

VÖLGYSÉG-HEGYHÁT TAKARÉKSZÖVETKEZET

Nyilvánosságra hozatali követelményei

A Völgység-Hegyhát Takarékszövetkezet a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (Hpt.) 137/A §-a és A hitelintézetek nyilvánosságra hozatali követelményének teljesítéséről szóló 234/2007. (IX.4.) Korm. rendeletben előírtaknak megfelelően nyilvánosságra hozza a jogszabályban meghatározott lényeges információt. A Hpt. szerint *A hitelintézet a külön jogszabály szerinti nyilvánosságra hozatal követelményének teljesítése során*

a) a nem lényeges információt, és

b) védett vagy bizalmas információt

nem köteles nyilvánosságra hozni.

A törvény értelmében

- lényeges információ: amelynek elhagyása vagy téves közlése megváltoztathatja vagy befolyásolhatja az adott információt felhasználó személy gazdasági döntését vagy értékítéletét
- védett információ: amelynek nyilvánosságra hozatala a hitelintézet versenypozícióját ronthatja, vagy amelynek a versenytársak tudomására jutása a hitelintézet termékei vagy rendszerei fejlesztésére fordított befektetéseinek az értékét csökkentheti
- bizalmas információ: amelynek tekintetében a hitelintézetet titoktartási kötelezettség terheli ügyfele vagy harmadik személy felé.

A nyilvánosságra hozatal az alábbi lényeges információk körére terjed ki:

a) a kockázatok kezelésére szolgáló stratégiákra és folyamatokra,

b) a kockázatok azonosítását, mérését, figyelemmel kísérését biztosító szervezeti egységek és funkciók leírására,

c) a kockázatomérés és jelentési rendszerek alkalmazási körére, és

d) a kockázatomérésre és a hitelkockázati fedezet alkalmazására vonatkozó szabályzatok fő elveire és pontjaira, valamint a kockázatomérésre és a hitelkockázati fedezeti eszközök hatékonyságának ellenőrzésére szolgáló stratégiákra és folyamatokra.

I. Kockázatkezelési elvek, módszerek

Kockázati stratégia

A kockázati stratégia a belső tőkeellátottság biztosítására irányul, az üzleti stratégiával összhangban bemutatja a takarékszövetkezet kockázatokkal kapcsolatos általános irányvonalát, tartalmazza a hitelintézet kockázatokhoz és kockázatkezeléshez való viszonyát, és az alábbi témakörökre terjed ki:

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

Kockázatvállalási politika

A kockázatvállalási politika összefoglalja a Takarékszövetkezet Igazgatósága és vezetése által elfogadott kockázatvállalási és kockázatkezelési elveket, és tartalmazza mindazokat a szabályokat,

kockázatkezelési célokat, amelyek egységes alkalmazását a vezetés az egész intézményen belül elvárja.

Kockázatvállalási és kockázatkezelési elvek

1. *Biztonságos működés elve:* A Takaréknak úgy alakítja kockázatvállalását, kockázatkezelési és a belső tőke megfelelés értékelési folyamatát, hogy az ne veszélyeztesse a Takaréknak biztonságos működését. A Takaréknak által meghatározott belső tőkeszükségletnek mindig megfelelő tőketöbbletet kell biztosítania a szabályozás által meghatározott minimális tőkekövetelmény felett
2. *Összeférhetetlenség elve:* A Takaréknak úgy alakítja ki kockázatkezelési folyamatait, hogy elkerülje az érdekkonfliktusokat és az összeférhetetlenségi 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.
3. *Együttműködés elve:* A Takaréknak 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.
4. *Lényeges kockázatok kezelésének elve:* A Takaréknak minden lényeges kockázatát azonosítja, méri, figyeli és jelentést készít róluk. A számszerűsíthető kockázatokat limitekkel és a szükséges belső kontrollokkal kezeli, a nem-számszerűsíthető kockázatoknál kontrollokat alkalmaz és a kockázatok alakulásáról rendszeres jelentést készít.
5. *Költség-haszon elve:* A kockázatkezelési módszereknek és kontrolloknak, és a kockázatkezelés költségeinek arányban kell állni a kockázat mértékével, bonyolultságával.
6. *Hasonlóakkal történő összemérés elve:* A Takaréknak a kockázatvállalással kapcsolatos döntési hatásköreit és kockázati limiteit úgy alakítja ki, hogy az megfelelően legalább a hasonló méretű és hasonló üzleti tevékenységet végző takarékszövetkezeteknek és az OTIVA erre vonatkozó ajánlásának.
7. *Tiltott tevékenységek elve:* A Takaréknak 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 Takaréknak vagy más az integrációban résztvevő tag számára veszteséget okozott.

