

GEO PROFESSIONAL PORTFOLIO ZRT.
NYILVÁNOSSÁGRA HOZATALI DOKUMENTUMA AZ
ÉVES KOCKÁZATKEZELÉSI JELENTÉSRŐL

az Európai Parlament és Tanács
575/2013/EU a hitelintézetekre és a befektetési vállalkozásokra vonatkozó
prudenciális követelményekről szóló rendelete alapján

Készült	2015. május
Készítette	Kosovics László
Jóváhagyta	Igazgatóság

A GEO Professional Portfolio Zrt. (a továbbiakban: Társaság) az Európai Parlament és Tanács 575/2013/EU a hitelintézetekre és a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló rendeletben, valamint Nyilvánosságra hozatali szabályzatában meghatározott szabályok alapján a nyilvánosságra hozatali követelményeknek az alábbiak szerint tesz eleget.

A Társaság legalább évente, rendszeresen a működésében azonosított 1-2. pillérbe tartozó kockázatairól szóló nyilvánosságra hozatali dokumentumot készít, amelyben közzé teszi a jogi, vállalatirányítási és szervezeti struktúráját, valamint javadalmazási politikáját és az éves számviteli beszámolóját. A honlapján (www.geopro.hu) történő közzététellel egy időben a Nyilvánosságra hozatali dokumentumot megküldi a Magyar Nemzeti Banknak.

1. Vezető testület nyilatkozata

Jelen Nyilvánosságra hozatali dokumentumot a Társaság Vezető testülete, az Igazgatóság megtárgyalta és az abban foglaltakat elfogadta. A dokumentum közzétételével nyilatkozik arról, hogy az intézmény kockázatkezelési rendszerét, az alkalmazott kockázatkezelési módszertant az intézmény méretét, piaci részesedését, profilját és stratégiáját tekintve megfelelőnek találja, mindazonáltal a folyamatos üzleti, szabályozási környezet által megkívánt tárgyi és személyi feltételek fejlesztése érdekében elkötelezett, minden szükséges lépést megtesz munkatársai, informatikai rendszerei, a működési folyamatok szabályozásának folyamatos fejlesztése érdekében.

A Nyilvánosságra hozatali dokumentumban röviden bemutatja az intézmény által 2014. évben alkalmazott üzleti stratégiához kapcsolódó általános kockázati profilt, főbb arányszámokat és mutatókat, ismertetve milyen kölcsönhatásban van az intézmény kockázati profilja a kockázatvállalási hajlandósággal.

2. Nyilvánosságra hozatal célja – alapelvei

A nyilvánosságra hozatali dokumentum célja, hogy megfelelvén a jogszabályi követelményeknek és felügyeleti elvárásoknak, elősegítse pénzügyi szektor átláthatóságát, biztosítsa a piaci szereplők számára a Társaság kockázati megítélését, hozzájáruljon arculatának kialakításához, piaci pozícióinak erősödéséhez. A nyilvánosságra hozatali kötelezettség elveit a Társaság külön szabályzatban határozta meg. A Társaság a nem lényeges, vagy védett/bizalmas információkat nem hozza nyilvánosságra.

A Társaság szervezeti felépítésében a Belső ellenőrzés, a Compliance, és a Kockázatkezelés tevékenysége elkülönül egymástól. A Belső ellenőrzés és a Compliance egység tevékenysége független, a Kockázatkezelési egység az Igazgatóság mellett látja el feladatát. A Társaságnál a Belső ellenőrzés és a Compliance tevékenység kiszervezésre került.

