

Kérdés száma	1/2022.
Hivatkozási alap	575/2013 EU rendelet (CRR2)
Kockázati besorolás	Piaci és Partnerkockázat
Cikk	275. cikk
Témakör	Piaci és Partnerkockázat
Kérdés	A letéti megállapodás keretében a derivatív ügyletek fedezetéül adott biztosítékra az új partnerkockázati módszertan (SACCR) bevezetése után kell-e pótlólagos hitelezési kockázati tőkekövetelményt számolni?
Kérdés háttere, javasolt válasz	Intézményekkel kötött letéti megállapodás keretein belül amennyiben az adott intézményi partnerrel szemben a kapcsolódó derivatív ügyletek forrásoldalra vannak kiértékelve, a banknak fizetési kötelezettsége keletkezik, és ennek megfelelően betétfedezetet helyez el (ezek a banki mérlegben mint nostro jellegű követelések jelennek meg). A bank álláspontja alapján a fedezetként adott kitétségek nem hordoznak pótlólagos hitelezési kockázatot, mert a bank fizetési kötelezettségéből adódnak, és a partner esetleges defaultolása esetén a derivatívák azonnali lezárásakor a banknak lesz fizetési kötelezettsége, ami a nyújtott fedezetből kielégíthető. Továbbá az új partnerkockázati módszertan (SACCR) bevezetésével a kitétségérték számításánál a pótlási költség kalkulációban a nyújtott biztosítékok már figyelembe vételre kerülnek, esetlegesen növelve a kitétség alapját - így ezen fedezeteknek a partnerkockázaton keresztül lesz RWA vonzata. Helyesen jár el a Bank, ha a derivatív ügyletek fedezetéül elhelyezett követeléseit mentesíti a hitelezési kockázat tőkekövetelmény számítás alól?
MNB álláspont	<p>A CRR a hitelkockázati sztenderd módszerre vonatkozó szabályok között nem rendelkezik arról egyértelműen, hogy hogyan kell kezelni a letéti megállapodás keretében a derivatív ügyletek fedezetéül adott biztosítékot. A Bázeli Bizottság a Bazel III ajánlásában a CRE - Calculation of RWA for credit risk, CRE54 - Capital requirements for bank exposures to central counterparties részben szereplő szabályai erről a következőket tartalmazzák:</p> <p><i>„Treatment of posted collateral</i> 54.18 <i>In all cases, any assets or collateral posted must, from the perspective of the bank posting such collateral, receive the risk weights that otherwise applies to such assets or collateral under the capital adequacy framework, regardless of the fact that such assets have been posted as collateral.”</i></p> <p>A bázeli ajánlás mögött az a logika húzódik meg, hogy attól, hogy egy intézmény a derivatív ügyletek mögé fedezetként letétbe egy eszközt (pénzt vagy értékpapírt) biztosítékként átad, attól magának az eszköznek a kockázata még megmarad az intézménynél, hiszen egy letétbe helyezett értékpapír árfolyamváltozása is piaci kockázati kitétséget jelent. Ennek</p>

	<p>megfelelően a letétbe adott eszközök esetében is vizsgálni kell az eszköz mögötti hitelkockázatot.</p> <p>A CRR ugyan nem tartalmaz a bázeli ajánláshoz hasonló rendelkezést, ugyanakkor a hitelkockázati tőkekövetelmény számításban nem is említi meg kivételként a letétként elhelyezett eszközöket.</p> <p>A CRR partnerkockázati tőkekövetelmény számítási szabályai, így különösen a CRR 275. és 276. cikkei alapján, az ott alkalmazott számítási képletek alapján a derivatív ügyletek fedezetül adott biztosíték növeli a partnerkockázati RWA mértékét, azáltal, hogy a partnerkockázati kitettségérték számítása során a pótlási költség (RC) értékéhez hozzá kell adni a nettó (volatilitással korrigált) biztosíték értéket (NICA). Fontos kitétel ebből a szempontból, hogy a CRR 276. cikk (Biztosíték elismerése és kezelése) (1) bekezdés g) pontja alapján az olyan fedezetet nem kell a pótlási költség értékéhez hozzáadni, amely el van különítve az említett partner eszközeitől, és az elkülönítés eredményeként a partner nemteljesítése vagy fizetéseképtelensége esetén fizetéseképtelenségi eljárásba nem vonható be.</p> <p>A Bank tehát az általa leírt esetben helyesen jár el akkor, ha a készpénzként átadott fedezetet a hitelkockázati tőkekövetelmény számításban nulla százalékos kockázati súllyal szerepelteti. Abban az esetben azonban, ha a fedezetként átadott eszköz nem készpénz, hanem egyéb eszköz, akkor az adott eszközre a hitelkockázati vagy kereskedési könyvi tőkekövetelmény számítás során alkalmazandó kockázati súlyt is figyelembe kell venni.</p>
--	---