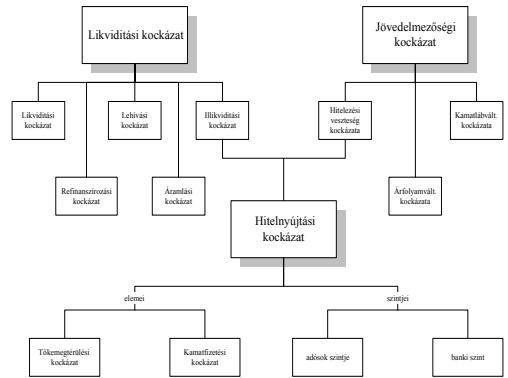


Banki kockázatok

A hitelezéshez kapcsolódó kockázatok fajtái



Hitelkockázat kezelése

1. Egyedi szinten

- Adóminősítés - Hitelbírálat
- Fedezeti politika
- Saját erő előírása
- Ügyféllimit
- Monitoring

2. Összbanki szinten

- Diverzifikáció
- Hatásköri limitek
- Bankbiztosítás
- Értékpapírosítás

Fedezet fogalma

- Minden olyan meglévő vagy jövőben létrejövő bevétel, vagyoni érték, amelynek realizálásával az adósságszolgálathoz szükséges összeg megszerezhető
 - Közvetlen fedezet: adós a hitellel finanszírozott tevékenysége normál menetében realizál
 - Közvetett fedezet (biztosíték): realizálása amiatt válhat szükségessé, mert a közvetlen fedezet a hitel adósságszolgálatához nem elegendő
 - Közvetett fedezet lehet:
 - Jogi biztosíték (személyi és dologi biztosíték)
 - Pénzügyi technikai biztosíték (speciális fizetési módok, speciális értékpapírok (váltó, közraktárjegy), engedményezés, erkölcsi felelősségvállalás)

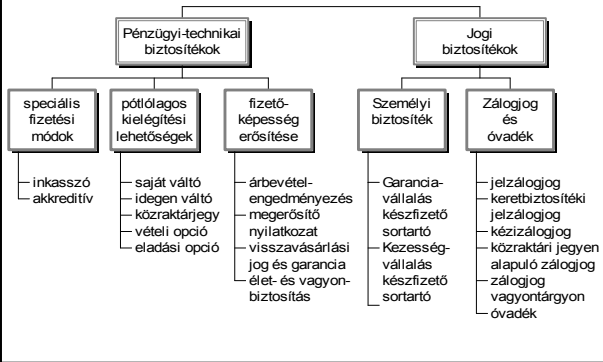
Fedezetértékelési szabályzat tartalma

- Fedezetek elfogadásának szempontjai
- Melyek azok a kockázatok, melyeket a fedezetnek le kell fedeznie
- Fedezetet utólagos felülvizsgálata
- Fedezet értékének megállapítása, értékesíthetőség és a hozzáférhetőség vizsgálata
- Biztosíték, mint minősítést befolyásoló tényező

Hitelintézet biztosítékként nem fogadhat el

- Saját maga által kibocsátott, tagsági jogokat megtestesítő értékpapírt (saját részvényt)
- A bankcsoporthoz tartozó másik pénzügyi intézmény által kibocsátott tagsági jogot megtestesítő értékpapírt
- Olyan gazdasági társaság üzletrészt, vagy részvényét, amely az adósban befolyásoló részesedéssel rendelkezik

Biztosítékok fajtái



Zálogjog járulékos jellege

- Zálogtárggyal való felelősség a követeléshez igazodik
- követelés átszállásával zálogjog is átszáll
- zálogjogot csak a követeléssel együtt lehet átruházni
- követelés megszűnik, a zálogjog is megszűnik
- bírósági úton nem érvényesíthető követelés zálogjoggal biztosítása semmis

Zálogjog jellemzői

- Zálogjog tárgya birtokba vehető dolog, átruházható jog, követelés
- Nem lehet zálogjogot alapítani dolog egy részén
- Minden zálogtárgy az egész követelés biztosítására szolgál
- Zálogjoggal fedezett követelés kielégítésnél elsőbbséget élvez
- Kielégítés alapszabályként bírói határozat alapján végrehajtás útján történik
- Kielégítési jogot a zálogtárgyra az elzálogosítás után szerzett jogok nem érintik
- Ha zálogjog több dolgot érint, jogosult határozza meg a kielégítési jog érvényesítésének sorrendjét
- Kielégítési jog megnyílta előtt létrejött megállapodás, mely szerint a jogosult a kötelezettség elmulasztása esetén megszerzi a zálogtárgy tulajdonjogát, semmis.

