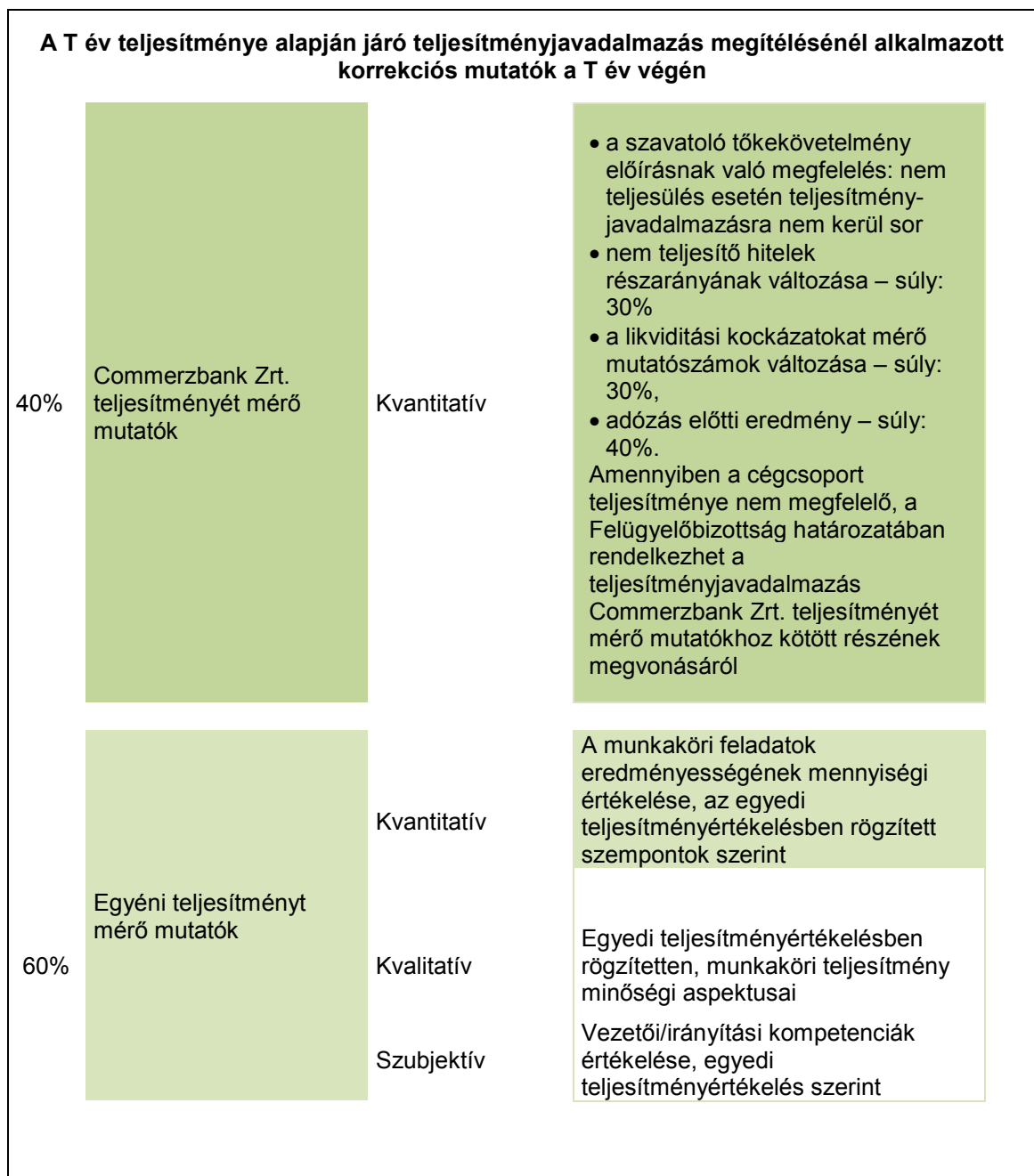
- A tárgyévre vonatkozó éves beszámoló könyvvizsgálói záradékának időpontját követő legkésőbb 30 napon belül kerül meghatározásra a teljesítményfüggő javalmazás összege és egyénenként lebontott mértéke.
- A teljesítményjavalmazásként szétosztható összeg meghatározásánál a Commerzbank elsősorban az „alulról-felfelé” módszert alkalmazza (amelynek alapján egyedi teljesítményjavalmazások összegeként kerül megállapításra a kiosztható összeg), és e körben figyelembe veszi az előzetes és utólagos kockázatokat, a tőke költségét és a szükséges likviditást. A kockázatok mérése során mérlegen belüli és mérlegen kívüli kockázatokat is figyelembe kell venni, amelyhez az aktuálisan rendelkezésre álló belső tőkekövetelmény számítási folyamat (ICAAP) eredményeit is fel kell használni. Az alkalmazott módszertől függetlenül a teljesítmény elmaradása esetében – akár intézményi vagy szervezeti egység szinten, akár egyéni szinten beálló alulteljesítés esetén - a teljesítményjavalmazás összege/mértéke nulla is lehet.
- A halasztott jövedelem kifizetésének csökkentése, valamint visszavonása a Felügyelő Bizottság hatásköre a jelen Javadalmazási Politikában részletesen meghatározott szabályok szerint, figyelembe véve a javalmazási politikában foglaltakat is.
- Az Igazgatóság – a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyásával - az adott teljesítménymérési időszak kiértékeléséig jogosult akként rendelkezni, hogy a teljesítményjavalmazás halasztott készpénzben meghatározott elemét inflációs indexálással emelten fizeti ki. Az inflációs indexálás mértéke ebben az esetben megegyezik a halasztási időtartamra irányadó KSH fogyasztói árindex mértékével.

