

2011. évi kockázatkezelési jelentés
Erste Lakástakarék Zrt.
A közzétett adatok 2011.12.31-i állapotot tükröznek

1. Bevezetés.....	3
2. Kockázatkezelési elvek, módszerek.....	3
2.1. A kockázatok kezelésére szolgáló stratégiák és folyamatok.....	3
2.2. A kockázatok azonosítását, mérését, figyelemmel kísérését biztosító szervezeti egységek és funkciók leírása.....	5
2.3. A kockázatomérési és jelentési rendszerek.....	5
3. Javadalmazási politika.....	6
3.1. Alapelvek.....	6
3.2. Teljesítményjavalmazás.....	6
3.3. Teljesítményértékelés.....	7
3.4. Az LTP kockázatvállalására lényeges hatást gyakorló vezető állású személyek és munkavállalók köre.....	8
3.5. A javalmazási politika arányos alkalmazásának indokai.....	9
3.6. A javalmazási politika arányos alkalmazása a kiemelt személyek körében.....	10
3.7. Az arányosság elvének alkalmazását támogató kritériumok megszűnése.....	10
3.8. A javalmazásra vonatkozó összesített információk.....	10
4. A prudenciális szabályok alkalmazása.....	10
4.1. Számviteli konszolidáció.....	10
4.2. Tőke kivonás megakadályozása.....	10
4.3. Helytállási nyilatkozat.....	11
5. Szavatoló tőkével kapcsolatos információk.....	11
6. A hitelintézet tőkemegfelelése.....	11
6.1. A belső tőkemegfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elvek és stratégia ismertetése.....	11
6.2. A Hpt. 76. §-a (1) bekezdésének a) pontja szerinti kockázati kategóriák tőkekövetelménye, kitétségi osztályonkénti bontásban.....	12
6.3. A késedelmek és a hitelminőség-romlásnak kezelése.....	12
Az egyes nemfizetési események bekövetkeztének feltételei a következők:.....	13
6.4. Értékvesztés elszámolása és visszairása, a céltartalék képzése és felhasználása.....	14
6.5. A számviteli beszámítások utáni kitétség értékek hitelezési kockázat-mérséklés figyelembevétele előtti összege és a kitétség értékek átlagos értéke kitétségi osztályonkénti bontásban (adatok MFT-ban).....	14
6.6. A kitétségek földrajzi megoszlása.....	14
6.7. A kitétségek gazdasági ágazatbeli vagy ügyfél-kategória szerinti megoszlása kitétségi osztályonként (adatok MFT-ban).....	15
6.8. A kitétségek hátralevő futamidő szerinti csoportosítása kitétségi osztályonként (adatok MFT-ban).....	15
6.9. Késedelmes és hitelminőség-romlást szenvedett kitétségek.....	16
7. Sztenderd módszer.....	16
7.1. A kockázati súlyok meghatározásakor alkalmazott elismert külső hitelminősítő szervezetek.....	16
7.2. A kockázattal súlyozott kitétség értéke meghatározásakor a kitétségi osztályra alkalmazott elismert külső hitelminősítő szervezet hitelminősítései és az azokhoz tartozó kockázati súlyok.....	16
7.3. A kibocsátóra és a kibocsátott értékpapírra vonatkozó hitelminősítés nem kereskedési könyvi tételekre való alkalmazásának bemutatása.....	17

7.4. A kitettség értékek, valamint az egyes hitelminősítési besorolásokhoz tartozó hitelezéskockázat-mérséklési módszerek alkalmazása utáni és a szavatoló tőkéből levont kitettség értékek.....	17
8. Hitelezéskockázat-mérséklés	17
9. Kereskedési könyv	17
10. Kereskedési könyvben nem szereplő részvények, pozíciók.....	17
11. Értékpapírosítás.....	18
12. Partnerkockázat kezelés	18
13. Működési kockázat.....	18

1. Bevezetés

Jelen dokumentumban az Erste Lakástakarék Zrt. (továbbiakban LTP) kockázati jellemzőit mutatjuk be a vonatkozó jogszabály előírásai alapján. Az LTP új szereplőként jelent meg a lakás-takarékpénztári piacon, működését 2011. október 18-án kezdte meg.

A 234/2007. (IX/4.) számú Kormányrendeletben foglalt nyilvánosságra hozatali kötelezettségének az LTP egyedi alapon tesz eleget. Az összevont alapú felügyelet alá tartozásból adódó összevont nyilvánosságra hozatali kötelezettségnek az LTP anyavállalata, az Erste Bank Hungary Zrt. (továbbiakban: EBH) tesz eleget.

2. Kockázatkezelési elvek, módszerek

2.1. A kockázatok kezelésére szolgáló stratégiák és folyamatok

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 3. § (2) a) pontja alapján.

Kockázati stratégia

Az LTP kockázati stratégiáját az üzleti célokkal összhangban az intézmény igazgatósága hagyja jóvá. A kockázatkezelés elsődleges célja az LTP pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, és a hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik. A pénzügyi erő és a jó hírnév védelme azt jelenti, hogy a kockázatok kezelése korlátozza a kedvezőtlen események hatását az LTP tőkéjére és eredményére.

Az LTP legjelentősebb kockázata a tevékenység jellegéből adódóan a jövőben a hitelezési kockázat lesz. Az LTP működésének jelenlegi szakaszában egyelőre nem folytat hitelezési tevékenységet, így hitelkockázati kitettséggel sem rendelkezik.

Az LTP kockázatkezelési politikája az alábbi fő pilléreken nyugszik:

- a kockázatkezelés során a piaci gyakorlatban elfogadott legjobb megközelítések, módszerek alkalmazása;
- a kockázatkezelési folyamat az LTP átfogó irányítási rendszerének része, szempontjai beépülnek a stratégiai- és éves tervezésbe;
- a kockázatok figyelembe vétele az üzleti döntéseknél;
- a kockázatkezelési szervezet elkülönülése az üzleti területtől;
- a kockázatkezelési folyamat minden fázisának fontossága.