Jelzálog

- Tárgya:
 - Ingatlan
 - Ingóság
 - Jogi személy, illetve jogi személyiség nélküli társaság vagyonának egy része (keretbiztosíték)
- Keletkezése:
 - jelzálogjoggal terhelt vagyontárgyat jellegének megfelelő nyilvántartásba veszik

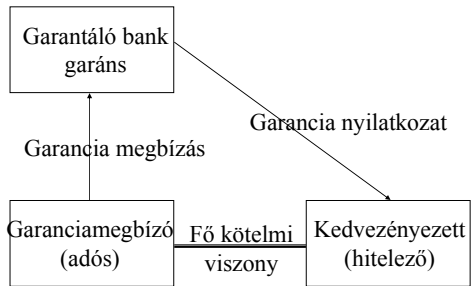
Jelzálogjogot erősítő intézmények

- **Közjegyzői okirat** - alkalmasak az adós lakóhelye szerinti bíróság általi olyan záradékolásra, amely lehetővé teszi a bírósági ítélet nélkül is megindítható végrehajtási eljárást.
 - Szerződés közjegyzői okiratba foglalása
 - egyoldalú kötelezettség-vállalás közokiratba foglalása
- **Vételi opció** - amennyiben az adós nem fizet, a banknak joga van egy előre meghatározott értéken az ingatlant megvásárolni és az adós a kapott vételárból köteles a hitelt törleszteni.

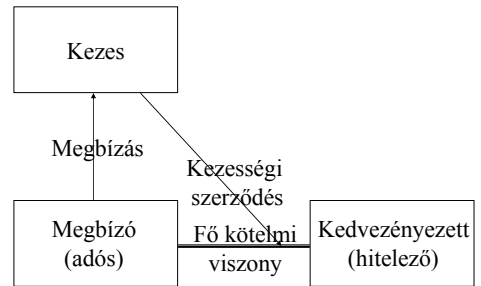
Személyi jellegű biztosítékok

- **Kezesség** - ha a kötelezett a szerződésben foglalt szolgáltatást nem nyújtja, helyette a kezes fog teljesíteni a jogosult részére
 - Váltókezesség
 - Csekk-kezesség
- **Garancia** – u.a. mint kezesség, de önálló nyilatkozat
- **Jogvesztés kikötése** - A felek írásban megállapodhatnak abban, hogy a szerződésszegésért felelős fél elveszít valamely jogot vagy kedvezményt, amely őt a szerződés alapján megilletné.

A garanciavállalás összefüggésrendszere



A kezességvállalás összefüggésrendszere



Kezesség

- **Sortartó kezesség** - kezes mindaddig megtagadhatja a teljesítést, amíg a követelés a kötelezettől és az olyan kezesektől, akik őt megelőzően, reá tekintet nélkül vállaltak kezességet, behajtható.
- **Készfizető kezesség** - a kötelezettség teljesítéséért a kezes és a kötelezett egyetemlegesen felel. A kezes azonnal és fenntartások nélkül fizetni köteles.

Ügyféllimitek meghatározásának alapjai

Limit-számítási elv	Rövid lejáratú hitelek	Hosszú lejáratú hitelek	Teljes hitelállomány
Üzleti ciklus	Igen	Nem	Nem
Likviditási kritérium	Igen	Nem	Nem
Jövedelmezőségi elv	Nem	Nem	Igen
Tőkeszerkezeti követelmény	Igen	Igen	Igen
Megtérülési elvárás	Nem	Igen	Igen

Horváth Lajos: Ügyféllimit számítási módszerek
Bankszemle 1999/1

Üzleti ciklus alapján számolt limit

Elv: Ügyfél annyi napi árbevételnek megfelelő rövid lejáratú hitelállománnyal rendelkezhet, amennyi az ágazati átlag.

Képlete: $\text{Nettó árbevétel} \cdot \text{Ágazati átlag}$

Alkalmazása: rövid lejáratú hitelek limitjeként

Likviditási követelmény alapján számolt limit

- Elv: az ügyfél annyi rövid lejáratú hitellel rendelkezzen, hogy nem süllyed likviditási mutatója egy bizonyos szint, mondjuk az ágazati átlag alá.
- Képlete: $\text{Forgóeszköz/ágazati átlag} - \text{Egyéb rövidlejáratú kötelezettség}$
- Hátránya: elfogadja a nagy forgóeszköz-állományokat
- Alkalmazása: rövid lejáratú hitelek limitjeként

Limitszámítás jövedelmezőségi követelmények alapján

- Elv: a vállalatnak maximum akkora hitelállománya lehet, ami mellett az üzemi eredmény még pozitív lesz.
- Képlet: Üzemi eredmény/Összes hitel súlyozott átlagos kamatlába
- Elv: a vállalatnak maximum akkora hitele lehet, mint az adósságszolgálat ágazati átlaga
- Képlet: (Üzemi eredmény+Amortizáció+Kamat és osztalékbevétel)/Ágazati átlag