3. Jogszabályi háttér

CRD IV: 575/2013/EU rendelet a hitelintézetekre és a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről

Bszt.: 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól

Hpt.: 2013.évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról

Szmt.: 2000. évi C. törvény a számvitelről

Tpt.: 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról

Bkr.: 251/2000. (XII. 24.) Korm. rendelet a befektetési vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól

4. Kockázatkezelés

A GEO PROFESSIONAL PORTFOLIO ZRT. 2014-ben kezdte meg tevékenységét a MNB H-EN-III-2/2014. sz. engedélye alapján portfólió kezelést végez, ügyfélszámlát nem vezet. A Kockázatkezelési és Értékelési Szabályzat, a Likviditási Eljárási Szabályzat, az ICAAP belső tőkemegfelelési szabályzat tartalmazza a Társaság kockázatkezelési elveit, módszereit.

4.1. Kockázatok fogalmi meghatározása

Egyedi és általános kockázat

Pozíciókockázat a kötvények, részvények és egyéb értékpapírok pozícióinak figyelembe vétele, ideértve a határidős és opciós ügyletek alapjául szolgáló értékpapírok és egyéb instrumentumok pozícióit is. Pozíció kockázat figyelembe vétele a saját számlás kereskedés esetében releváns. A Társaság saját számlás kereskedést nem folytat, részvény, határidős és opciós ügyleteket nem köt.

Hitelkockázat

A Társaság hitelkockázati kitettsége elhanyagolható, mivel befektetési hitelt nem nyújt, hitelezési tevékenységet nem végez, kizárólag a számlavezető és a letétkezelő banknál a működési feltételek minimumának teljesítéséhez szükséges egyenleggel rendelkeznek.

Partnerkockázat

A partnerkockázatok között a nyitva szállításokból, elhelyezett letétekből, díj- és jutalékkövetelésekből, késedelmes teljesítésből származó kockázatok kerülhetnek azonosításra, mértéke elhanyagolható, mivel a Társaság halasztott pénzügyi teljesítést nem engedélyez, befektetési hitelt nem nyújt. A partnerekkel szembeni kitettségeket a hitelezési kockázatok között, sztenderd módszerrel állapítja meg a Társaság.

Nagykockázat vállalás

A fentiekből következik, hogy Társaság nagyhitel kockázatot sem vállal, az egy ügyféllel szembeni kockázatok összértéke nem haladja meg a Társaság szavatoló tőkéjének 10%-át.

Piaci kockázat – Kamatláb kockázat – Deviza árfolyamkockázat:

A Társaság eszköz-forrás mérlegében elhanyagolható a kamaterzékeny állomány, ezért lejáratú GAP elemzést nem alkalmaz. A saját portfólió naponta átértékelésre kerül, melyet a vezetőség figyelemmel kísér. Kamatláb kockázati kitettségünk alacsonynak ítéltető. A devizaárfolyam változásából eredő kockázatok kiemelt tényezője a kockázatkezelési eljárásnak, melyet a napi munkafolyamatokba épített ellenőrzéssel is nyomon kell követni. Devizaárfolyam változással érintett minden (megbízói és saját) számla esetében mérésre kerül a kockázatok szintje.

Likviditási kockázat

A Társaság Igazgatósága részére évente Cash-flow kimutatás, készül, melyet a Mérlegbeszámoló és eredmény kimutatással egy időben fogad el.

A Kockázatkezelési vezető havonta készíti el a likviditási tervet. A likviditási terv a Likviditási Eljárási szabályzatban foglaltak alapján tartalmazza a meglévő pénzeszközök nettó értékét (likviditási pénzeszköz), és a következő időszakra várható kötelezettségek teljesítését.

Működési kockázat

A Társaság a működési kockázatát a CRD IV-ben foglaltak alapján állapítja meg, melynek irányadó mutatója a kamat és nem kamat bevétel jellegű összegek nettó hároméves átlaga. A kockázati érték évente a könyvvizsgálói záradékkal ellátott, auditált éves beszámoló alapján kerül megállapításra. A működési kockázatok kezelésének eszköze és eljárásai a Társaság méretével és a tevékenység jellegével összefüggésben az alábbiakra terjed ki: belső védelmi vonalak tevékenységének összehangolása, ügyviteli folyamatok ellenőrzési és jelentési rendszere, üzletmenet folytonosság (BCM) biztosítása, működési veszteség adatok gyűjtése elemzése –ezzel összefüggésben az ügyviteli folyamatok rendszeres felülvizsgálata, csalás megelőzés, a befektetési szolgáltatási tevékenység működési kockázataira vonatkozó ajánlásban foglaltak alapján a tevékenység éves rendszeres felülvizsgálata.

