



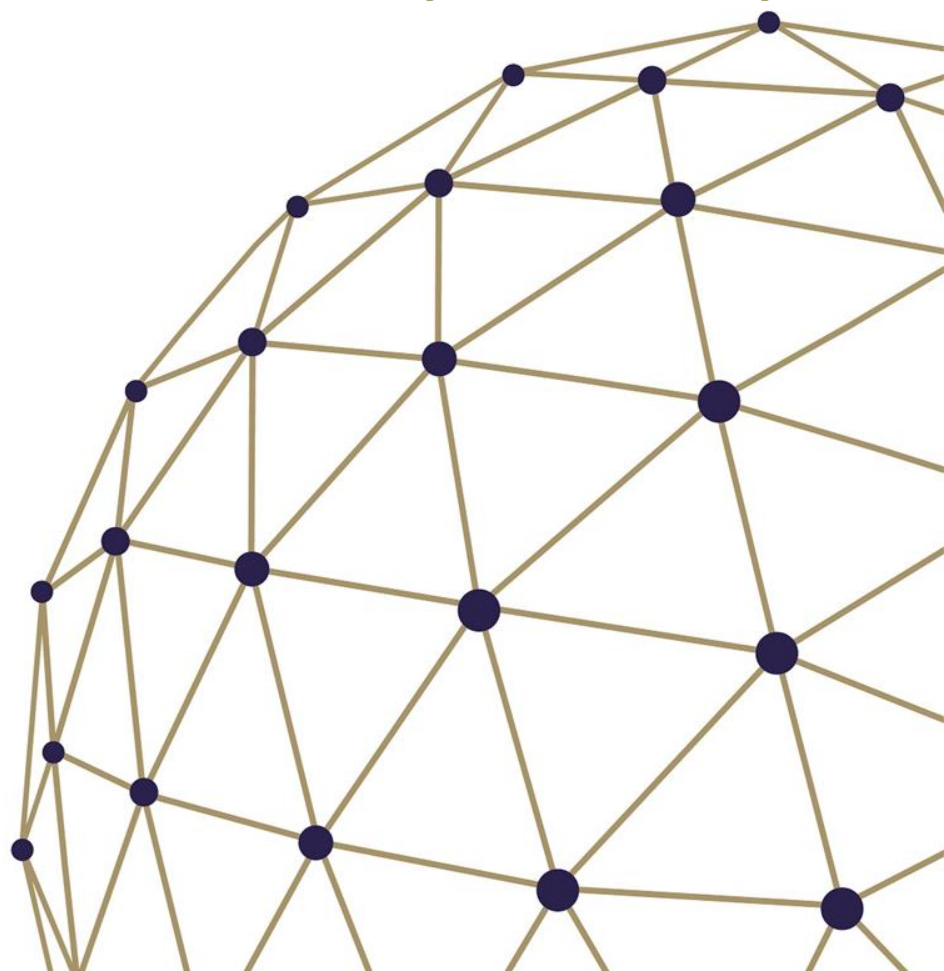
# Az EU-s és a hazai szanálási szabályozási fejlemények áttekintése

Kómár András

Intézményi kapcsolatok és szanálási szabályozási főosztály

Magyar Nemzeti Bank

2015. szeptember 24.





# Előzmények

**2007-2008-as válság**



**G20 Washington Summit 2008**



**FSB Key Attributes for  
Effective Resolution Regimes  
2011 (revised in 2014)**



**EU: BRRD (2014/59/EU irányelv)**



**Szanálási tv. (2014. évi XXXVII. tv.)**

**Globális szabályozási válaszok (pl. Bázel III)**

**EU-s**

- **intézményi változások** (pl. EBA, ESMA, EIOPA, ESRB) és
- **szabályozási lépések** (CRD IV/CRR + EMIR, MAD/MAR, MiFID/MiFIR, DGSD, stb.)



