

Kérdés azonosítószáma	22/2015.
Hivatkozott jogszabály	Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete (CRR) Bizottság (EU) 2015/61 felhatalmazáson alapuló rendelete (DA)
Témakör	Likviditási kockázat
Jogszabályhely pontos megnevezése	CRR 416. cikk DA 10. cikk
EBA TS vagy GL (ha releváns)	
Kérdés	A magyar piacon elérhető, a jövőben potenciálisan a Bank portfoliójába kerülő jelzáloglevelek Liquidity Coverage Ratio (LCR)-ban történő beszámításával kapcsolatban kérnénk a Felügyelet szíves állásfoglalását. Bankcsoportunkon kívüli kibocsátású jelzáloglevelekkel kapcsolatban szeretnénk megtudni, hogy a Felügyelet szerint beszámíthatók-e az LCR számlálójában High Quality Liquid asset-ként, amennyiben Bankunk mérlegébe kerülnének ilyen eszközök.
Kérdés háttere	Meglátásunk szerint a következő érvek szólnak az LCR-be történő befogadás mellett: <ul style="list-style-type: none"> • Az uniós szabályozás (CRR és Delegated Act) szigorú kritériumokat támaszt az extremely high quality covered bond-okkal és a high quality covered bond-okkal szemben. Előzetes vizsgálatunk alapján a high quality covered bond kategória feltételeit tudják teljesíteni a fenti kibocsátók bizonyos jelzáloglevelei. • Az MNB-nél ezek az értékpapírok repóképesek, így az államkötvényekhez hasonlóan 30 napon belül képesek likviditást generálni. Ezen kívül az LCR-be történő beszámítás esetén bankunk (és feltételezhetően a piaci több szereplője is) a jelzáloglevelek piacának élénkülésére számít, ami a JMM szabályozásnak való megfelelést is nagy mértékben segítené és könnyítené.
MNB álláspont	A jelzáloglevelek LCR mutatóba való beszámíthatóságát a Bizottság 2015/61 felhatalmazáson alapuló rendelete egyértelműen szabályozza (10/1/f; 11/1/c; 12/1/e). A jelzálogleveleket nem lehet általánosan besorolni, sorozatonként szükséges vizsgálni a feltételek teljesülését.