A kockázatkezelési folyamat négy lényeges szakaszra bontható az Erste Csoportban:

- kockázatok azonosítása;
- kockázatok mérése;
- kockázatok kezelése;
- ellenőrzés, visszacsatolás.

Kockázattípusok

Hitelkockázat

Az LTP 2011 folyamán ügyfélhitelt nem folyósított, ezért egyelőre nem szembesül hitelezési kockázattal. Normál hitelt leghamarabb 2015-ben fog folyósítani, tekintettel arra, hogy üzleti tevékenységét 2011 őszén kezdte meg. Áthidaló hitelt 2011 folyamán nem folyósított és az igazgatóság által elfogadott kockázati stratégia alapján 2012-ben sem tervezi. Ennek megfelelően az LTP 2011-ben nem szembesült ország-, reziduális- és koncentrációs kockázattal sem.

Piaci és likviditási kockázat

Az LTP likviditási helyzete stabil, ügyfélkihelyezést 2011-ben nem végzett. Az LTP likviditási stratégiáját az igazgatóság hagyja jóvá, az ennek megfelelő operatív likviditási tervet pedig az LTP ALCO-ja. Az elfogadott üzleti- és likviditási stratégiának megfelelően az LTP 2012-ben áthidaló hitelezést nem folytat, így ügyfélkihelyezésre 2012-ben sem kerül majd sor. Az LTP bejövő és kimenő pénzáramlásainak áttekintését a Számviteli és Jelentésszolgálati Osztály által készített likviditási riport biztosítja.

Az LTP piaci kockázata nem jelentős a következő tényezők miatt:

- törvényi meghatározottságból adódóan ügyfélállományai kizárólag forintban denomináltak, így a deviza nyitott pozícióból adódó kockázata nem keletkezik;
- befektetéseit lejáratig tartja meg, így a kereskedési könyvében nem szerepel tétel, tehát kereskedési könyvi kockázata (pozíció-, partner- és nagykockázat) sem keletkezik, illetve elszámolási kockázattal sem kell számolnia;
- a banki könyv kamatkockázata szintén elenyésző, hiszen az eszköz- és forrás ügyfélállományok egyaránt fix kamatozásúak. A kamatlábak piaci mozgásából adódó esetleges jövedelem többletek, vagy kiesések a kiegyenlítési céltartalék állományában csapódnak le, a ténylegesen elszámolható nettó kamateredmény ennek megfelelően pontosan tervezhető.

Működési kockázat

A működési kockázatok kezelését elsősorban a belső szabályzatok, eljárásrendek tökéletesítése, a munkafolyamatokban résztvevő alkalmazottak megfelelő képzése, illetve a beépített kontroll-mechanismusok továbbfejlesztése jelenti. Az elfogadott kockázati stratégiája alapján az LTP 2012 során kialakítja a működési veszteség-adatgyűjtést és ez alapján elvégzi a későbbiekben már legalább éves rendszerességű kockázati önértékelést.

Egyéb kockázatok

Az LTP felméri és rendszeresen felülvizsgálja egyéb kockázatait, s amennyiben szükséges, kezeli azokat. A megfigyelt kockázatok körébe tartozik így a stratégiai kockázat, illetve a reputációs kockázat.

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

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 3. § (2) b) pontja alapján.

Az LTP kockázatkezelési tevékenységét a tulajdonos EBH szoros felügyelete mellett alakította ki, hiszen a tevékenységi engedélyhez szükséges szabályozási keret létrehozásában az EBH kockázatkezelési társterületei aktív szerepet vállaltak.

A 2011-ben releváns kockázatkezelési feladatok ellátásában a Számviteli és Jelentésszolgálati Osztályra hárult kulcsfeladat, amennyiben ez a terület látta el a likviditási kockázatok kezelésében felmerülő teendőket, illetve itt történt meg az első és második pillér szerinti tőkekövetelmények kiszámítása is.

Az LTP kockázatkezelési tevékenységét a pénzügyi és operációs ügyvezető felügyeli az igazgatóság által elfogadott kockázati stratégia alapján.

Az LTP a kockázatok kézbentartása érdekében a belső védelmi vonal elemeit működteti, a vonatkozó jogszabályok és felügyeleti ajánlások figyelembevételével. Ennek keretében a tulajdonos anyabank által nyújtott csoportszintű *Compliance* funkció útján biztosítja, a jogszabályokban, belső szabályzatokban, egyéb szakmai szokványokban és gyakorlatban, hatósági ajánlásokban, irányelvekben és határozatokban lefektetett elvek és előírások betartását, azok megsértésének, megszegésének megelőzését, megakadályozását, illetve be nem tartás esetén a megfelelő állapot helyreállítását, a hibák, hiányosságok, tévedések korrigálását. Működteti továbbá a *belső ellenőrzési rendszert*, melynek elemei (folyamatba épített, vezetői ellenőrzés, vezetői információs rendszer, valamint független belső ellenőrzési szervezet) az LTP minden szervezeti egységére, tevékenységére kiterjednek és nyomon követhető, illetve rendszeres visszacsatolást adnak a megfelelő vezetési-, irányítási szintre.

2.3. A kockázatomérési és jelentési rendszerek

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 3. § (2) c) pontja alapján.

Az LTP-ben a kockázatok alakulásáról, a tőkekövetelmény és a tervezett tőkeigény tendenciájáról a menedzsment számára rendszeres (havi illetve negyedéves) beszámolók készülnek.

Az elemzések és beszámolók az alábbi szinteken kerülnek bemutatásra és elfogadásra:

- Igazgatóság, Felügyelő Bizottság: negyedévente
- Ügyvezetés: havonta
- Eszköz-Forrás Bizottság (ALCO): negyedévente

3. Javadalmazási politika

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 3/A. § (2) pontja alapján.