Jogi kockázat

A Társaság csak olyan ügyleteket köt, amelyek jogi megalapozottságához a jogszabályokban és az engedélyben foglalt feltételek biztosítanak. A Társaság kizárólag a jogszabályok betartásán alapuló szerződéses jogviszonyt hoz létre.

4.2. Kockázatkezelési folyamatok

A Geo Professional Portfolio Zrt.-nél az egyik legfontosabb szempont a kockázatkezelési terület szabályozottsága, melyek a vonatkozó jogszabályi szempontok alapján kerültek kialakításra. A kockázatkezelés a napi munkafolyamatokba épített ellenőrzési szempontok szerint jár el, meghatározza az üzleti folyamatokhoz szükséges limiteket, felállítja a stop szinteket, rendelkezik a pozíciók helyzetéről akkor, ha az kockázati szintet veszélyeztető eljárásokat azonosít. A Társaság vezetése a kockázatkezelési eljárásokat jóváhagyta, azokat szakmailag megalapozottnak tekintette.

A napi munkafolyamatokba épített ellenőrzések, a fedezetek ellenőrzése folyamatos. A Társaság háttértámogató rendszere napra kész és pontos, ezért a kockázatkezelési funkciókat ellátó szakemberek a saját hatáskörükön belül képesek ellátni ezt a funkciót.

A kockázatkezelés napi szinten ellenőrzi a Társaság üzleti folyamataiban a kockázatkezelési alapelvek betartását.

A kockázatok azonosítása, mérése

Új termék bevezetését megelőzően a kockázatkezelés azonosítja a várható kockázati kitettség mértékét, jellegét, amely alapján elvégzi az adott termék kockázati besorolását.

A Társaság kockázatkezelése a kockázatok azonosítását és mérését folyamatosan elvégzi. A kockázatok azonosítását és mérését a Társaság Értékelési Szabályzata tartalmazza. A kockázatok napi szintű ellenőrzését a Kockázatkezelési egység végzi, munkájáról jelentést készít a Vezérigazgató és az Igazgatóság felé. A Kockázatkezelés szorosan együttműködik a Társaság üzleti, támogató és belső védelmi területeivel.

Kockázatomérés, ellenőrzés és jelentés rendszere

A kockázatok mérésére különböző a tevékenység jellegével és a vállalt kockázat mértékével arányos módszertant dolgozott ki, mely alapján napi szinten ellenőrzésre kerülnek a szabályzatokban rögzített szempontok. A kockázatkezelési jelentések belső és külső jelentésrendszereket alkotnak.

A Társaság a likviditási helyzetről havi szinten jelentést készít a Vezérigazgató részére. Az új termék, szolgáltatás bevezetésével kapcsolatos kockázati profil felállításáról, az üzleti folyamatokban észlelt hiányosságokról, a limitek túllépéséről, a szolgáltatások sajátosságai alapján felállított szempontok betartásáról vagy be nem tartásáról, valamint a munkafolyamatok napi ellenőrzéséről folyamatosan jelentést kell készíteni, amelyről a Kockázatkezelő a Vezérigazgatónak a jelentésben foglalt események súlyosságától függően legalább havonta írásban beszámol.

A Kockázatkezelés támogatását nyújtja a külső felügyeleti jelentések (COREP stb.) elkészítéséhez, melyet a Back-office küld meg az MNB részére.