- Az STI akkor fizetendő ki a munkavállaló számára, amikor az Első Értékelést követően a teljesítményjavalmazás összegéről a munkáltató tájékoztatja a munkavállalót.
- Az Első Értékelés során a munkavállaló tájékoztatást kap az LTI tervezett összegéről, azonban tényleges kifizetés nem történik. Az LTI a munkavállaló részére azt követően kerül megfizetésre, hogy az Utólagos Értékelés során - az egyedi célmegállapodások és csoportszintű teljesítmények alapján - a teljesítményjavalmazás végleges összege a Commerzbank által meghatározásra került.
- A hatályos németországi jogszabályoknak megfelelően a Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bizonyos feltételek bekövetkezése esetén korlátozhatja, illetve megtilthatja a teljesítményjavalmazások kifizetését, juttatását, így ennek következtében a munkavállaló teljesítményjavalmazásra vonatkozó jogosultsága korlátozásra kerülhet vagy megszűnhet. Amennyiben a Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht az Alapító vonatkozásában ilyen korlátozást vagy tiltást elrendel, úgy a Felügyelő Bizottság maga dönthet arról, hogy juttat-e a teljesítményjavalmazást az Alanyi Körnek.
- Mivel a teljesítményjavalmazás nagysága az üzleti sikerektől is függ, előállhat olyan helyzet, amikor a nagy teljesítménynövekedés egyidejűleg nem azonosított kockázatok keletkezésével jár. Így amennyiben egy munkavállaló aránytalanul magas teljesítményjavalmazásra válik jogosulttá, a Felügyelő Bizottság jogosult egyedileg megvizsgálni, hogy ez a szokatlanul magas igény megalapozott-e, és a vizsgálat eredményétől függően jogosult a kockázatok figyelembevételével és/vagy a jó üzleti hírnévhez kapcsolódó károk csökkentése érdekében a teljesítményjavalmazás összegét csökkenteni.

A teljesítményjavalmazás korrekciós tényezői az Első Értékelésnél

Az Alanyi Körhöz tartozó munkavállalók teljesítményértékelésének kritériumait a Commerzbank teljesítményértékelési irányelveivel összhangban az egyedi célmegállapodások rögzítik a Javadalmazási Politikában meghatározottaknak megfelelően. E körben a teljesítményt mérő mutatószám rendszert a kockázatvállalás mértékét is mérő mutatószámokkal szükséges figyelembe venni, az alábbiak szerint:

Az Első Értékeléskor alkalmazott előzetes korrekciós mutatók



Az adózás előtti eredmény mutatónál az értékeléshez a Bank az IFRS számviteli sztenderdek szerint meghatározott eredményt alkalmazza, a többi mutató értékeléséhez pedig a magyar számviteli sztenderdek szerint meghatározott értékeket - melyek forrása vagy a vonatkozó felügyeleti jelentéstáblában szereplő adat, vagy saját kalkuláció alapján előállított adat - alkalmazza.

