



## A Magyar Nemzeti Bank tájékoztatója a likviditással összefüggő szabályozásról

### BEVEZETÉS

Jelen tájékoztató (**Tájékoztató**) célja a hitelintézetekre és a befektetési vállalkozásokra vonatkozó hatályos likviditási előírások összefoglalása, azok betartásának megkönnyítése érdekében, valamint a várható új előírásokra vonatkozó figyelemfelhívás.

A Tájékoztató nem törekszik a szabályozás teljes körű, részletes ismertetésre, csupán megadja a likviditásra vonatkozó, a Tájékoztató közzétételének napján hatályos szabályok megnevezését, fellelhetőségét, az előírások tartalmára való utalást, valamint az adott szabály Európai Unióban, illetve Magyarországon történő alkalmazásának kötelező erejű, illetve ajánlás jellegű dokumentumait. A Tájékoztató az érintettek és az érdeklődők számára kiindulópontként szolgálhat ahhoz, hogy utána tudjanak nézni a részletes szabályoknak, s alaposan megismerve betarthassák azokat.

### A HATÁLYOS LIKVIDITÁSI SZABÁLYOK

#### I. UNIÓS SZABÁLYOZÁS

*Az itt felsorolt szabályozó eszközök a tagországokban, így Magyarországon is kötelezőek és közvetlenül alkalmazandók.*

##### I.1. EU rendeletek

**I.1.1 CRR - a hitelintézetekre vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU (2013. június 26.) európai parlamenti és tanácsi rendelet**  
<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A02013R0575-20230628>

A CRR VI. része tartalmazza részletesen a likviditási előírásokat, amelyhez kapcsolódóan az egyedi szintű alkalmazási szabályokról a 6. cikk, a követelmények összevont alapon történő alkalmazásáról a 11. cikk rendelkezik. A bizottsági felhatalmazásról és az Európai Bankhatóság (EBA), illetve az illetékes hatóságok által támasztott likviditási követelményekről a 460. illetve 509. cikkek rendelkeznek.

**I.1.2 IFR - a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről, valamint az 1093/2010/EU, az 575/2013/EU, a 600/2014/EU és a 806/2014/EU rendelet módosításáról szóló 2019/2033 (2019. november 27.) európai parlamenti és tanácsi rendelet**  
<https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2033>

2021-től kezdődően a hitelintézetek és a befektetési vállalkozások prudenciális szabályozása kettévált, ennek megfelelően a befektetési vállalkozások tevékenységére vonatkozó, rendeleti szintű szabályokat az IFR írja elő. Az IFR 6. cikk (3) bekezdése tartalmazza a likviditási követelményeknek való egyedi megfelelés alóli mentesítési lehetőséget. Az IFR Ötödik része pedig meghatározza a befektetési vállalkozások által teljesítendő likviditási követelményeket.

##### I.2. EU Bizottság rendeletei

LCR szabályozás

**I.2.1 A Bizottság (EU) 2015/61 felhatalmazáson alapuló rendelete (2014. október 10.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a hitelintézetekre vonatkozó likviditásfedezeti követelmények tekintetében történő kiegészítéséről (DA)**

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HU/TXT/?qid=1537350196165&uri=CELEX:32015R0061>

A DA a hitelintézetek vonatkozásában pontosítja a likviditás fedezeti követelmények betartásához szükséges likvid eszközök körét és számbavételét, valamint a likviditás ki- és beáramlások meghatározását. A DA a CRR szövegét pontosította, ennek megfelelően a DA szabályai megtalálhatóak a CRR hatályos változatában.

**I.2.2 A Bizottság (EU) 2015/233 végrehajtási rendelete (2015. február 13.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet értelmében a központi bank által befogadható fedezetek rendkívül szűk körével rendelkező pénznemekre vonatkozó végrehajtás-technikai standardok megállapításáról**

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HU/TXT/?qid=1537350590368&uri=CELEX:32015R0233>

A rendelet rögzíti azon pénznemeket (a Tájékoztató keltekor a bolgár leva), amelyek tekintetében rendkívül szűk a központi bank által befogadható fedezetek köre, és amelyek teljesítik a CRR 416. cikk (3) bekezdés harmadik albekezdésében rögzített feltételeket.