A Társaság kialakította a saját kockázatok mérséklésére és fedezésére vonatkozó szabályzatokat, melyek ezen elveket tartalmazzák. A Társaság célja volt, hogy olyan mérési struktúrákat állítson fel, mellyel naponta a piaci változásokat figyelemmel lehet kísérni, a Társaságra vonatkozó kockázati pontokat. A folyamatos mérések lehetővé teszik a piaci folyamatokban bekövetkező változások nyomonkövetését, az ügyfelek pozícióira gyakorolt üzleti hatás mérését, értékelését. A Társaság az egyes portfóliók kockázati kitettségének mértékét az ügyfelek minősítése alapján alakítja ki.

A Társaság által alkalmazott ügyfél minősítési „MiFid” kategóriák:

- Konzervatív befektető: konzervatív befektetési lehetőségek, kamattípusú jövedelmek realizálása, tőkevesztés nélkül
- Mérsékelt konzervatív befektető: nagyobb kockázatú termékekre nem szereznek a portfólióban, mérsékelt befektetési elvek valósulnak meg
- Mérsékelt kockázatvállaló befektető: nagyobb diverzifikáció, széles befektetési paletta, különböző kockázati szintű befektetések közötti egyensúllyal nagyobb hozam elérésének lehetősége
- Kockázatvállaló befektető: magasabb hozamok elérésének érdekében, magasabb kockázatok vállalása, hosszabb befektetési idővel történő magasabb jövedelem elérése
- Kifejezetten kockázatvállaló befektető: magas hozam elérésére, magas kockázatokat vállaló befektető

A Társaság nem vezet ügyfélszámlát, így az elszámolási kockázata minimális. A Társaság az ügyfél által az Interactive Brokers Ltd.-nél megnyitott, egyedi ügyfélszámlákon végzi portfólió kezelési tevékenységét. Az Interactive Brokers minden egyes ügyfélszámla megnyitásakor azonosítja az ügyfelek által vállalható kockázatokat. A Társaság a portfólió kezelési tevékenysége során különböző típusú és összetételű portfóliókat ajánl ügyfelei részére, amely ajánlás tartalmazza a portfólióhoz tartozó limiteket és a várható kockázati kitettségek mértékét.

4.3. A Kockázatkezelésben résztvevő szervezeti egységek és felelősségi körök

A kockázatok azonosítása, mérése és ezek figyelemmel kísérése a kockázatkezelő feladata a szakterület vezetőktől kapott adatok alapján. A kockázatok azonosításának és mérésének lépései:

- termékek piaci kockázatainak azonosítása
- a napi ártértékelési folyamatában azonosított piaci, hitel (nyitvaszállítás), működési és likviditási kockázatok azonosítása, mérése
- a portfólió értékelési folyamatok,
- a részvény-, kötvény-, deviza-, és kamatkockázati pozíciók rögzítése,
- az ügyfélpozíciók értékelése
- a nyitvaszállítás és elszámolási kockázat meghatározása
- a nagykockázat vállalás definiálása (ha van)
- a szavatoló tőke kiszámítása

A back office vezető az IB nyilvántartási rendszeréből a kockázatok azonosítására és mérésére szolgáló adatokat naponta lementi. A kockázatkezelő ezen adatok alapján rendszeresen ellenőrzi és értékeli az azonosított kockázatok mértékét és a portfólió limitek betartását. A kockázatok mérséklésére és fedezésére vonatkozó alapelveket az Értékelési Szabályzat rögzíti.

A Társaság szervezeti felépítésében a Belső ellenőrzés, a Compliance és a Kockázatkezelési tevékenység elkülönül egymástól. A Belső ellenőrzés és a Compliance független, a Kockázatkezelés a Vezérigazgató és az Igazgatóság felé rendszeresen írásban beszámol. A Társaságnál a Belső ellenőrzés és a Compliance tevékenység kiszervezésre került.

