

CITIBANK ZRT

KOCKÁZATI BESZÁMOLÓ

2008.12.31

Tájékoztató a hitelintézetek nyilvánosságra hozatali követelményének teljesítéséről szóló 234/2007. Korm. rendelet alapján a Citibank Zrt.- re vonatkozóan

BEVEZETÉS

A hitelintézetek nyilvánosságra hozatali követelményének teljesítéséről szóló 234/2007. (IX.4.) Korm. Rendelet (a továbbiakban: rendelet) célja, hogy a nyilvánosság fegyelmező erejével ösztönözze a hitelintézeteket stratégiájuk, kockázatkezelésük, valamint irányítási rendszerük folyamatos felülvizsgálatára és az átláthatóság fokozására.

A rendelet alapján a Citibank Zrt.-re vonatkozóan (a továbbiakban: Bank) a lényeges információkat – a védett és a bizalmas információk kivételével – évente legalább egyszer - az éves beszámoló jóváhagyásától számított tizenöt napon belül közzé kell tenni. Ezen felül a Bank a tudomására jutástól számított harminc napon belül nyilvánosságra hozza a pénzügyi helyzetet, az irányítási vagy a számviteli rendet befolyásoló és a belső szabályzatoknak megfelelően lényegesnek tekintett eseményeket.

A Bank a nyilvánosságra hozatal követelményének teljesítése során minden lényeges információt bemutat.

A Citibank Zrt. 2009 január 1-jei hatállyal beolvadt a Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepébe, ezen időponttól kezdődően a Citibank Zrt megszűnt és mint a Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe (adószám: 22574361-2-41, székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7., Cg. 01-17-000560, Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság) folytatja tevékenységét. A törvény erejénél fogva, a beolvadás eredményeképpen a Citibank Europe plc magyarországi fióktelepe a Citibank Zrt. általános jogutódja, tehát megilletik mindazon jogok és terhelik mindazon kötelezettségek, amelyek a Citibank Zrt-t megillették, illetve terhelték. Jelen dokumentum a Citibank Zrt.-re vonatkozik.

A Citibank Europe plc. Magyarországi Fióktelepe a vonatkozó ír szabályozásnak megfelelő kockázatkezelési szabályoknak megfelelően folytatja tevékenységét.

I) KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK, MÓDSZEREK

A Citibank Zrt. a kiterjedt nemzetközi hálózattal rendelkező Citigroup tagjaként, kockázatvállalási gyakorlatában, minden szempontból szervesen kapcsolódik anyavállalatához. Ezért a Citibank Zrt. kockázatvállalási politikája alapelveiben és gyakorlatában is teljesen megegyezik a Citigroup kockázati gyakorlatával. Ez azt jelenti, hogy a Citibank Zrt. kockázati minősítéseinél azokat a metódusokat, azokat a kockázati kategóriákat, azt a kockázati limitrendszert és azokat a globális informatikai rendszereket használja, amelyet a Citigroup használ. Ez a Citigroupra jellemző belső szabályozás ugyanakkor megfelel a magyar szabályozási elvárásoknak. A helyi piaci és szabályozási körülményekhez való alkalmazkodás jegyében a Citibank Zrt. Kockázatvállalási Politikája tartalmazza azokat az egyedi kockázatpolitikai elemeket, amelyek lehetővé teszik, hogy a Citibank Zrt. a magyarországi vállalati piac igényeinek és egyben a prudens banki magatartásnak megfelelően sikeresen tevékenykedjen.

A fiókok önálló kockázatvállalási jogosultsággal nem rendelkeznek, kivéve néhány lakossági hitelterméket a külön szabályzatban rögzített limitek erejéig. A Bank ügyfeleit méretük, árbevételük valamint az általuk igénybe vett pénzügyi szolgáltatás jellege szerint ügyfélkategóriákba osztja, a differenciált megközelítést belső szervezeti elkülönültség is biztosítja. A Bank jelenleg a következő ügyfélkategóriákat különbözteti meg (zárójelben a bankcsoport tagja):

- Corporate Bank – nagyvállalatok, globális ügyfelek, valamint pénzügyintézetek
- Local Commercial Bank - kis-és közép vállalatok
- Consumer Bank - lakossági ügyfelek

A kockázatvállalás szabályait a bank ennek megfelelően ügyfélcsoportonként határozza meg.

