



POLGÁRI TAKARÉKSZÖVETKEZET

KOCKÁZATKEZELÉSEL ÉS TŐKEMEGFELELÉSEL
KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK
NYILVÁNOSSÁGRAHOZATALA

2008. december 31.

TARTALOMJEGYZÉK

| | |
|--|----|
| 1. BEVEZETÉS | 3 |
| 2. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK, MÓDSZEREK | 3 |
| 2.1. A kockázatok kezelésére szolgáló folyamatok | 3 |
| 2.2. A kockázati stratégia | 4 |
| 2.2.1. Kockázatvállalási politika | 2 |
| 2.2.1.1. Kockázatkezelési alapelvek | 2 |
| 2.2.1.2. Kockázatkezelési célok | 6 |
| 2.2.2. Kockázati étvágy, kockázatvállalási hajlandóság | 6 |
| 3. SZAVATOLÓ TŐKÉVEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK | 7 |
| 4. TŐKEMEGFELELÉSEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK | 7 |
| 4.1. A belső tőke megfelelés értékelési folyamatának elvei és stratégiája | 7 |
| 4.2. Kockázati kategóriák tőkekövetelménye kitétségi osztályonként | 9 |
| 4.3. Hitelezési és felhígulási kockázatok | 9 |
| 4.3.1. Késedelmesnek minősített tételek belső szabályzatban való megközelítése .. | 9 |
| 4.3.2. Értékvesztések elszámolásának és visszairásának, céltartalékok képzésének és felhasználásának meghatározása | 12 |
| 4.3.3. Számviteli beszámítások utáni kitétség értékek hitelezési kockázat-mérséklés figyelembevétele előtti összege, s azok átlagos értéke kitétségi osztályonként | 12 |
| 4.3.4. Kitétsége gazdasági ágazatbeli megoszlása | 13 |
| 4.3.5. Kitétségek hátralévő futamidő szerint | 13 |
| 4.3.6. Késedelmes és hitelminőség-romlást szenvedett kitétségek | 14 |
| 4.3.7. Kitétségek országonkénti megbontásban | 15 |
| 5. SZTENDERD MÓDSZER | 15 |
| 6. HITELEZÉSI KOCKÁZAT-MÉRSÉKLÉS | 15 |
| 6.1. A mérlegen belüli és kívül nettósításra alkalmazott szabályzatok főbb elvei | 15 |
| 6.2. A biztosítékok értékelésére és kezelésére szolgáló szabályzatok főbb elvei .. | 15 |
| 6.3. Az elismert biztosítékok fő típusai | 16 |
| 6.4. Garanciák, kezességvállalások | 18 |
| 7. KERESKEDÉSI KÖNYVI TÉTELEK | 19 |
| 8. KERESKEDÉSI KÖNYVBEN NEM SZEREPLŐ RÉSZVÉNYEK | 19 |
| 9. KERESKEDÉSI KÖNYVBEN NEM SZEREPLŐ POZÍCIÓK KAMATKOCKÁZATA | 19 |
| 10. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT | 19 |

1. BEVEZETÉS

A Polgári Takarékszövetkezet ezúton tesz eleget a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. Törvény (Hpt.) 137/A§-ában, valamint a hitelintézetek nyilvánosságra hozatali követelményeinek teljesítéséről szóló 234/2007.(IX.4.) Korm. rendeletben megfogalmazott kötelezettségének.

A Takarékszövetkezet a következőkben bemutatja a szavatoló tőkével, tőke megfeleléssel és kockázatkezeléssel kapcsolatos nyilvánosságra hozandó információkat.

A dokumentumban található adatok millió forintban szerepelnek.

2. KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK, MÓDSZEREK

A Takarékszövetkezetnek a prudens működés érdekében, a kockázatok alacsony szinten tartására törekedve kialakította kockázatvállalási elveit és módszereit.

2.1. A kockázatok kezelésére szolgáló folyamatok

A magyar törvényi szabályozás a hitelintézetek tőke megfelelésének vizsgálatát, szabályozását három „pillérre” bontja.

1. pillér: a Hpt. 76. §. (1) bekezdés a) pontjában meghatározott kockázatok (hitelezési kockázatok, felhígulási kockázat, partnerkockázat, kereskedési könyvben nyilvántartott pozíciós és nagykockázat-vállalások, devizaárfolyamváltozás, árukockázat, működési kockázat) tőkekövetelményének az összege, amelyhez az intézmény az egyes kockázatok tőkekövetelményét a Hpt., a Hkr., Pkr., a Kkr., és a Mkr. által előírt módszerek közül kiválasztott módszerrel határozza meg. A fejlettebb módszereknél a módszer alkalmazásához a Felügyelet jóváhagyása szükséges.

2. pillér: A Hpt. 76/K §-ában előírt belső tőke megfelelés értékelési folyamatnak, valamint annak a Hpt. 145/A §-ában meghatározott felügyeleti felülvizsgálatának és értékelésének az együttese. A belső tőkeszükségletet a hitelintézet saját módszertanával számítja. Ezen túlmenően kockázati stratégia, valamint számos kapcsolódó folyamat kerül kialakításra. A Felügyelet a felügyeleti felülvizsgálati folyamat keretében értékeli a hitelintézetek által alkalmazott folyamatokat, számítási módszereket, illetve a meghatározott tőkeszintet.

3. pillér: A hitelintézet a saját működéséről, kockázatról rendszeresen nyilvánosságra hoz a Nyhkr. 3.§-8.§-aiban, illetve 12.§-16.§-aiban meghatározott információkat.

A Takarékszövetkezet a lényegesség megítélésénél az alábbiakban felsorolt kockázatokat vizsgálja:

- **Hitelezési kockázat** – általánosságban annak a kockázata, hogy a hitelintézetnek egy szerződéses partnere felé kitettsége áll fenn, és a hitelintézetet veszteség éri a szerződéses partner nem szerződés szerinti teljesítése miatt;
- **Ügyfélkockázat** – a hitelezési kockázat legfőbb formája, annak a kockázata, hogy a hitelintézetet veszteség éri, mert vállalkozói, lakossági vagy egyéb ügyfelei a hitelintézet kockázatvállalását jelentő szerződéses fizetési kötelezettségeiket nem szerződésszerűen teljesítik;