Belső ellenőrzés:

- feladatainak szakmai irányítását a Felügyelő bizottság végzi
- tevékenységét önállóan, az éves tervben foglaltak alapján látja el
- tevékenységéről folyamatosan beszámol a Felügyelő Bizottságnak

Compliance:

- biztosítja, hogy a Társaság mindenkor megfeleljen a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban és szabályzatokban foglaltaknak
- folyamatosan figyelemmel kíséri és rendszeresen ellenőrzi a megfelelésbeli hiányosságok feltárása érdekében tett intézkedéseket
- tevékenységével kapcsolatos észrevételeiről beszámol a Vezérigazgatónak,
- feladatait éves terv alapján látja el
- a vezető jogtanácsossal együttműködve javaslatot tesz a külső szabályozás alapján a Társaság szabályzatainak aktualizálására,
- a vezető üzletkötő és a vezérigazgató előzetes tájékoztatása alapján az új termékek és értékesítési csatornák bevezetésének jogi és működési kockázatait megvizsgálja és javaslatot tesz a megfelelés biztosítására vonatkozó feltételekre.
- ellátja mindazon feladatokat, melyet a Belső Védelmi Vonalakról szóló szabályzat tartalmaz
- tevékenységéről a Vezérigazgatónak havonta, az Igazgatóságnak és a Felügyelő Bizottságnak évente beszámol, amely jelentést a Vezérigazgató az MNB-nek megküldi.

Kockázatkezelés:

- a kockázatkezelési politika meghatározása (annak rögzítése, hogy milyen típusú és mértékű kockázat vállalásra törekszik a Társaság, különösen a hitelezési, piaci, működési

és likviditási kockázatok területén)

- a kockázatkezelési rendszer működési folyamatainak kialakítása, kockázatkezelési eljárások, ellenőrzési feladatok ellátása
- a kockázatok mérésére használt eljárások és módszerek kidolgozása
 - a befektetési szolgáltatási tevékenység keretében bevezetett termékek és szolgáltatások kockázatait azonosítja, és azok kockázatait minősíti. A minősítéskor az 1-es a legkevésbé, míg az 5-ös a legkockázatosabb terméket jelöli.
 - a kockázati limitek felállítása
- rendszeresen ellenőrzi a limitek betartását,
- a megállapított kockázati limitek túllépése esetén írásban tájékoztatja a Vezérigazgatót
- a kockázat ellenőrzési eljárások kialakítása.
- betartja és betartatja a kockázatkezelési szabályzatban foglaltakat, amennyiben azzal ellentétes gyakorlatot tapasztal, a Vezérigazgatónak haladéktalanul jelzi, aki ha szükséges a belső védelmi vonalak bevonásával kivizsgálja az esetet
- azonosítja és méri a hitel, partner, piaci, likviditási és működési kockázatokat, azok alakulásáról nyilvántartást vezet, alakulásáról a Vezérigazgatónak havonta beszámol
- a jogi kockázat azonosításakor írásban jelzi a Vezérigazgatónak, javaslatot tesz annak kezelésére
- végrehajtja az Igazgatóság által elfogadott kockázatkezelési politikában foglalt feladatokat,
- kialakítja a kockázati pozíciók azonosítására és mérésére szolgáló módszereket, amelyet a Vezérigazgató előterjesztése alapján az Igazgatóság hagy jóvá,
- a tőke megfelelés biztosítása érdekében a Vezérigazgatónak havonta beszámol a kockázatok az egyes kockázatok tőkekövetelményének, a szavatoló tőke elemek összetevőinek alakulásáról, évente tőketervet készít.
- az ICAAP szabályozás alapján évente elkészíti a SREP szöveges beszámolót, melyet a Vezérigazgató előterjesztése alapján az Igazgatóság hagy jóvá
- az auditált mérlegbeszámoló és eredmény kimutatás alapján évente elkészíti a Nyilvánosságra hozatali dokumentumot, melyet a Vezérigazgató előterjesztése alapján az Igazgatóság hagy jóvá.