**I.2.3 A Bizottság (EU) 2015/2344 végrehajtási rendelete (2015. december 15.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet értelmében a likvid eszközök rendelkezésre állása tekintetében korlátokkal rendelkező pénznemekre vonatkozó végrehajtás-technikai standardok megállapításáról**

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HU/TXT/?qid=1537350863005&uri=CELEX:32015R2344>

A rendelet alapján, ha a likviditásfedezeti követelmény teljesítése érdekében szükséges likvid eszközök iránti indokolt igény nagyobb, mint az adott pénznemben rendelkezésre álló likvid eszközök mennyisége, akkor a CRR 419. cikkének (2) bekezdése szerint az adott pénznem tekintetében egy vagy több eltérés alkalmazandó. E célból meg kell határozni, hogy az eltérést mely pénznemek tekintetében és milyen mértékben lehet alkalmazni.

**I.2.4 A Bizottság (EU) 2016/709 felhatalmazáson alapuló rendelete (2016. január 26.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a likvid eszközök rendelkezésre állása tekintetében korlátokkal rendelkező pénznemekre vonatkozó eltérések alkalmazásának feltételeit meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében való kiegészítéséről**

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HU/TXT/?qid=1537350958737&uri=CELEX:32016R0709>

A CRR 419. cikkének (2) bekezdésében meghatározott eltérések hatékony felügyeletének és alkalmazásának biztosítása, valamint az említett eltérésekre alkalmazandó követelményeknek való intézményi megfelelés hatékony nyomon követése érdekében – a BCBS-standardokkal összhangban – az intézményeknek értesíteniük kell az illetékes hatóságokat, amikor ezen eltéréseket alkalmazni kívánják, illetve amikor jelentős változást szándékoznak végrehajtani ezen eltérések alkalmazását illetően.

**I.2.5 A Bizottság (EU) 2017/208 felhatalmazáson alapuló rendelete (2016. október 31.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek egy negatív piaci forгатókönyv által egy intézmény származtatott ügyleteire gyakorolt hatásból eredő biztosítéknyújtási kötelezettségeknek megfelelő, további likviditási kiáramlásokra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről**

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HU/TXT/?qid=1537351292510&uri=CELEX:32017R0208>

Tekintve, hogy a CRR 423. cikkének (3) bekezdése a biztosítéknyújtási kötelezettségekre utal, a bevezetésre kerülő szabályokat a fedezeti biztosítékkal ellátott származtatott ügyletekre kell korlátozni, ideértve a 30 napon belül lejáró ügyleteket is. Az intézmények és származékos piacok számára történő egyenlő versenyfeltételek biztosítása érdekében a további fedezetkiáramlások kiszámításának alapját a Bázeli Bankfelügyeleti Bizottság által a piaci értékelés változásai tekintetében kidolgozott, múltbeli adatokon alapuló megközelítésnek kell képeznie a további fedezetkiáramlások meghatározása céljából, amely

megközelítés e célból a megelőző 24 hónapban valamennyi 30 napos időszak végén, a portfólió szintjén megvalósult, legnagyobb aggregált, összesített nettó fedezeti kiáramlást vagy beáramlást használja.

**I.2.6 A Bizottság (EU) 2017/1230 felhatalmazáson alapuló rendelete (2017. május 31.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a határon átnyúló, csoporton vagy intézményvédelmi rendszeren belül nyújtott, le nem hívott hitel- vagy likviditási keretekre vonatkozó, kedvezményes likviditáskiáramlási vagy -beáramlási arány alkalmazására vonatkozó kiegészítő objektív kritériumok további részleteit meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről**  
<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HU/TXT/?qid=1537355938769&uri=CELEX:32017R1230>

A rendelet további részleteket állapít meg a DA rendelet 29. cikk (2) bekezdésében és 34. cikk (2) bekezdésében meghatározott kiegészítő objektív kritériumokra vonatkozóan az ott meghatározott mentesség alkalmazása céljából.