3.1. Alapelvek

A javadalmazási politika elveit a Hpt. 69/B.§ (5) bekezdése alapján az LTP igazgatósága fogadja el és vizsgálja felül szükség szerinti időközönként, az LTP felügyelő bizottsága felel annak végrehajtásáért, amelyet legalább évente az LTP Belső ellenőrzése vizsgál felül.

A javadalmazási politika kialakításán túl az igazgatóság feladata a javadalmazási politika alkalmazása szempontjából kivételes esetek ellenőrzése, a javadalmazási politika szükséges módosításainak jóváhagyása, valamint az egyes módosítások és kivételek hatásainak felmérése. A javadalmazási politika kialakításába az igazgatóságnak be kell vonnia minden, a vállalatirányítás szempontjából jelentős területet. A javadalmazási politika kialakítása során alkalmazott eljárások, szabályok megfelelő dokumentáltságát biztosítani kell. Az alkalmazott eljárásoknak érthetőnek és átláthatónak kell lenniük.

3.2. Teljesítményjavadalmazás

Alapbér

A munkavállaló garantált, havi átutalással teljesített juttatása, melynek mértéke munkaszerződésben rögzített.

Béren kívüli juttatások

Minden munkavállaló jogosult a cafeteria szabályzatban foglaltaknak megfelelően cafeteria juttatásra. Továbbá az LTP minden munkavállalójának azonos mértékben és elérhetőségben egyéb juttatásokat biztosít, melyről a munkavállalók a helyben szokásos módon (intraneten) tájékozódhatnak. Ilyen lehet pl. a csoportos élet- és balesetbiztosítás, vásárlói klub. Munkaköri besorolástól és a munkaköri feladatok jellegétől függően a személygépkocsi használati és mobiltelefon használati szabályzat szerint a munkavállalók meghatározott köre jogosult vállalati gépkocsi és mobiltelefon használatára.

Teljesítményjavadalmazás: Bónusz/Jutalék/Ösztönző jutalmak

Éves teljesítménybónusz: a munkavállalók előző évi teljesítményük alapján évente egyszer - jellemzően áprilisban - éves teljesítménybónuszban részesülhetnek. A jutalom kifizetéséről való döntés és a mértékének meghatározása a munkáltató kizárólagos mérlegelési jogkörébe tartozik. A teljes szétosztható összeget az LTP a jelenlegi és jövőbeni kockázatoknak, a tőke költségének és a szükséges likviditásnak figyelembe vételével határozza meg. Amennyiben az LTP egésze a Felügyelő Bizottság által elfogadott üzleti tervet nem teljesíti, az Ügyvezetőség döntése alapján a bónusz kifizetés a tervezetthez képest csökkenthető vagy visszavonható. Az egyéni összegek meghatározása a felettes vezetők által diszkrecionálisan történik az egyéni teljesítményértékelések alapján.

Hűség bónusz: A munkavállalók megtartását célzó jutalom, melynek mértéke szintén a dolgozó által nyújtott teljesítmény alapján kerül meghatározásra. Kifizetés jellemzően a tárgyévet követő első negyedévben történik. A jutalom mértékének meghatározása a

munkáltató kizárólagos mérlegelési jogkörébe tartozik. A szétosztható összeget az LTP a jelenlegi és jövőbeni kockázatoknak, a tőke költségének és a szükséges likviditásnak figyelembe vételével határozza meg. Amennyiben az LTP egésze a Felügyelő Bizottság által elfogadott üzleti tervet nem teljesíti, az Ügyvezetőség döntése alapján a bónusz kifizetés a tervezetthez képest csökkenthető vagy visszavonható. Az egyéni összegek meghatározása a felettes vezetők által diszkrecionálisan történik.

Projektbónusz: A napi munkájuk mellett projektekben is dolgozó munkatársak a projektek sikeres kivitelezése esetén a projekt lezárását követően a projektben nyújtott teljesítményük, a projekt jelentősége, valamint a ráfordítás alapján projektbónuszra lehetnek jogosultak abban az esetben, ha ennek lehetősége már a projekt indításakor elfogadásra került.

Alapbér és teljesítményjavadalmazás aránya

Az LTP minden munkavállalója esetében megfelelő szintű alapbért biztosít, amelyet a munkavállaló képzettségének, szakmai tudásának, tapasztalatának, a szektorban kifizetett átlagbérhez igazodóan kell kialakítani. Ezt az LTP fizetési felmérésekben való rendszeres részvétellel és a piaci összehasonlító adatok elemzésével ellenőrzi.

Az LTP az alapbér és a teljesítményjavadalmazás arányát úgy határozza meg, hogy az a munkavállalókat érdekeltté tegye az LTP hosszú távú céljainak és érdekeinek megvalósításában, ugyanakkor ne ösztönözzön túlzott kockázatvállalásra.

Az LTP vezető állású személye vagy munkavállalója számára kizárólag alapbérből álló javadalmazást is meghatározhat, feltéve, hogy az így meghatározott javadalmazás az érintett személyek esetében összhangban van az intézmény hosszú távú üzleti és kockázati stratégiai céljaival. Az LTP-vel munkaviszonyban nem álló vezető állású személyek esetében az LTP kizárólag tiszteletdíj formájában történő javadalmazást is meghatározhat, ami a Hpt. javadalmazási politikai követelményei szempontjából alapbérnek minősül.

Az LTP a különböző munkakörökben a teljesítményjavadalmazás maximális arányát az éves teljes jövedelemhez képest a piaci bérszinteket és a munkakör jellegét figyelembe véve az alábbiak szerint rögzíti:

Adminisztratív munkakörök: az éves teljes javadalmazás 45%-a

Szakértői munkakörök: az éves teljes javadalmazás 45%-a

Értékesítői munkakörök: az éves teljes javadalmazás 50%-a

Ügyvezetőség, felső vezetés: az éves teljes javadalmazás 66%-a

A teljesítményjavadalmazás arányára alkalmazott maximum értékeket az LTP rendszeres időközönként felülvizsgálja.