5. Javadalmazási politika

A Társaság a Bszt. 4. számú mellékletének 2. pontja alapján javadalmazási politikában rögzítettek alapján az alábbiakban tesz eleget nyilvánosságra hozatali kötelezettségének. A nyilvánosságra hozatal az alábbi területekre terjed ki:

- Igazgatóság
- Felügyelő Bizottság
- legfőbb irányítási funkciók
- belső kontroll funkciók

Igazgatóság és Felügyelő Bizottság javadalmazása:

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság személyi javadalmazását a Közgyűlés határozza meg, fogadja el.

Legfőbb irányítási funkciók:

A legfőbb irányítási funkciókat betöltő személyek a szakterületi vezetők. A Társaság a felelős vezetőinek javadalmazását úgy alakította ki, hogy az nem függhet az általa irányított terület teljesítményétől, annak érdekében, hogy a lojalitás, a megfelelő ítélőkészség, és a

befolyásmentesség biztosítva legyen. A felelős vezetés esetében fontos tényező a változó bér figyelemmel kísérése, mivel ez a tényező nem hathat ösztönzőleg a kockázati profilt meghaladó túlzott kockázatvállalásra. Ezért a változó bér a kockázatok és a likviditás fenntartásához szükséges források figyelembe vételével, a korrigált eredményre kerül megállapításra, nem a bruttó bevételre. (2014-ben a Társaság vezetői és alkalmazottai nem részesültek változó bérezésen, tekintettel arra, hogy a Társaság 2014 márciusában kezdte meg tevékenységét.)

Belső kontroll funkciók:

A belső kontroll funkciókat a belső ellenőrzés, a compliance officer és a kockázatkezelés munkatársai látják el. Jellegéből adódóan a belső kontroll funkciókat ellátók javadalmazása úgy került kialakításra, hogy az teljes mértékben független legyen a Társaság jövedelemtermelő készségétől, illetve annak eredményességétől. A Társaság ezzel biztosítja azt, hogy a belső kontroll funkciók függetlensége, pártatlansága fenn maradjon.

A személyi alapbér és a változóbérezés kapcsolatai:

A felelős területi vezetők esetében a változó bér megállapítása különböző likviditási és forrás teremtési lehetőségek tükrében kerül meghatározásra, nem pedig az eredményesség alapján. A belső kontroll funkciók közül a belső ellenőrzés és a compliance tevékenység kiszervezési formában valósul meg, míg a kockázatkezelést ellátó vezető esetében ez a tétel nem függ az általa ellenőrzött terület eredményességétől.

Összesített információk a javadalmazásról:

A Társaságnál a Bszt. 4. mellékletének 2. pontja szerinti, belső szabályzatban meghatározott, a kockázatvállalásra lényeges hatást gyakorló személyek esetében a 2014. évre vonatkoztatva a javadalmazás és teljesítményjavadalmazás összege bizalmas információ, ezért ennek összegét, formáját személyekre lebontva nem teszi közzé.

6.Szavatoló tőkével kapcsolatos információk

Az Európai Parlament és Tanács 575/2013/EU a hitelintézetekre és a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló rendelet szerint megállapított szavatoló tőke bemutatása (2014.12.31 auditált adatok alapján):

Megnevezés	2013.12.31	2014.12.31
Szavatoló tőke összege:	0	-5 273 902
• Alapvető tőke (TIER1 vagy T1 tőke):	0	-5 273 902
• Elsődleges alapvető tőke (CET1 tőke):	0	-5 273 902
• CET1 tőke	0	53 122 000
• jegyzett tőke	0	25 510 000
• Árszió	0	27 612 000
• eredménytartalék	0	-58 395 902
TELJES KOCKÁZATI KITETTSÉGEK	0	68 011 827
• Hitelkockázatra, partnerkockázatra és felhígulási kockázatra	0	2 446 613
• Intézmények	0	2 206 349
• Lakosság	0	49 863
• Egyéb	0	190 401
• Pozíció és árfolyamkockázat	0	398 927
• Működési kockázat	0	65 166 288
CET1 tőkemegfelelési mutató	0	-7,75%
CET1 tőke többlet / hiány	0	-8 334 434

