



FELÜGYELETI HÍREK

Összefoglaló a Pénzügyi Stabilitási Tanács 2012. évi harmadik üléséről	2
Tájékoztató a befektetési vállalkozások tevékenysége során a harmadik fél letétkezelőkkel kapcsolatosan felmerülő kockázatokról	5
A nyilvános befektetési alapok költségei a 2011. évben	5
Új statisztika a Felügyelet honlapján a devizakölcsönök rögzített árfolyamon való törlesztéséről	5
Figyelemfelhívás hitelintézetek számára pénzforgalmi számlanyitás kapcsán	6
Adatszolgáltatók figyelmébe	6

FELÜGYELETI SZABÁLYOZÁS

PSZÁF rendelet a hitelintézetek adatszolgáltatási kötelezettségéről	7
Vezetői körlevél a felhőszolgáltatás igénybevételéből eredő kockázatokról	8
A PSZÁF elnökének ajánlása a kézizálog fedezete mellett történő pénzkölcsön-nyújtásról	9

PIACI TÜKÖR

Gyorselemzés – a hitelintézeti szektor a 2012. júniusi adatok alapján	10
Gyorselemzés – a pénzügyi vállalkozások a 2011. évi auditált és a 2012. júniusi adatok alapján	11
Gyorselemzés – 2012. júniusi befektetési szolgáltatói adatok	12
Gyorselemzés – 2012. II. negyedéves pénztári adatok	13
Gyorselemzés a biztosítók 2012. II. negyedéves adatai alapján	14
Gyorselemzés a biztosítók 2011. kötelező gépjármű-felelősségbiztosítási adatai alapján	15
Elemzés a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítások 2011/2012-es átkötéseiről	15
Visszakapják pénzüket az ING Nyugdíjpénztár korábbi és mai tagjai	16

FOGYASZTÓVÉDELEM

Felügyeleti „kisokos” devizahitel-adósoknak	17
Összehangolt fogyasztóvédelmi fellépés a pénzügyi piacokon	18

NAGYÍTÓ

Balogh László: a pénzügyi fogyasztóvédelemben „tapossuk az utat”	19
--	----

EURÓPAI UNIÓ

Jobb fogyasztóvédelem a pénzügyi szolgáltatások terén: a Bizottság jogszabálysomagra tesz javaslatot	20
LIBOR-botrány: a Bizottság uniós intézkedést javasol a kamatlábak manipulációja ellen	21
Az Európai Felügyeleti Hatóságok megerősítik a pénzforgalmi intézmények pénzmosás ellenes küzdelmének felügyelete terén folytatott felügyeleti együttműködést	22
Az EBA nyilvánosságra hozta a javadalmazási gyakorlatokkal kapcsolatos adatgyűjtés egyszerűsítésére vonatkozó útmutatókat	23
Új információk a tőkehelyzet rendezéséről	24
Az ESMA nyilvánosságra hozta a görög államadósság elszámolási módjának felülvizsgálatát	25
Az ESMA nyilvánosságra hozta a tőzsdén kereskedett alapokra (ETF) vonatkozó útmutatót és konzultációt folytat a repo megállapodásokról	25
Az EIOPA nyilvánosságra hozta a saját kockázat és szolvencia értékelésről folytatott nyilvános konzultáció eredményét	27
Az EIOPA nyilvánosságra hozta a Szolvencia II biztosítókra vonatkozó jelentési és közzétételi követelményeiről szóló nyilvános konzultáció eredményét	27
Az EIOPA megjelentette honlapján a nyilvántartásba vett pénzügyi intézmények adatbázisát	28
EIOPA konferencia 2012	28

JOGI IRÁNYTÚ

Felügyeleti állásfoglalások	29
-----------------------------	----

Összefoglaló a Pénzügyi Stabilitási Tanács 2012. évi harmadik üléséről

Helyszín: A PSZÁF VI. emeleti tanácsterme
Időpont: 2012. július 5.
Résztvevők: Pleschinger Gyula államtitkár, NGM,
Kovács Lajos főtanácsadó, NGM,
Simor András elnök, MNB,
Nagy Márton igazgató, MNB,
Szász Károly elnök, PSZÁF,
Király Árpád ügyvezető ig., PSZÁF,
Stofa Gábor titkár, PSZÁF,

Az 1-3. napirendi pontoknál:

Vörös Erika főosztályvezető, PSZÁF

A PST elnöke az ülést megnyitotta, köszöntötte a résztvevőket és megállapította, hogy a PST tagjai jelen vannak, az ülés határozatképes.

1. NAPIRENDI PONT

Tájékoztató: (SZÓBAN) Az MNB által érzékelt legfőbb pénzügyi stabilitási kockázatok, a lehetséges trigger-pontok és a problémakezelés lehetséges irányai (rendszeres prezentáció)

Előterjesztő: MNB

Az MNB tájékoztatást adott arról, hogy az előző PST ülésen bemutatott kockázati áttekintéshez képest továbbra is a magyar bankrendszerből történő gyors külföldi forráskiáramlást és annak lehetséges hatásait, a bankrendszer nagymértékű devizaswap-piaci ráutaltságát, valamint a vállalati és a háztartási szegmens hitelfortfóliójának további romlását követi kiemelt figyelemmel.

2. NAPIRENDI PONT

Tájékoztató: A 2011. évi bottom-up megközelítésű hitelkockázati stressz-teszt eredményei

Előterjesztő: PSZÁF

A PST felkérése alapján a PSZÁF 2011 októberében megkezdte egy bottom-up megközelítésű hitelkockázati stressz-teszt lebonyolítását. A stressz-teszt célja az volt, hogy felmérje a magyar bankrendszer rugalmasságát, sérülékenységét és tőkehelyzetének változását a különböző korlátozó feltételezések mellett bekövetkező, hipotetikus stressz eseményekkel szemben. A hitelkockázati stressz-tesztben a piacon meghatározó kilenc nagy bankcsoport vett részt. A teszt egy hitelkockázati sokk hatását mérte az MNB által megadott alappályán és két – egy enyhébb és egy erősebb – stressz-pályán. A stressz-tesztet a bankcsoportoknak konszolidált szinten kellett lefuttatniuk, időhorizontja öt negyedévre, a 2011-2012-es időszakra terjedt ki.

Az MNB üdvözölte a tájékoztatót, és jelezte, hogy a PSZÁF bottom-up és az MNB top-down hitelkockázati stressz-tesztjének jövőbeli megismétlésénél nagyon fontosnak tartja a jelenlegi együttműködés folytatását, tehát a teszt szintén egyeztetett feltételrendszerrel és időzítéssel történő lebonyolítását.

3. NAPIRENDI PONT

Tájékoztató: A deleveraging munkacsoport mandátuma és munkaterve

Előterjesztő: MNB-PSZÁF

Az elmúlt időszakban megfigyelt anyabanki forráskivonás és a hitelezés fellendülésének késlekedése hátráltatja Magyarország gazdasági helyzetének javulását. A PST tagjai kiemelt kérdésnek tekintik ezen folyamatok közeljövőbeli alakulását, továbbá azt, hogy milyen gazdaságpolitikai beavatkozás lehet indokolt. A jelenség komplexitásának feltárása elengedhetetlen annak érdekében, hogy a gazdaságpolitikai döntéshozók elé megalapozott javaslatok kerüljenek. Ennek érdekében a PSZÁF és az MNB szakértői munkacsoportot hoznak létre a témakör elemzésére, amelynek eredményeit az intézmények a PST elé kívánják tární.