Adatszolgáltatási rendeletek

**I.2.7 Az Európai Bizottság 2021/451/ EU végrehajtási rendelete (2020. december 17.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az intézmények felügyeleti adatszolgáltatása tekintetében történő alkalmazására vonatkozó végrehajtás-technikai standardok megállapításáról és a 680/2014/EU végrehajtási rendelet hatályon kívül helyezéséről**  
<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HU/TXT/?uri=OJ:L:2021:097:TOC>

A rendelet rögzíti az intézmények CRR szerinti felügyeleti adatszolgáltatásának szabályait.

**I.2.8 A Bizottság (EU) 2022/1994 végrehajtási rendelete (2022. november 21.) a 2021/451/EU végrehajtási rendeletben meghatározott végrehajtás-technikai standardoknak a szavatolótőkével, a megterhelt eszközökkel, a likviditással és a globálisan rendszerszinten jelentős intézmények azonosításával kapcsolatos adatszolgáltatás tekintetében történő módosításáról**  
<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HU/TXT/?uri=OJ:L:2022:329:TOC>

A likviditási helyzet monitorozására alkalmas további mérési módszerekre vonatkozó, egyedi és összevont alapú adatszolgáltatás változásai – a CRR2 által bevezetett arányossági követelmények alkalmazása.

## II. MAGYAR SZABÁLYOZÁS

### II.1. Törvények

#### II.1.1 2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról (Hpt.)

[http://net.jogtar.hu/jr/gen/hjegy\\_doc.cgi?docid=A1300237.TV](http://net.jogtar.hu/jr/gen/hjegy_doc.cgi?docid=A1300237.TV)

A Hpt.-ben a likviditáshoz kapcsolódóan több paragrafus is figyelembe veendő, amelyek tartalmazzák a CRD likviditási vonatkozású részeinek implementálását. A likviditás szempontjából a hitelintézeti forrásokat meghatározó 8.§ (10) bekezdésén és az azonnali és mindenkori fizetőképesség fenntartását előíró 79.§-on túlmenően különösen fontos a vállalatirányításról és a kockázatkezelésről szóló 107-108.§, a helyreállítási terv készítéséről szóló 114.§, a nyilvánosságra hozatali követelményekről szóló 122.§, valamint az egyedi likviditási követelményekről szóló 181.§ és a felügyeleti intézkedés mérlegeléséről szóló 184.§.

#### II.1.2 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (Bsz.)

[http://net.jogtar.hu/jr/gen/hjegy\\_doc.cgi?docid=A0700138.TV](http://net.jogtar.hu/jr/gen/hjegy_doc.cgi?docid=A0700138.TV)

A Bszt. 17. §-a a befektetési vállalkozások és az árutőzsdei szolgáltató működésének szervezeti feltételeit, 19/A.§-a, 20/B.§-a és a 101.§-a a kockázatvállalás és a kockázatkezelésért való felelősség szabályait rögzítik. Az azonnali fizetőképesség követelményét a 105.§, a helyreállítási terv készítésével kapcsolatos előírást a 102.§, a nyilvánosságra hozatali követelményeket a 123/A.§, az egyedi likviditási követelmények meghatározásával kapcsolatos előírásokat a 163/B.§ határozza meg, a felügyeleti intézkedéseket pedig a XXVIII. fejezete szabályozza. Az MNB 2023-ban kezdeményezte a Bszt. módosítását annak érdekében, hogy az jobban illeszkedjen az IFD-ben meghatározott likviditási követelményekhez.

## **II.2. A Magyar Nemzeti Bank (MNB) elnökének rendeletei**

### **II.2.1 Az MNB elnökének 10/2005. (VI. 11.) MNB rendelete a kötelező jegybanki tartalék kiszámításáról, illetve képzésének és elhelyezésének módjáról**

<https://njt.hu/jogszabaly/2005-10-20-2C.14>

A kötelező tartaléokra vonatkozó jegybanki rendeletek alapján a Magyarországon működési engedéllyel rendelkező hitelintézeteknek, illetve a külföldi hitelintézetek magyarországi fióktelepeinek forrásaik százalékában tartalékot kell elhelyezniük a jegybanknál. A tartalékrendszer két részből áll, egy minimálisan tartandó szintből, melyhez napi megfelelés kapcsolódik, és egy választható részből, melyet havi átlagban kell teljesíteni.