Vállalati bank

Jóváhagyási hatáskörök

Bármilyen hitelről, hitelkeretről legyen is szó a kockázat elbírálását és jóváhagyását egyéni a Citigroup Kockázati vezetői által megfelelő képzés és tapasztalat alapján kinevezett ügynevezett Hiteltisztviselők jogosultak végezni. Egy kockázati jóváhagyáshoz legalább 2 Hiteltisztviselő pozitív elbírálása szükséges, akik egymástól függetlenül döntenek.

Kockázat felmérés

Minden ügyfelet és ügyletet kötelezően minősíteni kell. A kockázatminősítés kategóriái egységesek.

Hiteljóváhagyás és karbantartás

Nemcsak a hitelkockázat jóváhagyása hanem a jóváhagyott keretek követése, felülvizsgálata és minősítése is egységes és az egész Citibank hálózatra jellemző konzisztens módon történik.

Hitelállomány kezelése

A Citibank Zrt. diverzifikált portfólió-kezelést végez. Az üzletági és a kockázati vezetés együttesen limiteket állít fel az egyes ügyfél- és iparági koncentrációra vonatkozóan.

A hitelezési tevékeny séget egy kockázati központ kezeli

Minden vállalati ügyfél kockázati kezelése egy kijelölt, általában az ügyfél központjának/székhelyének helyén felelős egységben történik

Az ügyfél hitel- kockázati besorolása

A Vállalati Bank ügyfeleinek minősítése és kockázati besorolása a Citigroup által alkalmazott központi minősítési kategóriák (Debt Rating Model) alapján történik. A kockázati besorolás (ORR= Obligor Risk Rating) annak valószínűségét mutatja, hogy az Adós egy éven belül kerülhet-e olyan helyzetbe, hogy nem tud a pénzügyi kötelezettségeinek eleget tenni. Az ügyfélminősítés és kockázati besorolása egy 1-től 10-ig terjedő skálán belül történik, amelyben az 1 a legjobb és a 10-es a legrosszabb minősítés. A Hitelbesorolási Model (DRM=Debt Rating Model) a Citigroup által használt elektronikus minősítési rendszer, amely a minősítési kategóriákhoz rendelt pénzügyi mutatókat és néhány kvalitatív mutatót tartalmaz.

Biztosítékok és fedezetek

Az elfogadhatónak ítélt biztosítékokat és fedezeteket az Ügyletminősítési Szabályzat és a Fedezetértékelési szabályzat tartalmazza. Az Fedezetértékelési szabályzat részletezi a biztosítékokra vonatkozó értékelési rendet valamint a fedezetek nyilvántartására és időszakonkénti újraértékelésére vonatkozó szabályokat.

Kockázati döntések előkészítése és jóváhagyása

A Vállalati Bank a Citigroup által a régióban egységesen bevezetett elektronikus, intranet alapú software-t (CRI) használja mind a kockázati elemzések és az ezeket kiegészítő dokumentumok jóváhagyási procedúrájának lebonyolítására.

Jóváhagyott keretek nyilvántartása

A fenti úton jóváhagyott hitelkereteket a Hiteladminisztráció által kezelt RAPID rendszerben kerülnek nyilvántartásra. Emellett a Citigroup elektronikus Globális Kockázati Nyilvántartásában (GRR=Global Risk Reporting) is szerepelnek. A hitelkeretet és a leszerződött ügyleteket a Bank könyvelési rendszerében (Flexcube) is nyilvántartja. Az ügyletek nyilvántartása és követése ezekben a rendszerekben folyamatosan történik. A szerződéses dokumentáció elektronikus formában is rendelkezésre áll (Citidocs).