**Bankunió (Banking Union)**

**SSM: Single Supervisory Mechanism**

**SRM: Single Resolution Mechanism**



# A BRRD szerkezete

- I. Hatály, fogalmak
- II. Előkészítés
- III. Korai beavatkozás
- IV. Szanálás
- V. Határokon átnyúló tevékenységet folytató csoportok szanálása
- VI. Kapcsolat harmadik országokkal
- VII. Finanszírozási rendszerek
- VIII. Végrehajtási hatáskörök
- IX. Módosító rendelkezések
- X. Záró rendelkezések

helyreállítási  
tervezés

korai  
beavatkozás

szanálási  
tervezés

szanálás

MNB tv.  
+  
ágazati tv.-ek

MNB tv.  
+  
Szantv.



# A szanálási keretrendszer áttekintése

hitelintézet

befektetési  
vállalkozás

fizetéképtelen vagy  
várhatóan  
fizetéképtelenné válik

és

más intézkedés nem  
akadályozná meg a  
fizetéképtelenné válást

és

közérdek indokolja

szanálás elrendelése

szanálás

vagyonértékesítés

eszközelkülönítés

áthidaló intézmény

hitelezői feltőkésítés

általános+kiegészítő  
jogosultságok

Szanálási Alap

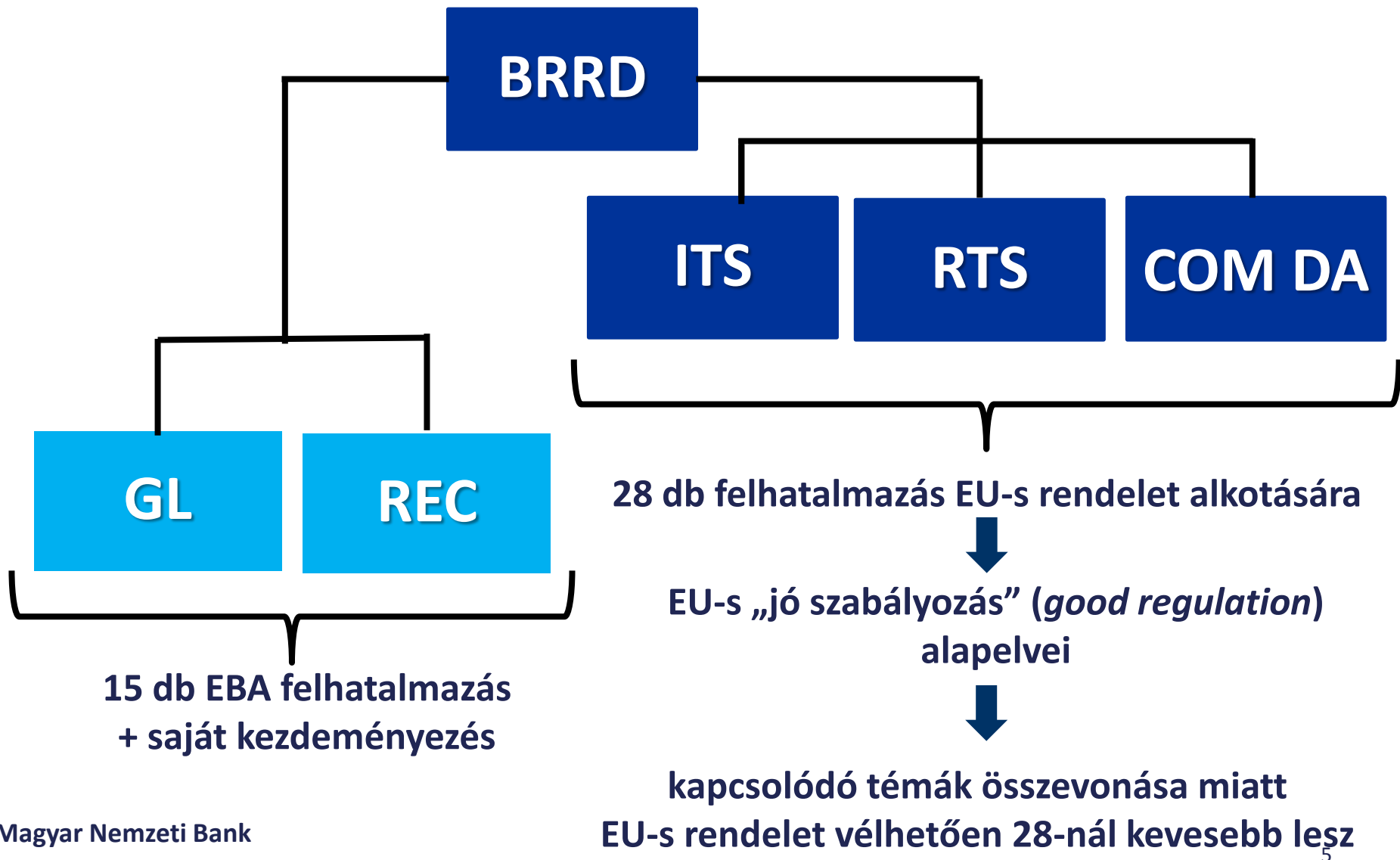
garanciák:  
független értékelés  
utólagos értékelés  
NCWO értékelés

