

<b>Kérdés azonosítószáma</b>	1/2015
<b>Hivatkozott jogszabály</b>	CRR
<b>Témakör</b>	Likviditás
<b>Jogszabályhely pontos megnevezése</b>	CRR 418.
<b>EBA TS vagy GL (ha releváns)</b>	
<b>Kérdés</b>	<p>Az 52-es lap 1160-as sorában a Piaci érték oszlopban milyen értéket kell feltüntetni? Mi jelenleg a CSA partnerekkel kötött derivatív ügyletek összesített piaci értékét, ill. az EIB által nyújtott refinanszírozó hitelek mögött biztosítékként elhelyezett értékpapírok piaci értékét jelentjük (mert ezek képezik alapját a pótlólagos fedezetelhelyezési igényt számszerűsítő stressz számításoknak). Tekintve, hogy a derivatív ügyletek piaci értéke a Bank szempontjából negatív is lehet, előfordulhat, hogy – különösképpen devizális nézetben (a CSA marginolás EUR-ban történik) – negatív értéket kell a riportnak ezen cellájába betöltenünk. Ezt viszont nem engedik az új ITS sablon ellenőrző szabályai. A kérdés, hogy ez esetben mi a követendő eljárás, ill. mi a helyes töltési módja ennek a cellának. Ugyanebben a sorban a CRR 418. cikke szerinti érték oszlopa ugyanazt az összeget kell tölteni, mint a Piaci érték oszlopba?</p>
<b>Kérdés háttere</b>	
<b>MNB álláspont</b>	<p>Az 52-es lap 1160-as sorában a "további" fedezetnyújtási kötelezettségeket kell feltüntetni, nem a már biztosítékként átadott állományt. Az intézménynek egy stressz scenáriót kell kidolgoznia és meg kell vizsgálnia, hogy ezen feltételek mellett (pl. árfolyam-elmozdulás esetén) mennyi pótlólagos biztosítékot kell nyújtania a partnereknek. A várhatóan nyújtandó biztosítékoknak kell feltüntetni a piaci és CRR 418 szerinti értékét (lehet, hogy valaki jelzáloglevél átadásával biztosítja a fedezetet, ekkor a kettő eltér). A kiáramlás megegyezik azzal az összeggel, amivel a likvid eszközök csökkennének, azaz a CRR 418. cikk szerinti értékkel.</p> <p>A negatív piaci forgatókönyv szerint kiszámított fedezet többlet fogalmilag nem lehet negatív érték.</p> <p>A kiáramlás módszertanáról az alábbi EBA technikai sztenderdben található részletesebb leírás: EBA FINAL draft Regulatory Technical Standards on additional liquidity outflows corresponding to collateral needs resulting from the impact of an adverse market scenario on the institution's derivatives transactions, financing transactions and other contracts for liquidity reporting under Article 423(3) of Regulation (EU) No 575/2013 (Capital Requirements Regulation CRR)</p>