4. NAPIRENDI PONT

Tájékoztató: A CRD IV likviditási munkacsoport beszámolója

Előterjesztő: MNB-PSZÁF

A PST tagjai tájékoztatást kaptak az új európai likviditási szabályozásként bevezetendő Likviditási Fedezeti Ráta (LCR) és Nettó Stabil Forrásellátottsági Mutató (NSFR) rendszeresen, jelenleg 2012. március végi adatok alapján frissített értékeiről. Ezeket összehasonlítva a 366/2011. (XII. 30.) Kormányrendelet által meghatározott Mérlegfedezeti-, Betétfedezeti-, valamint a Devizafinanszírozási Megfelelési Mutató (DMM) értékeivel a PSZÁF és az MNB megfogalmazta a hazai likviditási indikátorok tartalmának fejlesztésével kapcsolatos javaslatait.



5. NAPIRENDI PONT

Tájékoztató: A devizaswap állomány felépülésének kockázatai és kezelésének eszközei

Előterjesztő: MNB

Az MNB tájékoztatást adott a hazai bankok jelentősen megemelkedett swapállományának szintjéről, és az ezt kiváltó folyamatokról. A swapállomány viszonylag gyorsan bekövetkező emelkedése arra világított rá, hogy a hazai pénzügyi rendszerből a swapkitettségi által korábban okozott rendszerkockázati elemek nem tűntek el, sőt kedvezőtlen külső vagy belső feltételek fennállása esetén a kockázatok esetleg a korábbi méreteket meghaladóan is jelentkezhetnek. Az MNB jelezte, hogy ha a Monetáris Tanács szerint szükségessé válik bármilyen szabályozó beavatkozás, akkor az egyeztetési folyamatba a PST-t is be fogja vonni. A napirendi pont tárgyalásának zárásaként a PSZÁF kifejtette álláspontját a témával kapcsolatban, és felhívta az MNB figyelmét az esetleges szabályozásból eredő veszélyekre.

6. NAPIRENDI PONT

Tájékoztató: Shadow banking Magyarországon, helyzetfelmérés és szabályozási javaslatok

Előterjesztő: PSZÁF

A PSZÁF elemzést készített annak érdekében, hogy felmérje és bemutassa a shadow banking tevékenység szintjét Magyarországon, továbbá azt, hogy milyen szereplők és tevékenységek azonosíthatók be a shadow banking szektorhoz kapcsolódóan. A Felügyelet értékelte azt is, hogy ezen tevékenység milyen kockázatokat jelent és milyen szabályozási lépések szükségesek a kockázatok csökkentése érdekében. A shadow banking elsősorban a globális pénzügyi válság előidézésében játszott szerepe miatt került a nemzetközi szabályozó testületek fókuszába. A napirendi pont a PSZÁF által javasolt szabályozási lépések konzultatív megtárgyalásával zárult.

7. NAPIRENDI PONT

Tájékoztató: PSZÁF koncepció a rendszerszinten jelentős pénzügyi szervezetek azonosítására és a kapcsolódó szakmapolitikai intézkedésekre vonatkozóan

Előterjesztő: PSZÁF

A PSZÁF ismertette, hogy a 2007-2008-ban kezdődött gazdasági válság ismételt a rendszerszinten jelentős pénzügyi intézmények (ún. SIFI-k) megkülönböztetett kezelésére irányította a figyelmet, amelynek eredményeként a folyamat nemzetközi szabályozási kezdeményezéseket is kiváltott. Az elkészített tájékoztató ismertette a PST tagjai számára a SIFI-k kapcsán az utóbbi időben megvalósult nemzetközi fejleményeket, a SIFI-k meghatározására vonatkozó nemzetközi módszertant, és bemutatta, hogy a Felügyelet jelenlegi, a rendszerszintű jelentőségre vonatkozó hatásbesorolási gyakorlata mely intézményeknél jelez SIFI kategóriába tartozást, továbbá azt is, hogy a korábban kialakított hazai módszertan mennyiben van összhangban a nemzetközi sztenderdekkel. Mindezek eredményeként a PSZÁF a PST tagjainak szoros együttműködését igénylő javaslatot fogalmazott meg a rendszerszinten jelentős pénzügyi szervezetek nemzeti szintű egységes kezelésére vonatkozó feladatok elvégzése érdekében. A szakértői szintű együttműködést az NGM támogatta, az MNB pedig azt javasolta, hogy a kérdésre a nemzetközi sztenderdek nyilvánosságra hozatalát követően térjenek vissza.

8. NAPIRENDI PONT

Tájékoztató: Az univerzális jelzáloglevél-kibocsátási modell bevezetésének esetleges kockázatai és az azokra adható szabályozási megoldások

Előterjesztő: MNB-PSZÁF-NGM

A PST ülésein korábban többször is felmerült az univerzális jelzáloglevél-kibocsátási modell bevezetésének lehetősége, amely szerint nem csupán a jelzálogbankok, de a szabályozásban meghatározott követelményeknek megfelelő kereskedelmi bankok is kibocsáthatnának jelzáloglevelet. A PST tagjainak szakértőiből álló munkacsoport két fő kérdést vizsgált meg részletesen, egyrészt azt, hogy milyen kockázatok merülnek fel abban az esetben, ha az univerzális modell bevezetésre kerülne, és adhatók-e ezen kihívásokra adekvát szabályozási válaszok, másrészt azt, hogy mennyiben lenne időszzerű a változtatás. A munkacsoport elemzése alapján a változtatás kapcsán felmerülő kockázatok kezelhetők, azaz önmagában szabályozási akadály nem az univerzális modell valamikori bevezetésének. Az elemzés a döntés megalapozottságának elősegítése érdekében készült, a döntés az NGM, illetve a kormányzat kompetenciája.



9. NAPIRENDI PONT

Tájékoztató: Beszámoló az EU-ban folyó fő pénzügyi szabályozási folyamatokról

Előterjesztő: NGM

Az NGM az Európai Unióban folyó aktuális pénzügyi szabályozási kérdésekről félévente készít beszámolót. Ennek keretében az NGM ismertette a napirenden szereplő dossziékat, bemutatta azok előzményeit, a tárgyalások jelenlegi állását, a magyar álláspontokat, valamint a főbb vitás kérdéseket kiemelve a más tagállami véleményeket, továbbá kitért a már lezárt témákra és a jövőben várhatóan megjelenő bizottsági jogszabály-javaslatokra is. A tájékoztatóban a pénzügyi szolgáltatásokhoz kapcsolódóan 17 különböző EU-s téma került ismertetésre, amelyek mind a tőkepiaci, mind a hitelintézeti, mind pedig a biztosítási szektort érintették. A napirendi pont zárásaként a PST tagjai a hazai makroprudenciális hatósági feladatokat ellátó intézmény, vagy intézmények jövőbeli kijelölésével kapcsolatos kérdéseket tárgyalták meg.

10. NAPIRENDI PONT

Tájékoztató: Az EU válságkezelési és bankrendezési irányelv-tervezetével kapcsolatos hazai álláspont kialakítása

Előterjesztő: MNB

Az Európai Bizottság 2012. június 6-án publikálta a válságkezelési és bankrendezési (resolution) irányelv-javaslatát, amely a tervek szerint 2015. január 1-jén lépne hatályba a tagállamokban. Az előzetes várakozásoknak megfelelően a tervezet nem csupán egy minden tagállam által megteremtendő bankrendezési eszköztárra tér ki, de részletesen meghatározná a nemzetközi bankcsoportok közös válságkezelésére, bankrendezésére vonatkozó szabályokat is.