Lakossági bank

Jóváhagyási hatáskörök

Bármilyen hitelről, hitelkeretről legyen is szó a kockázat elbírálását és jóváhagyását egyéni a Citigroup Kockázati vezetői által megfelelő képzés és tapasztalat alapján kinevezett úgynevezett Hiteltisztviselők jogosultak végezni. Egy kockázati jóváhagyáshoz legalább 2 Hiteltisztviselő pozitív elbírálása szükséges, akik egymástól függetlenül döntenek. Kivételt képeznek ezen szabály alól azok a hitelek (hitelkártyák) ahol a rendelkezésre bocsájtott hitelkeret nem haladja meg az 500000 Ft-ot.

Kockázat felmérés

Minden ügyfelet és ügyletet kötelezően bírálni kell.

Hiteljávahagyás és karbantartás

Nemcsak a hitelkockázat jóváhagyása hanem a jóváhagyott keretek követése, felülvizsgálata és minősítése is egységes és az egész Citibank hálózatra jellemző konzisztens módon történik, hitelpontozásos rendszert alkalmazva mind az új, mind a megújítandó hitelek esetében.

Hitelállomány kezelése

A Citibank Zrt. diverzifikált portfólió-kezelést végez. Az üzletági és a kockázati vezetés együttesen limiteket állít fel az egyes ügyfél koncentrációra vonatkozóan.

Az ügyfél hitel- kockázati besorolása

A Lakossági bank ügyfeleinek minősítése és kockázati besorolása a Citigroup által kidolgozott hitelpontozásos (objektív) ill. szubjektív elemek együttes rendszere alapján történik.

Kockázati döntések előkészítése és jóváhagyása

A Lakossági Bank a Citigroup által a régióban egységesen használt NAS/ECS+ és lokálisan fejlesztett GRANT/ALS elektronikus rendszert használja. Minden hitelkérelmet a rendelkezésre bocsájtott jóváhagyási kérelemhez csatolt dokumentumok ellenőrzése ill. személyes telefonos megkeresés alapján bírálunk el.

Jóváhagyott hitelek nyilvántartása

A fenti úton jóváhagyott hiteleket a fent említett rendszerekben tartjuk nyilván. Emellett a Citigroup elektronikus Globális Kockázati Nyilvántartásában (CIR=Global Risk Reporting) is aggregáltan szerepelnek. Az ügyletek nyilvántartása és követése ezekben a rendszerekben folyamatosan történik. A szerződéses dokumentáció elektronikus formában is rendelkezésre áll (Citidocs).

II) SZAVATOLÓ TŐKÉVEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

A Citibank Zrt. 2008. december 31-re vonatkozó szavatoló tőke számítását a következő táblázat mutatja be:

Megnevezés	Összeg
KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE FIGYELEMBE VEHETŐ SZAVATOLÓ TŐKE ÖSSZESEN	87,712
ALAPVETŐ TŐKE	73,115
Az alapvető tőke pozitív összetevői	
Befizetett jegyzett tőke	13,005
Tőketartalék	561
Általános tartalék	9,896
Eredménytartalék	34,627
Könyvvizsgáló által hitelesített mérleg szerinti vagy évközi eredmény, ha pozitív	14,912
Általános kockázati céltartalék	1,899
(-) Általános kockázati céltartalék adótartalma	-304
Az alapvető tőke negatív összetevői	
(-) Immateriális javak	-1,481
JÁRULÉKOS TŐKE	18,379
A járulékos tőke pozitív összetevői	
Értékelési tartalékok	4,081
Lejárattal rendelkező alárendelt kölcsöntőke	14,298
A járulékos tőke negatív összetevői	
	0
Kiegészítő információ: KORLÁTOZÁSOK ALAPJÁUL SZOLGÁLÓ ÖSSZES ALAPVETŐ ÉS JÁRULÉKOS TŐKE	91,494
KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE FIGYELEMBE VEHETŐ ÖSSZES ALAPVETŐ TŐKE	73,115
KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE FIGYELEMBE VEHETŐ ÖSSZES JÁRULÉKOS TŐKE	18,379
KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE FIGYELEMBE VEHETŐ, LEVONÁSOK UTÁNI ÖSSZES ALAPVETŐ ÉS JÁRULÉKOS TŐKE	91,494
PIACI KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE FELHASZNÁLHATÓ ÖSSZES KIEGÉSZÍTŐ TŐKE	-3,782
(-) Hitelintézet kereskedési könyvi nagykockázatvállalásának limittúllépése miatti tőkelevonás	-3,782