- **Koncentrációs kockázat** – az azonos jellemzőkkel bíró ügyfelekkel szemben felmerülő, különböző szerződéses kapcsolatokról fakadó kockázatok együtteséből ered;
- **Országkockázat** - olyan veszteség felmerülésének veszélyét jelenti, melyet az országban bekövetkező valamilyen, az adott ország (kormányzat) által kontrollálható a hitelező/befektető által nem kontrollálható esemény generál (gazdasági, politikai stb.);
- **Reziduális (biztosítékok elfogadásából származó) kockázat** – annak a kockázata, hogy a hitelintézet által alkalmazott, elismert hitelkockázat mérséklési technikák a vártnál kevésbé bizonyulnak hatékonyak;
- **Devizaárfolyam kockázat** – annak a kockázata, hogy a különböző devizákban lévő nyitott pozíciókból a hitelintézetet veszteség éri a devizaárfolyamok változása miatt;
- **Kereskedési könyvi pozíciós kockázatok** – a kereskedési könyvben nyilvántartott pozíciókkal kapcsolatosan annak a kockázata, hogy az intézményt veszteség éri a piaci kamatlábak vagy a részvényárfolyamok változása kapcsán;
- **Nem-kereskedési könyvi kamatláb kockázat** - azon jelenlegi, illetve jövőbeni kockázatokat jelenti, amelyek az intézmény jövedelmezőségére, tőkehelyzetére a piaci kamatlábak kedvezőtlen változása esetén hatnak;
- **Működési kockázat** – a nem megfelelő belső folyamatok és rendszerek, külső események vagy a személyek nem megfelelő feladatellátása miatt felmerülő, illetőleg jogszabály, szerződés vagy belső szabályzatban rögzített eljárás megsértése vagy nem teljesítése miatt keletkező, a hitelintézet eredményét és szavatoló tőkéjét érintő veszteség kockázata;
- **Likviditási kockázat** - annak kockázata, hogy az intézmény nem képes kötelezettségeit időben teljesíteni, amikor a fizetés esedékessé válik;
- **Irányítási kockázat** – z irányítási kockázat a felelős belső irányítás megvalósulásának kockázatát jelenti;
- **Stratégiai kockázat** - a tőkét vagy a jövedelmezőséget érintő olyan kockázat, amely az üzleti környezet változásából vagy helytelen üzleti döntésekből, vagy az üzleti környezet változásának figyelmen kívül hagyásából származik.
- **Reputációs kockázat** - a tőkét vagy a jövedelmezőséget közvetve érintő olyan kockázat, amely a pénzügyi intézményről kialakult kedvezőtlen fogyasztói, üzletpartneri, részvényesi, befektetői vagy hatósági véleményből származik, és az intézmény külső megítélésének a kívánatos szinttől való elmaradásában nyilvánul meg;
- **Külső tényezők kockázata:** a külső tényezők kockázata magában foglalja a gazdasági környezetből fakadó kockázatot és a szabályozói környezetből adódó kockázatot.

2.2. A kockázati stratégia

A Polgári Takarékszövetkezet rendelkezik kockázati stratégiával. A kockázati stratégia a belső tőkeellátottság biztosítására irányul, az üzleti stratégiával összhangban bemutatja a takarékszövetkezet kockázatokkal kapcsolatos általános irányvonalát. A kockázati stratégia tartalmazza a Takarékszövetkezet kockázatokhoz és kockázatkezeléshez való viszonyát, és az alábbiakra terjedhet ki:

- Kockázatvállalási politika
- Kockázati étvágy, kockázatvállalási hajlandóság
- Kockázati szerkezet
- Kockázatkezelés szervezete

A kockázati stratégiát az Ügyvezetés készíti el, és az Igazgatóság hagyja jóvá. A kockázati stratégiában foglaltak évente egyszer felülvizsgálatra kerülnek.

2.2.1. Kockázatvállalási politika

A **kockázatvállalási politika összefoglalja** a Takarékszövetkezet vezetése által elfogadott kockázatvállalási és **kockázatkezelési elveket**, és tartalmazza mindazokat a szabályokat, **kockázatkezelési célokat**, amelyek egységes alkalmazását a vezetés az egész intézményen belül elvárja.

2.2.1.1. Kockázatkezelési alapelvek:

1. A Takarékszövetkezet mindenkor úgy alakítja kockázatvállalását, kockázatkezelési és a belső tőke megfelelés értékelési folyamatát, hogy az ne veszélyeztesse a Takarékszövetkezet biztonságos működését (*Biztonságos működés elve*).
2. A Takarékszövetkezet úgy alakítja ki kockázatkezelési folyamatait, hogy elkerülje az érdekkonfliktusokat és az összeférhetlenségi helyzeteket. A kockázatkezelési módszerekért, a kockázatok mértékének behatárolásáért, figyeléséért és jelentéséért felelős személyek nem végezhetnek olyan tevékenységet, amelyek az érintett kockázatok hordozó üzleti tevékenységgel vagy azt támogató tevékenységekkel összefüggnek. (*Összeférhetlenség elve*)
3. A Takarékszövetkezet a kockázatkezelési módszereinek és folyamatainak kialakításánál alkalmazza az intézményvédelmi rendszer központi szervei által rendelkezésére bocsátott szabályzatokat, együttműködik az intézményvédelmi rendszerrel a kockázatkezelési módszerek fejlesztésében, a kockázatok alakulásának figyelésében és a minimális tőkekövetelmény mértékének, valamint a belső tőkeszükséglet nagysága meghatározásának kialakításában, a belső tőkeszükséglet megfelelőségének ellenőrzésében (*Együttműködés elve*)
4. A Takarékszövetkezet az integráció által kidolgozott sztenderd szabályozást alkalmaz, és biztosítja a szabályzatainak egymással való összhangját.
5. A Takarékszövetkezet minden lényeges kockázatát azonosítja, méri, figyeli és jelentést készít róluk. A számszerűsíthető kockázatokot limitekkel és a szükséges belső kontrollokkal kezeli, a nem-számszerűsíthető kockázatoknál kontrollokat alkalmaz és a kockázatok alakulásáról rendszeres jelentést készít. (*Lényeges kockázatok kezelésének elve*)
6. A kockázatkezelési módszereknek és kontrolloknak, és a kockázatkezelés költségeinek arányban kell állni a kockázat mértékével, bonyolultságával. (*Költség-haszon elve*)
7. A Takarékszövetkezet a kockázatvállalással kapcsolatos döntési hatásköreit és kockázati limitjeit úgy alakítja ki, hogy az megfeleljen legalább a hasonló méretű és hasonló üzleti tevékenységet végző takarékszövetkezeteknek és az OTIVA erre vonatkozó ajánlásának. (*Hasonlóakhoz történő viszonyítás elve vagy hasonlóakkal történő összemérés elve*)
8. A Takarékszövetkezet minden lényeges kockázat esetében gondoskodik az alábbi fő funkciók ellátásáról:
 - a. Kockázati kitétségek és a kitétségeket mérséklő tételek azonosítása, számbavétele, nyilvántartása
 - b. Kockázatok mérési módszereinek meghatározása, kockázatok számszerűsítése
 - c. Kockázatok kezelése, ideértve a kockázatvállalásra vonatkozó döntéseket, a kockázatvállalás mértékének a korlátozását, a kockázatok csökkentését
 - d. Kockázatok alakulásának figyelése