Általános kockázatkezelési célok

1. A Takaréknak, mint kisintézmény a belső tőke megfelelés értékelési folyamatában a tőkeszükségletet a legegyszerűbb módszerekkel határozza meg.
2. Kockázatkezelési és kockázati kontroll folyamatait, rendszereit a Takaréknak olyan irányban törekszik fejleszteni, hogy azok felépítése, alapelvei ne ütközzenek a fejlettebb módszerekkel szemben támasztott szabályozási követelményeknek.
3. A Takaréknak elsősorban olyan kockázatokat vállal, amelyeknél helyismerete, az ügyfélhez való közelsége és/vagy a sztereotipizált termék kínálat előnyt jelentenek a kockázatok megítélésénél.

4. A Takaréknak 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 szervezeti egységeknek, üzleti területeknek annak érdekében, hogy biztosítsák a limitek betartását.
5. A Takaréknak a lényeges kockázatainak vonatkozóan negyedévente jelentést készít az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság számára.
6. A szervezet kockázat-tudatosságának erősítése
7. A Takaréknak törekszik a kockázati árazás kialakítására és alkalmazására

Kockázati étvágy, kockázatvállalási hajlandóság

A Takaréknak kockázati étvágya, kockázatvállalási hajlandósága azt mutatja, hogy

- milyen kockázatoknak, milyen mértékben kívánja magát kitenni,
- mely kockázatokot tart elfogadhatónak és melyeket nem,
- milyen módon ellenőrzi és jelenti a kockázatokot

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

A Takaréknak kockázati étvágyát, kockázatvállalási hajlandóságát a Takaréknak számára lényeges kockázatokot illetően az alábbi táblázat mutatja:

Kockázat típusa	Kockázati étvágy, kockázatvállalási hajlandóság mértéke	Indoklás
Hitelezési kockázat – ügyfélkockázat	Közepes	Több kockázat vállalása a pénzügyi céloknak megfelelő jövedelmezőség mellett
Hitelezési kockázat – partnerkockázat	Alacsony	Partnerkockázatot hordozó ügyletek alapvetően az MTB-vel, az integráció központi bankjával
Hitelezési kockázat – elszámolási kockázat	Alacsony	A Takaréknak elszámolásait az MTB-n keresztül bonyolítja.
Hitelezési kockázat – koncentrációs kockázatok	Nagy	A Takaréknak méretei, ügyfélköre miatt az egy ügyféllel / ügyfél-csoporttal szembeni kitettségekre a jogszabályi limitekhez közeli értéket alkalmaz.
Devizaárfolyam kockázat	Alacsony	Fedezett devizapozíciók vállalása, minimális mértékű nyitott pozíciók
Nem-kereskedési könyvi kamatkockázat	Mérsékelt	Betétgyűjtés és hitelek kihelyezése alapvetően mozgó kamatozás mellett, fix kamatozású eszközök főként a likviditási céllal tartott értékpapírok között
Működési kockázat	Alacsony	Zéró kockázattűrés a megfelelési kockázatokra. Alacsony kockázattűrés
Likviditási kockázat	Mérsékelt	A Takaréknak hosszúlejáratú kihelyezéseinek a növelését tervezi, a növekvő lejáratú transzformációból adódó kockázatot az integrációhoz tartozás mérsékeli.
Stratégia kockázat	Mérsékelt	Évente meghatározott tartalékok