III) A HITELINTÉZET TŐKEMEGFELELÉSE

A **belső tőke megfelelés** értékelési folyamatára vonatkozó elvek és stratégia:

A Citibank Zrt a Basel II-es követelményeknek megfelelően elkészítette az úgy nevezett ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process – Belső Tőkeszükséglet Értékelési Folyamat) dokumentumát és Felügyelet számára benyújtotta. Ezen dokumentum részletesen bemutatja a Bank vonatkozó folyamatait.

Mint egy nagy nemzetközi bankcsoport része a Citibank Zrt.-n belüli üzleti egységek belsőleg egy globálisan összevontan nyilvántartott tőkével szemben kerülnek értékelésre. A Citibank rendszeresen végez átfogó stressteszteket mind globális mind regionális és szektor szinten, amelyek a Citibank Zrt vezetése számára kellő bizonyosságot nyújtanak a rendelkezésre álló tőke megfelelő szintjét illetően.

A Citibank bejárattott, átfogó folyamatokkal rendelkezik mind kockázatkezelés, mind belső kockázati tőke mérés és tervezés területén, melyek összhangban vannak nyilvános szabályzatokkal és eljárási rendekkel (ezek kiterjednek a vállalatvezetésre, kontrolokra valamint a felső vezetés szerepére).

A folyamatok rendszeres felülvizsgálata a Bank belső ellenőrzése által biztosítja a szabályzatokban megfogalmazott elvekkel való folyamatos megfelelést.

Operatív szinten az elvárt tőkeigényeknek való megmegfelelés biztosítása érdekében a Bank napi monitoring folyamatot tartott fenn, amelynek keretében a napi változásoknak kitett tőkeszükségleteket napi szinten számszerűsítette és az eredményekről napi rendszerességgel értesítette a managementet.

A **kitettségi osztályokra vonatkozóan** a HPT 76 § 1 bekezdés a) pontja szerinti kockázati kategóriák szerinti tőkekövetelmény kitettségi osztályonként bontásban:

Kitettségi osztály (csak azon osztályok kerülnek felsorolásra, amelyben a Bank kitettséggel rendelkezik)	Tőkekövetelmény (millió Ft.)
Hitelezési Kockázat	
központi kormánnyal vagy központi bankkal szembeni kitettség,	0
hitelintézettel és befektetési vállalkozással szembeni kitettség,	4.119
vállalkozással szembeni kitettség,	12.207
lakossággal szembeni kitettség,	4.766
ingatlanl fedezett kitettség,	17
késedelmes tétel,	0
egyéb tétel.	531
Hitelezési kockázat összesen	21.109
Piaci kockázat	1.908
Működési kockázat	7.398

Nagyvállalatokért és globális ügyfelekért, valamint pénzüzetekért felelős üzletág

Összeghatár

A nagyvállalati banki ügyfélkategória tekintetében a kintlevőségek minősítésekor és az értékvesztés meghatározásakor a Bank nem alkalmaz egyszerűsített eljárást.

Minősítési kategóriák

A vállalati bank az alábbi minősítési kategóriákat alkalmazza az eszközökre és mérlegen kívüli tételekre:

Kategória	Elnevezés	Minősítési szempontok
I	Probléma-mentes	<ul style="list-style-type: none">- Nincs 15 napot meghaladó fizetési késedelem- jövőbeni veszteség nem várható
IA	Külön figyelendő	<ul style="list-style-type: none">- A fizetési késedelem a 15 napot meghaladja- az ügyfél valamely más jogcímen fennálló törlesztési kötelezettségének nem tesz eleget- a minősítés időpontjában veszteségre utaló tényező még nem jelentkezett, de a hitelintézet olyan információ birtokába került, hogy az adott kockázatvállalás eltérő kezelést igényel
II	Átlag alatti	<ul style="list-style-type: none">- 60 napos fizetési késedelem- a szerződést átütemezés miatt módosítani kellett- problémák, amelyek az ügylet veszteség nélküli lezárását megkérdőjelezhetővé/valószínűtlenné teszik
III	Kétes	<ul style="list-style-type: none">- 90 napos fizetési késedelem- egyértelműen megállapítható, hogy a kintlevőségek, mérlegen kívül vállalt kötelezettségek a Banknak veszteséget okoznak, de a veszteség mértéke a minősítés időpontjában még nem ismert.
IV	Rossz	<ul style="list-style-type: none">- Felszámolási, csőd vagy végrehajtási eljárás indult meg- a keletkező veszteség a kockázatvállalás összegének hetven százalékát előreláthatóan meghaladja- az adós törlesztési kötelezettségének többszöri felszólítás után sem tesz eleget.