- e. Kockázatokra vonatkozó belső és külső jelentések
9. A Takarékszövetkezet nem folytat számára jogszabály által tiltott tevékenységet, nem vállal kockázatot jogszabályok által tiltott vagy jogszabályba ütköző tevékenységekkel, illetve olyan személyekkel kapcsolatban, akiknek rosszhiszemű magatartása a Takarékszövetkezet vagy más az integrációban résztvevő tag számára veszteséget okozott. (Tiltott tevékenységek elve)

2.2.1.2. Kockázatkezelési célok

1. A Takarékszövetkezet, mint kisintézmény a belső tőkemegfelelés értékelési folyamatában a tőkeszükségletet a legegyszerűbb módszerekkel határozza meg.
2. Kockázatkezelési és kockázati kontroll folyamatait, rendszereit a Takarékszövetkezet olyan irányban törekszik fejleszteni, hogy azok felépítése, alapelvei ne ütközzenek a fejlettebb módszerekkel szemben támasztott szabályozási követelményeknek.
3. A Takarékszövetkezet elsősorban olyan kockázatokat vállal, amelyeknél helyismerete, az ügyfélhez való közelsége és/vagy a sztenderdizált termékkínálat előnyt jelentenek a kockázatok megítélésénél.
4. A Takarékszövetkezet lényeges kockázatainak alakulását folyamatosan figyeli, folyamatosan gyűjti és elemzi az egyes kockázati típusok mértékének jelzésére vonatkozó adatokat, és a limittel kezelt kockázatok esetében 80%-os, illetve 90%-os limitterhelésnél jelzést küld a Szervezeti és Működési Szabályzatban meghatározott személyeknek és/vagy szervezeti egységeknek, üzleti területeknek annak érdekében, hogy biztosítsák a limitek betartását.
5. A Takarékszövetkezet a lényeges kockázatainak vonatkozásában negyedévente jelentést készít az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság számára.
6. A Takarékszövetkezet az Igazgatóságnak és a Felügyelő Bizottságnak szóló kockázati jelentéseit úgy alakítja ki, hogy azok tartalmazzák a PSZÁF-nak, illetve az OTIVÁ-nak küldött kockázati jelentések fő adatait, tükrözzék a felügyeleti, illetve OTIVA adatszolgáltatás struktúráját.
7. A szervezet kockázat-tudatosságának erősítése
8. A Takarékszövetkezet törekszik a kockázati árazás kialakítására és alkalmazására
9. A Takarékszövetkezet törekszik a hozam-vezérelt kockázati politika működtetésére.

2.2.2. Kockázati étvágy, kockázatvállalási hajlandóság

A Takarékszövetkezet kockázati étvágya, kockázatvállalási hajlandósága azt mutatja, hogy

- milyen kockázatoknak, milyen mértékben kívánja magát kitenni,
- a felvállalt kockázatból milyen mértékű megtérülés várható,
- milyen módon ellenőrzi és jelenti a kockázatokat

A kockázati étvágy meghatározása az egyik előfeltétele annak, hogy a Takarékszövetkezet megfelelő kockázati limiteket állítson fel.

A kockázati étvágyát a Takarékszövetkezet három évre, a kockázati stratégia időhorizontjára határozza meg, és rendszeresen, évente felülvizsgálja.

A kockázati étvágyat az Igazgatóság állapítja meg, figyelembe véve a Takarékszövetkezet célkitűzéseit.

Kockázati étvágy mértékére vonatkozó általános célkitűzés

A Takarékszövetkezet belső tőkeértékelési folyamatának biztosítania kell, hogy a takarékszövetkezet szavatoló tőkéje mindenkor magasabb legyen, mint az alábbiak közül a legmagasabb érték:

Hpt. 76.§ (1) bekezdése alapján számított szabályozói minimális tőkekövetelmény (1. pillért), 120%-a, amennyiben a Hpt. 76. § (2) bekezdés alapján a Felügyelet többlet tőkekövetelményt nem ír elő az Takarékszövetkezet számára.

3. SZAVATOLÓ TŐKÉVEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

| A szavatoló tőke elemei | 2008.12.31 |
|---|-------------------|
| Cégbíróságon bejegyzett tőke | 266,500 |
| Cégbíróságon még nem bejegyzett tőkeleszállítás | -20,500 |
| Befizetett jegyzett tőke | 246,000 |
| Tőketartalék | 6,553 |
| Eredménytartalék | 936,647 |
| Lekötött tartalék | 53,000 |
| Általános tartalék | 159,223 |
| Általános kockázati céltartalék | 41,217 |
| Mérleg szerint eredmény | 103,958 |
| Immateriális javak | -2,311 |
| Ált. KCT adótartama | -6,595 |
| ALAPVETŐ TŐKE | 1 537,692 |
| Alárendelt kölcsöntőke | 331,068 |
| Járulékos tőkelemek csökkentése | -148,772 |
| JÁRULÉKOS TŐKE | 182,296 |
| SZAVATOLÓ TŐKE | 1 719,988 |

4. TŐKEMEGFELELÉSEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

4.1. A belső tőkemegfelelés értékelési folyamatának elvei és stratégiája

A Takarékszövetkezet a belső tőkemegfelelés tekintetében az integrált takarékszövetkezetek PSZÁF által jóváhagyott ICAAP módszertanát alkalmazza, egyedi limitek alkalmazásával.

A Hpt. 76/K §-a (2) szerint belső tőkemegfelelés értékelési folyamatnak arányosnak kell lenni a hitelintézet tevékenysége jellegével, nagyságrendjével és összetettségével.