3.3. Teljesítményértékelés

A munkavállalók éves teljesítményét az év elején a szakmai felettes által kitűzött célok alapján évente egyszer a szakmai felettes a munkavállalóval történő személyes beszélgetés keretében értékeli, melyet írásban értékelő lapon is rögzít. Az éves célkitűzés az LTP stratégiájának és célkitűzésének megvalósítása érdekében a munkavállalók számára a következő elemeket tartalmazza:

- az LTP és az adott terület stratégiájából lebontott egyéni mennyiségi és minőségi követelmények és teljesítménycélok,
- az adott munkakör betöltéséhez szükséges kompetenciaelvárások,
- képzési és fejlesztési célok (opcionális).

Az egyéni célkitűzések meghatározása során tekintettel kell lenni arra, hogy az ellenőrzési feladatokat végző munkavállalók javadalmazása független kell, hogy legyen az általuk felügyelt szervezeti egységek teljesítményétől, így a teljesítménykritériumoknak kizárólag az érintett területek feladatköréhez kapcsolódó kitézéseket szabad tartalmazniuk.

3.4. Az LTP kockázatvállalására lényeges hatást gyakorló vezető állású személyek és munkavállalók köre

Az LTP kockázatvállalására lényeges hatást gyakorló munkakörökben dolgozó munkatársak teljesítményjavadalmazására vonatkozóan az Egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2010. évi CLIX. Törvény 69/B – 69/E §-ában meghatározott elveknek megfelelően az LTP speciális szabályokat határoz meg annak érdekében, hogy elkerülje a teljesítményjavadalmazás túlzott kockázatvállalásra ösztönző hatását, illetve az LTP tulajdonosi érdekeivel, üzleti stratégiájával, céljaival, értékeivel és hosszú távú érdekeivel való ütközést.

Az LTP kockázatvállalására lényeges hatást gyakorló vezető állású személyek és munkavállalók körébe azok tartoznak, akiknek tevékenysége és az LTP eredményei és vállalt kockázatai között lényeges összefüggés mutatható ki.

Az LTP kockázatvállalására gyakorolt hatást az alábbi csoportokra vonatkozóan évente meg kell vizsgálni és a lényeges kockázatvállaló munkaköröket azonosítani.

1.) Vezető állású személyek (Az Igazgatóság Elnöke és tagjai, a Felügyelő Bizottság Elnöke és tagjai, valamint az ügyvezetők). Az itt felsorolt személyek a törvény erejénél fogva a szabályozás hatálya alá esnek. Az LTP esetében e kategóriát a belső igazgatósági tagok képviselik, tekintettel arra, hogy az LTP felügyelő bizottságának tagjai, illetve az igazgatóság külső tagja e tisztségükből adódóan nem részesülnek javadalmazásban.

2.) Kockázatvállalási és kontroll funkciót betöltő személyek. Az LTP esetében a kontroll funkciót betöltő munkakörbe tartozik a belső ellenőr, valamint az informatikai biztonsági felelős. Az LTP kockázatkezelési tevékenységét az EBH-val kötött kiemelt közvetítői szerződés rendelkezései szerint teljes egészében az alapító végzi. Ennek megfelelően az LTP-n belül kockázatvállalásért felelős munkakörök nem kerülnek kialakításra, kockázatvállalási funkciót betöltő személynek érdemben az EBH Lakossági Kockázatkezelési és Workout Igazgatóságának az igazgatója tekinthető, aki az EBH javadalmazási politikája hatálya alá tartozik.

Az LTP a kockázatvállalására lényeges hatást gyakoroló alkalmazottak körének meghatározásakor a következő feltételeket vizsgálja:

- mely munkavállalók vagy munkavállalók csoportja gyakorolhat lényeges hatást az intézmény eredményére/mérlegfőösszegére,
- a jelentős kockázatvállalói szerepkör esetében pontosan milyen szerepet töltenek be az intézményen belül,

- mely munkavállalók részesülnek kimagasló teljes javadalmazásban illetve nagyarányú teljesítményjavadalmazásban.

A fenti feltételek megvizsgálása nyomán az LTP az alábbi munkaköröket minősítette kiemelt személyi körbe nem tartozó funkciónak az arányosság elvét alkalmazva (2011/131. Kormányrendelet 3.§ a) pontja értelmében):

- számviteli és jelentésszolgálati osztályvezető;
- termékfejlesztési igazgató;
- jogtanácsos.

3.5. A javadalmazási politika arányos alkalmazásának indokai

Méret: Az LTP 2011-ben kezdte meg működését 2 Mrd Ft jegyzett tőkével. A lakástakarékpénztári szektor teljes mérlegfőösszegéhez viszonyítva az LTP mérlegfőösszege a működés megkezdése utáni időszakban nem éri el az 5%-os arányt. Az LTP saját ügyfélszolgálattal, fiókhálózattal nem rendelkezik.

Piaci kockázat: Az 1996. évi CXIII. Tv. 15. § 1-5 pontjai értelmében az LTP szabad pénzeszközeit kizárólag készpénzben, számlapénzben, hitelintézetnél elhelyezett betétben (max. 20%) tarthatja, illetve jelzálog levélbe (max. 30%), valamint az állam és a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott értékpapírba fektetheti. Az LTP a szabad pénzeszközökből megvalósított befektetéseit lejáratig kívánja megtartani, tehát nem vezet kereskedési könyvet, így az LTP befektetési tevékenysége nem jár kiemelt kockázattal.

A kamatkockázat szintén elhanyagolható, mivel az LTP eszköz- és forrás oldali instrumentumai túlnyomó részt fix kamatozásúak.

Devizakockázattal az LTP nem szembesül, mivel üzleti tevékenységét kizárólag forintban végzi.