Az MNB jelezte, hogy a hatékony érdekérvényesítés érdekében célszerű lenne, hogy az NGM, a PSZÁF és az MNB mielőbb egyeztesse a tervezettel kapcsolatos álláspontját, és a három hatóság dolgozzon ki egy olyan konszenzusos álláspontot, amely a különböző európai vezetői, illetve szakértői szintű egyeztetéseken, véleményezéseken egységesen képviselhető.

A PST tagjai egyetértettek azzal, hogy a bankrendezési munkacsoport mandátuma bővüljön ki, és a napirenden lévő EU-s javaslatokkal kapcsolatban (irányelv és bankunió) törekedjen a közös nemzeti álláspont kialakítására.

11. NAPIRENDI PONT

Tájékoztató: A Monitoring Bizottság jelentése az FHB-ről és az MFB-ről

Előterjesztő: NGM

Az NGM részletes tájékoztatást adott az állami támogatási programban részt vett intézményekkel kapcsolatos jelenlegi fejleményekről, amelynek keretében bemutatta azok aktuális portfólióminőségi, jövedelmezőségi, likviditási és tőkehelyzetét.

12. NAPIRENDI PONT

Tájékoztató: Az átlátható árazás életbe lépésének potenciális hatása a hitelezésre

Előterjesztő: MNB

Az MNB kezdeményezésére 2011 végén az Országgyűlés elfogadta az ún. átlátható árazásról szóló jogszabály-módosítást, amelynek értelmében idén áprilistól csak referencia-kamathoz kötött fix felárú vagy legalább 3 évre fixált kamatozású jelzáloghiteleket nyújthatnak a bankok. Emellett a jelenleg jelzáloghitellel rendelkező ügyfelek 2012. augusztus 31-ig kaptak lehetőséget arra, hogy egyszeri alkalommal ingyenesen átalakíthassák hitelüket az új árazási mechanizmusnak megfelelően.

Az MNB elemzése azt vizsgálta meg, hogy a kilenc nagybank milyen ajánlatokat dolgozott ki a jogszabály-módosítás hatására, illetve hogy ez mennyiben eredményezte eddig és eredményezheti a jövőben a hitelállomány átpörgetését az új típusú, átlátható árazású termékekbe.

Mivel az elemzés alapján a régi árazású szerződések problémája továbbra is fennáll a régebben folyósított hitelekre, az új szabályok pedig csak lassan fejtik ki a jövőben jótékony hatásukat, ezért az MNB javaslata alapján meggondolandó, hogy a jelenleg csupán augusztus 31-ig nyitva álló átváltási lehetőséget meg kellene hosszabbítani, és az ügyfelek számára biztosítani a konstrukcióváltást – alacsony költségekkel – akár a hitelük teljes hátralévő futamideje alatt.

A PSZÁF a konstrukcióváltás lehetőségének meghosszabbításával egyetértett, és hozzászólásában az átlátható árazással kapcsolatban a jelenlegi szabályozás további javítását szolgáló javaslatokat fogalmazott meg, kérve az NGM segítségét.

13. NAPIRENDI PONT

Tájékoztató: A devizahitelekkel kapcsolatban a pénzügyi intézményekkel szemben indított perek lehetséges hatása a pénzügyi stabilitásra

Előterjesztő: MNB

A PST tagjai a tájékoztatót megtárgyalták, és tudomásul vették.

14. NAPIRENDI PONT

Egyebek

A PST tagjai megtárgyalták a Soltvadkert és Vidéke Takarékszövetkezet ügyével kapcsolatban megtett felügyeleti és kártalanítási lépéseket, a tranzakciós illetékekkel kapcsolatos fejleményeket, majd megállapodtak abban, hogy a PST következő ülésére lehetőség szerint szeptember végén kerüljön sor.

[Összefoglaló a Pénzügyi Stabilitási Tanács 2012. évi 3. üléséről](#)

Tájékoztató a befektetési vállalkozások tevékenysége során a harmadik fél letétkezelőkkel kapcsolatosan felmerülő kockázatokról

Az ügyféleszközöket is kezelő partnerekkel kapcsolatosan felmerülő kockázatok kezelése érdekében a Felügyelet több javaslatból álló akciótervet készített.

Az MF Global UK Limited (valamint legutóbb a WorldSpreads Ltd.) csődjének esete is jól mutatta, hogy a magyarországi befektetési vállalkozásoknak közvetlenül, illetve ügyfeleknek közvetetten jelentős partnerkockázati kitettségek van a harmadik fél letétkezelőkkel szemben. Ezért a Felügyelet 2011. decemberében a befektetési vállalkozások számára rendkívüli adatszolgáltatási kötelezettséget írt elő, amelyben adatokat kért be az egyes befektetési vállalkozások által igénybe vett harmadik fél letétkezelőkről, a náluk elhelyezett saját és ügyfél tulajdonú pénzügyi eszközökről és pénzeszközökről.

Az adatok feldolgozását követően a szolgáltatásnyújtás során igénybevett, saját vagy ügyféleszközöket is kezelő partnerekkel kapcsolatosan felmerülő kockázatok kezelése érdekében a Felügyelet több javaslatból álló akciótervet készített.

Ennek részeként a Felügyelet vezetői körlevelet készített az egyes pénzügyi intézmények részére, és tájékoztatót adott ki a nyilvánosság számára, valamint áttekintette és felülvizsgálta azokat a hatályban lévő felügyeleti szabályozó dokumentumokat, amelyek az egyes pénzügyi szervezetek által igénybevett partnerekkel kapcsolatban további releváns intézkedéseket tartalmaznak. A felülvizsgálat eredményeképpen a Felügyelet aktualizálta a PSZÁF Felügyeleti Tanácsának 2/2006. (II.2.) számú ajánlását a befektetés-kezelési (vagyonkezelési) tevékenységet végzők befektetési döntéshozatalával, üzletkötéseikkel kapcsolatos elvárásokról, valamint a felmerülő kockázatok kezeléséről.

sokról, valamint a felmerülő kockázatok kezeléséről, továbbá a biztosítók letétkezelői és portfóliókezelői szerződéseinek minimális tartalmi elemeire vonatkozó 5/2002. számú módszertani útmutatót.

2012. augusztus 9.

Kapcsolódó anyagok

[Tájékoztató a befektetési vállalkozások tevékenysége során a harmadik fél letétkezelőkkel kapcsolatosan felmerülő kockázatokról](#)

[Tájékoztató a magyarországi székhelyű befektetési vállalkozások által igénybe vett harmadik fél letétkezelők közreműködésével kapcsolatos kockázatok feltérképezéséről](#)

[A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének 9/2012. \(VIII. 9.\) számú felülvizsgált ajánlása a befektetés-kezelési \(vagyonkezelési\) tevékenységet végzők befektetési döntéshozatalával, üzletkötéseikkel kapcsolatos elvárásokról, valamint a felmerülő kockázatok kezeléséről](#)

[5/2012. számú Vezetői körlevél egyes pénzügyi szervezetek által igénybe vett szolgáltatókkal, kereskedési partnerekkel kapcsolatos elvárásokról](#)

[A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének 1/2012. számú felülvizsgált módszertani útmutatója a biztosítók letétkezelői és portfóliókezelői szerződéseinek minimális tartalmi elemeire vonatkozóan](#)

A nyilvános befektetési alapok költségei a 2011. évben

A Felügyelet befektető-védelmi feladataira és vizsgálataira során szerzett tapasztalataira tekintettel idén is publikálja a befektetési alapok adott évi költségterhelésére vonatkozó mutatószámokat.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete befektető-védelmi feladataira, továbbá vizsgálataira során szerzett tapasztalataira tekintettel kiemelt célnak tartja a befektetők megfelelő színvonalú tájékoztatását. Ezen cél teljesítése érdekében hasonlóan az elmúlt évekhez idén is publikálja a befektetési alapok adott évi költségterhelésére vonatkozó mutatószámokat. A Felügyelet fontosnak tartja a befektetők informálását a befektetési alapokhoz kapcsolódó közvetett költségek összetételéről, nagyságáról, mivel – az alapkezelők által kötelezően közzétett hozam-koc-

kázat adatokon túl – ezek is jelentős információt hordoznak a befektetők meglévő megtakarításainak értékelésekor, s jövőbeni befektetési döntésük meghozatalakor.