szanálási célok  
megvalósulnak

- a közpénzek védelme
- a kritikus funkciók folytonossága
- a pénzügyi stabilitást veszélyeztető hatások kiküszöbölése, megszüntetése
- a biztosított betétek és befektetések védelme
- az ügyfélvagyon védelme
- a betétesek és a befektetők bizalmának fenntartása



# A szanálásra vonatkozó EU szabályozás





# Hazai végrehajtási szabályok státusza

## Kormányrendeletek

Felhatalmazás: Szantv. 145. § (1) bekezdés a)-d) pont

### Végleges:

1. 363/2014 (XII.30.) Korm. rendelet: A szanálási eszközök alkalmazásakor felmerülő, elszámolható költségekről
2. 217/2014 (VIII.28.) Korm. rendelet: A hitelezői feltőkésítéshez kapcsolódó reorganizációs tervről
3. 205/2014 (VIII.15.) Korm. rendelet: A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló törvény szerinti független értékelőkre, valamint kiválasztásukra vonatkozó egyes szabályokról

### Folyamatban:

4. A Szanálási Alap teherviselésére vonatkozó részletes szabályok hitelezői feltőkésítés alkalmazása esetén

## MNB rendeletek

Felhatalmazás: Szantv. 145. § (2) bekezdés a) ill. c)-f) pont

### Végleges:

1. 59/2014 (XII.19.) MNB rendelet: A fizetésképtelenség és a várható fizetésképtelenség mint szanálási feltétel tekintetében vizsgálandó követelmények megsértésének számszerűsíthető szempontrendszeréről (*kettő felhatalmazást alapján egy rendelet*)

### Folyamatban:

2. A szanálási tervhez és a szanáláshoz szükséges információkra vonatkozó adatszolgáltatási kötelezettség részletes szabályai
3. A Szantv. 4. § (1) bekezdése szerinti intézmények vonatkozásában a szavatoló tőkére, leírható és átalakítható kötelezettségekbe (MREL) való befektetésekre vonatkozó korlátozások részletes szabályai
4. A Szantv. 17. § (5) bekezdés b) pontja (közérdek) meghatározásának módszertana



# Nemzetközi folyamatok, trendek

---

## Késedelmes BRRD implementációk

A szanálási kollégiumok felállítása a nemzetközi bankcsoportokra

A szanálást finanszírozó rendszerek aktiválása (főként nemzeti szinten), mögöttes védőháló kiépítése (pl. SRM-nél)

A szanálási rezsimek intézményi hatályának fokozatos kiterjesztése:

- központi szerződő felek (*central counterparties*),
- biztosítók.