### **II.2.2 Az MNB elnökének 38/2023. (IX. 12.) rendelete a kötelező jegybanki tartalék kapcsán alkalmazandó kamatmértékekről**

<https://njt.hu/jogszabaly/2023-38-20-2C>

### **II.2.3 Az MNB elnökének 51/2022. (XI. 29.) számú rendelete a pénz- és hitelpiaci szervezetek által a jegybanki információs rendszerhez elsődlegesen a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről**

<https://njt.hu/jogszabaly/2022-51-20-2C>

A rendelet tartalmazza a „Cash-Flow jelentés” (táblakód: CASHFLOW), valamint a DMM mutatóhoz („Negyedéves jelentés a devizafinanszírozás megfelelési mutatóról” (táblakód: DMM)), a „Negyedéves jelentés a devizafinanszírozás megfelelési mutatóról – Konszolidált tételek” (táblakód: KONSZDMM), a „Negyedéves jelentés kiegészítő adatokról – Konszolidált tételek” (táblakód: KDMM) kapcsolódó adatszolgáltatást. Ugyanezen rendelet tartalmazza a „Finanszírozási terv” adatszolgáltatást, amelynek konszolidált bankcsoportokra vonatkozó bevezetése révén az MNB implementálta az EBA hitelintézetek finanszírozási tervére vonatkozó egységes definíciók és adatszolgáltatás kialakítását célzó iránymutatásait.

### **II.2.4 Az MNB elnökének 52/2022. (XI. 29.) számú rendelete a tőkepiaci szervezetek által a jegybanki információs rendszerhez elsődlegesen a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről**

[52/2022. \(XI. 29.\) MNB rendelet - Nemzeti Jogszabálytár \(njt.hu\)](https://njt.hu/jogszabaly/2022-52-20-2C)

Finanszírozási rendeletek

**II.2.5 Az MNB elnökének 14/2014. (V. 19.) számú rendelete a hitelintézetek devizapozícióbeli lejáratí összhangjának szabályozásáról, valamint a pénz- és hitelpiaci szervezetek által a jegybanki információs rendszerhez elsődlegesen a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről szóló 43/2013 (XII. 29.) MNB rendelet módosításáról<sup>1</sup>**

<https://njt.hu/jogszabaly/2014-14-20-2C>

A rendelet a DMM mutató révén az MNB által kockázatosnak tartott devizafinanszírozási egyensúlytalanságot korlátozza, egyedi és konszolidált hitelintézeti szinten.

**II.2.6 Az MNB elnökének 22/2022 (VI.11). számú rendelete a hitelintézetek jelzálogalapú eszközei és forrásai közötti lejáratí összhang szabályozásáról**

<https://njt.hu/jogszabaly/2022-22-20-2C>

A rendelet rögzíti a jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutató (JMM) számításának módját és meghatározza a lakossági jelzáloghitelek fedezete mellett bevont forint források és az éven túli lejáratú lakossági jelzáloghitelek arányát.

**II.2.7 Az MNB elnökének 25/2015. (VII. 30.) számú rendelete a hitelintézetek eszközei és forrásai közötti általános denominációs összhang szabályozásáról**

[http://njt.hu/cgi\\_bin/njt\\_doc.cgi?docid=177063.297031](http://njt.hu/cgi_bin/njt_doc.cgi?docid=177063.297031)

A rendelet rögzíti a devizaegyensúly mutató minimális szintjét és számítási módját.

**II.2.8 Az MNB elnökének 10/2018. (III. 27.) számú rendelete a pénzügyi vállalatoktól származó források hitelintézetek általi igénybevételeének szabályozásáról**

<https://njt.hu/jogszabaly/2018-10-20-2C>

A rendelet rögzíti a bankközi finanszírozási mutató maximális szintjét és számításának módját.