Kockázati szerkezet

A kockázati szerkezet alakulása arra ad választ, hogy a korábbi állapotokhoz képest milyen változások figyelhetők meg a kockázati profilban, és ezt hogyan kezeli a Takaréknak, elsősorban azonosíthatók-e újabb kockázattípusok, és szükséges-e utánuk pótlólagos tőke képzése. A kockázati szerkezet tervezett változása az üzleti szerkezetre és az üzleti stratégiára épül, ennek révén kerül összhangba az üzleti stratégia és a kockázati stratégia.

A szabályozási tőkekövetelmény méréséhez a Takaréknak az alábbi, a szabályozás szerint választható módszereket alkalmazza:

- Hitelezési kockázat: sztenderd módszer
- Hitelkockázat mérséklés
 - pénzügyi biztosítékoknál: egyszerű módszer,
 - garanciák, készfizető kezességek: sztenderd módszer
- Partnerkockázati kitétségek: eredeti kockázat módszere
- Devizaárfolyam kockázat: sztenderd módszer
- Működési kockázat: alapmutató módszer

Annak érdekében, hogy a Takaréknak kockázati étvágya a meghatározott kockázati szintek között maradjon, a számszerűsíthető kockázatok esetében limitek kerülnek meghatározásra az alábbi területeken

- vállalkozói szegmensbe tartozó kitétségek – adóminősítéstől és a felajánlott biztosítékoktól függően a kockázatvállalási szabályzatban meghatározottak szerint az egy ügyféllel, ügyfélcsoporttal szembeni kitétségre
- nagykockázatvállalás – állami kockázatot jelentő kibocsátók, hitelintézetnek vagy befektetési vállalkozásnak minősülő partnerek, illetve egy partnerként kezelendő partnerek csoportja – a jogszabályokban előírt korlátozásoknak megfelelően
- nagykockázatvállalás – vállalkozások – a jogszabályokban előírt korlátozások figyelembe vételével és a koncentrációs kockázatokra vonatkozó belső szabályozásban előírtak szerint
- ügyfelek/partnerek portfólió szintű koncentrációja – a koncentrációs kockázatokra vonatkozó belső szabályozásban előírtak szerint a 20 legnagyobb adósnál lévő kitétségekre és a Hpt. szerinti össznagykockázati kitétségre
- egy ágazattal szembeni kitétségek a koncentrációs kockázatokra vonatkozó belső szabályozásban előírtak szerint az abban meghatározott ágazatokra
- elszámolási kockázat – a kockázatvállalási szabályzatban foglaltak szerint
- országkockázat – az országkockázat kezelésére vonatkozó belső szabályozásban előírtak szerint az egyes országokra
- devizaárfolyam kockázat – a devizaárfolyam kockázat kezelésére vonatkozó belső szabályozásban előírtak szerint a devizanemenkénti nyitott pozíciókra
- nem-kereskedési könyvi kamatkockázat – a nem-kereskedési könyvi kamatkockázatra vonatkozó belső szabályozásban előírtak szerint a sztenderd módszer szerinti súlyozott pozícióra, valamint a kumulált nettó kamatpozícióra
- likviditási kockázat – a likviditási kockázatra vonatkozó belső szabályozásban előírtak szerint a lejáratú összhangra, a nagybetétesekre, a likvid eszközök minimális szintjére
- egyes termékcsoportok – a belső szabályozásban meghatározottak szerint.

Kockázatkezelés szervezete

A Takaréknak kockázatkezelési rendszere alkalmas a kockázatkezelési elvek és célkitűzések megvalósítására. Az Igazgatóság által elfogadott, a belső tőkemegfelelés értékelési

folyamatára vonatkozó szabályzatok tartalmazzák a Takarék valamennyi lényeges kockázatát és azok kezelésének módját.