# A mai szakmai délután előadásai

---

**13:10-13:25 Az EU-s és hazai szanálási szabályozási fejlemények áttekintése (Kómár András)**

**13:25-13:45 Szanálási adatszolgáltatás (Sulyok András)**

**13:45-14:15 Szanálási tervezés (Hegedűs Anita) és szanálhatósági akadályok (Kómár András)**

**14:15-14:35 A vagyonértékelések típusai és szerepük a szanálásban (Kómár András)**

**14:50-15:30 Szanálási eszközök (Stréda Antal és Bednyák Boglárka)**

**15:30-16:00 A szavatoló tőkére és leírható, illetve átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelmények (MREL) (Stréda Antal)**

**16:00-16:15 A Szanálási Alapba történő kockázatalapú díjfizetés 2015-ben bevezetésre kerülő EU-s rendszere (Sulyok András)**



**Köszönöm a figyelmet!**

**Elérhetőség:**

Név: Dr. Kómár András

Telefon: 428-2600 /2038

E-mail: [komara@mnb.hu](mailto:komara@mnb.hu)

# MELLÉKLETEK



# Hasznos linkek

---

## Intézményi oldalak:

**Az Európai Bizottság szanálással (is) foglalkozó oldala:**

[http://ec.europa.eu/finance/bank/crisis\\_management/index\\_en.htm](http://ec.europa.eu/finance/bank/crisis_management/index_en.htm)

**Az EBA honlap szanálással foglalkozó része:** <http://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/recovery-and-resolution>

**Az MNB honlapjának szanálási felülete:** <http://www.mnb.hu/szanas>

## Egyéb hasznos linkek:

**FSB Key Attributes:** [http://www.financialstabilityboard.org/2014/10/r\\_141015/](http://www.financialstabilityboard.org/2014/10/r_141015/)

**FSB Key Attributes Assessment Methodology:**

[http://www.financialstabilityboard.org/2013/08/r\\_130828/](http://www.financialstabilityboard.org/2013/08/r_130828/)

**Bank Recovery and Resolution Directive (BRRD)**

- angolul: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:32014L0059&qid=1442920933476&from=HU>
- magyarul: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/HU/TXT/PDF/?uri=CELEX:32014L0059&qid=1442920933476&from=HU>