Az LTP eszköz és forrásoldali összehangoltsága deviza és kamat szempontból nem teszi szükségessé derivatív fedezeti ügyletek megkötését, így piaci kockázat ezen instrumentumokkal kapcsolatban sem merül fel.

Hitelezési kockázat: Az LTP hitelezésében kizárólag kis volumenű ügyletek jelennek meg, ezért azok minősülnek lényeges kockázatvállalóknak, akik a teljes hitelezési és kockázatkezelési stratégiát kialakítják és felügyelik, akik a LTP ezen ügyleteken keresztül vállalható összes kockázataról döntenek, és ezért felelnek. Az LTP részére az EBH-val megkötött kiemelt közvetítői szerződés alapján a hitelezési tevékenység megkezdését követően a hitelezési, kockázatkezelési, behajtási tevékenységet az EBH végzi. Az LTP a működésének megkezdését követően még nem folytat hitelezési tevékenységet.

Alacsony teljesítményjavadalmazási arány: A kontroll funkciót betöltő területek vezetői esetében a teljesítményjavadalmazás aránya jelentősen alacsonyabb, mint a többi lényeges kockázatvállalói munkakör esetében, hiszen esetükben a teljesítményjavadalmazás aránya nem haladja meg a teljes éves javadalmazás 1/3-át.

3.6. A javadalmazási politika arányos alkalmazása a kiemelt személyek körében

A vezető állású személyek az arányosság elvét alkalmazva mentesülnek a társaság jövedelmezőségi politikáját meghatározó vezérigazgatói utasításban rögzített kifizetési szabályok alól az LTP méretéből, illetve a piaci-, valamint a hitelezési kockázati kitettségéből adódóan.

A kontroll funkciót betöltő személyek az arányosság elvét alkalmazva mentesülnek a társaság jövedelmezőségi politikáját meghatározó vezérigazgatói utasításban rögzített kifizetési szabályok alól az LTP méretéből, illetve a piaci- és hitelezési kockázati kitettségéből, valamint az esetükben fennálló alacsony teljesítményjavadalmazási arányból adódóan.

3.7. Az arányosság elvének alkalmazását támogató kritériumok megszűnése

A arányosság elvének alkalmazása megszűnik amennyiben:

- a lakás-takarékpénztári szektor teljes mérlegfőösszegéhez viszonyítva az LTP mérlegfőösszege eléri az 5%-os arányt, vagy
- a piaci kockázatok az LTP számára jelentős mértékben negatívan módosulnak, vagy
- a kockázatkezelési tevékenységet az LTP saját keretei közt, saját munkavállalókkal kívánja végezni, vagy
- a kontroll funkciók tekintetében: amennyiben a teljesítményjavadalmazási arány a teljes éves javadalmazás 1/3-át meghaladja.

Az arányosság elvének alkalmazását támogató kritériumok fennállása alatt a Teljesítményjavadalmazás (3.2.) és Teljesítményértékelés (3.3.) részben leírtak az irányadóak.

3.8. A javadalmazásra vonatkozó összesített információk

Az LTP munkavállalói számára munkabér címén 84 MFt került kifizetésre az előtársasági időszak figyelembevételével együtt. A teljesítményjavadalmazás keretében elvégzett éves értékelések eredményeként 13 MFt éves teljesítménybónusz került a könyvekben elhatárolásra. A bónusz kifizetésére 2012.03.31-ig nem került sor.

4. A prudenciális szabályok alkalmazása

4.1. Számviteli konszolidáció

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 4. § (1) bekezdése alapján.

Az EBH az LTP-t teljes körűen bevonta a konszolidációs körbe, a LTP nem élt a mentesítési lehetőséggel.

4.2. Tőkekivonás megakadályozása

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 4. § (2) bekezdése alapján.

Jelenleg az LTP-nek nincs olyan vállalkozása, amelyre az összevont alapú felügyelet nem terjed ki, és a vállalkozás szavatoló tőkéje nem éri el a székhelye szerinti ország jogszabályai szerinti tőkekövetelményt.

4.3. Helytállási nyilatkozat

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 4. § (3) bekezdése alapján.

Az LTP kijelenti, hogy nincs akadálya a szavatoló tőke átadásának és a kötelezettség visszafizetésének.

5. Szavatoló tőkével kapcsolatos információk

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 5. § a)- e) bekezdései alapján.

a) Alapvető tőke összege:	2.690 MFt,
Járulékos tőke:	0 MFt,
Kiegészítő tőke:	0 MFt.

b) <u>Az alapvető tőke pozitív összetevői:</u>	
Befizetett jegyzett tőke:	2.000 MFt,
Tőketartalék:	1.000 MFt.

Az alapvető tőke negatív összetevői:

Eredménytartalék:	18 MFt,
Könyvvizsgáló által hitelesített negatív mérleg szerinti eredmény:	282 MFt,
Immateriális javak:	10 MFt.

c) A járulékos tőke összege 0 MFt, ezért ennek pozitív és negatív összetevői nem voltak.

d) A Hpt. 5. számú melléklet 24. pontja szerinti korlátozások figyelembevételével meghatározott:

Alapvető tőke összege:	2.690 MFt,
Járulékos tőke összege:	0 MFt.

A Hpt. 5. számú melléklet 23. pontjának c) alpontjában meghatározott levonandó érték 0 MFt.

e) A Hpt. 5. számú melléklet 29. pontja szerinti érték: 2.690 MFt.

f) A vegyes tulajdonságú befizetett jegyzett tőkéhez és az alapvető kölcsöntőkéhez kapcsolódó, visszaváltásra ösztönző rendelkezések az LTP esetében nincsenek.

6. A hitelintézet tőkemegfelelése

6.1. A belső tőkemegfelelés értékelési folyamatára vonatkozó elvek és stratégia ismertetése

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 6. § a) pontja alapján.