A kockázatkezelési tevékenységek az üzleti területtől elkülönülnek, felügyeletét közvetlenül az elnök-ügyvezetőigazgató látja el. A Takarék az üzleti döntések során a prudenciális előírások betartása érdekében a kockázatok optimalizálására törekszik.

A Takarék Belső ellenőrzése a Felügyelő Bizottság szakmai irányítása alapján dolgozik. A belső ellenőrzés tevékenységét önállóan, az ellenőrzési tervben foglaltaknak megfelelően látja el. A kockázatokat a belső ellenőrzés rendszeresen vizsgálja. Az ellenőrzés eredményéről tájékoztatja az Ügyvezetést és beszámol a Felügyelő Bizottságnak.

II. Prudenciális szabályok alkalmazása

A Völgység-Hegyhát Takarékszövetkezet nem kötelezett számviteli konszolidációra és nem tartozik összevont alapú felügyelet alá.

III. Szavatoló tőke

Szavatoló tőke: a hitelintézetnek a számviteli jogszabályok által meghatározott saját tőkéje és azok a források, amelyek a hitelintézettel szemben fennálló követelések kielégítésébe tőkeként bevonhatók.

A Takarék 2008. december 31. időpontra vonatkozó szavatoló tőkéjét, tőkeelemeit az alábbi táblázat tartalmazza:

adatok millió Ft-ban

Alapvető tőke	1 539,196
Alapvető tőkeként elismert tőkeelemek	1 090,171
Befizetett jegyzett tőke	1 068,963
Tőketartalék	21,208
Alapvető tőkeként elismert tartalékok	338,078
Általános kockázati céltartalék	114,888
Egyéb levonások az alapvető tőkéből	-3,941
Járulékos tőke	380,838
Alárendelt kölcsöntőke	380,838
Szavatoló tőke	1 920,034

IV. Tőkemegfelelés

Tőkemegfelelés – a rendelkezésre álló tőke és a kockázatok fedezéséhez szükséges tőke különbsége

- *Szabályozói tőkemegfelelés* – a szavatoló tőke és a Hpt. 76. § (1) és (2) bekezdésében meghatározott, a kockázatok fedezéséhez a szabályozás által meghatározott tőkekövetelmény különbsége
- *Belső tőkemegfelelés* – a belső tőke és a kockázatok fedezéséhez a belső szabályzat szerint számított tőkeszükséglet különbsége

- *Tőke megfelelési mutató* – a felügyeleti adatszolgáltatásban megjelenő fogalom, a szavatoló tőke és a Hpt. 76. § (1) és (2) bekezdésében meghatározott, a kockázatok fedezéséhez a szabályozás által meghatározott tőkekövetelmény hányadosa szorozva 8 %-kal, azaz a tőke megfelelési index 8%-a.
- *Belső tőke megfelelési mutató* - a felügyeleti adatszolgáltatásban számított mutató a belső tőke és a kockázatok fedezéséhez a belső szabályzat szerint számított tőkeszükséglet hányadosa szorozva 8%-kal

A jogszabályi előírások szerint a Takaréknak a kockázatok fedezetére a minimális tőkekövetelmény számításánál szavatoló tőkével kell rendelkeznie.

A Takaréék minimális tőkekövetelménye 2008. december 31. időpontra:

	adatok millió Ft-ban
Tőkekövetelmény minimális szintje	1 066,219
- hitelezési kockázat tőkekövetelménye (SA módszer)	86, 997
- devizaárfolyam tőkekövetelménye	8,899
- működési kockázat tőkekövetelménye (BIA módszer)	195,323

Belső tőke megfelelés értékelés folyamat mindazon takarékszövetkezeti folyamatokat magában foglalja, amelyekkel a Takaréék Vezető Testületei biztosítják, hogy

- a Takaréék az összes lényeges kockázatot megfelelően azonosítsa, mérje, összesítse és figyelje (monitorozza);
- a Takaréék meghatározza a kockázatok fedezéséhez szükséges belső tőke nagyságát, és folyamatosan biztosítsa, hogy a lényeges kockázatok fedezéséhez megfelelő, a belső szabályok szerint meghatározott tőkefedezet álljon rendelkezésre;
- hatékony kockázatkezelési rendszert működtessen, és azt folyamatosan fejlessze.