Értékvesztés és céltartalék-képzés

Az értékvesztés, ill. visszaírás meghatározása, a céltartalék megállapítása, felszabadítása minden esetben a minősítéshez kapcsolódó egyedi vizsgálat alapján történik az alábbi sávokon belül:

	I	IA	II	III	IV
Mértékek	0%	1-10%	11-30%	31-70%	71-100%

Az értékvesztésre olyan mértéket kell meghatározni, hogy az így egyedileg elszámolt értékvesztés megegyezzen (vagy a lehető legközelebb essen) a kintlevőség könyvszerinti értékének és a fedezet piaci értékének (OLV) különbségével.

A minősítés elvégzése

Az ügyletek minősítésének elvégzése, az elszámolandó értékvesztés/céltartalék összegére a javaslattétel az Ügyfél-kapcsolattartó felelőssége az elemző csoporttal együttműködve.

Az ügyletek problémamentesnél rosszabb kategóriába sorolása a Minősítési Emlékeztetőben (Classification Memorandum) történik. A már minősített ügyletekre az alábbi gyakorisággal Minősített Jelentést (Classified Report) kell készíteni:

IA negyedévente

II – III havonta

IV félévente (ha a Bank már semmilyen további megtérülésre nem számít, nem szükséges.)

A szükséges jóváhagyások szintje a Bank globális hitelezési szabályzataival összhangban történik.

A számviteli beszámítások utáni kitettség értékek hitelezési kockázat-mérséklés figyelembevételére előtti összege és a kitettség értékek átlagos értéke kitettségi osztályonkénti bontásban

Kitettségi Osztály	Kitettségi érték (millió Ft.)	
	2008.12.31.-i érték	Átlagos értéke
központi kormányval vagy központi bankkal szembeni kitettség,	266,268	192,339
hitelintézzettel és befektetési vállalkozással szembeni kitettség,	116,190	165,387
vállalkozással szembeni kitettség,	264,350	255,739
lakossággal szembeni kitettség,	143,611	150,626
ingatlanl fedezett kitettség,	602	2,510
késedelmes tétel,	0	516
egyéb tétel.	12,173	13,005
Összesen	803,194	780,121

A kitettségek földrajzi megoszlása kitettségi osztályonként (adatok millió forintban)

	Kitettségi Osztály								ÖSSZESEN
	Központi kormányval vagy központi bank	Hitelintézzettel és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Lakosság	Ingatlanl fedezett	Késedelmes tétel	Egyéb		
Magyarország	266,268	29,336	217,123	143,611	602	-	10,903		667,843
Nagy-Britannia	-	66,875	5,142	-	-	-	-		72,017
Hollandia	-	-	13,989	-	-	-	-		13,989
Horvátország	-	-	14,471	-	-	-	-		14,471
Ausztria	-	4,444	151	-	-	-	-		4,595
Luxembourg	-	5,753	-	-	-	-	-		5,753
Szlovénia	-	-	5,295	-	-	-	-		5,295
Csehország	-	3,075	-	-	-	-	-		3,075
Irország	-	164	1,650	-	-	-	-		1,814
Amerikai Egyesült Államok	-	2,454	-	-	-	-	1,265		3,719
Belgium	-	-	2,794	-	-	-	-		2,794
Japán	-	1,089	-	-	-	-	-		1,089
Svájc	-	368	3,735	-	-	-	5		4,108
Egyéb ország	-	2,632	-	-	-	-	-		2,632
ÖSSZESEN	266,268	116,190	264,350	143,611	602	0	12,173		803,194