2012. július 17.

Kapcsolódó anyagok

[A nyilvános befektetési alapok költségei a 2011. évben](#)

[A nyilvános befektetési alapok költségei \(2004-2011\)](#)

Új statisztika a Felügyelet honlapján a devizakölcsönök rögzített árfolyamon való törlesztéséről

A Felügyelet statisztikája a jövőben havi gyakorisággal frissítésre kerül.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete közzétette a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvény alapján készített statisztikáját, amely részletesen tartalmazza a hitelintézeteknél (részvénytársasági hitelintézetek,

szövetkezeti hitelintézetek és hitelintézeti fióktelepek) és a pénzügyi vállalkozásoknál nyitott gyűjtőszámlahitel-számlák darabszámát és a gyűjtőszámlahitelek állományát is.

[Rögzített árfolyamon törlesztő devizakölcsönök adatai](#)

Figyelemfelhívás hitelintézetek számára pénzforgalmi számlanyitás kapcsán

A Felügyelet felhívja a hitelintézetek figyelmét, hogy a pénzforgalmi számla nyitásakor maradéktalanul feleljenek meg a pénzforgalmi szolgáltatások nyújtásáról szóló jogszabályi előírásoknak.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete felhívja a hitelintézetek figyelmét, hogy a pénzforgalmi számla nyitásakor maradéktalanul feleljenek meg a pénzforgalmi szolgáltatások nyújtásáról szóló [2009. LXXXV. törvény](#) 18. § (1) a) pontjában foglaltaknak, mely szerint pénzforgalmi számlát a pénzforgalmi szolgáltató akkor nyithat, ha jogi személy és a jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság létrejöttéhez szükséges nyilvántartásba már bejegyzett vállalkozás a nyilvántartást vezető szervezettől származó, harminc napnál régebbi okirattal igazolta, hogy a nyilvántartásban szerepel, valamint adószámát és statisztikai számjelét közölte.

A **figyelemfelhívást** a PSZÁF azért tartja szükségesnek, mert a Magyar Államkincstártól származó információ szerint egyes hitelintézetek (takarékszövetkezetek) a nemzetiségi önkormányzatok részére az adószám megkérése nélkül is nyitnak pénzforgalmi számlát. Ezzel akadályozzák a Magyar Államkincstárat feladatai ellátásában, illetve a nemzetiségi önkormányzat ügyfeleit a működési forrásaik kézhezvételében.

2012. július 16.

[Figyelemfelhívás hitelintézetek számára](#)

Adatszolgáltatók figyelmébe

ADATSZOLGÁLTATÁS A DEVIZAFINANSZÍROZÁS MEGFELELÉSI MUTATÓRÓL (DMM, KONSZDMM, KDMM)

A **hitelintézetek** likviditási szintjének meghatározásáról, valamint devizapozícióbeli lejáratú összhangjának szabályozásáról szóló 366/2011. (XII. 30.) kormányrendelet 4. § (3) alapján a Felügyelet 2012. április 19-i határozatával rendkívüli adatszolgáltatást rendelt el. A rendkívüli adatszolgáltatást a kormányrendelet 1. §-ában meghatározott részvénytársasági formában működő hitelintézeteknek kell küldeni. A kormányrendelet 6.§. (2) bekezdése alapján a hitelintézetek devizapozícióbeli lejáratú összhangjának biztosítására előírt minimumkövetelményt 2012. július 1-től kell teljesíteni.

Az **adatszolgáltatás** DMM (KONSZDMM, KDMM) elnevezésű táblázatait a tárgyidőszakot követő hónap 15. (17.) munknapjáig, vagy a tárgynegyedévet követő hónap 20. (22.) munknapjáig elektronikus formában, a kitöltési útmutatóban foglaltaknak megfelelően kitöltve, minősített vagy fokozott biztonságú elektronikus aláírással ellátva, a Kihelyezett Adatküldő Programon kell megküldeni a Felügyeletnek.

Az **adatszolgáltatásra** kötelezett hitelintézetek listája az alábbiakban érhető el:

- [Egyedi adatszolgáltatásra kötelezettek köre](#)
- [Konzolidált adatszolgáltatásra kötelezettek köre](#)

Az **adatszolgáltatások** táblái és kitöltési útmutatója az alábbiakban érhető el:

- [Jelentés táblák](#)
- [Kitöltési útmutató](#)
- [MNB-PSZÁF közös állásfoglalás a táblák kitöltésével kapcsolatban](#)

Az **adatszolgáltatással** kapcsolatos közlemények

- [Figyelemfelhívás az adatszolgáltatási táblák Felügyelet részére történő beküldése tárgyában](#)

A HITELINTÉZETEK 7K, 7M, ILLETVE A PÉNZÜGYI VÁLLALKOZÁSOK 24K, 24M ADATSZOLGÁLTATÁSI TÁBLÁKKAL KAPCSOLATBAN FELTETT KÉRDÉSEI ÉS AZ AZOKRA ADOTT VÁLASZOK

A **PSZÁF** frissítette a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások gyakran ismétlődő kérdéseit (GYIK) a gyűjtőszámlahitelekhez kapcsolódó adatokról szóló táblákkal kapcsolatos közérdekű kérdésekkel és válaszokkal (hitelintézetek: 7K, 7M táblák, pénzügyi vállalkozások: 24K, 24M táblák).

Az **adatszolgáltatással** kapcsolatos közérdekű kérdések és válaszok az Adatszolgáltatás/Hitelintézetek valamint az Adatszolgáltatás/Pénzügyi vállalkozások oldalon a 4. Az adatszolgáltatással kapcsolatos közérdekű kérdések és válaszok menüpont alatt tekinthetők meg.

Budapest, 2012. július 17.

Kapcsolódó anyagok

[A hitelintézetek adatszolgáltatásával kapcsolatban feltett kérdések és az azokra adott válaszok \(2012. július 16.\)](#)

[A pénzügyi vállalkozások adatszolgáltatásával kapcsolatos kérdések és az azokra adott válaszok \(2012. július 16.\)](#)





PSZÁF rendelet a hitelintézetek adatszolgáltatási kötelezettségéről

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének 2/2012. (VII. 26.) PSZÁF rendelete a hitelintézetek által forgalmazott számlatermékek meghatározott körére vonatkozó adatszolgáltatási kötelezettségről

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről szóló 2010. évi CLVIII. törvény 117. § (1) bekezdés a) pontjában kapott felhatalmazás alapján, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről szóló 2010. évi CLVIII. törvény 21. § n) pontjában meghatározott feladatkörömben eljárva a következőket rendelem el:

- 1. §** (1) A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (a továbbiakban: Hpt.) 5. § (1) bekezdése szerinti hitelintézet, valamint az Európai Unió másik tagállamában vagy az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes más államban székhellyel rendelkező hitelintézet magyarországi fióktelepe (a továbbiakban: fióktelep) (a továbbiakban együtt: adatszolgáltató) az e rendeletben foglaltak szerint adatszolgáltatást készít a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (a továbbiakban: Felügyelet) számára az általuk forgalmazott számlatermékekről (a továbbiakban: adatszolgáltatás), melyet az e rendeletben meghatározott határidőn belül, a Felügyelet Elektronikus Rendszere hitelesített Adatok fogadásához (a továbbiakban: ERA) rendszerének termékbejelentő felületén keresztül küld meg a Felügyelet részére.
- (2) A rendelet vonatkozásában számlatermék a fogyasztók részére vezetett, forintban nyilvántartott bank-számla és számlacsomag, valamint a kapcsolódó szolgáltatások.
- (3) A hitelintézet a Felügyelet által kiadott tevékenységi engedélyről szóló határozat jogerőre emelkedésének napjától a felügyeleti engedély visszavonásáról szóló határozat jogerőre emelkedésének napjáig köteles az e rendelet szerinti adatszolgáltatás teljesítésére.
- (4) A fióktelep működése megkezdésének napjától tevékenysége befejezésének napjáig köteles az e rendelet szerinti adatszolgáltatás teljesítésére.
- 2. §** (1) A felügyeleti jelentések formáját, szerkezetét megváltoztatni nem lehet.
- (2) Az adatszolgáltató az e rendeletben előírt rendszeres adatszolgáltatási kötelezettséget a Felügyelet által meghatározott elektronikus formában, közigazgatási felhasználásra alkalmas tanúsítványt alkalmazó, fokozott biztonságú vagy minősített elektronikus aláírással ellátva, az 1. mellékletben meghatározott tartalommal teljesíti.
- (3) E rendelet alkalmazásában közigazgatási felhasználásra alkalmas az a tanúsítvány, amely megfelel az elektronikus aláírás közigazgatási használatához kapcsolódó követelményekről és az elektronikus kapcsolattartás egyes szabályairól szóló 78/2010. (III. 25.) Korm. rendeletben foglalt követelményeknek.
- (4) Az adatszolgáltatási kötelezettség teljesítésének módjáról a Felügyelet honlapján módszertani útmutatót tesz közzé.

- (5) Az adatszolgáltatás akkor minősül teljesítettnek, ha a Felügyelet az ERA rendszeren keresztül, a feltöltött küldemény jogosultsági, valamint az előre definiált ellenőrző szabályok teljesülésének és technikai ellenőrzésének eredménye függvényében a „publikálásra vár”, az érkeztetési számot is tartalmazó automatikus üzenetben értesíti az adatszolgáltatót.
- (6) Ha a Felügyelet megállapítja, hogy az adatszolgáltatás javítást igényel (így különösen téves adatközlés esetén), a javított adatokat a felszólítás kézhezvételétől számítva 2 munkanapon belül a Felügyelet részére meg kell küldeni.
- (7) Ha az adatszolgáltató önellenőrzése, belső ellenőrzése vagy egyéb lefolytatott ellenőrzés folytán kiderül, hogy a jelentett adatok korrekcióra szorulnak, akkor az adatszolgáltatónak javítást kell végrehajtania. A javított adatot – a javítás pontos okának megjelölésével együtt – a feltárástól számított 2 munkanapon belül kell beküldeni.

3. § Az adatszolgáltató

- a) a termékekre vonatkozó eseti adatszolgáltatást valamennyi új termék bevezetéséről, a termékek adataiban történő változásról, valamint a meglévő termék piacról történő kivételéről az érvényesség kezdőnapját megelőző munkanapon 20 óráig,
- b) az ügyfelek ATM-használati szokásaira vonatkozó adatszolgáltatást negyedévente, a negyedévet követő 10. munkanapon 20 óráig,
- c) a fiókhálózat megyénkénti elérhetőségére vonatkozó adatszolgáltatást változás esetén, az érvényesség kezdőnapját megelőző munkanapon 20 óráig,
- d) a beküldött adatok naprakészségére vonatkozó teljességi nyilatkozatot a tárgyhónapot követő 5. munkanapon 20 óráig

köteles a Felügyelet részére megküldeni.

4. §

- (1) Ez a rendelet 2012. október 8-án lép hatályba.
- (2) Az adatszolgáltatást első alkalommal 2012. október 8-án 20 óráig kell a Felügyelet részére megküldeni, kivéve a teljességi nyilatkozatot, melyet első alkalommal 2012. november 9-én 20 óráig kell a Felügyelet részére megküldeni.

Dr. Szász Károly s. k.,

a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének elnöke

Kapcsolódó anyagok

[A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének 2/2012. \(VII. 26.\) PSZÁF rendelete a hitelintézetek által forgalmazott számlatermékek meghatározott körére vonatkozó adatszolgáltatási kötelezettségről \(melléklettel\)](#)

[2/2012. \(VII. 26.\) PSZÁF rendelet szerinti adatszolgáltatás](#)

Vezetői körlevél a felhőszolgáltatás igénybevételéből eredő kockázatokról

4/2012. számú vezetői körlevél a pénzügyi szervezeteknél a közösségi és publikus felhőszolgáltatás igénybevételéből eredő kockázatokról

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete az információ-technológia fejlődése, a virtualizáció és a felhőszolgáltatások (cloud computing services) elterjedése, valamint vizsgálati tapasztalatai alapján az alábbiakra hívja fel a felhőszolgáltatásokat igénybe vevő, vagy azt fontolgató pénzügyi szervezetek figyelmét.

Amennyiben egy intézmény felhőszolgáltatást vesz igénybe, az kiszervezésként kezelendő, amelyre az egyes ágazati jogszabályok tartalmazzák az irányadó követelményeket.

Ugyancsak az intézmény mindenkori felelőssége, hogy az általa végzett tevékenységgel arányos kockázatokat felmérve, annak tudatában és ismeretében válasszon új szolgáltatót, illetve technikai megoldást. A megvalósítás technológiai és szerződéses részleteinek jogszabályi megfeleléségét a Felügyelet helyszíni vizsgálatai során ellenőrzi.

A Felügyelet kiemelten felhívja az intézmények menedzsmentjének, az Informatikai Belső Ellenőrzésnek, a Compliance területnek, valamint a jogi területeknek a figyelmét arra, hogy amennyiben az adott intézmény felhőszolgáltatást kíván igénybe venni, úgy fordítsanak kiemelt gondot az alábbiakra:

- a felhőszolgáltatást érintő európai uniós jogszabály változások, gyakorlatok, „best practice” javaslatok folyamatos követése;
- a magyar és európai uniós adatvédelmi előírások, adatvédelmi gyakorlat – különös tekintettel a határokon keresztül megvalósuló, vagy harmadik országba irányuló adattranszferekkel kapcsolatos gyakorlatokra, állásfoglalásokra – folyamatos követése;
- a megkötendő szolgáltatási főszerződés és a kapcsolódó szolgáltatási szintre vonatkozó szerződések (SLA-k) egymáshoz való viszonya, tartalma – figyelemmel az alábbi 2. pontban felsoroltakra is.

1. Adatok a közösségi vagy publikus felhőben

1.1. Adatosztályozás után lehet eldönteni, hogy a kezelt adatok mely köre vihető egyáltalán publikus felhőbe. Banktitkot, személyes vagy más érzékeny adatot a jelenlegi európai gyakorlat szerint nem ajánlott publikus felhőben kezelni (banknál csak titkosított formában történő e-mail archiválásra van publikus felhő példa,

privát felhő: egy cég –jellemzően virtualizált számítógépes környezetben– saját magának szolgáltató infromatikai infrastruktúrát (Infrastructure as a Service: IaaS), fejlesztési platformot (Platform as a Service: PaaS) vagy szoftvert is (Software as a Service: SaaS);

publikus felhő: a fenti szolgáltatástípusok bármelyikét egymástól független ügyfeleknek nyújtja egy CSP (pl. Gmail szolgáltatás);

közösségi felhő: jellemzően egy cégcsoporthoz tartozó ügyfeleknek szolgáltató egy CSP, amely akár ugyanannak a cégcsoportnak is lehet a tagja.