Limit kialakítása tőkeszerkezeti elvárások alapján

- Elv: a vállalat eladósodottsága nem növekedhet valamilyen szint – ágazati átlag – fölé
- Képlet: Saját tőke*Ágazati átlag – Nem hitelintézeti kötelezettségek – Céltartalékok – Passzív időbeli elhatárolás
- Alkalmazása: teljes limit

Limitszámítás megtérülési követelmények alapján

- nettó adósságszolgálati mutató ne csökkenjen ágazati átlag alá
- Képlete: (Adózott eredmény+Értékcsökkenés+ H.lej.kamat)/ágazati átlag
- Hátrány: ágazati átlag APEH statisztikákból nem kinyerhető

Hitelezési probléma jelzői

- késve küldi el a meghatározott kimutatásokat
- látogatás elől kitér
- nagy fluktuáció a vezetésben
- lecsökken az adós betétállománya, forgalma
- folyószámlahitel tartósan a maximumon
- új erőszakos hitelkérelmek
- munkaügyi problémák, sztrájk
- nem teljesíti időben fizetési kötelezettségeit
- egyesülni akar más vállalattal

Hitelveszteség megelőzése

- tanácsadás
- új tőke szerzése, privatizáció
- növekedési tervek csökkentése
- vevőállomány beszedésének gyorsítása, nagyobb szállítói hitel
- készletgazdálkodás javítása
- kiegészítő fedezetkérés, garanciakérelm
- hitelszindikálás
- hitel átütemezése
- új hitel folyósítása
- személyes nyomásgyakorlás
- jogi lépések
- tartalékképzés
- csőd, felszámolás


Adósminősítés módszerei

- Scoring
 - Pénzáram számítás
 - Hányados-elemzés
 - Szubjektív pontszámok
- Többváltozós statisztikai adatelemzés
 - CART módszer
 - Diszkriminancia-elemzés
 - Klaszter-elemzés
 - Varianciaanalízis

Statistikai problémák a mutatóelemzésben

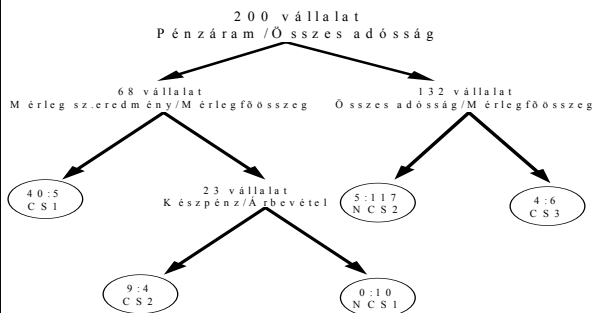
- Nagy autokorreláció (eredménytartalék, befektetett eszközök)
- Tömegszerűség hiánya
- Összetétel változik
- Mérési módszer változik
- Mérési kör változik (konszolidáció)
- Mérési pontosság változik
- Erős iparági sajátosságok

Fontos kérdések a mutatókról

- Statikus vagy dinamikus?
- Időtartamra vonatkoznak vagy időpontra?
- Származtatott vagy közvetlen mutató?
- Milyen feltételek mellett alkalmazható?
- Mi a mutatóból levont következtetés?
- Milyen összefüggésben vannak egymással?
- Milyen régi? 

Csak statisztikailag és gazdaságilag értelmezhető eredményeket fogadjunk el!!!

A C A R T elemzés működése



Diszkriminancia-elemzés

- Cél: Mutatók alapján cég besorolása hitelkockázat szerint
- Feltétel: kvantitatív (normális eloszlású) magyarázó és kvalitatív függő változó
- Forma: többváltozós lineáris függvény
- Tesztelése: Klasszifikációs tábla alapján

Tényleges csoportnagyság	Előrejelzett csoportnagyság	
	Csőd	Nem csőd
Csőd	f_{11}	f_{12}
Nem csőd	f_{21}	f_{22}

Altman-féle Z mutató

Összetevői

- A: nettó működőtőke/mérlegfőösszeg
- B: mérleg sz. eredmény/mérlegfőösszeg
- C: üzemi eredmény/mérlegfőösszeg
- D: részvények piaci értéke/adósság könyv sz. értéke
- E: nettó árbevétel/mérlegfőösszeg

$$Z = 1,2 * A + 1,4 * B + 3,3 * C + 0,6 * D + 1,0 * E$$

Több csődmodell által használt mutatók

- Hosszú távú fizetőképesség
 - Cash-flow/Összes tartozás
 - Cash-flow/Hosszú lejáratú tartozások
 - Adózott eredmény/Összes eszköz
 - Összes tartozás/Összes forrás
 - Nettó forgótőke/Összes eszköz
- Rövid távú fizetőképesség
 - Likvid eszközök/Likvid források
 - Pénzeszközök/Rövid lejáratú tartozások
 - Nettó forgótőke/Árbevétel