A kitettségek **gazdasági ágazatbeli** megoszlása kitettségi osztályonként (adatok million forintban)

	Kitettségi Osztály							ÖSSZESEN
	Központi kormánnyal vagy központi bank	Hitelintézet és befektetési vállalkozás	Vállalkozás	Lakosság	Ingatlannal fedezett	Késedelmes tétel	Egyéb	
Allam, Központi Bank	266,268	-	-	-	-	-	-	266,268
Bányászat	-	-	50	-	-	-	-	50
Biztosítás	-	-	1,341	-	-	-	-	1,341
Egyéb iparág	-	-	25,760	-	602	-	-	26,362
Egyéb ingatlanhoz kapcsolódó tevékenység	-	-	206	-	-	-	-	206
Egyéb termelés	-	-	20,270	-	-	-	-	20,270
Elektromosság, Gáz, Víz	-	-	49,755	-	-	-	-	49,755
Élelmiszeripar/Ital/Dohány	-	-	22,714	-	-	-	-	22,714
Építőipar	-	-	738	-	-	-	-	738
Gépgyártás	-	-	36,616	-	-	-	-	36,616
Gépjármű	-	-	3,214	-	-	-	-	3,214
Kereskedelem	-	-	34,987	-	-	-	-	34,987
Papír	-	-	2,114	-	-	-	-	2,114
Pénzügyi szektor	-	116,190	3,774	-	-	-	-	119,964
Szállítás	-	-	7,115	-	-	-	-	7,115
Számítástechnika	-	-	10,121	-	-	-	-	10,121
Távközlés	-	-	15,212	-	-	-	-	15,212
Textil	-	-	518	-	-	-	-	518
Vegyipar	-	-	29,846	-	-	-	-	29,846
Lakosság	-	-	-	143,611	-	-	-	143,611
Iparághoz nem köthető	-	-	-	-	-	-	12,173	12,173
ÖSSZESEN	266,268	116,190	264,350	143,611	602	0	12,173	803,194

A kitettségek **hátralevő futamidő** szerinti csoportosítása kitettségi osztályonként :

Kitettségi Osztály	Éven belüli lejárat	1-5 év között	5 év feletti	Határozatlan futamidejű	Összesen
központi kormánnyal vagy központi bankkal szembeni kitettség,	177,470	86,056	2,742	0	266,268
hitelintézetrel és befektetési vállalkozással szembeni kitettség,	106,941	0	0	9,249	116,190
vállalkozással szembeni kitettség,	217,973	44,306	1,115	956	264,350
lakossággal szembeni kitettség,	114,118	28,339	1,154	0	143,611
ingatlanl fedezett kitettség,	602	0	0	0	602
késedelmes tétel,	0	0	0	0	0
egyéb tétel.	0	0	0	12,173	12,173
Összesen	617,104	158,701	5,011	22,378	803,194

A kitétségek gazdasági ágazatbeli megoszlásban összesítve: késedelmes és hitelminőségromlást szenvedett kitétségek:

	Bruttó kitétség	Értékvesztés/céltartalék	Nettó kitétség
Távközlés	6,557	732	5,825
Pénzüintézet	13,976	208	13,768
Kereskedelem	2,099	642	1,457
Elektromosság, Gáz, Víz	11,072	111	10,961
Gépgyártás	3,217	95	3,122
Szállítás	1,522	20	1,502
Egyéb	7,884	1,318	6,566
Lakosság	10,363	10,363	0
Összesen:	56,690	13,489	43,201

A hitelminőség-romlást szenvedett és késedelmes kitétségek –az elszámolt értékvesztésekkel illetve képzett céltartalékokkal csökkentve földrajzi megoszlás bontásban (millió forint) :

	Bruttó kitétség	Értékvesztés/céltartalék	Nettó kitétség
Magyarország	49,727	12,748	36,979
Nagy-Britannia	173	19	154
Hollandia	6,545	720	5,825
Svédország	0	0	0
Svájc	221	2	219
Németország	22	0	22
Amerikai Egyesült Államok	2	0	2
Összesen:	56,690	13,489	43,201

IV) SZTENDERD MÓDSZER

A Citibank Zrt. Sztenderd módszer alkalmazása során az alábbi külső hitelminősítő szervezet minősítését vette figyelembe a kockázati súlyok meghatározásakor: Standard and Poor's, Moody's, Fich /IBCA

A kockázati súlyok meghatározásakor exporthitel- ügynökség hitelminősítését a Bank nem alkalmazta.