A Takarékszövetkezet a Hpt. 13/C §-ában, 76/K §-ában és a 145/A §-ában szereplő arányosság elvének alkalmazása szempontjából kis intézménynek minősíti magát, mert

- nem végez bonyolult tevékenységet, termékei és szolgáltatásai a betétgyűjtési, hitelezési és pénzforgalmi szolgáltatásokhoz kapcsolódnak, származtatott ügyleteket csak fedezeti céllal alkalmaz
- termékeit és szolgáltatásait alapvetően Magyarországon nyújtja, nem végez jelentős határon átnyúló szolgáltatást
- viszonylag kis piaci részesedéssel rendelkezik,

- a Hpt. 76. § (1) bekezdésében meghatározott hitelezési, partner-, különböző típusú piaci és működési kockázatok minimális tőkekövetelményének számításához nem alkalmaz a Felügyelet által jóváhagyott, a vonatkozó külön kormányrendeletekben meghatározott fejlett módszereket.

A Takarékszövetkezet a tőkemegfelelés megfelelőségére belső értékelési folyamattal rendelkezik.

A tőkemegfelelés belső értékelési folyamat kiterjed a Takarékszövetkezet minden lényeges kockázatára, a kockázatok mérésére, kezelésére, figyelésére és jelentésére, valamint a kockázatok fedezéséhez szükséges tőke meghatározására, folyamatos meglétének az ellenőrzésére és a tőkemegfelelés jelentésére, az 1. pillér alatti minimális tőkekövetelmény és a belső tőkeszükséglet összehasonlítására.

A Takarékszövetkezet belső tőkeértékelési folyamata az alábbi elemekből áll:

1. Kockázati stratégia meghatározása
2. Lényeges kockázatok meghatározása, a kockázatok mérése, kezelése, figyelése, a kapcsolódó tőkeszükséglet meghatározása és az ezekkel kapcsolatos jelentések
3. Tőketervezés - a minimális szabályozási tőkekövetelmény meghatározása, a lényeges kockázatok belső tőkeszükségletének összegzése és összehasonlítása a minimális tőkekövetelménnyel, a tőkepuffer mértékének a meghatározása és összehasonlítása a takarékszövetkezet rendelkezésére álló tőkével.

A belső tőkeszámítás folyamata a következő:

A belső tőkeszámítás során a következő kockázattípusokra meghatározzuk a minimális tőkeszükséglet nagyságát:

1. Hitelezési kockázat
2. Piaci-devizaárfolyam kockázat
3. Piaci-kereskedési könyvi kockázat
4. Működési kockázat
5. Likviditási kockázat
6. Koncentrációs kockázat
7. Nem kereskedési könyvi kamatkockázat
8. Országkockázat

A Takarékszövetkezet a számszerűsített belső tőkeszükségleten felül minimálisan tartandó tőkepuffert határoz meg az alábbi kockázatokra stressz tesztek segítségével:

9. Hitelkockázat
10. Koncentrációs kockázat
11. Devizaárfolyam
12. Kamatkockázat
13. Likviditási kockázat

A Hpt. 145/A. §-ban leírt felügyeleti felülvizsgálat elvárásaira való felkészülés érdekében a Takarékszövetkezet évente egyszer – az éves üzleti terv és tőketervezés keretében – kockázati önértékelést végez, melynek alapján meghatározza a következő évre vonatkozó tőkepuffer értékét.

4.2 Kockázati kategóriák tőkekövetelménye kitettségi osztályonként

| | Tőke- követelmény | Kockázattal súlyozott eszközérték | Kitettségek Mérlegtétel | Kitettségek Mérlegen kívül |
|--|----------------------|---|----------------------------|----------------------------------|
| Központi kormányok és központi bankok | | | 7 838,420 | |
| Hitelintézetek és befektetési vállalkozások | 65,387 | 817,335 | 4 257,149 | |
| Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok | 7,629 | 95,366 | 89,192 | 29,148 |
| Lakosság | 181,913 | 2 273,914 | 3 610,181 | 1 487,698 |
| ebből: KKV követelések | 73,167 | 914,588 | 1 919,459 | 460,699 |
| Vállalkozások | 160,884 | 2 011,050 | 2 360,848 | 328,882 |
| ebből: KKV követelések | 114,043 | 1 425,535 | 1 648,491 | 252,963 |
| Ingatlannal fedezett kitettségek | 318,510 | 3 981,379 | 9 771,090 | 302,575 |
| Kollektív befektetési formában fennálló kitettség | | | 140,396 | |
| Lejárt tételek | 59,800 | 747,500 | 854,084 | 38,476 |
| Egyéb eszközök | 86,438 | 1 080,476 | 1 320,614 | 488,327 |
| Összesen | 880,561 | 11 007,020 | 30 241,974 | 2 675,106 |

4.3 Hitelezési és felhígulási kockázatok

4.3.1. Késedelmesnek minősített tételek belső szabályzatban való megközelítése

A hitelintézetek kintlévőségei, befektetései, követelés fejében kapott készletei és mérlegen kívül vállalt kötelezettségei minősítését (értékelését) és az azok után elszámolt értékvesztés és céltartalék meghatározását a 2000. évi C. törvény (a továbbiakban Szvt), az 1996 évi CXII. törvény (Hpt.), valamint a 250/2000. (XII.24.) Kormányrendelet tartalmazza.

Az „Egyes kintlévőségek, befektetések, követelés fejében kapott készletek és mérlegen kívüli kötelezettségek értékelésének sajátos szabályai” című szabályzatában - a Számviteli politika mellékleteként – határozza meg annak címében foglalt kitettségek értékelésének sajátos szabályait és az ezek alapján meghatározott értékvesztéssel és céltartalékképzéssel szembeni követelményeket.

Takarékszövetkezetünk a tételek minősítését negyedévente végzi a következő alapelvek szerint:

1. A kintlévőségek **nem egyszerűsített** egyedi minősítése során, a várható veszteség meghatározásakor az adott kintlévőségen túl **az ahhoz kapcsolódó** kamat- és kamatjellegű bevételekre irányuló aktív időbeli elhatárolások és mérlegen kívüli követelések (függő kamatok) összegét is figyelembe kell venni.
2. A Takarékszövetkezet nem alkalmaz csoportos értékelést.