Logisztikus regresszió

- Cél: Mutatók alapján cég besorolása hitelkockázat szerint két csoportba
- Feltétel: behatárolni a sikert és kudarcot okozó tényezők teljes körét (minden skála jó)
- Forma: dummy változó igen/nem értéke
- Módszer alapelve: c osztópontú 50% val.

$$z = v_1 * x_1 + v_2 * x_2 + \dots + v_n * x_n$$

$$P(y) = \frac{e^{-z}}{1 + e^{-z}}; P(n) = \frac{1}{1 + e^{-z}}$$

$$ODDS = \frac{P(y)}{P(n)}; LOGIT = \log(ODDS)$$

Klaszteranalízis

- Cél: Mutatók alapján sokaságból csoportokat képezni
- Feltétel: behatárolni a sikert és kudarcot okozó tényezők teljes körét (minden skála jó)
- Forma: egyedek távolságának mérése a hipertérben
- Módszer alapelve: minél nagyobb legyen a csoportok között és minél kisebb a csoporton belül a távolság

Rangkorreláció

- Cél: Mutatók alapján egyedekből rangsort készíteni
- Feltétel: gazdasági jelenség szerint csoportosítani a mutatókat „jósági” sorrendbe (minden skála jó)
- Forma: egyedek távolságának mérése korrelációval
- Módszer alapelve: ha nagy két változó közötti rangkorreláció, az egyik változó elhagyható

Faktoranalízis - faktorregresszió

- Cél: Mutatók alapján egyedek fizetőképességét megbecsülni
- Feltétel: kvantitatív, normális eloszlású változók - fizetőképesség jó definiálása
- Forma: mutatók helyettesítése varimax faktorokkal, faktorokkal regresszió
- Módszer alapelve: varimax faktorok egymásra merőlegesek és jól előrejelzik a fizetőképességet

Működési kockázatok

- Csalás kockázata
- Stratégiai kockázata
- Technológiai kockázat
- Árazási kockázat
- Fióknyitás kockázata
- Szabályozási kockázat
- Gazdasági kockázat
- stb.

Piaci kockázatok és kezelésük

Megnevezés	Definíció	Diagnosztika	Kezelés
Ár-kockázat	Tőzsdei termék árváltozásából eredő veszteség lehetősége	Napi piaci árnyilvántartás, VAR	Belső: kockázati limitek Külső: határidős ügyletek
Kamat-kockázat	Piaci kamatlábak változásából eredő veszteség lehetősége	Kamatérzékeny mérleg, GAP tábla Duráció, Duráció GAP, VAR	Belső: hitelfelvétel, betételhelyezés Külső: határidős ügyletek Kamatlábswap
Árfolyam-kockázat	Devizaárfolyam változásából eredő veszteség lehetősége	Devizanem-mérleg, lejárat tábla, VAR	Belső: devizahitel, devizabetét Külső: határidős ügyletek, devizaswap

Likviditási kockázat

- Likvid eszközök elfogyásából származó veszteség lehetősége
- Diagnosztika: Lejárat mérleg, lejárat tábla
- Kezelés: aktív, passzív likviditáskézelés
- Likvid eszközök:
 - Elsődleges likvid eszközök
 - Másodlagos likvid eszközök

Szolvenca \longleftrightarrow Likviditás

A bank likviditási pozícióinak felmérése

- Likvid eszköz – azonnal pénzzé tehető eszközök
 - Elsődlegesen likvid eszközök (pénzeszközök, nostro számlák)
 - Másodlagosan likvid eszközök (alacsony hitel- és árfolyam-kockázatú, könnyen értékesíthető értékpapírok)
- Mérlegen kívüli likviditási tartalék – potenciálisan nagy biztonsággal felvehető forrás a jegybanktól vagy a bankközi piacról

A likviditási pozíció statikus mérése

- Eszközoldali mutatók
 - elsődleges likv. ráta = pénzeszközök/összes eszköz
 - likviditási ráta = likvid eszközök/összes eszköz
- Forrásoldali mutatók
 - core deposit hányad = stabil források/összes külső forrás
 - forró pénzek aránya = illékony források/összes külső forrás
 - pénzpiaci függőség = pénzpiacról bevont források/összes külső forrás
 - nagybetétfüggőség = egyedi nagybetétek volumene/ összes külső forrás
- Fedezettségi mutatók
 - forrópénz-fedezettség = likvid eszközök/illékony források
 - pénzpiaci fedezettség = likvid eszközök/pénzpiaci források
 - nagybetét fedezettség = likvid eszközök/egyszerű nagybetétek
 - hitel-betét arány = ügyfélhitel/stabil ügyfélforrások