Spanyolországban). Jellemzően az egy cégcsoporthoz tartozó leányvállalatok közösségi felhője létezik, illetve nagyon kis vállalatok fordulnak felhőszolgáltatókhoz (Cloud Service Provider-CSP). A publikus felhőben az adatok fizikai tárolásának vagy feldolgozásának helye (különösen pl. EGK-n vagy safe harboron kívül) alapvetően befolyásolja az EU-n belüli adatvédelmi előírásoknak való megfelelés törvényi lehetőségét.

1.2. Szerződéskötés előtt javasoljuk az ún. „Sopot Memorandum” (EU adatvédelmi biztosok kiadványa) és az ENISA (az EU hálózatbiztonsági szervezete) dokumentumait, illetve a BSI (német információ biztonsági hivatal) biztonsági minimum követelményeit alapul véve legalább az alábbi kockázatokat mérlegelni és megfontolni:

1.2.1. vannak olyan technológiai védelmi lehetőségek, amelyek a felhőszolgáltatás alapját képező virtualizált környezetben még nem képesek a fizikai megfelelőjükkel azonos biztonsági szintet nyújtani (pl. virtuális hálózati védelem, teljes titkosítás a felhőben kezelt adatokra);

1.2.2. digitális nyombiztosítás (forensic) és incidenskezelés szempontjából: ha publikus CSP-hez tartozó ügyfeleket támadás ér, a támadó lehet a CSP másik ügyfele vagy maga a CSP is, ilyen esetben nehéz a naplóadatokból kideríteni pontosan mi történt. (pl. logok hozzáférhetősége, sértetlenségének biztosítása; a feltételezett támadó virtualizált gépének törlésével a naplóadatok is elvesznek, de megőrzéséhez nincs joga a CSP-nek, mert adatvédelmi jogszabályba ütközhet – erre megoldás lehet a fájlként titkosított snapshot, amelyet digitálisan aláírva megőriznek.);

1.2.3. azt a folyamatot, amit az intézmény maga sem tud megfelelő kontrollok mellett biztonságosan működtetni, megfelelő kontrollok nélkül nem javasolt CSP-hez kiadni (ez ahhoz hasonlít, mintha egy rosszul irányított folyamat javulását pusztán attól várnánk, hogy informatikai rendszert illesztünk rá);

1.2.4. a szolgáltató adja meg az adatfeldolgozás lehetséges helyszíneit – ez a vonatkozó országok jogszabályi környezete miatt fontos, lehetőleg kerülendő, hogy az EU-n, vagy a safe harbor-on kívüli helyre kerülhessenek adatok;

1.2.5. az adattovábbítás és tárolás korszerű titkosítással történjék, emellett az adatokhoz való távoli hozzáférés (jellemzően Interneten keresztül) korszerű azonosító technológián alapuljon (pl. kétfaktorú, erős kriptográfiával működő azonosítás);

1.2.6. elvárt a biztonsági naplózás az adatok helymeghatározása, másolása és törlése, illetve mindenféle típusú hozzáférése szerint;

1.2.7. az adatok törlése biztonságos módszerrel, azaz a törlendő adat helyének véletlenszerű adatokkal történő (többszörös) felülírása révén történjék.

2. A bizalom és az átlátható, biztonságos működés záloga a szerződés marad, így az abban foglaltak különösen fontosak, mint például:

- 2.1. a főszerződés és az SLA, vagy SLA-k folyamatos monitorozása és az aktív visszacsatolás garanciái (pl. a felügyelt intézmény biztonsági előírásainak/szabályzatának beemelése a szerződés egyik mellékletébe, úgy, hogy a felügyelt intézmény számára folyamatosan ellenőrizhető lehessen annak betartása, lásd bővebben az ENISA Procure Secure anyagát);
- 2.2. az intézményeknek célszerű arra is kiemelt gondot fordítani, hogy a főszerződés és az SLA-k definíciói, terminológiája ne térjen el egymástól, egységesen alkalmazzák a fogalmakat;
- 2.3. ugyancsak nem ajánlott blankettaszerződéseket, általános szerződési feltételeket alkalmazni, (különös tekintettel a nem magyar jog alatt készült mintákra);
- 2.4. a szolgáltatónak való kiszolgáltatottságot elkerülendő olyan feltételek meghatározása a szerződésben, amelyek nem nehezítik meg a szolgáltató váltást (a szerződés felmondásának lehetősége, az adatokhoz történő mindenkor szabad hozzáférés biztosítása olyan adatformátumban, amely biztosítja az adatok hordozhatóságát);
- 2.5. magas rendelkezésre állási kontrollok (pl. földrajzilag elkülönült, hibátűrő módon konfigurált, fűtözött szerverek, adattárolók a virtuális szerverek gazdagépéként) és kiváló DRP (helyreállítási terv) készultság (az ügyfél üzletmenet folytonossági tervéhez illeszkedő, életszerű helyreállítási tervek és azok hiteles tesztjei, teszteléssel kapcsolatos felelősségek meghatározása);
- 2.6. erős incidenskezelési eljárások (az ügyfél azonnali és minél teljesebb körű tájékoztatása);
- 2.7. mennyire rugalmasan tudja kiszolgálni a változó kapacitástsükségletet a CSP (pl. időszakos csúcsterhelés esetén gyors erőforrás allokáció vagy épp ellenkező-

leg, csökkenő igényekhez gyorsan igazodó rugalmas árazás);

- 2.8. változáskezelési kontrollok szabályozása, gyakorlati alkalmazása és ellenőrzése (pl. annak meghatározása, hogy melyek azok a szolgáltatás minőségét érintő változások, amelyekről haladéktalan ügyfél tájékoztatás szükséges);
- 2.9. független auditok a CSP üzleti és biztonsági érdekeinek figyelembe vételével az ügyfél számára elérhetővé tett tartalommal (pl. sérülékenységi vizsgálatok, behatolási tesztek kívülről és a virtualizált környezeten belül, az ügyfelek között is), és biztonsági tanúsítások (pl. ISO 27001, SAS70v2:ISAE3402, PCI DSS). Ugyanakkor nehéz olyan auditort vagy szakjogászt találni, aki kellő tapasztalattal rendelkezik a virtualizált környezettel kapcsolatban. A biztonság nem egy tanúsítvány megszerzése szempontjából fontos cél, sokkal inkább egy önjavító folyamat által fenntartott állapot;
- 2.10. rendelkezések a szerződő felek vitája esetére (irányadó jogrend és illetékes vitarendezési fórum meghatározása), illetve hatósági megkeresés esetén (ügyféladatok kiadásának feltételei);
- 2.11. a felelősségi és biztosítéki szabályok precíz kidolgozása és a magyar jogintézményekhez való illesztése, érvényesíthetőségének biztosítása (felelősségek tisztázása, felelősségkizáró klauzulák mellőzése, a biztosítékok között a szolgáltató felelősségbiztosítása terhére történő helytállásnak, bankgarancia adására vonatkozó kötelezettségnek a beemelése a szerződésbe, stb.).

Budapest, 2012. július 18.