A különböző típusú kockázatok számszerű mértékének kifejezője a szabályozásban az adott kockázati típushoz meghatározott tőkekövetelmény, a belső tőkeszükséglet számításnál a vonatkozó belső szabályzatok alapján számított tőkeszükséglet, mivel a nem-várt veszteséget tőkenagyság mértékben kell kifejezni.

A különböző típusú, számszerűsített kockázatok a Takaréék az „építőköcka” elv alapján összesíti, amely a különböző kockázatokra mért belső tőkeszükségletek összeadását jelenti.

Hitelezési kockázat

A Takaréék hitelezési kockázatának a szabályozás szerinti tőkekövetelmény számítása és a belső tőkeszükséglet meghatározása a szabályozásban meghatározott sztenderd módszeren alapul. A sztenderd módszer alkalmazása esetén a kockázattal súlyozott kitétség érték (a kockázattal súlyozott kitétség érték a szavatoló tőkéből le nem vont kitétség - a külön jogszabályban meghatározott - kockázati súllyal szorzott értéke) meghatározásakor minden kitétséget be kell sorolni a jogszabályban meghatározott kitétségi osztályok valamelyikébe.

A hitelezési kockázat tőkekövetelménye kitétségi osztályok szerint 2008. december 31. időpontra:

adatok millió Ft-ban

Kitettségi osztályok	Tőkekövetelmény
Központi kormányok és központi bankok	0
Regionális kormányok, vagy helyi önkormányzatok	52,136
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	101,692
Vállalkozások	238,650
Lakosság	136,672
Ingtalannal fedezett követelés	239,450
Késedelmes tételek	13,536
Kollektív befektetési értékpapírok	25,325
Egyéb tételek	54,536

A hitelkockázat-mérséklés figyelembe vétele előtti kitettség átlagos értéke kitettségi osztályonként:

adatok millió Ft-ban

	átlag
Központi kormányok és központi bankok	11 274,834
Regionális korm., vagy helyi önkormányzatok	1 112,274
Hitelintézetek és befektetési vállalkozások	5 330,063
Vállalkozások	3 080,017
Lakosság	3 673,787
Ingtalannal fedezett követelés	4 995,188
Késedelmes tételek	715,503
Kollektív befektetési értékpapírok	316,565
Egyéb tételek	940,138

A kitettségek gazdasági ágazatbeli megoszlása:

Ágazat megnevezése	2008	
	összeg	%
Mezőgazdaság, vadgazdálkodás, erdőgazdálkodás, halgazdálkodás	1 926,384	40,17%
Bányászat, bányászati szolgáltatás		0,00%
Feldolgozó ipar	662,242	13,81%
Villamos en-, gáz-, gőzellátás, légkond.		0,00%
Vízellátás, szennyvíz gyűjtése, kezelése, hulladékgazd., szennyeződésmentesítés	1,884	0,04%
Építőipar	254,684	5,31%
Kereskedelem, gépjárműjavítás	1 170,161	24,40%
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás	93,598	1,95%
Információ, kommunikáció	6,280	0,13%
Szállítás, raktározás	102,362	2,13%
Ingtalanügyek	289,731	6,04%
Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység, adminisztratív és szolg. támogató tev.	166,121	3,46%
Egyéb tevékenységek	122,188	2,55%