**EBA BRRD Questions & Answers:** <http://www.eba.europa.eu/single-rule-book-qa>



# Rövidítések

---

**BRRD:** Bank Recovery and Resolution Directive

**COM:** European Commission

**CCP:** Central Counterparty

**CRD:** Capital Requirements Directive

**CRR:** Capital Requirements Regulation

**DGSD:** Deposit Guarantee Scheme Directive

**EBA:** European Banking Authority

**EMIR:** European Market Infrastructure Regulation

**ESMA:** European Securities and Markets Authority

**EIOPA:** European Insurance and Occupational Pensions Authority

**ESRB:** European Systemic Risk Board

**EU:** European Union

**FSB:** Financial Stability Board

**ITS:** Implementing Technical Standard

**KA:** Key Attributes of Effective Resolution Regimes for Financial Institutions

**MAD:** Market Abuse Directive

**MAR:** Market Abuse Regulation

**MiFID:** Markets in Financial Instrument Directive

**MiFIR:** Markets in Financial Instrument Regulation

**MPE:** Multiple Point of Entry (strategy)

**NCWO:** no creditors worse off (elv)

**OJ:** Official Journal of the EU

**RTS:** Regulatory Technical Standard

**SPE:** Single Point of Entry (strategy)

**SRB:** Single Resolution Board

**SRM:** Single Resolution Mechanism

**SSM:** Single Supervisory Mechanism



# Felhatalmazáson alapuló jogi aktusok a BRRD-ben

COM DA	Art 2 (35)	kritikus funkciók és fő üzletágak meghatározása
RTS	Art 4 (6)	egyszerűsített kötelezettségek alkalmazásának feltételei
ITS	Art 4 (11)	formanyomtatványok a szanálási hatóság EBA felé történő adatszolgáltatásához
RTS	Art 5 (10)	helyreállítási tervek tartalma
RTS	Art 6 (8)	helyreállítási tervek értékelése
RTS	Art 10 (9)	szanálási terv tartalma
ITS	Art 11 (3)	szanálási tervezéshez kapcsolódó adatszolgáltatás
RTS	Art 12 (6)	a csoportos szanálási tervek tartalma
RTS	Art 15 (4)	a szanálhatóság értékelése
RTS	Art 23 (2)	csoporton belüli pénzügyi támogatás feltételei 1.
RTS	Art 23 (3)	csoporton belüli pénzügyi támogatás feltételei 2.
ITS	Art 26 (2)	csoporton belüli pénzügyi támogatás bejelentése
RTS	Art 27 (5)	a korai beavatkozási intézkedések alkalmazását kiváltó feltételek
RTS	Art 36 (4)	értékelők függetlensége



# Felhatalmazáson alapuló jogi aktusok a BRRD-ben

<b>RTS</b>	<b>Art 36 (15)</b>	<b>értékelési módszertan</b>
<b>COM DA</b>	<b>Art 44 (11)</b>	<b>kizárás a hitelezői feltőkésítésből</b>
<b>RTS</b>	<b>Art 45 (2)</b>	<b>MREL követelmények</b>
<b>ITS</b>	<b>Art 45 (17)</b>	<b>MREL bejelentési formanyomtatványok</b>
<b>RTS</b>	<b>Art 45 (19)</b>	<b>MREL átültetése</b>
<b>RTS</b>	<b>Art 49 (5)</b>	<b>származtatott ügyletek értékelése</b>
<b>RTS</b>	<b>Art 52 (12)</b>	<b>reorganizációs tervek minimális tartalmi elemei</b>
<b>RTS</b>	<b>Art 52 (14)</b>	<b>reorganizációs tervek további követelményei</b>
<b>RTS</b>	<b>Art 55 (3)</b>	<b>a hitelezői feltőkésítés szerződési elismerése</b>
<b>RTS</b>	<b>Art 71 (8)</b>	<b>pénzügyi szerződések részletes nyilvántartása</b>
<b>RTS</b>	<b>Art 74 (4)</b>	<b>utólagos értékelés</b>
<b>COM DA</b>	<b>Art 76 (4)</b>	<b>a részleges átruházás garanciális szabályai</b>
<b>RTS</b>	<b>Art 82 (3)</b>	<b>értesítési követelmények</b>
<b>RTS</b>	<b>Art 88 (7)</b>	<b>szanálási kollégiumok operatív működése</b>



# Felhatalmazáson alapuló jogi aktusok a BRRD-ben

GL	Art 4 (5)	egyszerűsített kötelezettségek alkalmazásának feltételei
GL	Art 5 (7)	helyreállítási tervekben alkalmazandó forgatókönyvek
GL	Art 9 (7)	a helyreállítási tervek minimális minőségi és mennyiségi indikátorai
GL	Art 17 (5)	a szanálási akadályok csökkentésére vagy megszüntetésére alkalmazható intézkedések
GL	Art 27 (4)	a korai beavatkozási intézkedések alkalmazását kiváltó feltételek
GL	Art 32 (4)	tesztek a támogató intézkedések alkalmazhatóságának megállapításához
GL	Art 32 (6)	fizetéképtelenség vagy várhatóan fizetéképtelenné válás, mint szanálási feltétel
GL	Art 39 (4)	vagyonértékesítés eljárási követelményeitől való eltérés
GL	Art 42 (14)	eszközkelkülönítés alkalmazásának feltételei
GL	Art 47 (6)	részvényesek kezelése hitelezői feltőkésítéskor
GL	Art 48 (6)	kapcsolat a CRR/CRD-vel a leírás sorrendjére tekintettel
GL	Art 50 (4)	átváltási ráta
GL	Art 52 (13)	reorganizációs tervek további követelményei
GL	Art 65 (5)	az átvevő általi hatékony működtetéshez szükséges minimális szolgáltatások és létesítmények