Dr. Szász Károly
a PSZÁF elnöke

[4/2012. számú vezetői körlevél a pénzügyi szervezeteknél a közösségi és publikus felhőszolgáltatás igénybevételéből eredő kockázatokról](#)

A PSZÁF elnökének ajánlása a kézizálog fedezete mellett történő pénzkölcsön-nyújtásról

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének 8/2012. (VII. 11.) számú ajánlása a hitelintézetek által függő kiemelt közvetítők útján végzett kézizálog fedezete mellett történő pénzkölcsön-nyújtásról

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, mint a pénzügyi közvetítő rendszert felügyelő, ellenőrző, hatósági feladatokat ellátó és szabályozó szervezet a pénzügyi közvetítőrendszer stabil, zavartalan, átlátható és hatékony működésének biztosítása, továbbá a pénzügyi közvetítőrendszer részét képező személyek és szervezetek prudens működésének elősegítése érdekében jogalkalmazási gyakorlatának alapjait ismertető, kötelező erővel nem rendelkező felügyeleti ajánlást adhat ki.

AZ AJÁNLÁS CÉLJA

Az ajánlások általános célja a jogalkalmazás kiszámíthatóságának növelése, a vonatkozó jogszabályok egységes alkalmazásának elősegítése. Jelen ajánlás a vonatkozó jogszabályi rendelkezéseken, mint minimum követelményeken felül fogalmaz meg a kiemelt közvetítő útján, kézi zálog fedezete mellett történő kölcsönnyújtás (zálogkölcsön-nyújtási tevékenység), mint pénz-

ügyi szolgáltatás végzésére irányadó szempontokat, javaslatokat a prudens működés elősegítése és a kockázatok mérséklése érdekében.

A Felügyelet a jelen ajánlásban foglalt szempontoknak megfelelő gyakorlat kialakítását és következetes alkalmazását javasolja a hitelintézeteknek a zálogkölcsön-nyújtási tevékenységgel összefüggésben.

AZ AJÁNLÁS SZEMÉLYI HATÁLYA

Jelen ajánlás címzettjei azok a hitelintézetek, amelyek függő kiemelt közvetítő igénybevételével kívánnak zálogkölcsönt nyújtani.

2012. július 11.

[A Felügyelet elnökének 8/2012. számú ajánlása \(teljes szöveg\) és a közvetítők engedélyezési szabályairól szóló útmutató frissítése](#)

Gyorselemzés – a hitelintézeti szektor a 2012. júniusi adatok alapján

A részvénytársasági hitelintézetek, hitelintézeti fióktelepek, szövetkezeti hitelintézetek adatainak gyorselemzése csak az idősorokban megjelent legfrissebb adatokra tér ki. A gyorsjelentésben a mérlegadatokat árfolyamszűrten elemezzük, az ettől való eltérést külön jelezzük.

Idén júniusban az eddigi trendnek megfelelően tovább csökkent a hitelintézetek hitelezési aktivitása. Az ügyfélbetétek állománya május után júniusban is némileg gyarapodott, a növekedés azonban e hónapban kizárólag külföldi betételhelyezés következménye. A bankok a második negyedévben veszteségesek voltak, aminek két kiemelten fontos tényezője: a portfólió minőség további romlása miatt magasra nőtt értékvesztés képzés és céltartalékolás, valamint a csökkenő kamateredmény.

A korábbi trendnek megfelelően, 2012 júniusában is tovább (0,6%-kal) csökkent a hitelintézetek nettó hitelállománya. Ezen belül a vállalati hitelek állománya egy hónap alatt 1,7%-kal, a háztartásiaké pedig 0,8%-kal esett vissza. A bankok júniusi hitelaktivitása a hitelintézeti szektorral azonos mértékben esett vissza, s ez a 0,6%-os visszaesés hasonló volt az előző havihoz. A banki fióktelepek esetében a csökkenés kisebb volt az előző havinál, hiszen a májusi 1,6%-os visszaesés után júniusban 0,9%-kal zsugorodott a nettó hitelállományuk. A szövetkezeti hitelintézetek májusi 0,8%-osnál kisebb, júniusi 0,2%-os hitelállomány-csökkenése nem a hitelezési folyamatok korábbinál kedvezőbbé válására utal, hanem a bázis változására: a májusi csökkenésben a döntő szerepet az játszotta, hogy a végelszámolás alatt álló Soltvadkert és Vidéke Takarékszövetkezet májusban már nem jelent meg a statisztikában.

A hitelintézetek ügyfeleinek betétállománya – a májusi 0,3%-os emelkedés után – júniusban 0,7%-kal bővült. A vállalati betétek állománya mindhárom hitelintézeti típusnál csökkent, összességében 1%-kal. A háztartási betétállomány hitelintézeti szinten 0,5%-kal tovább emelkedett, ezen belül a bankoknál és a fióktelepeknél nőtt, miközben a szövetkezeti hitelintézeteknél csökkent. A szövetkezeti hitelintézetek utóbbi hónapokban (január vége óta összesen 4,8%-kal, ezen belül júniusban 0,6%-kal) zsugorodó ügyfélbetét állományát látva vélelmezhető, hogy a betétesekért folyó versenyben a szövetkezeti hitelintézetek súlyvesztése trendszerűvé kezd válni. Júniusban a hitelintézetek belöldi ügyfeleinek betétállománya gyakorlatilag stagnált, a teljes betétállomány emelkedése lényegében az egyik banknál megvalósult nagy összegű külföldi betételhelyezésnek volt köszönhető.

Júniusban emelkedett a bankoknál elhelyezett külföldi ügyfélbetét állomány, a fióktelepek bankközi betétállománya, miközben a bankok külföldön kibocsátott értékpapír állománya jelentősen csökkent. A banki ügyfélbetét állomány és a fióktelepi bankközi betétállomány emelkedésének meghatározó részét egy-egy hitelintézetnél megvalósult nagy összegű, rövid lejáratú, egyedi ügylet tette ki.

A hitelintézetek eredménye 2012 második negyedévében lényegesen gyengébb volt az első negyedévinél: amíg január-márciusban a szektor 37,7 milliárd forint adózott eredményt ért el, addig április-júniusban 30,4 milliárd forint veszteséget termelt. A hitelintézeteken belül mind a bankok, mind a fióktelepek, mind pedig a szövetkezeti hitelintézetek rosszabbul teljesítettek, mint az első negyedévben, ugyanakkor a szövetkezeti hitelintézetek összességében a második negyedévben is nyereséget tudtak termelni. Az első negyedévet tekintve a végtörlesztés hitelintézeti eredményre gyakorolt hatása nagyjából semleges volt, tekintettel arra, hogy a 2012-re is áthúzódó végtörlesztés ez évben realizálódott veszteségeire már 2011-ben megfelelő összegben képezték a hitelintézetek tartalékokat. A második negyedévi gyengébb eredmény kialakulásának okai közül két fontos tényezőt emelünk ki: az értékvesztés és kockázati céltartalék emelkedését és a kamateredmény csökkenését.

A banki eszközportfólió minőségének romlása még mindig nem érte el mélypontját. Egyre nagyobb összeget tesznek ki a súlyosan hátralékos (90 napot meghaladó időtartamnál hosszabb ideje késedelmes) hitelek, amelyeknek egyúttal egyre nagyobb a portfólión belüli részesedése. Így időről-időre jelentős összegben pótlólagos értékvesztést kell képeznie a bankoknak. A második negyedévben éppen az értékvesztés és kockázati céltartalék változása (nettó értékének növekedése) játszotta a meghatározó szerepet abban, hogy a bankok ebben a negyedévben összességében veszteségesek lettek.

A bankok jövedelem termelését tekintve a kamateredmény csökkenése lényeges jelenség. A kamateredmény második negyedévi csökkenésében a meghatározó szerepet a kamatbevételek csökkenése játszotta, de ezzel egyidejűleg a bankok kamatkidadásai is számottevő mértékben emelkedtek.

2012. augusztus 23.