### **II.3. Az MNB ajánlásai**

**II.3.1 A Magyar Nemzeti Bank 12/2015. (VIII. 24.) számú ajánlása a likviditási kockázatok méréséről, kezeléséről és kontrolljáról**

<http://www.mnb.hu/letoltes/likviditasi-ajanlas-megjelentetesre-datummal.pdf>

Az ajánlás címzettjei a CRR hatálya alá tartozó hitelintézetek és befektetési vállalkozások. Ugyanakkor az MNB más pénzügyi szervezetek (különös tekintettel, a hitelintézetekkel egyenértékű prudenciális szabályozásnak megfelelő pénzügyi vállalkozások, a külföldi pénzügyi szervezetek magyarországi fióktelepei és a pénzügyi vállalkozások) számára is javasolja – „best effort” alapon – a legjobb gyakorlatnak tekinthető, likviditással kapcsolatos elvárások követését.

**II.3.2 A Magyar Nemzeti Bank 8/2022. (V.13.) számú ajánlása a hitelintézetek és befektetési vállalkozások által kötelezően elkészítendő helyreállítási tervről**

<https://www.mnb.hu/letoltes/8-2022-helyreallitasi-terv-ajanlas.pdf>

Az ajánlás célja, hogy a hitelintézetek és a befektetési vállalkozások válsághelyzet esetén képesek legyenek állami beavatkozás nélkül kezelni a kialakult helyzetet. Ennek érdekében elengedhetetlen, hogy az intézmények a pénzügyi helyzetükben bekövetkezett jelentős romlás esetén annak helyreállítása céljából meghozandó intézkedéseket tartalmazó helyreállítási tervet készítsenek, és azt rendszeresen aktualizálják. A helyreállítási terv a likviditási indikátorokon és stressz scenáriókon keresztül szorosan kapcsolódik a likviditás folyamatos fenntartásához.

---

<sup>1</sup> az MNB elnökének 22/2018. (VI. 27.) számú rendelete a hitelintézetek devizapozícióbeli lejáratí összhangjának szabályozásáról, valamint a pénz- és hitelpiaci szervezetek által a jegybanki információs rendszerhez elsődlegesen a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről szóló 43/2013. (XII.29.) MNB rendelet módosításáról szóló 14/2014. (V.19.) MNB rendelet módosításáról

### **II.3.3 A Magyar Nemzeti Bank 14/2018. (III.6.) számú ajánlása a megterhelt eszközökkel kapcsolatos kockázatok kezeléséről**

<https://www.mnb.hu/letoltes/14-2018-megterhelt-eszkozok.pdf>

Az MNB az ajánlás közzétételével biztosítja az Európai Rendszerkockázati Testület 2012. december 20-i, a hitelintézetek finanszírozásáról szóló ajánlás (ERKT/2012/2) 1. szakaszában rögzített intézményeknek az eszközök megterhelésével kapcsolatos kockázatkezeléséről szóló B ajánlásának való megfelelést. Az ajánlás elvárja a megterhelt eszközökkel kapcsolatos kockázatok kezelését és a kapcsolódó belső védelmi vonalak illetve irányítási és kontroll funkciók kialakítását.

### **II.3.4 Az MNB 12/2022. (VIII.11.) számú ajánlása a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról**

<https://www.mnb.hu/letoltes/12-2022-belso-vedelmi-vonalak-ajanlas.pdf>

Az ajánlás célja a pénzügyi szervezetek védelmi vonalaival kapcsolatban az MNB elvárásaink megfogalmazása, és ezzel a jogalkalmazás kiszámíthatóságának növelése, a vonatkozó jogszabályok egységes alkalmazásának elősegítése. Az ajánlás címzettjei a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény 39. § (1) bekezdésében meghatározott törvények hatálya alá tartozó szervezetek, ideértve az Európai Unió tagállamában és az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes más államon kívüli országban székhellyel rendelkező (harmadik országbeli) pénzügyi szervezet magyarországi fióktelepei. Az MNB azonban a kibocsátók számára is javasolja az ajánlásban megfogalmazott felügyeleti elvárások követését. Az MNB felhívja a figyelmet arra, hogy a biztosítók és a viszontbiztosítók belső védelmi vonalai tekintetében az MNB a jelen ajánlás általános elvárásaihoz képest speciális elvárásokat is megfogalmazott a biztosítók és viszontbiztosítók irányítási rendszeréről szóló 17/2019. (IX.20.) MNB ajánlásban.

