

Kérdés azonosítószáma	9/2014
Benyújtás dátuma	
Hivatkozott jogszabály	CRR
Témakör	Likviditás, magyar állampapír, haircut
Jogszabályhely pontos megnevezése	
EBA TS vagy GL (ha releváns)	
Kérdés	<i>A magyar állampapírok esetében a CRR nem ír elő minimális haircut-ot, mivel azok „Extremely High Liquidity and Credit Quality Assets” kategóriába tartoznak, így a pontos haircut-ok megállapítását az intézményekre bízta. Az MNB véleménye szerint megfelelő-e ebben az esetben az MNB által alkalmazott haircutok alkalmazása, mert szerintünk ez áll a legközelebb a tényleges likviditási értékhez?</i>
Kérdés háttere	
MNB álláspont	A CRR 418/1 azt mondja ki, hogy: „A likvid eszközökre vonatkozó jelentésben az eszköz értékeként annak piaci értékét kell feltüntetni, a megfelelő korrekciós tényezőkkel kiigazítva, amelyek tükrözik legalább az átlagos hátralévő futamidőt, a hitelezési és a likviditási kockázatot, valamint az általános piaci stresszhelyzet esetén alkalmazott tipikus repo korrekciós tényezőket.” Ez alapján az MNB fedezeti érték alkalmazása elfogadható.