V) HITELEZÉSI KOCKÁZAT-MÉRSÉKLÉS

Bár a Bank a kockázatvállalási folyamatban alkalmazza a hitelezési kockázat-mérséklési technikákat, a tőkeszükséglet számítás folyamatában az alkalmazható csökkentő technikák közül csak a termékek közötti szerződéses nettósítási megállapodás alapján fennálló kitettség számítás kedvezőbb tőkeszükséglet lehetőségével élt.

VI) KERESKEDÉSI KÖNYV

A Citibank Zrt belső modelljét használja mind a devizakockázat mind az általános kamatkockázat tőkekövetelményének megállapítására.

A Citibank Zrt. valamennyi vállalati folyamatához hasonlóan a teljes kockázatkezelési folyamatot – így a tőkemegfelelés számítását és biztosítását, ill. az általános kamatkockázat és a devizaárfolyam kockázat számszerűsítésére alkalmazott belső modell működtetését is – független belső felülvizsgálatnak veti alá, melyet a piaci körülmények jelentős változásakor, de legalább évente végez el a belső modell működtetéséért felelős osztály és a Belső Audit Osztály (Quality Assurance).

A szóban forgó belső modell a Citibank globális VAR modellje, mely parametrikus statisztikai szimulációt (Monte Carlo szimuláció) használ az árfolyamváltozások előállítására, és parametrikus (érzékenység alapú) ártértékelési módszert alkalmaz a portfólió értékváltozásának kiszámítására.

A Modell használata során mind statisztikai feltételezésekkel és paraméterekkel is él:

- Piaci árfolyamváltozások normál eloszlásúak.
- Az árfolyamváltozások közötti korreláció időben állandó és független az árfolyamváltozások mértékétől.
- Blokk diagonális variancia-kovariancia mátrix használata a VAR számítás során.
- Egy piaci tényező volatilitása: a tényező folytonosan számított napi hozamának szórása.

- A volatilitás és korreláció számítás során felhasznált piaci árfolyam (kb. 25.000 piaci árfolyam figyelembevételével) idősor hossza 3 év (ahol rendelkezésre áll). A számítás során az idősorban szereplő adatok egyenlő súlyozással kerülnek figyelembe vételre.
- Monte Carlo szimuláció alkalmazásával kerül előállításra a piaci árfolyam változások sorozata.
- Az előállított piaci árfolyam változások hatására történő portfólió értékváltozás számszerűsítése a pozíciók tényezőérzékenységi terének felhasználásával történik.
- A kockázatos érték számítása 99%-os megbízhatósági szintű egyoldali konfidencia intervallumon történik.
- A globális modellben használt birtoklási időszak 1 üzleti nap, melyet a tőkekövetelmény számításánál a bank a Kormányrendelet 43. § (5) c) pontja szerinti 10 üzleti napra konvertál¹.

A Bank többféle **Stress Test**-et is készít a model alkalmazása során

Statisztikai Stress Test

A statisztikai stressz teszt nem szokványos feltételek mellett számítja a kockázatos értéket, pl. a szokásosnál sokkal magasabb konfidencia szinten, vagy nem szokványos volatilitás illetve korrelációs feltételezésekkel.

A Piaci Kockázatkezelési Osztály negyedéves gyakorisággal készít vállalati követelmények szerinti „stress test”-et, melyek eredményéről tájékoztatást kap a helyi üzleti vezetés, helyi kockázat kezelő (country risk manager), a regionális üzleti vezetés és regionális piaci kockázat kezelés. Ezen statisztikai típusú stress test a belső modell által szolgáltatott kockázatos érték konfidencia szintjét növeli meg azáltal, hogy 2.326 SD helyett 8 SD elmozdulásokat feltételez az egyedi piaci tényezőkben.