3. Az egyszerűsített egyedi minősítés egyetlen szempontjaként a fizetési késedelem napszámát kell figyelembe venni.
4. Az egyszerűsített egyedi minősítést a kisösszegű kintlévőségek esetében kell alkalmazni. Kisösszegűnek tekintendő az eszközminősítés időpontjában 8.000.000,- forintot meg nem haladó, egy szerződésből eredő kintlévőség és mérlegen kívüli kötelezettség.
5. Problémamentesnek
 - a) a törlesztési határidővel rendelkező tételek közül csak az minősíthető, amelyről dokumentálhatóan valószínűsíthető, hogy az megtérül, illetve a Takarékszövetkezetnek veszteséggel nem kell számolnia, vagy tőke-, illetve kamattörlesztésének, vagy egyéb törlesztési kötelezettségének fizetési késedelme a tizenöt napot, lakossági hitelek esetében a harminc napot nem haladja meg és az e miatt valószínűsíthető veszteséget a rendelkezésre álló fedezet értéke teljes mértékben fedezi;
 - b) a törlesztési határidővel nem rendelkező tételek közül csak azok minősíthetők, amelyekkel kapcsolatosan a jövőben veszteség bekövetkezése a rendelkezésre álló adatok alapján dokumentáltan nem valószínűsíthető, vagy valószínűsíthető veszteség, de azt a rendelkezésre álló fedezet értéke teljes mértékben fedezi.

Nem lehet problémamentesnek minősíteni a tételt, amennyiben

- a) a Takarékszövetkezetnek tudomása van arról, hogy az ügyfél vagy a partner vagy az értékpapír kibocsátója olyan – Hpt. szerinti – 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. A csoport bármely tagjával szemben fennálló követelés törlesztésében tizenöt napon túli késedelem következett be, és ezen körülmények miatt várhatóan bekövetkező veszteséget a rendelkezésre álló fedezet értéke nem fedezi, vagy
- b) a Takarékszövetkezetnek az ügyféllel, szemben több jogcímen is van követelése, valamint az adós valamely törlesztési kötelezettségének nem képes eleget tenni és ezen körülmények miatt várhatóan bekövetkező veszteséget a rendelkezésre álló fedezet értéke nem fedezi, vagy
- c) az ügyfél, illetve a partner problémáinak, hitelképességének romlása következtében a kockázatvállalásra vonatkozó szerződést módosítani kellett (prolongált vagy újratárgyalt szerződések stb.) és ezen körülmények miatt várhatóan bekövetkező veszteséget a rendelkezésre álló fedezet értéke nem fedezi.

Külön figyelendő kategóriába sorolandók alapvetően

azok a kintlévőségek és mérlegen kívüli kötelezettségek, amelyekkel kapcsolatosan – a Takarékszövetkezet birtokába került információ alapján – a minősítés időpontjában minimális mértékű veszteség (legfeljebb a tétel bekerülési értékének, illetve törlesztésekkel csökkentett bekerülési értékének, a mérlegen kívüli kötelezettség nyilvántartási értékének 10%-ban) valószínűsíthető, amely miatt az adott tétel az általánostól eltérő kezelést igényel, feltéve, hogy a rendelkezésre álló fedezet értéke a veszteségre nem nyújt fedezetet.

Átlag alattinak minősülnek alapvetően azok a tételek, amelyek

a rendelkezésre álló információk alapján a szokásosnál magasabb kockázatúnak minősülnek, várható veszteségük nem haladja meg a tétel bekerülési értékének, illetve törlesztésekkel csökkentett bekerülési értékének, a mérlegen kívüli kötelezettség nyilvántartási értékének 30%-át és azt a rendelkezésre álló fedezet értéke nem fedezi.

Kétesnek minősülnek alapvetően

azok a tételek, amelyek esetében a törlesztési késedelem tartós (legalább kilencven napot meghaladó) vagy rendszeres és egyértelműen megállapítható, hogy a Takarékszövetkezetnek – a teljes kintlévőségre vetítve – 30%-os mértéknél várhatóan nagyobb veszteséget okozna, amelyre a rendelkezésre álló fedezet értéke nem nyújt fedezetet.

A peresített követeléseket, illetve a peres ügyekhez kapcsolódó függő kötelezettségeket a peresélyek alapján kell minősíteni. A peresélyekről a Kockázatkezelési csoport munkáját – megbízási jogviszony alapján - segítő ügyvéd jogosult nyilatkozni.

Rosznak minősülnek alapvetően azok a tételek, amelyek esetében

- a) a keletkező veszteség az adott tétel bekerülési értéke (illetve törlesztéssel csökkentett bekerülési értéke), illetve mérlegen kívüli kötelezettség esetében annak nyilvántartási értéke hetven százalékát előreláthatóan meghaladja, az adós törlesztési kötelezettségének többszöri felszólítás után sem tesz eleget és a veszteség összegét a rendelkezésre álló fedezet értéke nem fedezi, vagy
 - b) az ügyfél partner ellen felszámolási eljárás indult meg (kivéve azokat a követeléseket, amelyek a felszámolási eljárás során keletkeztek) és az a) pont szerinti mértékű veszteség valószínűsíthető, amelyet a rendelkezésre álló fedezet értéke nem fedez.
6. A **nem egyszerűsített** egyedi minősítés alkalmazásakor az adott kintlévőségre ténylegesen kiszámított, nem fedezett várható veszteség kintlévőséghez viszonyított aránya alapján (azt alkalmazva) kell az értékvesztést (cél tartalékot) megképezni és az adott tételt a megfelelő eszközminősítési kategóriába besorolni.
 7. A mérlegtételhez kapcsolódó mérlegen kívüli kötelezettségek (pl. hitelkeretek ki nem folyósított része) cél tartaléka meghatározásához a kapcsolódó mérlegtételhez meghatározott értékvesztési arányt kell alkalmazni.

4.3.2. Értékvesztések elszámolásának és visszairásának, céltartalékok képzésének és felhasználásának meghatározása

A Takarékszövetkezet értékvesztést számol el, amennyiben a követelés könyv szerinti értéke és a várhatóan megtérülő értéke között a minősítés időpontjában veszteség mutatkozik.

A mérlegen kívüli kötelezettségek esetében a várható veszteségek fedezetére céltartalékot képez.

A minősítés során az alábbi, a 250/2000. (XII.24.) Korm. r. 7. sz. melléklet II. fejezet (2) bekezdésben meghatározott 5 egyedi eszközminősítési kategóriát és az azokhoz rendelt értékvesztési (céltartalékképzési) szinteket kell alkalmazni.