A kitettségek hátralévő futamidő szerinti csoportosítása:

adatok millió Ft-ban

Ügyfél-kategória	Hátralévő futamidő		
	Éven belüli	1-5 év között	5 éven túli
PBBS	31 099		
Önkormányzatok	175 651	233 941	699 260
Nem pénzügyi vállalk.	3 506 998	1 521 330	376 687
Lakossággal szembeni	973 530	1 163 644	1 720 154
Egyéni vállalkozók	1 025 086	1 149 499	97 653
Non-profit szervezetek	9 201	2 469	
Egyéb külföldi	306	1 228	1 238

Késedelmes tételek nettó értékének ügyfél-kategória szerinti megoszlása:

Jogi személyiségű vállalkozások	49,90%
Nem jogi személyiségű vállalkozások	1,24%
Lakosság	48,12%
Egyéni vállalkozók	0,74%

A 2008. évi elszámolt és visszaírt értékvesztés, illetve képzett és felhasznált céltartalék ügyfél-kategória szerinti alakulása:

adatok millió Ft-ban

Ügyfélkategoría	Értékvesztés és céltartalék képzés	Értékvesztés és céltartalék visszairás	Képzés+/Visszairás-
PBBS	4,429	3,808	0,621
Jogi személyiségű vállalkozások	231,503	83,524	147,979
Nem jogi személyiségű vállalkozások	2,709	5,180	-2,471
Egyéni vállalkozások	63,111	47,555	15,556
Lakosság	110,316	42,214	68,102
Egyéb külföldi	0,001	0	0,001
Önkormányzatok	28,483	57,261	-28,778
Non-profit szervezetek	0	4,000	-4,000
Egyéb követelés	0,070	2,425	-2,355
Összesen	440,622	245,967	194,655

Ügyfélkategória	Nyitó	Elszámolt		Visszaírt		Záró	Képzés+/ Visszaírás-
		Képzés	Deviza árfolyam	Felszabadítás	Deviza árfolyam		
PBBS	2,489	4,429		3,808		3,110	0,621
Jogi személyiségű vállalkozások	447,154	224,567	6,936	83,524		595,133	147,979
Nem jogi személyiségű vállalkozások	33,253	2,463	0,246	5,180		30,782	-2,471
Egyéni vállalkozások	100,312	61,294	1,817	47,555		115,868	15,556
Lakosság	291,711	108,810	1,506	42,214		359,813	68,102
Egyéb külföldi	0,170	0,001				0,171	0,001
Önkormányzatok	75,082	27,804	0,679	57,261		46,304	-28,778
Non-profit szervezetek	4,000			4,000		0	-4,000
Egyéb követelés	12,840	0,070		2,425		10,485	-2,355
Összesen	967,011	429,438	11,184	245,967	0	1 161,666	194,655

Piaci kockázat

A piaci kockázatok között a Takarékszövetkezet devizaárfolyam kockázatot visel. A tevékenység egészében meglévő devizaárfolyam kockázat minimális tőkekövetelményének számszerűsítését sztenderd-módszerrel számítja. A devizaárfolyam kockázatot a nyitott pozíció szavatoló tőkéhez viszonyított arányával mérjük. 2008. december 31-én a Takarékszövetkezet deviza nyitott pozíciója meghaladta a túllépések levonása előtti szavatoló tőke 2 %-t, ezért tőkekövetelményként a nyitott pozíció 8%-át számszerűsítette, ami 8,899 millió Ft.

Működési kockázat

Működési kockázat a nem megfelelő belső folyamatok és rendszerek, külső események vagy a személyek miatt felmerülő, illetőleg jogszabály, szerződés vagy belső szabályzatban rögzített eljárás megsértése vagy nem teljesítése miatt keletkező, eredményét és szavatoló tőkéjét érintő veszteség kockázata.

V. Sztenderd módszer

A Völgység-Hegyhát Takarékszövetkezet a PSZÁF által elfogadott hitelminősítő szervezeteket fogadja el. A Takarékszövetkezet a hitelezési kockázat tőkekövetelményét a Hpt. 76/A.§ értelmében *sztenderd módszer szerint*, a hitelkockázat-mérséklés hatásának számítását a sztenderd módszer szerint, illetve a pénzügyi biztosítékok *egyszerű módszere* szerint számítja ki.