Az LTI kifizetésekor ugyancsak kvantitatív és kvalitatív értékelési kritériumokat kell figyelembe venni.

A T évi teljesítmény után járó teljesítményjavaldalmazás elhalasztott részének megítélésénél alkalmazott utólagos korrekciós mutatók T+3. év végéig	
Cégcsoport teljesítményt mérő mutatók	Csoport eredményességi mutatók [ld. lenti i) pont] Csoport likviditási mutatói [ld. lenti ii) pont]
Egyéni teljesítmény utólagos mérésének mutatói	„T.” évben megállapított egyéni teljesítmény, az adott üzleti terület és az alkalmazott üzleti modell megítélésének jelentős negatív változása, valamint jogszabályba vagy belső szabályba ütköző magatartás, visszaélések miatti korrekció.

i) Csoport eredményességi mutatók: a Commerzbank cégcsoport adózás előtti eredményének a minden teljes Halasztási Időtartam alatt pozitívnak kell lennie, ellenkező esetben az LTI összege csökkenthető vagy teljes mértékben megvonható.

ii) Csoport likviditási mutatók: a Commerzbank cégcsoportnak minden teljes Halasztási Időtartam alatt likvidnek kell lennie, ellenkező esetben az LTI összege csökkenthető vagy teljes mértékben megvonható.

iii) Egyéni teljesítmény utólagos mérése: amennyiben az Utólagos Értékelések során az kerül megállapításra, hogy a munkavállaló tárgyévben megállapított egyéni teljesítménye nem volt elégséges, az LTI arányosan csökkenthető vagy megvonható.

Még ki nem fizetett halasztott javaldalmazással (Long Term Incentive, „LTI”) szemben támasztott jogosultság megszűnése

Megszűnik a munkavállalónak a még ki nem fizetett LTI-re vonatkozó jogosultsága, ha az alábbi feltételek közül bármelyik bekövetkezik:

- a) a munkavállaló a kockázatok kezelésére vagy az üzleti tevékenységre vonatkozó jogszabályt, belső szabályt vagy utasítást sértett meg vagy hagyott figyelmen kívül, vagy
- b) a kockázatok kezelésére vagy az üzleti tevékenységre vonatkozó releváns információt hiányosan, hibásan vagy félrevezető módon nyújtott, vagy

- c) a munkaszerződésben meghatározott releváns kötelezettségét megszegte.

Jelen bekezdés értelmezésében a szabály, utasítás, információ, kötelezettség akkor minősül relevánsnak, ha

- a) a munkavállaló jelentős jogszabályt, belső szabályt vagy utasítást sért meg, vagy
- b) a jogszabály, belső szabály vagy az utasítás megszegése jelentős kárt, vagy jelentős kárveszélyt okozott, vagy
- c) a munkavállaló jogszabályt, belső szabályt vagy utasítást ismétlődően segeget meg.

A halasztott jövedelem kifizetésének csökkentése, valamint visszavonása a Felügyelőbizottság hatásköre a Javadalmazási Politikában részletesen meghatározott szabályok szerint, figyelembe véve az érdekkonfliktusokra vonatkozó rendelkezéseket.

A teljesítményjavadalmazás a cégcsoport, a szervezeti egység negatív eredménye, és/vagy a munkavállaló negatív egyéni teljesítménye, illetve különösen a munkavállaló kötelezettségszegő magatartása esetén részben vagy egészben elmaradhat, illetve a kifizetett teljesítményjavadalmazás – a hatályos jogszabályok rendelkezéseivel összhangban – részben vagy egészben visszakövetelhető.

Különösen abban az esetben nem támaszthat igényt a munkavállaló teljesítményjavadalmazásra, ha olyan magatartást tanúsított vagy felelős volt azon magatartásért, amely a Banknak veszteséget okozott, és/vagy nem tartotta be a követendő eljárásra, vagy előírt magatartásra vonatkozó külső vagy belső szabályokat.

Ebben az esetben a Bank visszakövetelheti a már kifizetett teljesítményjavadalmazást, amennyiben ezt a hatályos jogszabályok nem tiltják.

A rögzített és változó javadalmazás aránya

A Javadalmazási Politika hatálya alá vont további személyi körben a javadalmazás fix és teljesítményalapú javadalmazási elemekből áll. A fix javadalmazás eleme az alapbér.