A likviditási pozíció dinamikusan értékelése

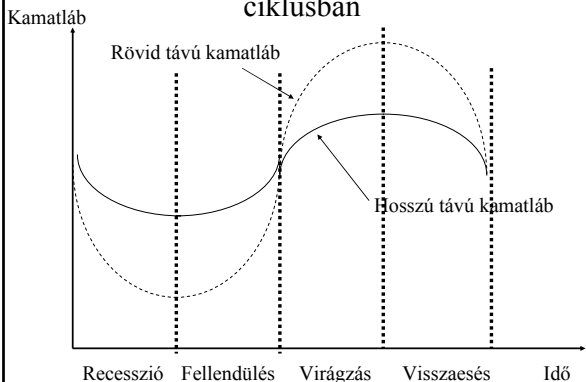
Lejáratú struktúra – likviditási gap

Időtartam	Ma	0-8 nap	9-90 nap	91-180 nap	181-360 nap	Tartós	Összesen
ESZKÖZÖK							
Pénzeszközök	526						526
Kötelező tartalék	498						498
Bankközi hitel		11700	11700	15600			39000
Likvid eszközök	2	100	520	1225			9472
Hitelek	20	2926	5897	12487	10080		31410
Váltak			20	80			100
Befelejtett eszközök						1586	1586
Egyéb aktívák						256	256
ÖSSZES ESZKÖZ	1046	14746	18197	29312	15547		78848
FORRÁSOK							
Látra szóló betét	8028						32112
Felmondásos betét			20	80	112		212
Határidős betét	200	21386	12836		812		50
Bankközi betét	20						20
Egyéb passzívák					25		456
Saját tőke						125	2586
Céltartalék							125
ÖSSZES FORRÁS	8248	21406	12916	949	35329		78848
Fedezettség pozíció	-7202	-6660	5281	28363	-19782		0
Kum. fed. pozíció	-7202	-13862	-8581	19782	0		0
Mérlegen kívül							
Független követelés	256	158					414
Független kötelezettség		200	856	2588	500		4144
KORR. FED. POZÍCIÓ	-6948	-6702	4425	25775	-20282		-3730
KUM. KORR. FED. POZ.	-6948	-13648	-9223	16552	-3730		-7460
POZÍCIÓ LIMIT	7884.8	11827.2	15769.6	19712	23654.4		78848
ELTÉRÉS A LIMITTŐL	-14830.8	-25475.2	-24992.6	-3160	-27384.4		-95943

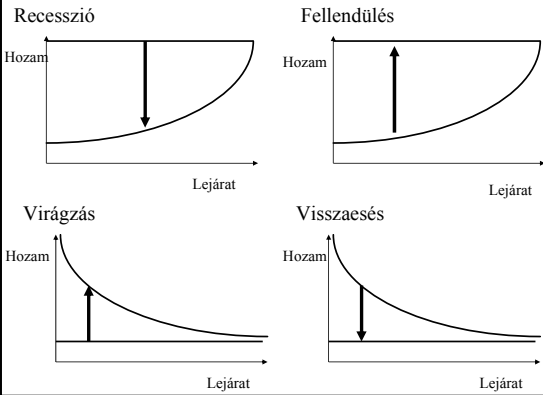
Gap tábla

	Statisztika: lejárati tábla azonos elemek							
	1-30 nap	31-90 nap	91-180 nap	181-360 nap	371-365 nap	371 év	3 év feletti	Összesen
Kamatláb								
1-30 nap	224.82							224.82
31-90 nap		170.00						170.00
91-180 nap			170.00					170.00
181-360 nap				170.00				170.00
371-365 nap					170.00			170.00
3 év feletti						170.00		170.00
Összesen	224.82	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00		1000.82
Kamatláb								
1-30 nap	224.82							224.82
31-90 nap		170.00						170.00
91-180 nap			170.00					170.00
181-360 nap				170.00				170.00
371-365 nap					170.00			170.00
3 év feletti						170.00		170.00
Összesen	224.82	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00		1000.82

