

Q&A - POZÍCIÓKOCKÁZAT NETTÓSÍTÁSA

Kérdés száma	2/2017.
Hivatkozott jogszabály	575/2013/EU
Témakör	Hitelezési kockázat, Piaci és Partnerkockázat
Kulcsszavak	nettósítás, pozíciókockázat
Jogszabályhely pontos megnevezése	AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS 575/2013/EU RENDELETE
Kérdés	Pozíciókockázatot érintően, külön egyedi, és konszolidált tőkekövetelmény számítás során számíthatók e tőkekövetelmény nettó módon olyan partnerek között, melyek Összevont felügyelet (CRR 113(6)), vagy Közös intézményvédelmi rendszer (CRR 113(7)) alá tartoznak.
Kérdés háttere, javasolt válasz	Kell-e számítania például általános-, és egyedi részvénykockázati tőkekövetelményt egy Intézménynek, ha a részvényt kibocsátó féllel Összevont alapú felügyelet alá-, vagy Közös intézményvédelmi rendszerbe tartozik, külön egyedi, és külön konszolidált tőkekövetelmény számítás során? Mivel a 113. cikk a Hitelkockázattal kapcsolatos kockázattal súlyozott kitettségmentre vonatkozik, továbbá az EBA Tagállami hatáskörbe vonja az Összevont alapú felügyelet-, és Közös intézményvédelmi rendszer alatt álló intézmények nettó módon figyelembe vehető kockázati faktorait. Álláspontunk szerint, külön engedély hiányában az Intézmények egymással szemben csak a Banki könyvi-, illetve Partnerkockázattal rendelkező kitettségeket vehetik nettó módon figyelembe az Összevont alapú felügyelet, vagy a Közös Intézményvédelmi rendszer fogalmának keretében, ezért ezen kategóriákba történő tartozás nem befolyásolja a Pozíciókockázat tőkekövetelményének számítását sem Egyedi, sem konszolidált alapon.
MNB válasz	Az egyedi szintű piaci kockázati tőkekövetelmény nem csökkenthető, mivel a CRR vonatkozó IV. részében nem rendelkezik arról, hogy az intézmény az ugyanazon csoporton, vagy intézményvédelmi alapon belüli tagokkal szembeni pozíciói esetében nettósítást alkalmazhatna. A konszolidált szintű pozíciókockázat egyedi kockázat (specific risk, CRR 336. cikk) tőkekövetelményének számítása során a CRR 327. cikk (1) bekezdésben leírt – saját kibocsátású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra vonatkozó – kizárás alkalmazható a csoporttag által birtokolt értékpapír esetében is. Az általános kockázat, illetve a tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a CRR nem teszi lehetővé hasonló kizárás alkalmazását. A fenti megállapítások nem érintik a 325. cikkben leírt konszolidált követelményekre vonatkozó engedmények alkalmazhatóságát.