A fix és teljesítményalapú javadalmazási elemek arányát a szervezeti hierarchiában betöltött szerep alapján a javadalmazási politika szabályozza. A teljesítményjavadalmazás – a szervezetben elfoglalt pozíciótól függően – maximum a teljes javadalmazás 50%-ig terjedhet.

18. Tőkeáttétel (CRR 451. cikk)

- a) a tőkeáttételi mutató és a 499. cikk (2) és (3) bekezdésének az intézmény általi alkalmazási módja;

Tőkeáttételi mutató - az alapvető tőke teljes mértékben bevezetett fogalmának alkalmazásával	6,41%
Tőkeáttételi mutató - az alapvető tőke átmeneti fogalmának alkalmazásával	6,41%

- b) a teljes kitettségi mérték lebontása, valamint a teljes kitettségi mérték egyeztetése a közzétett pénzügyi beszámolóban közölt vonatkozó információkkal

Megnevezés	Összeg (adatok Ft-ban)
Származtatott ügyletek: aktuális pótlási költség	3.637.943.108
Származtatott ügyletek: a piaci árazás szerinti módszer miatti többlet	2.687.818.304
A CRR 429. cikke (10) bekezdésének megfelelő, 10 %-os hitel-egyenértékesítési tényezővel rendelkező mérlegen kívüli tételek	15.909.721.584
A CRR 429. cikke (10) bekezdésének megfelelő, 20 %-os hitel-egyenértékesítési tényezővel rendelkező mérlegen kívüli tételek	16.454.250.000
A CRR 429. cikke (10) bekezdésének megfelelő, 50 %-os hitel-egyenértékesítési tényezővel rendelkező mérlegen kívüli tételek	130.300.419
Egyéb eszközök	390.447.380.135
A tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték - az alapvető tőke teljes mértékben bevezetett fogalma alapján	429.267.413.549
A tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték - az alapvető tőke átmeneti fogalma alapján	429.267.413.549
Alapvető tőke - teljes mértékben bevezetett fogalom	27.447.487.201
Alapvető tőke - átmeneti fogalom	27.447.487.201

- c) amennyiben releváns, a bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt, a 429. cikk (11) bekezdésével összhangban kivezetett tételek összege

Nem releváns a Bank esetében.

- d) a túlzott tőkeáttételi kockázat kezelésére használt eljárások leírása

A Bank tőkeáttételi mutatója az év folyamán 6,41%-ra csökkent, melynek oka a hitelportfólió jelentős növekedése. Mivel ez a változás a Bank jövőbeni jövedelmezőségére pozitívan hat, a túlzott tőkeáttétel kockázatát alacsonynak tekinti a Bank. A Bank vezetése mindenkor figyelemmel kíséri a tőkeáttételi mutató alakulását.

- e) azon tényezők leírása, amelyek hatással voltak a tőkeáttételi mutatóra abban az időszakban, amelyre a nyilvánosságra hozott tőkeáttételi mutató vonatkozik.

A tőkeáttételi mutató változására az alapvető tőke valamint a tőkeáttételi mutató szerinti kitettségérték változása van hatással. Az alapvető tőke esetében a 2019. év folyamán a keletkezett nyereség okozott növekedést. A tőkeáttételi mutató szerinti kitettségérték 1 %-kal növekedett a 2019. évben.

19. A hitelkockázat- mérséklési technikák alkalmazása (CRR 453. cikk)

- a) a mérlegen kívüli és belüli nettósításra alkalmazott szabályok és eljárások, és annak leírása, hogy ezeket az adott szervezet milyen mértékig veszi igénybe

A Bank mérlegen belüli és kívüli nettósítási megállapodást nem alkalmaz hitelezési-kockázat mérséklő tényezőként.

b) a biztosítékok értékelésére és kezelésére vonatkozó szabályok és eljárások

Az ügyfelek által nyújtott ingatlan- és ingó biztosítékok esetén a Bank által meghatározott szakértők által készített értékbecslés alapján történik alapvetően a vagyontárgy értékelése, ill. a piaci érték közelítő prudens meghatározása.

A Bank a döntéseinél a biztosítékokat a piaci értéknek egy meghatározott rátával csökkentett értéken fogadja be. Ezzel biztosítja, hogy a biztosíték érvényesítése esetén befolyó összegek és a piaci érték között tapasztalható negatív különbség minél alacsonyabb legyen.

