

Kérdés száma	1/2021
Hivatkozási alap	„A tőke megfelelés belső értékelési folyamata (ICAAP), a likviditás megfelelőségének belső értékelési folyamata (ILAAP) és felügyeleti felülvizsgálatuk, valamint az üzleti modell elemzés (BMA)” című módszertani kézikönyv 4. számú melléklete
Kockázati besorolás	hitelkockázat
Cikk	2. Balloon/bullet ügyletek
Témakör	hitelkockázat
Kérdés	<p>Az ICAAP többletőke követelményt jelentősen befolyásolja a balloon-bullet ügyletek értelmezése.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. A balloon-bullet ügyletek körébe csak hitelek/kölcsönök tartoznak-e? Hogyan kell kezelni a kötvényeket? 2. Beruházási és projekthiteleknél gyakori a 4 éves türelmi idő. Megfelelő eljárás-e, ha a Bank ezeknél a hiteltípusoknál csak az ennél hosszabb türelmi időt tekinti viszonylag hosszú türelmi időnek? 3. Az MFB törvény alapján a Bank befektetett pénzügyi eszköz vásárlást is finanszíroz. Helyes-e itt is a beruházási és projekthitelekhez hasonló időtávban meghatározni a viszonylag hosszú türelmi idő értelmezését? 4. Ha a türelmi idő nem haladja meg a Bank által meghatározott viszonylag hosszú türelmi időt, de a futamidő utolsó 20%-ába esik a tőketörlesztés 60%-ánál nagyobb összeg, az nem minősül balloon-nak?
Kérdés háttéré, javasolt válasz	<ol style="list-style-type: none"> 1.) A 42/2020. (XI. 19.) MNB rendelet ballon törlesztési típusú hitelt és bullet törlesztési típusú hitelt definiál. A kötvények tehát nem tartoznak a balloon-bullet körbe. A kötvényeknél tipikusnak tekinthető a futamidő végi egy összegben történő tőketörlesztés. Ám itt az ebből adódó kockázatot egyrészt azzal kezeli a kötvényvásárló, hogy a kötvénykibocsátónak megfelelő külső minősítése van. másrészt a kötvény, mint értékpapír a futamidő alatt könnyebben értékesíthető, mint a hitel. 2.) Az MNB rendelet nem korlátozza a Bankot, hogy hogyan határozza meg a viszonylag hosszú türelmi időt projektfinanszírozási és beruházási hiteleknél. 3.) A befektetett pénzügyi eszközök vásárlására nyújtott hitel ballon-bullet jellegű a beruházási és a projektfinanszírozási hitelekhez hasonló lehet/indokolt megítélni. 4.) Ha a türelmi idő nem haladja meg a Bank által meghatározott viszonylag hosszú türelmi időt, de a futamidő utolsó 20%-ába esik a tőketörlesztés 60%-ánál nagyobb összeg, az nem minősül balloon-nak.

<p>MNB álláspont</p>	<p>1) Az ICAAP többléteke meghatározása során az MNB honlapján elérhető, a felügyelt intézmények részére kiadott „A tőkeemfelelés belső értékelési folyamata (ICAAP), a likviditás emfelelőségének belső értékelési folyamata (ILAAP) és felügyeleti felülvizsgálatuk, valamint az üzleti modell elemzés (BMA)” című módszertani kézikönyv 4. számú mellékletének 2. pontjában leírtakat kell figyelembe venni. Ez alapján az MNB által kockázatos portfóliókba sorolt kitétségekre meghatározott többléteke képzés alól kivételt képeznek a külső hitelminősítéssel rendelkező vállalati kötvények, állami és intézményi kötvények.</p> <p>2) A hivatkozott melléklet 2. pontja szerint azon éven túli lejáratú hiteket és pénzügyi lízing ügyletek tartoznak a balloon / bullet ügyletek közé, amelyeknél a futamidő alatt a kamatok és díjak megfizetése történik meg, míg a tőketörlesztés egésze, vagy döntő – 60% vagy annál nagyobb arányú – része a futamidő utolsó 20%-ában esedékes. Ha az eredeti futamidő 20%-a kevesebb, mint egy év, akkor a futamidő utolsó egy éves szakaszát kell figyelembe venni. A türelmi idő a futamidő része, ezzel együtt számolandó az utolsó 20%. Ez alapján a kérdésben említett 4 éves türelmi idő emfelelőségét az adott ügylet törlesztési struktúrájának ismeretében lehet értékelni.</p> <p>3) Amennyiben a befektetett pénzügyi eszközre érvényes a hivatkozott melléklet 2. pontja és nem vonatkozik rá valamelyik, a 2. pontban említett kivételszabály, akkor az ilyen befektetett pénzügyi eszköz esetében is az általános szabályok figyelembevételével kell eljárni.</p> <p>4) A hivatkozott melléklet 2. pontja alapján a balloon / bullet jelleget az adott ügylet törlesztési struktúrája alapján kell megítélni, vagyis balloon / bullet ügyletnek számít az az ügylet, amely esetében a tőketörlesztés egésze, vagy döntő – 60% vagy annál nagyobb arányú – része a futamidő utolsó 20%-ában esedékes, azzal, hogy amennyiben az eredeti futamidő 20%-a kevesebb, mint egy év, akkor a futamidő utolsó egy éves szakaszát kell figyelembe venni. A türelmi időszak rövideége önmagában nem zárja ki a balloon-bullet feltétel teljesülését.</p>
-----------------------------	---