T1 tőke megfelelési mutató	0	-7,75%
T1 tőke többlet / hiány	0	-9 354 612
Teljes tőke megfelelési mutató	0	-7,75%
Teljes tőke többlet / hiány	0	-10 714 848

Belső tőke megfelelés értékelési folyamata, vonatkozó elvei és stratégiája:

A belső tőke követelmény számításának értékelési folyamata a részfeladatok pontos specifikációjával történik meg. A tőkeszámítás összetevőit, a hitelezési és felhígulási kockázatok, a partnerkockázatok, a deviza és pozíciós kockázatok, a működési kockázatok számításához a Társaság a folyamatba épített ellenőrzéssel működő értékelési eljárásokat vezetett be. A deviza és pozíciós kockázatok számításához az MNB által közzétett árfolyammal kell értékelni.

Fontos követelmény, hogy az értékelési eljárások minden területen azonos mechanizmussal, prudensen kövessék a folyamatokat.

A belső tőke megfelelés számításánál fontos szempont, hogy a Társaságot érintő kockázatok beazonosíthatóak, mérhetőek legyenek. Biztosítani kell a Társaság kockázati profiljának megfelelő tőke mennyiségét, mellyel látható, hogy a kockázatkezelési rendszer működése folyamatos. A Társaság a pontos mérés érdekében a kockázatkezelési rendszerét, és az azt támogató eszközeit folyamatosan fejleszti.

A belső tőke megfelelés számításának CRD.IV szabályozás szerinti módszertana biztosítja, hogy a Társaság vezetői a kockázati kitettségről és a tőke megfelelés mértékéről rendszeresen tájékoztatást kapjanak. .

A Társaság 2014-ben nagy-kockázatot nem vállalt, arra a Társaság 0 Ft tőkét képzett.

Hitelkockázat és felhígulási kockázat

- A Társaság hitelnyújtási engedéllyel nem rendelkezik, így a késedelem és hitelminőség-romlás nem következik be
- A Társaság értékvesztést és céltartalékot a vonatkozó jogszabályok alapján képzik meg

Kitettségek teljes összege a beszámítás után, illetve a kitettségi osztályok szerinti bontása:

Kitettségi osztályok	Kitettségi osztály (%)	Teljes kitettségi összeg (Ft)
TELJES KOCKÁZATI KITETTSÉGEK		
• Hitelkockázatra, partnerkockázatra és felhígulási kockázatra		
• Intézmények	20% v. 50%	
• Vállalkozások	20% v 50%	
• Lakosság	75%	
• Egyéb	100%	
• Működési kockázat		

Kitettségi osztályok földrajzi eloszlása, és a képzett céltartalékok összege:

Kitettségi osztályok	Kitettségi osztály	Földrajzi eloszlás		Képzett céltartalék
TELJES KOCKÁZATI KITETTSÉGEK				
• Hitelkockázatra, partnerkockázatra és felhígulási kockázatra				0
Intézmények				
• elszámolási betét számlák	20%	10,0121 %	HUN	0
• elszámolási betét számlák	50%	89,9879 %	USA	0
Lakosság				
• ebből: ügyfelekkel szembeni követelések	75%	100 %	HUN	0
Egyéb tételek				
• ebből: pénztár	0%	100 %	HUN	0
• aktívák	100%	100 %	HUN	0
• tárgyi eszközök	100%	100 %	HUN	0

A Társaság a fenti kitettségi osztályokon belül külön gazdasági ágazatbeli megkülönböztetést nem tesz, ügyféltípus szerint lakossági ügyfeleknek szolgáltat. Fő kitettségeinek hátralévő futamidő szerinti osztályozást nem végez, ügyfél késedelem és hitelminőségi romlás nem volt. A fentiekén túl, a kormányrendeletben foglaltak szerinti céltartalék képzés nem volt, visszaírt értékvesztés nem történt. A Társaság saját számlás kereskedést nem folytat, így származtatott ügyletek partnerkockázatával kapcsolatos információkat nem tesz közzé.