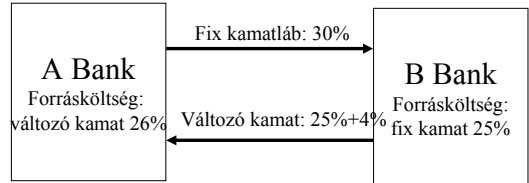
Kamatláb alakulása az üzleti ciklusban



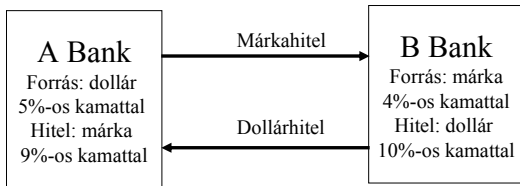
Hozamgörbe alakja



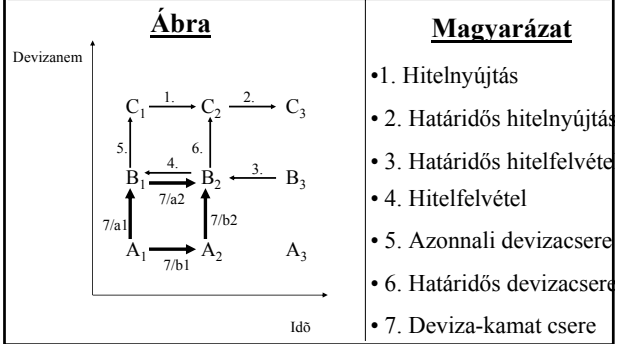
Kamatláb-csere



Deviza-csere



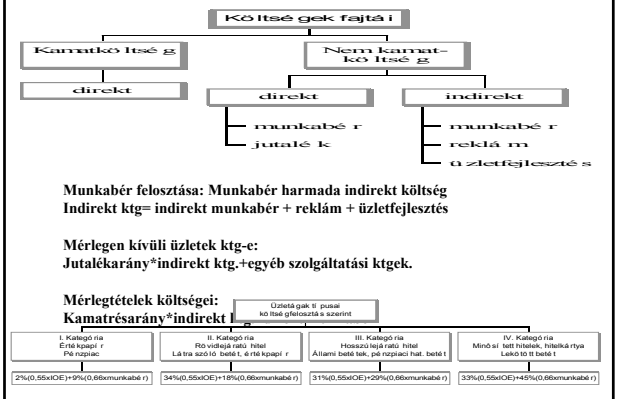
Kamatparitás és egyéb devizaügyletek



Jellemző fedezeti ügyletek

- Bankközi határidős devizaügylet
- Deviza-swap
- Kamatláb-swap
- Bankközi határidős kamatügylet
- Kamatláb-cap
- Kamatláb-floor
- Kamatláb-collar
- Hitelkockázati garancia

Költségfelosztás elvei



Jövedelmezőségi elemzés - mérlegén kívüli tételek

J u t a l é k ü z l e t á g e r e d m é n y e s s é g e		
J u t a l é k b e v é t e l e k		8 0 . 0 0
E l s z á m o l t k i a d á s o k		
K ö z v e t e t t k ö l t s é g	9 . 6 7	
M u n k a b é r k t g . h a r m a d a	4 . 6 7	
A m o r t i z á c i ó	3 . 0 0	
R e k l á m	2 . 0 0	
K ö z v e t e t t k ö l t s é g 4 5 % - a		4 . 3 5
E g y é b k i a d á s o k	1 6 . 0 0	1 6 . 0 0
M é r l e g e n k í v ü l i t é t e l e k n y e r e s e g e		5 9 . 6 5

Egyéb kiadások:

- Nyugdíjalapok
- Hitelkártyakibocsátás költségei
- Közvetlen pénzügyi szolgáltatások költségei
- Oktatás

Jövedelmezőségi elemzés - hitelek 1.

Kamatbevétel az adott hitelfajtából:

- adott hitelre jutó fel nem osztott költség
- adott hitelfajta céltartaléknövekedése

Nettó kamatbevétel

/évi átlagos hitelállomány

Adott hitelre jutó direkt költség meghatározása:

= **Effektív kamatláb**

Mérlegfőtelemekre jutó direkt költség

*adott kategória szerinti %

*adott hitel részaránya a kategóriájában

Adott hitelre jutó direkt költség

Direct munkabéreköltség

*adott kategória szerinti %

*adott hitel részaránya a kategóriájában

Jövedelmezőségi elemzés - hitelek 2.