A **nem egyszerűsített egyedi eljárás** során

- Problémamentes 0%
- Külön figyelendő 1-11%
- Átlag alatti 11-30%
- Kétes 31-70%
- Rossz 71-100%

Az **egyszerűsített egyedi minősítés** során

- Problémamentes 0%
- Külön figyelendő 5%
- Átlag alatti 20%
- Kétes 50%
- Rossz 100%

4.3.3. Számviteli beszámítások utáni kitettség értékek hitelezési kockázat-mérséklés figyelembevétele előtti összege, s azok átlagos értéke kitettségi osztályonként

| Kitettségi osztály | Összes B ⁰ kitettség | Darabszám | Kitettség értékek átlagos értéke |
|---|---------------------------------|---------------|----------------------------------|
| Regionális kormányhatallyal vagy helyi önkormányzattal szembeni kitettség | 118,340 | 4 | 29,585 |
| Vállalkozással szembeni kitettség | 2 696,672 | 132 | 20,429 |
| Lakossággal szembeni kitettség | 5 205,276 | 7 359 | 0,707 |
| Ingatlannal fedezett kitettség | 10 094,746 | 1 697 | 5,949 |
| Késedelmes tétel | 1 287,673 | 1 338 | 0,962 |
| Összesen | 19 402,707 | 10 530 | 1,843 |

4.3.4. Kitétsége gazdasági ágazatbeli megoszlása

| Ágazat | Végleges kitétségi osztályok (CRM figyelembevételével) | | | | |
|-------------------------------|---|------------------|------------------|-------------------------|-----------------------|
| | Regionális kormányval,helyi önkormányzattal szemb.kitétség | Vállalkozás | Lakosság | Ingatlannal fedezett | Késedelmes tételek |
| Mezőgazdaság | 0,000 | 426,218 | 377,812 | 556,354 | 72,133 |
| Feldolgozó ipar | 0,000 | 309,032 | 166,337 | 757,617 | 0,148 |
| Energia ipar | 0,000 | 0,000 | 1,600 | 17,710 | 0,000 |
| Építőipar | 0,000 | 342,543 | 197,154 | 599,268 | 115,178 |
| Kereskedelem,jármű | 0,000 | 292,203 | 530,950 | 1 266,878 | 53,291 |
| Szálláshely,vendéglátás | 0,000 | 39,934 | 28,476 | 171,912 | 2,256 |
| Szállítás, raktározás | 0,000 | 80,558 | 132,275 | 200,115 | 2,117 |
| Pénzügyi tevékenység | 0,000 | 0,638 | 2,083 | 22,414 | 3,079 |
| Ingatlanügy, gazdasági szolg. | 0,000 | 349,395 | 236,859 | 571,915 | 89,454 |
| Oktatás | 0,000 | 0,000 | 3,467 | 1,879 | 0,026 |
| Egészségügyi ,szoc.szolg. | 0,000 | 0,000 | 31,475 | 58,149 | 0,000 |
| Egyéb közösségi,személyi | 118,340 | 11,792 | 23,917 | 274,926 | 58,755 |
| Lakosság | 0,000 | 323,273 | 2 339,976 | 5 380,428 | 412,179 |
| Összesen | 118,340 | 2 175,586 | 4 072,381 | 9 879,565 | 808,616 |

4.3.5. Kitétségek hátralévő futamidő szerint

| Végleges kitétségi osztályok (CRM figyelembevételével) | Hátralévő futamidő | | | Összesen |
|---|--------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | 0-1 év | 1-5 év | 5 éven túl | |
| Regionális kormányval vagy helyi önkormányzattal szembeni kitétség | 28,000 | 37,800 | 52,539 | 118,339 |
| Vállalkozással szembeni kitétség | 894,761 | 869,257 | 411,567 | 2 175,585 |
| Lakossággal szembeni kitétség | 1 574,673 | 760,378 | 1 737,330 | 4 072,381 |
| Ingatlannal fedezett kitétség | 1 443,237 | 1 990,109 | 6 446,221 | 9 879,567 |
| Késedelmes tétel | 319,128 | 239,922 | 249,566 | 808,616 |
| Összesen | 4 259,799 | 3 897,466 | 8 897,223 | 17 054,488 |

4.3.6. Késedelmes és hitelminőség-romlást szenvedett kitétségek

| Hitelminőség-romlást szenvedett kitétségek értékvesztése | Értékvesztés | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------------------|----------------|
| | Nyitó | Képzés | Visszaírás | Devizaárf. vált. hatása | Záró |
| Nemzetgazdasági ágazat | | | | | |
| Mezőgazdaság | 15,668 | 8,110 | 7,912 | | 15,866 |
| Feldolgozó ipar | 9,857 | 7,207 | 0,085 | | 16,979 |
| Energia ipar | 0,001 | | | | 0,001 |
| Építőipar | 48,397 | 11,151 | 7,369 | | 52,179 |
| Kereskedelem,jármű | 48,361 | 16,464 | 11,726 | | 53,099 |
| Szálláshely,vendéglátás | 8,882 | 0,215 | 0,723 | | 8,374 |
| Szállítás, raktározás | 9,604 | 1,360 | 0,007 | | 10,957 |
| Pénzügyi tevékenység | 1,912 | 0,235 | 1,342 | | 0,805 |
| Ingatlanügy, gazdasági szolg. | 12,713 | 26,417 | 5,029 | 1,171 | 35,272 |
| Oktatás | 0,002 | 0,058 | | | 0,060 |
| Egészségügyi ,szoc.szolg. | | 0,064 | | | 0,064 |
| Egyéb közösségi,személyi | 4,852 | 1,707 | 0,807 | -0,032 | 5,720 |
| Egyéb nem besorolt | 238,243 | 147,684 | 68,981 | 1,720 | 318,666 |
| Összesen | 398,492 | 220,672 | 103,981 | 2,859 | 518,042 |

| Hitelminőség-romlást szenvedett kitétségek céltartaléka | Céltartalék | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Nyitó | Képzés | Visszaírás | Záró |
| Nemzetgazdasági ágazat | | | | |
| Mezőgazdaság | | | | |
| Feldolgozó ipar | 0,006 | 0,031 | 0,006 | 0,031 |
| Energia ipar | | | | |
| Építőipar | | | | |
| Kereskedelem,jármű | | | | |
| Szálláshely,vendéglátás | | | | |
| Szállítás, raktározás | | | | |
| Pénzügyi tevékenység | | | | |
| Ingatlanügy, gazdasági szolg. | | | | |
| Oktatás | | | | |
| Egészségügyi ,szoc.szolg. | | | | |
| Egyéb közösségi,személyi | | | | |
| Egyéb nem besorolt | 5,800 | 7,311 | 7,224 | 5,887 |
| Összesen | 5,806 | 7,342 | 7,230 | 5,918 |

4.3.7. Kitettségek országokénti megbontásban

Takarékszövetkezetünk határon átnyúló tevékenységet nem folytat.

5. SZTENDERD MÓDSZER

Takarékszövetkezetünk a hitelezési kockázat tőkekövetelményét a Hpt. 76/A§ alapján sztenderd módszer szerint, a hitelezési kockázat-mérséklés hatásának számítását a sztenderd módszer szerint, illetve a pénzügyi biztosítékok egyszerű módszere szerint számítja ki.