A biztosítékok a hitel futamideje alatt rendszeresen ellenőrzésre kerülnek. Esetlegesen fellépő problémák esetén a Bank pótfedezet igényelhet.

c) az intézmény által elfogadott biztosítékok fő típusainak leírása;

A hitelezési kockázat tőkekövetelményének számítása során a bank által elismert biztosítékok fő típusai a következők:

- óvadék,
- lakó- és kereskedelmi ingatlan,
- bankgarancia (ideértve a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. általi garancianyújtást is, implicit állami viszontgaranciával a PSZÁF E/I-1196/2007 határozata alapján).

d) a garántőrök és a hitelderivatíva partnerek főbb típusai és hitelképességük

A garanciát nyújtók a központi kormányzat, illetve hitelintézetek.

e) az alkalmazott hitelkockázat-mérsékléshez kapcsolódó piaci kockázat-, illetve hitel kockázat-koncentrációkkal kapcsolatos információk;

A Bank a portfólióban esetlegesen felmerülő különböző potenciális koncentrációkat folyamatosan nyomon követi és adott esetben megteszi a szükséges lépéseket a koncentráció mérséklésére.

f) a kockázattal súlyozott kitettségértéket a sztenderd módszer vagy a belső minősítésen alapuló módszer alapján számító azon intézmények esetében, amelyek nem készítenek a kitettségi osztályok tekintetében az LGD-re vagy a hitel- egyenértékesítési tényezőre saját becslést, az elismert pénzügyi biztosítékok és más elismert biztosítékok által – a volatilitási korrekció alkalmazása után – fedezett teljes kitettségérték (amennyiben releváns a mérlegen kívüli és belüli nettósítás után), minden egyes kitettségi osztályra külön- külön;

(adatok Ft-ban)

Kitettségi osztály	Pénzügyi biztosítékok alkalmazása utáni kitettségérték
Központi kormányok és központi bankok	80.155.213.155
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0
Közszektorbeli intézmények	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0
Nemzetközi szervezetek	
Intézmények	318.252.195.381
Vállalkozások	195.321.947.534
Lakosság	
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	39.649.485.622
Nemteljesítő kitettségek	376.687.219
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	0
Fedezett kötvények	0
Fedezett kötvények formájában fennálló kitettségek	0
Értékpapírosítási pozíciókat megtestesítő tételek	0
Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek	0
Kollektív befektetési értékpapírok	0
Részvényjellegű kitettségek	10.000.000
Egyéb tételek	2.861.469.185
Összesen	636.626.998.096

- g) a kockázattal súlyozott kitettségértéket sztenderd módszer vagy belső minősítésen alapuló módszer alapján számító intézmények esetében a garanciák vagy hitelderivatívák által fedezett teljes kitettség (amennyiben releváns a mérlegen kívüli és belüli nettósítás után), minden egyes kitettségi osztályra külön-külön. A részvénykitettségi osztály esetében ez a követelmény a 155. cikkben szereplő valamennyi módszerre vonatkozik.

(adatok Ft-ban)

Kitettségi osztály	Garanciákkal fedezett teljes kitettség
Központi kormányok és központi bankok	0
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0
Közszektorbeli intézmények	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0
Nemzetközi szervezetek	0
Intézmények	0
Vállalkozások	259.146.327.070
Lakosság	0
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	0
Nemteljesítő kitettségek	0
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	0
Fedezett kötvények	0
Fedezett kötvények formájában fennálló kitettségek	0
Értékpapírosítási pozíciókat megtestesítő tételek	0
Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek	0
Kollektív befektetési értékpapírok	0
Részvényjellegű kitettségek	0
Egyéb tételek	0
Összesen	259.146.327.070

20. Átmeneti intézkedések alkalmazása az IFRS 9 standard bevezetése kapcsán (CRR 473.a cikk)

A Bank nem alkalmazza a CRR 473a. cikkében meghatározott átmeneti intézkedéseket. A Bank szavatolótőkéje, tőke megfelelési és tőkeáttételi mutatója tükrözi az IFRS 9 sztenderdhez köthető várható hitelezési veszteség számítási modellen alapuló elszámolások hatását.

21. Eszközarányos nyereség

A Hpt. 123.§ (2) pontja alapján a Bank az alábbiakban mutatja be az adózott eredmény és a mérlegfőösszeg hányadosaként kifejezett eszközarányos nyereség (ROA) mutatót.

	2018	2019
ROA	0,27%	0,35%