J ö v e d e l m e z ő s é g v i z s g a l a t		
R ö v i d l e j á r a t ú h i t e l		
K a m a t b e v é t e l		5 9 . 5 7
F e l n e m o s z t o t t k ö l t s é g		4 . 1 1
C é l t a r t a l é k n ö v e k e d é s		3 . 9 2
N e t t ó k a m a t b e v é t e l		5 1 . 5 4
Á t l a g o s h i t e l á l l o m á n y		6 2 4 . 3 4
E f f e k t í v k a m a t l á b		8 . 2 5 %
I n d i r e k t k ö l t s é g m e g h a t á r o z á s a :		
M é r l e g t é t e l r e j u t ó i n d i r e k t k ö l t s é g		2 1 . 2 7
I I . K a t e g ó r i a s z e r i n t i k u l c s		3 4 %
I I . K a t e g ó r i a ö s s z e s á l l o m á n y a		2 . 1 2 1 . 2 8
I n d i r e k t k ö l t s é g ö s s z e s e n		2 . 1 3
D i r e k t m u n k a e r ő k t g . m e g h a t á r o z á s a :		
M é r l e g t é t e l r e j u t ó d i r e k t m u n k a e r ő k t g .		3 7 . 3 3
I I . K a t e g ó r i a s z e r i n t i k u l c s		1 8 %
I I . K a t e g ó r i a ö s s z e s á l l o m á n y a		2 . 1 2 1 . 2 8
D i r e k t m u n k a e r ő k t g . ö s s z e s e n		1 . 9 8
I I . K a t e g ó r i a e l e m e i :		
R ö v i d l e j á r a t ú h i t e l		6 2 4 . 3 4
G a z d á l k o d ó i l á t r a s z ó l ó b e t é t		4 0 3 . 6 7
- c é l t a r t a l é k k é p z é s i k ö t e l e z e t t s é g (1 4 . 5 %)		5 8 . 5 3
O s s z e s k ö l t s é g		9 7 . 5 1
L e t é t i j e g y e k		9 9 5 . 7 6
R e f . h i t e l		0 . 0 0
I I . K a t e g ó r i a ö s s z e s e n		2 . 1 2 1 . 2 8

A költségszorító

Az adott kategóriára jutó direkt költségtartalmat fejezi ki az adott eszköz, vagy forrástétel átlagos állományához viszonyítva.

I I . K a t e g ó r i a k ö l t s é g s z o r z ó j a	
M é r l e g t é t e l r e j u t ó i n d i r e k t k ö l t s é g	2 1 . 2 7
* I I . K a t e g ó r i a % - k u l c s a	3 4 %
I I . K a t e g ó r i á r a j u t ó i n d i r e k t k ö l t s é g	7 . 2 3
D i r e k t m u n k a e r ő k ö l t s é g	3 7 . 3 3
I I . K a t e g ó r i a k u l c s a a m u n k a b é r r e	1 8 %
I I . K a t e g ó r i á r a j u t ó m u n k a b é r	6 . 7 2
I I . K a t e g ó r i á r a j u t ó f e l n e m o s z t o t t	1 3 . 9 5
K a t e g ó r i a ö s s z e s e n	2 . 1 2 1 . 2 8
I I . K a t e g ó r i a k ö l t s é g s z o r z ó j a	0 . 0 0 6 5 7 7

Jövedelmezőségi elemzés - források

Forrásköltség kiszámításának menete:

- kihelyezhető forrásállomány meghatározása
- fel nem osztott költség felosztása
- betét kamatköltsége

G a z d á l k o d ó i l á t r a s z ó l ó b e t é t k ö l t s é g e n e k m e g h a t á r o z á s a		
G a z d á l k o d ó i l á t r a s z ó l ó b e t é t e k á t l a g á l l o m á n y a		4 0 3 . 6 7
- c é l t a r t a l é k k é p z é s i k ö t e l e z e t t s é g (1 4 . 5 %)		5 8 . 5 3
N e t t ó (k i h e l y e z h e t ő) b e t é t		3 4 5 . 1 4
G a z d . l á t r a s z ó l ó b e t é t e k k e l k a p c s o l a t o s k t g .		
Á t l a g á l l o m á n y		4 0 3 . 6 7
I I . K a t e g ó r i a k ö l t s é g s z o r z ó j a		0 . 6 5 7 7 %
N e m k a m a t k ö l t s é g		2 . 6 5
K a m a t k ö l t s é g (1 %)		4 . 0 4
O s s z e s k ö l t s é g		6 . 6 9
A z ü z l e t á g t é n y l e g e s k ö l t s é g e a j u t a l é k o k e l ő t t		1 . 9 4 %
S z á m l a v e z e t é s é r t g a z d á l k o d ó k n a k f e l s z . j u t a l é k		1 . 7 1
K ö l t s é g j u t a l é k o k l e v o n á s a u t á n		4 . 9 9
Ü z l e t á g t é n y l e g e s k ö l t s é g e j u t a l é k o k u t á n		1 . 4 4 %