### **II.3.5 Az MNB 19/2022. (XII. 1.) számú ajánlása a hitelintézeti adatszolgáltatások összeállítási folyamatának kialakításáról, működtetéséről, kereteiről és kontroll funkcióiról, valamint a kapcsolódó adatvagyon-gazdálkodási feladatokról**

<https://www.mnb.hu/letoltes/19-2022-adatszolgáltatasi-folyamat-ajanlas.pdf>

Az ajánlás célja olyan elvárások és követendő jó gyakorlatok meghatározása, amelyek alkalmazásával az adatszolgáltatás minősége javul, az adatszolgáltatási folyamat időben lerövidül, valamint amelyek iránymutatásul szolgálnak a hatékony adatszolgáltatási folyamat kialakításához és működtetéséhez.

## **III. EU IRÁNYELV, IRÁNYMUTATÁS, KÉZIKÖNYV**

*Az itt felsorolt szabályozó eszközöket a tagországoknak, - így Magyarországnak is - át kell ültetniük nemzeti jogrendjükbe.*

### **III.1. Az Európai Parlament és a Tanács 2013/36/EU irányelve (2013. június 26.) a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (CRD)**

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?qid=1533636802589&uri=CELEX:02013L0036-20180709>

A CRD-ben megfogalmazásra kerültek a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó likviditási követelmények is, különös tekintettel a 86. cikkre (Likviditási kockázat), a 100. cikkre (Felügyeleti stressz teszt), valamint a IV. szakaszra (Felügyeleti intézkedések és hatáskörök, amelyen belül a 105. cikk tartalmazza az egyedi likviditási követelményeket). A CRD Magyarországon való alkalmazásának a követelményeit a Hpt., illetve a Bszt. tartalmazzák.



**III.2. A befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, valamint a 2002/87/EK, a 2009/65/EK, a 2011/61/EU, a 2013/36/EU, a 2014/59/EU és a 2014/65/EU irányelv módosításáról szóló 2019/2034 (2019. november 27.) európai parlamenti és tanácsi irányelv (IFD)**

<https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2019/2034>

2021-től kezdődően a hitelintézetek és a befektetési vállalkozások prudenciális szabályozása kettévált, ennek megfelelően a befektetési vállalkozások tevékenységére vonatkozó, irányelvi szintű szabályokat az IFD tartalmazza. Az IFD-ben a likviditási kockázatokkal kapcsolatos legfontosabb témakörök a felügyeleti szankciók alkalmazásának esetei (18. cikk), a kockázatok kezelése (29. cikk), a felügyeleti hatáskörök (39. cikk) és az egyedi likviditási követelmények előírása (42. cikk).

**III.3. Iránymutatás az 575/2013/EU rendelet 435. cikkében megállapított, a likviditási kockázat kezeléssel összefüggő nyilvánosságra hozatali követelményeknek a likviditásfedezeti ráta tekintetében történő kiegészítéséről**

[https://www.eba.europa.eu/documents/10180/1885725/Guidelines+on+LCR+disclosure+%28EBA-GL-2017-01%29\\_HU.pdf/44b9e915-885c-49ff-b75f-30a087496f97](https://www.eba.europa.eu/documents/10180/1885725/Guidelines+on+LCR+disclosure+%28EBA-GL-2017-01%29_HU.pdf/44b9e915-885c-49ff-b75f-30a087496f97)

Az EBA iránymutatása a kockázatkezelésre vonatkozóan az 575/2013/EU rendelet 435. cikkében rögzített általános közzétételi kereteket határozza meg a likviditási kockázatok tekintetében, oly módon, hogy egységes struktúrát határoz meg az említett rendelet 435. cikk (1) bekezdésében előírt információk közzétételére.