A belső tőkeigény számításánál az LTP mérlegelte a 2011-es működés két és fél hónapja alatt a releváns kockázatait:

- az LTP 2011-ben ügyfél-hitelezési tevékenységet nem folytatott, ezért az első pillér szerint meghatározott tőkekövetelményhez képest nem határoz meg ICAAP szerinti

többször-tőkekövetelményt. A hitelezési kockázattal összefüggő ország kockázatnak, koncentrációs kockázatnak, valamint reziduális kockázatnak a hitelezési tevékenység elkezdéséig szintén nincs belső tőkeigénye.

- az LTP tevékenységi jellegéből következően piaci kockázatból adódó első pillér szerinti tőkekövetelménye nulla. Tekintettel arra, hogy az LTP kereskedési könyvében nem szerepelnek tételek, ügyfélállományai kizárólag forintban denomináltak és fix kamatozásúak, derivatív ügyletekkel nem rendelkezik, ezért a pozíció-, partner és nagykockázatnak, valamint a kamat- és elszámolási kockázatnak az ICAAP szerint sincs tőkekövetelménye.
- az LTP vezetősége a működési kockázat tekintetében az első pillér szerint számított tőkekövetelmény 110%-át határozta meg belső tőkeigényként, ezzel is nyomatékosítva az induló vállalkozás működéséből adódó potenciális kockázatok kezelésének fontosságát.
- a likviditási, reputációs és stratégiai kockázatokat az LTP megfelelő folyamatokkal kezeli, a vezetés megítélése alapján ICAAP szerinti tőkeképzésre nincs szükség.

6.2. A Hpt. 76. §-a (1) bekezdésének a) pontja szerinti kockázati kategóriák tőkekövetelménye, kitettségi osztályonkénti bontásban

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 6. § b) pontja alapján.

- A Hpt. 76.§ (1) a) 1. pont szerinti hitelezési-, felhígulási és partnerkockázati tőkekövetelmény 2011.12.31-én (adatok MFt-ban):

Kitettségi osztály	Egyedi		
	Kintlévőség	Tőkekövetelmény	Tőkekövetelmény %-os megoszlása
Központi kormány, központi bank	200	0	0,00%
Hitelintézetek, befektetési vállalkozások	2 734	171	98,84%
Lakosság	1	0	0,00%
Egyéb tétel	25	2	1,16%
Végösszeg	2 960	173	100,00%

- A Hpt. 76.§ (1) a) 2. pont szerinti kereskedési könyvben nyilvántartott pozíció- és nagykockázat-vállalások tőkekövetelménye 2011.12.31-én: 0 MFt.
- A Hpt. 76.§ (1) a) 3. pont szerinti devizaárfolyam kockázat és árukockázat miatt felmerülő piaci kockázat tőkekövetelménye 2011.12.31-én: 0 MFt.
- A Hpt. 76.§ (1) a) 4. pont szerinti működési kockázat tőkekövetelménye 2011.12.31-én: 27 MFt.

6.3. A késedelmek és a hitelminőség-romlásnak kezelése

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 7. § (1) a) pontja alapján.

Az LTP-nek 2011 során nem keletkezett késedelmes ügyfélkövetelése.

A késedelmes tételek belső szabályzatban rögzített kezelése az alábbiak szerint történik:

Az ügyfelek minősítésének felülvizsgálati alapja a késedtség és ügyfélszegmens szerinti kockázati tényezők figyelembevételével meghozott hitelkockázati és nemfizetési (default) besorolás.

Az ERSTE csoport a bázeli Bankfelügyeleti Bizottság ajánlásának megfelelően (Basel II) 5 nemfizetési kategóriát különböztet meg és gyűjt. Ezen eseményeket R betűvel jelöli, és 1-5-ig sorszámozza. Az egyes kategóriák meghatározása a következő:

- R1: Lakossági ügyfelek esetében a felmondott, de még 90 napot nem meghaladó késedelemmel rendelkező ügyfelek esetében alkalmazzuk,
- R2: 90 napon túli 25.000 HUF összeget elérő késedelem
- R3: átstrukturált ügyfél, ahol a szerződés módosítására az ügyfél defaultba kerülését követően került sor.
- R4: részlegesen elszámolt veszteség, zálogtárgy bank által történő értékesítése (saját hatáskörben vagy megbízott útján), fizetési meghagyás (FMH) indítása, peres eljárás
- R5: jogi eljárás (csőd, felszámolás, végelszámolás, végrehajtás)

A fenti felsorolásnak megfelelő nemfizetési események azonosítandók, és csoportonként elkülönítve gyűjtendők. Az R1-5 besorolások egyben hitelkockázati kategóriaként is értelmezendők, ezért ilyen esemény bekövetkeztékor az érintett ügyfél hitelkockázati besorolása is erre változik.

A nemfizetési (default) események azonosítása

Az R1-5 hitelkockázati besorolással bíró ügyfelek a nemteljesítő (non-performing) portfólióban kezelendők.

Amennyiben az R1-5 kategóriába sorolás oka megszűnik (pl. lejárt tartozás törlesztésével), egy új hitelkockázati besorolás adásával az ügyfél újra a teljesítő (performing) portfólióba átváltható.

Az egyes nemfizetési események bekövetkeztének feltételei a következők:

	Magánszemélyek
R1	Az ügyfél hitele felmondásra került, de a késedelmes napok száma nem haladja meg a 90 napot.
R2	90 napot és 25.000,- Ft-ot meghaladó fizetési késedelem.
R3	Átstrukturált ügyfél, ahol a szerződés módosítására az ügyfél defaultba kerülést követően került sor.
R4	Részlegesen elszámolt veszteség, zálogtárgy bank által történő értékesítése (saját hatáskörben vagy megbízott útján), fizetési meghagyás (FMH) indítása, peres eljárás.
R5	Jogi eljárás (csőd, felszámolás, végelszámolás, végrehajtás).