A sztenderd módszer alkalmazásánál a kockázattal súlyozott kitettség érték meghatározásához minden kitettséget a Hkr.-ben meghatározott kitettségi osztályok valamelyikébe sorol be.

A kitettségek besorolásánál figyelembe veszi a Hkr.-ben foglaltakat, a PSZÁF-nak szolgáltatandó adatokra vonatkozó PM rendelet előírásait, a PSZÁF-nak az adatszolgáltatással kapcsolatosan nyilvánosságra hozott útmutatásait, állásfoglalásait, iránymutatásait.

A központi kormánynak és a központi banknak van elismert külső hitelminősítő szervezet általi hitelminősítése. A további kitettségi osztályokhoz rendelt kockázati súlyok meghatározása ennek következménye.

6. HITELEZÉSI KOCKÁZAT-MÉRSÉKLÉS

6.1. A mérlegen belüli és kívüli nettósításra alkalmazott szabályzatok főbb elvei

A Takarékszövetkezet mérlegen belüli és kívüli nettósítást nem alkalmaz.

6.2. A biztosítékok értékelésére és kezelésére szolgáló szabályzatok főbb elvei

A kockázatvállalás során a Takarékszövetkezet elsődlegesen az adott ügyletből való megtérülés kockázatát vizsgálja és méri fel, ugyanakkor elengedhetetlen, hogy az adott ügylet mögött álló biztosítékok minden esetben fedezetet nyújtsanak a tőkekövetelésre, valamint a járulékos költségekre.

A hitelintézet fedezetként nem fogadhatja el:

- a) a saját maga által kibocsátott, tagsági jogokat megtestesítő értékpapírt,
- b) a hitelintézettel szoros kapcsolatban álló vállalkozás által kibocsátott, tagsági jogokat megtestesítő értékpapírt,
- c) a hitelintézet vagy az összevont alapú felügyelet alá tartozó hitelintézettel szoros kapcsolatban álló vállalkozás Gt.-ben meghatározott minősített többséget biztosító befolyása alatt álló részvénytársaság részvényét,

Kockázatvállalási ügyletek fedezete céljából csak olyan - az ügyfél, vagy annak javára harmadik személy által - felajánlott biztosíték fogadható el, amely(nek)''

- a) fizikai megléte (hozzáférhetősége, tárolási helye, stb.), jogi státusza hitelt érdemlő dokumentumokkal alátámasztott és ellenőrizhető,
- b) biztosíték a biztosítéknyújtó személy tulajdonában van, vagy azzal szabadon rendelkezhet, valamint a biztosíték eredete, továbbá pertől, tehertől és igényektől mentessége igazolt
- c) tényleges értékkel bír, vagy értéke megállapítható és bizonyítható,
- d) biztosíték mobilizálható, valós piaccal rendelkezik, értékesíthető vagy értékesítésének feltételei megteremthetők.

A felajánlott biztosítékok elfogadhatóságát még a befogadásuk előtt meg kell vizsgálni.

Nem fogadhatók el biztosítékként olyan vagyoni eszközök (azok az ingóságok, vagy ingatlanok), amelyek

- ▶ törvényi rendelkezések tilalma szerint nem képezhetik szokásos kereskedés tárgyát (pl. fegyverek, drogok, stb.);
- ▶ forgalmi értéke piaci átlagár, hivatalos árjegyzék stb. hiányában egyedi jellegük, az átlagosnál kockázatosabb mobilizálhatóság és a kalkuláció nehézsége miatt kellő biztonsággal nem állapítható meg.
- ▶ nem vehető figyelembe azon biztosíték, amelyet az ügyfél vagy harmadik személy már más jogügylet biztosítékául adott, ide nem értve az ingatlanra vonatkozó jelzálogjoggal terhelt zálogtárgyat.

Garancia vagy készfizető kezességvállalás, illetve óvadékba helyezett értékpapír esetén a fedezet értékelésénél a garantőr, vagy készfizető kezes minősítését és az értékpapír piaci értékét kell alapul venni, illetve az értékpapír kibocsátójának minősítése is figyelembe vehető. Ha a garancia vagy készfizető kezességvállalás nem biztosítja a teljes kockázatvállalást, a további fedezetek értékelésénél figyelembe kell venni, hogy a garancia vagy készfizető kezességvállalás érvényesítése esetén a további biztosítékból való megtérülésnél a garantőr, illetve a készfizető kezességvállaló a hitelintézettel a követelés arányában osztozik.

6.3. Az elismert biztosítékok fő típusai

A Takarékszövetkezet által elfogadott biztosítékok:

A.) Dologi biztosítékok:

- Óvadék
- Zálogjog
- Az önálló zálogjog
- A jelzálog
 - Keretbiztosítéki jelzálog
 - Ingatlant terhelő jelzálogjog
 - Ingó jelzálogjog
 - Követelést vagy jogot terhelő zálogjog
 - Közraktárjegyen alapított zálogjog
 - Vagyont terhelő jelzálogjog
- Kézi zálogjog

B.) Személyi biztosítékok

- Kezesség
 - Egyszerű kezesség
 - Készfizető kezesség
- Garancia
 - Bankgarancia
 - Állami garancia
 - Garanciaszervezetek kezességvállalása

C.) Egyéb mellékkötelezettségek

- Árbevétel engedményezés
- Munkabér, (nyugdíj) engedményezése
- Életbiztosítások engedményezése
- Vagyonbiztosítás engedményezése

D.) Egyéb biztosítékok

- Opció (Vételi jog)
- Komfort levél
- Azonnali beszédési megbízás

A biztosítékokra vonatkozó jogi és alkalmazási szabályokat a Takarékszövetkezeti Fedezetértékelési Szabályzatának tartalmazza.

A fedezetek vonatkozásában megkülönböztetünk a hitelezési kockázat kezeléséről és a tőkekövetelményről szóló 196/2007. (VII.30.) Korm. rendelet által a standard módszert használó hitelintézetekre vonatkozó, tőkekövetelmény szempontjából befolyással bíró fedezeteket. Ezen fedezetek egyrészt a kitétség tőkekövetelmény szempontjából meghatározott súlyát határozzák meg:

- a) ingatlannal fedezett kitétségek,
 - lakóingatlannal fedezett kitétségek
 - egyéb ingatlannal fedezett kitétségek

másrészt a hitelezési kockázat tőkekövetelményét csökkentő tényezők, amelyek a következők lehetnek:

- b) előre rendelkezésre bocsátott fedezetek,
 - pénzügyi biztosítékok – óvadék
 - készpénz
- c) előre nem rendelkezésre bocsátott fedezetek.
 - garancia, készfizető kezesség
 - központi kormányzat viszontgaranciája

A tételek számviteli szempontból való minősítése során a fedettként figyelembe vehető biztosítékok (ingó és ingatlan vagyontárgyak, immateriális javak), valamint jogi kikötések és szerződések nem feltétlenül felelnek meg a hitelezési kockázat kezeléséről és tőkekövetelményéről szóló kormányrendeletben meghatározott, hitelkockázat-mérséklés során figyelembe vehető hitelkockázati fedezeteknek.