**III.4. A tőke megfelelés belső értékelési folyamatára (ICAAP), a likviditás megfelelőségének belső értékelési folyamatára (ILAAP) és felügyeleti felülvizsgálatukra vonatkozó módszertani kézikönyv és mellékletei**

<https://www.mnb.hu/felugyelet/szabalyozas/felugyeleti-szabalyozo-eszkozok/modszertani-kezikonyvek/icaap-ilaap-bma-felugyeleti-felulvizsgalatok>

A felügyelt intézményeknek címzett útmutatójában az MNB nemzetközi tapasztalatok és a hazai vizsgálati gyakorlatok alapján összegezte a likviditás belső, intézmény általi értékelésének folyamatára és keretrendszerére vonatkozó irányelveit, valamint az ILAAP-SREP felügyeleti felülvizsgálat és az MNB likviditási többlet követelmény előírás módszertanának összetevőit.

**III.5. Az EBA EBA/GL/2022/10 (2022.07.29) iránymutatása a befektetési vállalkozások likviditási követelmények alóli mentesítésére vonatkozó kritériumokról, összhangban az (EU) 2019/2033 43. cikkének (4) bekezdésével**

[https://www.eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document\\_library/Publications/Guidelines/2022/EBA-GL-2022-10%20GL%20on%20liquidity%20exemption/Translations/1039505/GL%20on%20liquidity%20exemption%20investment%20firms%20%28EBA%20GL%202022%2010%29\\_HU\\_COR.pdf](https://www.eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/Publications/Guidelines/2022/EBA-GL-2022-10%20GL%20on%20liquidity%20exemption/Translations/1039505/GL%20on%20liquidity%20exemption%20investment%20firms%20%28EBA%20GL%202022%2010%29_HU_COR.pdf)

## **IV. EGYÉB INFORMÁCIÓK**

**IV.1. Az MNB tájékoztatója a likviditási követelményeknek való megfelelésről**

<https://www.mnb.hu/felugyelet/felugyeleti-keretrendszer/felugyeleti-hirek/hirek-ujdonsagok/tajekoztato-a-likviditasi-kovetelmenyeknek-valo-megfelelesrol-2015-november-25>

A Tájékoztatóban az MNB a likviditási előírások teljesítésével kapcsolatos legfontosabb követelményekre hívja fel a figyelmet.

**IV.2. Az EBA honlapjának likviditási témával foglalkozó menüpontja**

<http://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/liquidity-risk>

Az EBA honlapjának likviditási témával foglalkozó menüpontja elősegíti a tájékozódást a végrehajtandó technikai standardok (ITS), a kapcsolódó irányelvek (guidelines) és az ajánlások (recommendations) tervezett és végleges változatai között.

#### **IV.3. Vezetői körlevél a hitelintézetek likviditási pufferére vonatkozó elvárásról**

<https://www.mnb.hu/letoltes/vezetoi-korlevel-a-hitelintezetek-likviditasi-pufferere-vonatkozó-elvarasrol.pdf>

A vezetői körlevél célja a bankok figyelmének felhívása a likviditási kockázatok teljes körű kezelésére, mely az MNB meglátása szerint túlmutat a jogszabályokban megfogalmazott számszerűsített előírások betartásán. Az MNB jó gyakorlatnak tartja az LCR célszint 140 százalékos értékét, illetve 120 százalék alatt helyreállítási terv életbeléptetését.

#### **IV.4. Vezetői körlevél a jelzálog-hitelintézetek likviditási pufferére vonatkozó elvárásról**

<https://www.mnb.hu/letoltes/alelnoki-korlevel-jelzaloghitelintezetek-likviditasi-puffererol.pdf>

A vezetői körlevél célja a fedezett kötvény irányelv-ben szereplő likviditási puffer elvárással kapcsolatban a jó gyakorlat megfogalmazása. Az összes fedezet képezi az összes jelzáloglevél elv alapján az MNB elvárja, hogy a likviditási puffert az első 'európai fedezett kötvény' logós sorozat lejáratától 180 naptól az átmeneti szabályokkal mentesített régi sorozatokra is képezzék meg a jelzáloghitel-intézetek.