A sztenderd módszer alkalmazásánál a kockázattal súlyozott kitétség érték meghatározásához a Takarékszövetkezet minden kitétséget a Hkr.-ben meghatározott kitétségi osztályok valamelyikébe sorol be.

A kitétség besorolásánál a Takarékszövetkezet 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 és egyéb iránymutatásait.

A központi kormánynak és a központi banknak van elismert külső minősítő szervezet általi hitelminősítése, ezért a központi kormánnyal és a központi bankkal szembeni kitétségnél a PSZÁF által a hitelminősítéshez hozzárendelt besorolás alapján az egyes besorolásokhoz a megadott kockázati súlyok alkalmazandóak. A további kitétségi osztályokhoz rendelt kockázati súlyok meghatározása ennek következménye.

VI. Hitelezési kockázat-mérséklés

A Völgység-Hegyhát Takarékszövetkezet a hitelezési kockázat mérséklésénél az alábbi, a Hkr.-ben meghatározott feltételeknek megfelelő fedezeteket veszi figyelembe:

- előre rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet:
 - pénzügyi biztosítékok: a hitelnyújtó illetve nem a hitelnyújtó hitelintézetnél óvadékként vagy letétként elhelyezett készpénz vagy betét;
 - ingatlanterhelő dologi biztosítékok (jelzálog jog, keretbiztosítéki jelzálog);
 - ingó vagyontárgyat terhelő dologi biztosíték (jelzálog, keretbiztosítéki jelzálog);
- előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezetek: állami illetve állam által viszontgarantált garancia és készfizető kezesség a Hkr.-ben meghatározott feltételek teljesülése esetén.

Kezességet vállalók hitelminősítési kategóriája 2008. december 31-én

Garanciát nyújtó megnevezése	Minősítési kategória
Központi kormány és bank	BBB
Hitelintézet és befektetési vállalkozás	BBB
Hitelintézettel egyenértékű prudenciális szabályozásnak megfelelő pénzügyi vállalkozás	BBB

Kitétségek elismert fedezettel korrigált értékei 2008. december 31-én

Kitétségi osztály	Kitétség nettó értéke	Kezességvállalás (Hitelgarancia Zrt. és AGHVA Zrt.)	Pénzügyi fedezet	Korrigált érték
önkormányzattal szembeni	1086,186	0	340,588	745,598
vállalkozással szembeni	3630,367	419,106	10,958	3200,303
lakossággal szembeni	4061,355	897,151	337,853	2826,351
ingatlanl fedezett	4961,818	214,204	0	4747,614
késedelmes tételek	183,104	25,694	0	157,41

VII. Kereskedési könyv és kereskedési könyvben nem szereplő részvények, pozíciók

A Takarékszövetkezet 2008. évben a Kereskedési könyv vezetése alól mentesítve volt.

Kereskedési könyvben nem szereplő befektetési célú részvények
2008. december 31-én

Megnevezés	Mérleg szerinti érték (mFt)
Magyar Takarékszövetkezeti Bank zrt.	117,831
Banküzlet Zrt.	0,200
Hitelgarancia Zrt.	0,200

Nem rendelkezünk olyan információval, mely a befektetések után értékvesztés elszámolását tette volna szükségessé.

2008. évben a fenti részvényekből értékesítés nem történt, így ebből eredménye sem keletkezett a Takarékszövetkezetnek.

A kamatkockázat az eszközök és források (mérlegen belüli és mérlegen kívüli) eltérő jellemzőinek eltéréséből keletkeznek. A banki könyv kamatkockázat (nem kereskedési könyv) mérése sztenderd kamatláb változást feltételező duration gap módszer szerint történik, követve a Felügyelet megfelelő módszertani útmutatóját (PSZAF 2/2008. számú módszertani útmutatója a hitelintézetek kamatláb kockázatának

A kamatláb kockázat mérése negyedévente történik.