A Takarékszövetkezet üzleti döntéseinél törekszik a tőkekövetelmény csökkentésére lehetőséget adó fedezetek alkalmazására.

6.4. Garanciák, kezességvállalások

A garanciát nyújtók és kezességet vállalók, valamint azok hitelminősítési kategóriája a Hkr. 108§ (1) bekezdése szerinti bontásban.

| <i>Kezességet vállalók hitelminősítési kategóriája 2008. december 31-én</i> | | | | | |
|---|--------------------------|------------------------------------|--|--------------------------------------|--|
| Garanciát nyújtó megnevezése | Minősítési kategória | | | | |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| | (AAA - AA ⁻) | (A ⁺ - A ⁻) | (BBB ⁺ - BBB ⁻) | (BB ⁺ - BB ⁻) | (CCC ⁺ - CCC ⁻) |
| Központi kormány, központi bank | | | X | | |

Takarékszövetkezetünk hitelmérséklő biztosítékként a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. és az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány által nyújtott garanciákat veszi figyelembe.

| Hitelkockázat-mérséklés | Kitettség nettó értéke | Előre nem rendelkezésre bocsátott fedezetek | | Előre rendelkezésre bocsátott fedezetek | | CRM helyettesítő hatások a kitettségre | | Nettó kitettség a CRM figyelembevételével |
|---|------------------------|---|------------------|---|-----------------------------------|--|-------------------------------|---|
| | | Garanciák | Hitelderivatívák | Pénzügyi bizt.: Egyszerű módszer | Egyéb előre rend. Bocs. fedezetek | Kiáramló helyettesített tételek | Beáramló helyettesítő tételek | |
| Központi kormányok és központi bankok | 7 838,420 | | | | | | 1 228,280 | 9 066,700 |
| Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok | 118,340 | | | | | | | 118,340 |
| Hitelintézetek és befektetési vállalkozások | 4 257,149 | | | | | | 589,404 | 4 846,553 |
| Vállalkozások | 2 689,730 | 170,445 | | 356,267 | | 526,712 | 12,568 | 2 175,586 |
| Lakosság | 5 097,879 | 849,412 | | 176,086 | | 1 025,498 | | 4 072,381 |
| Ingatlannal fedezett kitettségek | 10 073,665 | 137,084 | | 57,014 | | 194,098 | | 9 879,567 |
| Késedelmes tételek | 892,560 | 83,907 | | 0,037 | | 83,944 | | 808,616 |
| Kollektív befektetési formában fennálló kitettség | 140,396 | | | | | | | 140,396 |
| Egyéb eszközök | 1 808,941 | | | | | | | 1 808,941 |
| Összesen | 32 917,080 | 1 240,848 | 0,000 | 589,404 | 0,000 | 1 830,252 | 1 830,252 | 32 917,080 |

7. KERESKEDÉSI KÖNYVI TÉTELEK

Takarékszövetkezetünknek 2008. évben kereskedési könyvvezetési kötelezettsége nem volt.

8. KERESKEDÉSI KÖNYVBEN NEM SZEREPLŐ RÉSZVÉNYEK

A Takarékszövetkező Zrt-vel kötött vagyonkezelési szerződés alapján az ún. vegyes portfolióban kezelt állomány - aktuális értékének maximum 10 százalékáig - a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvényeket is tartalmazhat.

A portfolió 2008. december 31-i nettó eszközértéke 350,020 M Ft-ot képviselt.

Takarékszövetkezetünk részvényekben lévő kitétsége 2008. december 31-én beszerzési értéken 26,499 M Ft volt.

A fordulónapon érvényben lévő árfolyamok figyelembe vételével ezen részvények után 16,820 M Ft értékvesztést képeztünk.

Az értékesített részvények realizált eredménye 2008. évben 2,564 M Ft-ot tett ki.

9. KERESKEDÉSI KÖNYVBEN NEM SZEREPLŐ POZÍCIÓK KAMATKOCKÁZATA

A kamatkockázat a piaci kamatláb változásának a Takarékszövetkező pénzügyi helyzetére, kamateredményére gyakorolt lehetséges hatása. A kamatkockázat annak a jelenlegi, illetve jövőbeni kockázata, hogy a Takarékszövetkező nyeresége (közvetve a tőkéje) csökken vagy teljes mértékben elvész a piaci kamatlábak, hozamok szintjének, arányainak változásából eredően.

A Takarékszövetkező a nem-kereskedési könyvi kamatkockázat mérését negyedévente az ún. duration gap – a sztenderd kamatláb sokkokat feltételező - elemzés módszertanával végzi.

A számítás kiterjed minden devizanemre, amelyekben denominált, a nem-kereskedési könyvben nyilvántartott eszközeinek, forrásainak és mérlegen kívüli ügyleteinek összege meghaladja a mérlegfőösszeg 5 %-át.

A duration gap elemzésnél (stressz teszt) a Takarékszövetkező vizsgálja a hozamgörbe 200 bázispontos párhuzamos eltolásának hatását.

A nem-kereskedési könyvi kamatkockázat (stressz teszt eredmény) összegét viszonyítva a pénzügyi és befektetési szolgáltatási tevékenység fedezetére szolgáló szavatoló tőkéhez a 2008. december 31-i értéke 3,89%.

10. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT

Takarékszövetkezetünk a működési kockázat tőkekövetelményét a Hpt. 76/J.§ értelmében az alapmutató módszer szerint számolja .

| Működési kockázat | A tárgyévet megelőző 3. év bruttó jövedelme | A tárgyévet megelőző 2. év bruttó jövedelme | A tárgyévet megelőző 1. év bruttó jövedelme | TŐKE-KÖVETELMÉNY |
|-------------------|---|---|---|------------------|
| Összeg | 1 280,661 | 1 613,294 | 1 512,903 | 220,343 |

Kelt, Polgár 2009. május 25.