A stress-test eredménye az üzleti terület számára előírt eredménytervvel, illetve előző időszakok tényleges eredményeivel összehasonlításra kerül mely alapján, ha szükséges, üzleti illetve kockázat korlátozási döntés születik.

Nem Statisztikai Stress Test

A nem statisztikai stressz teszt esetén a gazdasági érték lehetséges veszteségét jelentős mértékű piaci változások meghatározott scenáriója esetére számítjuk:

- A stresszhelyzet lehet múltbeli (a piaci tényezők valamely múltbeli stresszhelyzet alatt bekövetkezett változásai) vagy
- Képzeletbeli (pl. jelentős piaci árfolyamváltozások feltételezett együttállása, amely még nem következett be).

A Piaci Kockázatkezelési Osztály napi gyakorisággal készít képzeletbeli árfolyamváltozásokon alapuló „stress test”-et, melyek során használt scenáriók két nagy csoportba sorolhatók

- “Country Scenarios”, melyekben a piaci árfolyamokban (market factors) bekövetkező változásra vonatkozó felételezések összhangban vannak a rendszeresen (legalább évente) frissített „Country Scenario Plan” három, különböző fokozatú stress helyzeteivel.
- “Piaci Scenáriók”, melyekben a feltételezett árfolyammozdulások a pénzügyi, gazdasági környezetnek megfelelő, valamilyen közeli piaci esemény különböző scenáriók szerinti lezajlásának eredményeit hivatottak reprezentálni

¹ A Kormányrendelet 43. § (5) c) pontja szerinti 10 üzleti napra konvertál.

A BELSŐ MODELL UTÓTESZTELÉSE

A Citibank Zrt. az általános deviza és kamatláb kockázat számításához használt belső modelljének pontosságát és alkalmasságát utóteszteléssel biztosítja.

Az utótesztelést a bank napi rendszerességű adatokkal végzi el az alábbi összevetések használatával:

- a) az előző napi kereskedési portfólió tárgynapi piaci árfolyamokon számított hipotetikus értékének összevetése az előző üzleti napi kereskedési portfólió tényleges értékével;
- b) a tárgynapi kereskedési portfólió tényleges értékének összevetése az előző üzleti napi kereskedési portfólió tényleges értékével.

Hibának számít az, ha az előző napi kereskedési portfólió értékében bekövetkezett veszteség meghaladja a modell által egy napos tartási periódusra számított kockázatosított értéket.

VII) PARTNERKOCKÁZAT KEZELÉSE

A partnerkockázat számítás során a legjelentősebb hányada a kitettségnek a tőzsdén kívüli határidős ügyletek partnerkockázatából származik, a partnerkockázat meghatározására a Bank a piaci árazás szerinti módszert alkalmazza.

A Bank alkalmazza a szerződéses nettósítás módszerét a tőkekövetelmény számításakor, tekintettel arra, hogy az érintett ügyfelekkel a megfelelő szerződéses háttér ezt lehetővé teszi. Az alkalmazott nettósítás után évvégével a partnerkockázat tőkekövetelménye: 0,8 milliárd forint.

VIII) MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT

A Bank legtöbb tevékenysége hordoz bizonyos fokú működési kockázatot, azonban a vezetés fő prioritása a hatékony kontroll környezet fenntartása, amely a kockázatok elfogadható szinten tartását célozza. A cél a fennmaradó (reziduális) működési kockázat minimalizálása.

A Bank szorosan figyeli az operációs kockázati eseményeket, azokat rögzíti nyilvántartja, az adatok alapján intézkedést hoz.

A Bank a működési kockázat tőkekövetelményének meghatározására a 200/2007 (VII.30.) Kormányrendelet szerinti Alapmutató módszerét választotta. Ennek megfelelően a tőkekövetelmény számítás a tárgyévét megelező három év előírt eredménykimutatás számainak felhasználásával kerül meghatározásra. 2008 december 31-el a működési kockázat tőkekövetelménye: 7.397 millió forint.