A Takarékszövetkezet a duration gap módszer alapján banki könyvhöz (nem kereskedési könyv) tartozó instrumentumoknak nettó jelenérték változást méri. A mérés alapján kialakította a devizanemenként a portfólió nettó jelenérték változását mutató arányt, amely az adott devizanemhez tartozó súlyozott összeg és a szavatoló tőke aránya. Ez látható az alábbi táblázatban:

Időszak/Devizanem	HUF	EUR	CHF
2008. I.negyedév	12,50%	0,00%	0,00%
2008. II.negyedév	11,77%	0,00%	0,06%
2008. III.negyedév	11,94%	0,00%	0,02%
2008. IV.negyedév	9,40%	0,00%	0,01%

VIII. Értékpapírosítás

Értékpapírosításra Takarékszövetkezetünk nem számít tőkekövetelményt.

IX. Partnerkockázat

Takarékszövetkezetünknek származtatott ügyletei nincsenek, ezért partnerkockázatra tőkekövetelményt nem kell számítani.

X. Működési kockázat

A Takarékszövetkezet a működési kockázat tőkekövetelményét az alapmutató módszerével számítja ki.

A működési kockázat alapmutató módszere szerinti tőkekövetelmény számítás elve azon alapul, hogy a működési kockázat a tevékenység méretével egyenes arányban növekszik, és a tevékenység mérete az irányadó mutatóval jól jellemezhető.

Az alapmutató módszere szerinti tőkeszámításhoz a Takarékszövetkezetnek az eredménykimutatás alapján kell kiszámolnia az irányadó mutatót az alábbiak szerint:

1. a kapott kamat és kamat jellegű bevétel, valamint a fizetett kamat és kamat jellegű ráfordítás különbözete, és
2. a bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalékok, részesedések), kapott (járó) jutalék- és díjbevételek, pénzügyi műveletek nettó nyeresége és egyéb bevételek üzleti tevékenységből, valamint a fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások, pénzügyi műveletek nettó veszteség különbözete

összegének hároméves számtani átlaga.

A számítást a megelőző három üzleti év könyvvizsgáló által hitelesített éves beszámolója alapján kell elvégezni.

A számítások során nem vehető figyelembe:

1. az értékvesztéssel, értékvesztés visszairással, céltartalék képzéssel vagy céltartalék-felhasználással kapcsolatos ráfordítás és bevétel,
2. az általános igazgatási költség,
3. a kereskedési könyv részét nem képező tételek - ide nem értve a devizát - eladásából realizált bevétel, a pénzügyi műveletek nettó nyereségében és a pénzügyi műveletek nettó veszteségében szereplő eredmény, az egyéb bevételek között szereplő üzleti tevékenységből származó bevétel,
4. az egyéb bevételek között lévő a biztosítási események miatti kártérítésből származó bevétel.

Az irányadó mutató számítása során csak a pozitív előjelű összeget lehet figyelembe venni. Ha ez az összeg egy év vonatkozásában negatív vagy nulla, akkor a fennmaradó két évhez tartozó pozitív összegek számtani átlagát kell figyelembe venni. Ha az összeg két év vonatkozásában negatív vagy nulla, akkor kizárólag annak az évnek az adatát kell figyelembe venni, amelynek esetében az összeg pozitív.

A Takarékszövetkezet működési kockázatának tőkekövetelménye az előbbiek szerint számított irányadó mutató 15 %-a.

Működési kockázat	Tárgyévet megelőző 3. év bruttó jövedelme	Tárgyévet megelőző 2. év bruttó jövedelme	Tárgyévet megelőző év bruttó jövedelme	Tőkekövetelmény
Összeg (mFt)	1281,646	1404,231	1220,579	195,323

Bonyhád, 2009. május 13.