Az LTP ügyfelei esetén a késétség és a nemfizetési események megállapítása, és a hitelkockázati besorolások módosítása az alábbiak szerint történik:

Értékvesztés/céltartalék kalkuláció és minősítés az ügyfelek esetében																
I. Hiteltípus	Fedezetlen (nem jelzálog) hitelek (negatív egy. szla.követelések is)					Jelzálog hitelek					<u>minden kitétségre</u>					
II. Késedelmes kategória / Triggers	0-30 nap	31-60 nap	61-90 nap	91-180 nap	180+ nap	ha a havi törlesztőrészletek száma: 1<					Felmondott hitelek (késedelmes nap kisebb, mint 90)	Felszámolási eljárás	Átstrukturált	Részlegesen elszámolt hitelezési veszteség, ingatlan értéktésztés, Fizetési Meghagyás (FMH), peres eljárás	Csődeljárás, végelszámolás, végrehajtás	
						0-1 tör.l.	1-2 tör.l.	2-3 tör.l.	3-6 tör.l.	6-12 tör.l.						12+ tör.l.
III. Értékvesztés/céltartalék %	0%	10%	30%	70%	100%	0,0%	1%	10%	30%	30%	30%	1-10%	100%	minimum 1%	50%	50%
IV. Ügyletminősítés	problémamentes	külföldi figyelendő	átlag alatti	kétes	rossz	problémamentes	külföldi figyelendő	külföldi figyelendő	átlag alatti	átlag alatti	átlag alatti	külföldi figyelendő	rossz	külön figyelendő	kétes	kétes
V. Reporting rating	Kriminális APS rating		R2			Kriminális APS rating		R2		R1		R5	R3	R4	R5	

Megjegyzések:

- A jelzálog hitelek alacsonyabb mértékű értékvesztés/céltartalék %-ainak az oka, a legalább 70%-os mértékű jelzálog biztosítékkal történő fedezettség, ezért az ért.v./ct maximális mértéke 30%.
- A késedelmek megféleltetése (tör.l.részlet száma ---> napok):
 0-1 ---> 0-30 nap
 1-2 ---> 31-60 nap
 2-3 ---> 61-90 nap
 3-6 ---> 91-180 nap
 6-12 ---> 181-365 nap
 12+ ---> 366 naptól
 A határértékek értelmezése:
 alsó érték ---> "nagyobb"
 felső érték ---> "kisebb vagy egyenlő"
- Amennyiben a jelzáloghitelekénél ingatlanbiztosíték nincs, vagy nem érvényesíthető, úgy abban az esetben a fedezetlen hitelekre vonatkozó algoritmus alkalmazandó

6.4. Értékvesztés elszámolása és visszairása, a céltartalék képzése és felhasználása

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 7. § (1) b) pontja alapján.

Az LTP az alapítási évére, 2011. évre vonatkozóan semmilyen értékvesztést nem számolt el és céltartalékot sem képzett.

6.5. A számviteli beszámítások utáni kitétség értékek hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele előtti összege és a kitétség értékek átlagos értéke kitétségi osztályonkénti bontásban (adatok MFT-ban)

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 7. § (1) c) pontja alapján.

Megnevezés	Hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele előtti			
	Bruttó kitétség értékek 2011.12.31-én	Nettó kitétség értékek 2011.12.31-én	Átlagos bruttó kitétség értékek 2011-ben	Átlagos nettó kitétség értékek 2011-ben
Központi kormány, központi bank	200	200	100	100
Hitelintézetek, befektetési vállalkozások	2 734	2 734	1 367	1 367
Lakosság	1	1	0,5	0,5
Egyéb tétel	25	25	12,5	12,5
Végösszeg	2 960	2 960	1 480	1 480

6.6. A kitétségek földrajzi megoszlása

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 7. § (1) d) pontja alapján.

A kitettségek földrajzi - legalább országonkénti - megoszlása kitettségi osztályonként, nem igényel bontást, mert az összes kitettség magyarországi.

6.7. A kitettségek gazdasági ágazatbeli vagy ügyfél-kategória szerinti megoszlása kitettségi osztályonként (adatok MFt-ban)

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 7. § (1) e) pontja alapján.

Megnevezés	Hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele előtti	
	Bruttó kitettség értékek 2011.12.31-én	Nettó kitettség értékek 2011.12.31-én
Központi kormány, központi bank	200	200
Magyar Nemzeti Bank	200	200
Hitelintézetek, befektetési vállalkozások	2 734	2 734
Belföldi hitelintézet	2 734	2 734
Lakosság	1	1
Háztartások-lakosság (hitelek)	1	1
Egyéb tétel	25	25
Tárgyi eszköz, készlet	25	25
Végösszeg	2 960	2 960

6.8. A kitettségek hátralevő futamidő szerinti csoportosítása kitettségi osztályonként (adatok MFt-ban)

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 7. § (1) f) pontja alapján.

Megnevezés	Hitelezésikockázat-mérséklés figyelembevétele előtti	
	Bruttó kitettség értékek 2011.12.31-én	Nettó kitettség értékek 2011.12.31-én
Központi kormány, központi bank	200	200
Éven belüli	200	200
Éven túli	0	0
Hitelintézetek, befektetési vállalkozások	2 734	2 734
Éven belüli	784	784
Éven túli	1 950	1 950
Lakosság	1	1
Éven belüli	0	0
Éven túli	1	1
Egyéb tétel	25	25
Éven belüli	0	0
Éven túli	0	0
Lejárat nélküli tételek (saját eszközök)	25	25
Végösszeg	2 960	2 960

6.9. Késedelmes és hitelminőség-romlást szenvedett kitétségek

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 7. § (1) g-h) és (2) pontjai alapján.

Az LTP-nek a tárgyévben késedelmes és hitelminőség-romlást szenvedett kitétsége nem volt.

7. Sztenderd módszer

7.1. A kockázati súlyok meghatározásakor alkalmazott elismert külső hitelminősítő szervezetek

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 8. § a) pontja alapján.