Sztenderd módszerű kitettségek megállapítása:

A Társaság kitettségeit a Felügyeleti irányelvek alapján határozza meg, illetve a rendelkezésre álló üzleti adatok alapján. A Társaság teljes hitel és partnerminősítési, felhígulási kitettségeit a Felügyelet által kiadott módszertani útmutató, valamint a CRD IV. irányelvei alapján, a Kockázatkezelési szabályzatban foglaltak módszerével állapítja meg, és számítja ki a tőkekövetelményt.

Működési kockázat

A Társaság működési kockázat tőkekövetelményét a CRD.IV alapján állapítja meg az alapmutató módszer szerinti meghatározásban. Ezen módszer alapján az irányadó mutató a nettó kamatbevétel, és a nem nettó kamatjellegű bevétel összegének három éves, könyvvizsgálói záradékkal ellátott éves beszámoló szerint számított átlaga.

MHUF	2014 tény	2015 terv	2016 terv	Átlag
Nettó kamatbevétel				
Nettó jutalékbevétel	2,176,535	29,949,887	55,292,099	29,139,507
Nettó pénzügyi eredmény	156,069	70,000	288,000	171,356

Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	1,440,000	5,175,000	9,300,000	5,305,000
Összesen	3,772,604	35,194,887	64,880,099	34,615,863

Irányadó mutató	34,615,863
Működési kockázat tőkekövetelménye	5,192,380

A Társaság a 15%-os irányadó mutató alapján állapítja meg a működési kockázat tőkekövetelményét.

Nem kereskedési könyvi értékpapírokkal kapcsolatos nyilvánosságra hozatal

A Társaság kereskedési könyvet nem vezet, mivel saját számlás kereskedést nem folytat.

Nem kereskedési könyvben szereplő pozíciók kamatkockázata

A Társaság kölcsönt nem nyújt, lejárat nélküli betétje nincs, kamatérzékeny eszközei és forrásai állománya elhanyagolható.

A pozíciókockázat tőkekövetelménye

A pozíciókockázat tőkekövetelményének megállapításához a kötvény, a részvény és ezek származékainak piaci kockázatát általános és egyedi kockázatra osztja fel a Társaság. Mivel saját számlás kereskedést a Társaság nem folytat, pozíciós kockázata elhanyagolható.

A partnerkockázat tőkekövetelmény

A partnerkockázatok között a nyitva szállításokból, elhelyezett letétekből, díj- és jutalékkövetelésekből, késedelmes teljesítésből származó partnerkockázatok kerülnek kimutatásra. Nyitva szállításnak számít, ha a kereskedelmi partner részéről szállításra/pénzügyi teljesítésre nem kerül sor. A kockázat az ügyfélhez kötődik és a késedelem időtartamától függően nő. A Társaság partner kockázati kitettsége elhanyagolható.

Nagykockázat

Nagykockázat vállalásnak minősül, ha az egy ügyféllel szembeni kockázatok összértéke a Társaság szavatoló tőkéjének tíz százalékát meghaladja. A Társaság nagykockázatot nem vállal.

Jelen nyilvánosságra hozatal során a Társaság nyilatkozik arról, hogy az információ nyilvánosságra hozatali kötelezettségének a fentiekkel teljes körűen eleget tett.

Amennyiben a közzététel védett-, vagy bizalmas információt tartalmaz, a közzététel során ez külön kiemelésre került.