Átlagos forrásköltség

S z á m í t á s m e n e t e :			
L á t r a s z ó l ó b e t é t			9 8 6 . 8 7
L e k ö t ö t t b e t é t			1 . 9 6 3 . 3 4
R e f i n a n s z i r o z á s i h i t e l			3 0 0 . 7 6
- T a r t a l é k é s k é z s p é n z			2 8 6 . 6 1
N e t t ó (k i h e l y e z h e t ő) b e t é t			2 . 9 6 4 . 3 6
Á t l a g o s f o r r á s k ö l t s é g			
F o r r á s o k r a j u t ó f e l n e m o s z t o t t k t g .			
K a t e g ó r i a	O s s z e g	K t g . s z o r z ó	K ö l t s é g
I . K a t e g ó r i a	3 0 0 . 7 6	0 . 0 0 3 2	0 . 9 6
I I . K a t e g ó r i a	1 . 4 9 6 . 9 4	0 . 0 0 6 6	9 . 8 4
I I I . K a t e g ó r i a	1 0 5 7 . 9 3 9	0 . 0 1 2 0	1 2 . 7 0
I V . K a t e g ó r i a	3 9 5 . 3 3 2	0 . 0 1 7 2	6 . 8 0
O s s z e s e n			3 0 . 3 0
O s s z e s k a m a t k i a d á s			1 8 0 . 0 0
O s s z e s f o r r á s k ö l t s é g			2 1 0 . 3 0
Á t l a g o s f o r r á s k ö l t s é g j u t a l é k o k e l ő t t			7 . 0 9 %
J u t a l é k b e v é t e l e k			8 0 . 0 0
Á t l a g o s f o r r á s k ö l t s é g j u t a l é k o k u t á n			4 . 4 0 %

Állományi adatok előrejelzése

Hitelállomány előrejelzése:

Rövidlejáratú hitel előrejelzése	
Kibaszott kötelezettségvállalás	430.80
Év eleji kötelezettségállomány	1.258.82
Kötelezettségvállalás amiből,	
új hitel felül	34.22%
Év végén kötelezettségállomány	1.246.83
Várható új hitelnyújtás	426.70
Év közben lejárt hitelek	423.65
Állományváltás	3.04
Távolsít hitelállomány	624.34
Jövő évi várható	627.38

Befolyásoló tényezők:

- hitelpolitika
- kapcsolódó szolg.
- jutalékterher
- kamatpolitika
- hitelezési veszteség

Forrásállomány előrejelzése esetén figyelembeveendő tényezők:

- Állományváltozás mértéke
- Kamatpolitika
- Felszámított jutalék
- Betétek biztonsága
- Munkaráfordítás

Előzetes jövedelemkimutatás

Megnevezés	A megítélt	Tervezett	Előzetes	Kamatkiadás vagy kamatbevétel
Köv. előzetes hitel	461.33	9.90%		11.42
Köv. előzetes hitel	497.92	10.75%		11.38
Hosszú lejáratú hitel	372.52	12.07%		11.24
Szociális jellegű papírok	150.00	7.58%		2.84
Állam- és községi papírok*	274.00	6.55%		4.49
Pénzpiaci hitel	0.00	0.00%		0.00
Hitelátviteli hitel	244.93	16.50%		10.10
Kamatkiadás	475.52	10.05%		11.95
Forrásvesztés	139.17	11.97%		4.16
Kamatkiadás	2.615.39			69.59
Pénzpiaci felvett hitel	851.44	7.80%		16.60
Állam- és községi hitel	139.23	8.00%		4.78
Hitelintézmény (6 hónap)	300.00	8.53%		6.40
(6 hónap)	59.00	8.40%		1.95
(1 év)	605.00	8.85%		13.39
	120.00	7.65%		2.30
	0.00	8.42%		0.00
	75.00	8.80%		1.65
	200.00	9.24%		4.62
Pénzpiaci hitel	0.00	0.00%		0.00
Jegybanki hitel	0.00	0.00%		0.00
Állam- és községi hitel	0.00	0.00%		0.00
Teljes kamatkiadás				40.31
Néha kamatbevétel				20.28
Forgalmi jutalék				3.00
Egyéb díjak, jutalékok				17.50
Munkaadókat adó				20.50
Néha munkaadókat adó				40.78
Munkaadókat adó				9.17
Céltartalék				4.27
Ányagszállás				2.31
Céltartalék				5.59
Egyéb költségek				11.10
Munkaadókat adó				28.45
Adókat előírt eredmény				12.33
Adó				4.44
Adókat előírt eredmény				7.89
Adókat előírt eredmény				1.35
Munkaadókat adó				5.54

Ügyfél pénzárama

+ Elszámolt kamatbevétel

+ Elszámolt jutalékbevétel

- Elszámolt kamatkiadás

Üzemi eredmény

+ Hitel-betét korrekció

((1-r)betét-hitel)*Treasury kamat

Korrigált eredmény

- Zárlati költség növekménye

Ügyfél bruttó pénzárama