A hitelintézettel vagy a befektetési vállalkozással szembeni kitétséghez a székhelye szerinti központi kormány hitelminősítési besorolásához tartozó, alábbi táblázat szerinti kockázati súlyt kell rendelni:

Központi kormány hitelminősítési besorolása	1	2	3	4	5	6
Kitétség kockázati súlya	20%	50%	100%	100%	100%	150%

A fentiekből következően az LTP a hitelintézetek vagy befektetési vállalkozásokkal szembeni kitétségeinek minősítése esetén három külső hitelminősítő cég (S&P, Moody's, Fitch) által közzétett, a központi kormány hitelminősítési besorolására vonatkozó minősítéseket alkalmazza.

7.2. A kockázattal súlyozott kitétség értéke meghatározásakor a kitétségi osztályra alkalmazott elismert külső hitelminősítő szervezet hitelminősítései és az azokhoz tartozó kockázati súlyok

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 8. § b) pontja alapján.

Hitelminőségi besorolás	S&P	Moody's	Fitch	Központi kormány	Hitelintézet és befektetési vállalkozás		Vállalkozás	
					max. 3 hó	> 3 hó	max. 1 év	> 1 év
1	AAA to AA-	Aaa to Aa3	AAA to AA-	0%	20%	20%	20%	20%
2	A+ to A-	A1 to A3	A+ to A-	20%	20%	50%	50%	50%
3	BBB+ to BBB-	Baa1 to Baa3	BBB+ to BBB-	50%	20%	100%	100%	100%
4	BB+ to BB-	Ba1 to Ba3	BB+ to BB-	100%	20%	100%	150%	100%
5	B+ to B-	B1 to B3	B+ to B-	100%	20%	100%	150%	150%
6	CCC+ és alatta	Ca1 és alatta	CCC+ és alatta	150%	20%	150%	150%	150%

A regionális kormánnyal és a helyi önkormányzattal szembeni kitétségre is az LTP - a 196/2007 Kormányrendelet (Hkr.) 5. § (2)-(6) bekezdésben meghatározott eltéréssel - a hitelintézettel és a befektetési vállalkozással szembeni kitétségre alkalmazott kockázati súlyt alkalmazza.

A közszektorbeli intézménnyel szembeni kitétségre is az LTP a hitelintézettel és a befektetési vállalkozással szembeni kitétségre vonatkozó nem kedvezményes kockázati súlyozást alkalmazza a Hkr. 6. § (2) a-b) pontjai esetében.

7.3. A kibocsátóra és a kibocsátott értékpapírra vonatkozó hitelminősítés nem kereskedési könyvi tételekre való alkalmazásának bemutatása

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 8. § c) pontja alapján.

2011-ben az LTP portfóliójában kizárólag MNB kötvények szerepeltek, amelyek nem kereskedési könyvi tételek. A jegybanki kötvények esetében az LTP a Hkr. 4. § (3) pontja értelmében a központi kormányval szembeni kedvezményes nulla százalékos kockázati súlyt alkalmazza.

7.4. A kitettség értékek, valamint az egyes hitelminősítési besorolásokhoz tartozó hitelezésikockázat-mérséklési módszerek alkalmazása utáni és a szavatoló tőkéből levont kitettség értékek

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 8. § d) pontja alapján.

Az LTP könyveiben 2011-ben kizárólag két darab jelzáloggal fedezett, 35%-os kockázati súlyú dolgozói hitel szerepel, melynek kitettségi értéke 1 MFt.

8. Hitelezésikockázat-mérséklés

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 12. § alapján.

Az LTP 2011-ben még nem kezdte meg hitelezési tevékenységét, ezért hitelezésikockázat-mérséklési módszert nem alkalmaz.

9. Kereskedési könyv

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 13. § alapján.

Az LTP az ALCO bizottságának döntése értelmében, valamint a vezetőség és a tulajdonos stratégiájának megfelelően minden befektetését lejáratig megtartja, célja az ügyfél-megtakarítások hosszú távú, biztonságos kihelyezése az LTP mindenkorli likviditási pozíciójának figyelembevételével. Ez alapján az LTP kifejezetten nem rövid távú haszonszerzés szándékával valósítja meg pénzügyi befektetéseit ezért kereskedési könyvi tételei 2011-ben nem voltak.

10. Kereskedési könyvben nem szereplő részvények, pozíciók

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 14. § alapján.

2011-ben az LTP könyveiben kizárólag két hetes MNB kötvények szerepeltek. Ezeket az értékpapírokat az LTP minden esetben lejáratig megtartja, ezért átértékelést nem alkalmaz.

Az LTP ügyfélbetéteinek és potenciális hiteleinek kamatozása az ügyfélszerződésekben rögzített fix érték. A lakás-takarékpénztárakról szóló 1996. évi CXIII. törvény 16. § értelmében a szabad pénzeszközökön az úgynevezett kollektív kamat értéke felett realizált kamatbevétel után az LTP kiegyenlítési céltartalékot képez, így a pénzügyi kamatok volatilitásából adódó kamattörvényesség-kockázattal az LTP nem szembesül, hiszen fix

kamatozású kamatköltségei mellett a fix kamatozású hitelkamatokból számított kollektív kamatjövedelem állítható szembe.

11. Értékpapírosítás

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 15/A. § alapján.

Az LTP értékpapírosítás módszerét nem alkalmazza, ezért az értékpapírosításra vonatkozóan tőkekövetelményt sem számít.

12. Partnerkockázat kezelés

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 15/B. § alapján.

Az LTP 2011-ben nem rendelkezett derivatív pozíciókkal, így partnerkockázati kitétsége sem keletkezett.

13. Működési kockázat

A 234/2007. (IX/4.) Kormányrendelet 16. § alapján.

Az LTP a működési kockázati tőkekövetelményét az alapmutató-módszer (BIA) alapján számítja ki, ennek értéke 2011-ben 27 MFt-ot tett ki.