#### **IV.5. Az EBA likviditási témában közzétett kérdései és válaszai itt tekinthetők meg**

[List of Q&As | European Banking Authority \(europa.eu\)](https://www.eba.europa.eu/en/qa)

Az EBA Q&A eszköz célja, hogy az intézmények számára biztosítsa – többek között - a likviditás témakörét meghatározó új jogszabályok konzisztens és hatékony értelmezését, valamint hozzájáruljon a szabályozás egységes alkalmazásához. Az EBA és az Európai Bizottság közötti folyamatos kapcsolat biztosítja, hogy a benyújtott kérdésekre adott válaszok az uniós jogszabályokkal teljes mértékben összhangban legyenek.

#### **IV.6. Az MNB likviditási témában közzétett kérdései és válaszai**

<https://www.mnb.hu/felugyelet/szabalyozas/crd-crr/crd-crr-jogertelmezési-kerdesek-es-valaszok/crd-div-crr-kerdesek-es-valaszok/likviditással-kapcsolatos>

Az EBA céljaival megegyező indíttatásból az MNB is létrehozott a honlapján egy Q&A felületet a felügyelt intézmények által az uniós jogszabályok (CRR, DA) egységes értelmezését, és a konzisztens gyakorlat kialakítását elősegítendő. Az MNB elsősorban a CRDIV/CRR hazai alkalmazásával kapcsolatosan válaszolja meg a kérdéseket, ezért a szabályok alkalmazására vonatkozó általános kérdések esetén javasolhatja a kérdést feltevőnek az EBA közvetlen megkeresését. Fontos figyelemmel lenni arra is, hogy az MNB Q&A-ban elérhető válaszok nem tekinthetők hivatalos állásfoglalásnak, mivel az EU-s jogszabályok jogértelmezésével kapcsolatban az MNB nem rendelkezik hatáskörrel. Kiemelendő válaszok:

<https://www.mnb.hu/letoltes/4-2022-likviditas-forrasellatottsag-kotelezo-tartalek.pdf>

<https://www.mnb.hu/letoltes/3-2022-likvitas-kotelezo-tartalek-stresszhelyzet-lcr.pdf>

<https://www.mnb.hu/letoltes/3-2021-qa-forrasellatottsag-egyeb-merlegen-kivuli-kotelezettseg.pdf>

<https://www.mnb.hu/letoltes/4-2019-kiaramlasok-kezelese-potfedezet.pdf>

<https://www.mnb.hu/letoltes/6-2017-egyeb-termekekhez-es-szolgaltatasokhoz-kapcsolodo-kiaramlasok.pdf>

#### **IV.7. Az MNB likviditási témában közzétett adatszolgáltatási témájú közérdekű kérdései és válaszai - GYIK**

**Az MNB a felügyeleti adatszolgáltatási oldalán ([Hitelintézetek \(mnb.hu\)](https://www.mnb.hu/hitelintezetek) 4. pontjában, [Befektetési szolgáltatók \(mnb.hu\)](https://www.mnb.hu/befektetesi-szolgaltatok) 4. pontjában)) folyamatosan közzéteszi a felügyeleti adatszolgáltatás teljesítése során érkezett közérdekű kérdéseket és az arra adott válaszokat.**



<https://www.mnb.hu/letoltes/51-2022-mnb-gyik-20230808.xls>

<https://www.mnb.hu/letoltes/its-gyik-2023-06-28.xlsx>

Az MNB a folyamatos felügyeleti tevékenyége keretében, illetve ellenőrzési eljárásai során figyelemmel kíséri a vonatkozó likviditási szabályoknak való megfelelést.

Budapest, 2023. november 22.

Magyar Nemzeti Bank