Kapcsolódó anyagok

[Gyorselemzés: Hitelintézeti aktivitás - 2012. júniusi statisztikai adatok](#)

[Részvénytársasági hitelintézetek idősorai \(frissítve a 2012. júniusi adatokkal\)](#)

[Hitelintézeti fióktelepek idősorai \(frissítve a 2012. júniusi adatokkal\)](#)

[Szövetkezeti hitelintézetek idősorai \(frissítve a 2012. júniusi adatokkal\)](#)

Gyorselemzés – a pénzügyi vállalkozások a 2011. évi auditált és a 2012. júniusi adatok alapján

A gyorselemzés csak az adott idősorokban először megjelent, legfrissebb adatokra tér ki. A gyorsjelentésben a mérleg-adatokat árfolyamszűrten elemezzük, az ettől való eltérést külön jelezzük.

A pénzügyi vállalkozások szektorának zsugorodása 2012 második negyedévében is folytatódott, de mind a mérlegfőösszeg, mind az ügyfelekkel szembeni követelések visszaesése kisebb volt az első negyedévinél. A pénzügyi vállalkozások ügyfél portfóliójának minősége tovább romlott, legnagyobb mértékben a hitelezéssel és pénzkölcsön nyújtással foglalkozó társaságoknál. A növekvő értékvesztés kényszerítette a második negyedévet a szektor jelentős, 8,8 milliárd forintos veszteséggel zárta.

A 2011. évi auditált adatok közül a saját tőke mutat jelentősebb eltérést az előzetesen publikálthoz képest, szektor szinten az auditált adat 16%-kal alacsonyabb az előzetesnél. Az egyéb kötelezettségek ugyanakkor 4,3%-kal magasabbak az előzetes adatoknál, vagyis 2011-ben is érvényesült az a korábbi években is jellemző szezonális, amely szerint a jóváhagyott osztalék miatt az egyéb kötelezettségek az év végi auditált jelentésben meghaladják az előzetes számokat és a saját tőke ezzel ellentétes változást mutat.

A saját tőke forrásokon belüli aránya a fentiek következtében 2011. végére az auditált számok szerint 3,8%-ra csökkent. Ezt követően a szektor korrigált, így a 2012. márciusi 5,3%-os, majd a júniusi 6%-os saját tőke arány már eléri a korábban jellemző szintet. A hitelintézetektől származó források aránya továbbra is csökkenő tendenciát mutatott, a márciusi 79,4%- után június végén 78,3%-on állt, vagyis a jelenlegi gazdasági környezetben egyre inkább a tulajdonosoknak kell a finanszírozást biztosítani. Ez az intézményi szerkezet további átrendeződését vetíti előre.

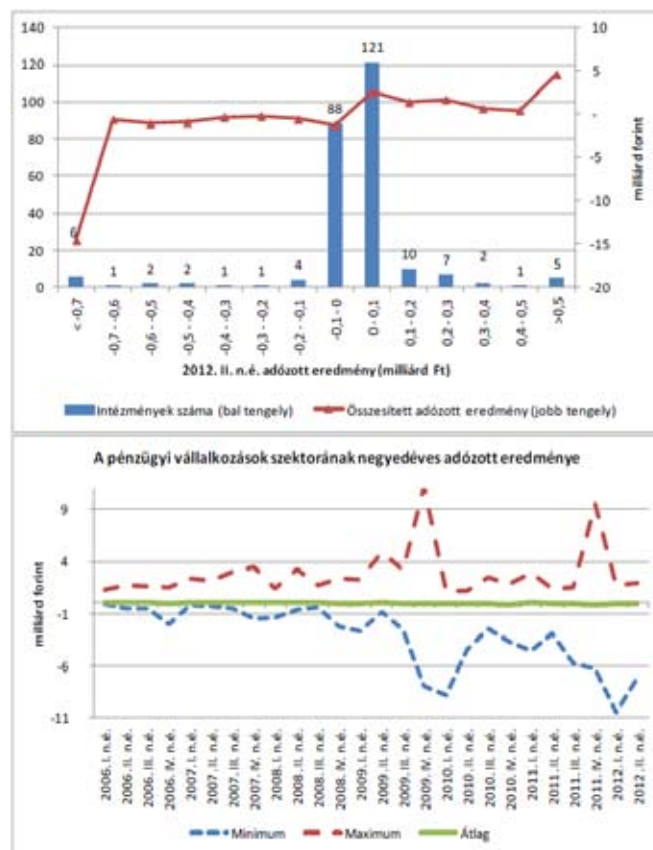
2012 második negyedévében valamelyest lassult a szektor zsugorodása 2012 első negyedévéhez képest: a pénzügyi vállalkozások mérlegfőösszege a második negyedévben 0,5%-os, míg az ügyfelekkel szembeni követelések állománya 0,8%-os csökkenést mutat az első negyedév 2%-os visszaesése után. A gépjármű-finanszírozásból származó követelések az átlagnál jobban, 3,4%-kal csökkentek, miközben az ingatlanfinanszírozásból adódó követeléseknél növekedés figyelhető meg. Ez azonban nem a hitelezés élénkülésének jele; a lakossággal szembeni deviza alapú ingatlanfinanszírozásnál a követelésállomány növekedését egy banki tulajdonú pénzügyi vállalkozás – behajtásra – átvett követelések okozták.

A pénzügyi vállalkozások ügyfélportfóliójának minősége továbbra is lényegesen rosszabb, mint a bankszektornál. A folyamatos romlás következtében a nem teljesítő (90 napot meghaladó késedelemben lévő) követelések aránya a második negyedév végére meghaladta a 27%-ot. Jelentősebb romlás a hitelezéssel és pénzkölcsön nyújtással foglalkozó társaságoknál történt, míg a folyó faktoring állományok minősége javult.

A szektor 2011. évi auditált adózott eredménye -55,9 milliárd forint volt, ez 4,2 milliárd forinttal kisebb veszteséget jelent az előzetesen publikálthoz képest. A pénzügyi vállalkozások együt-

tes adózott eredménye 2012 második negyedévében -8,8 milliárd forint, ami lényegesen meghaladja mind a megelőző év azonos időszakának 6,9 milliárd forintos, mind a megelőző negyedév 3,2 milliárd forintos veszteségét. A kamateredmény és a pénzügyi műveletek nettó eredménye egyaránt 5%-os visszaesést mutat az első negyedévhez viszonyítva, míg az általános igazgatási költségek 4%-kal emelkedtek. Az értékvesztés és kockázati céltartalék változása soron a növekedés 45%-os az első negyedévhez képest, így az adózott eredmény romlásának döntő részét ez a tétel magyarázza.

A 251 pénzügyi vállalkozásból 2012 második negyedévében 105 volt veszteséges, míg 146 vállalkozás nyereséggel zárta a negyedévet. A vállalkozások 83%-a az adózott eredmény szerinti +/-100 millió forintos sávban helyezkedik el, ugyanakkor a veszteség döntő többsége 6 vállalkozásnál koncentrálódott. A szektor szereplőinek legalacsonyabb, legmagasabb, valamint az átlagos adózott eredményét együtt ábrázolva is látszik az eredmények nagymértékű szóródása.



2012. augusztus 23.

Kapcsolódó anyagok

[Gyorselemzés – a pénzügyi vállalkozások a 2012. júniusi adatok alapján](#)

[Pénzügyi vállalkozások idősorai \(frissítve a 2012. júniusi adatokkal\)](#)

Gyorselemzés – 2012. júniusi befektetési szolgáltatói adatok

A gyorselemzés csak a legfrissebb adatokban látható szektorszintű változásokra tér ki. A befektetési vállalkozások havi mérleg és értékpapír, illetve a befektetési szolgáltatók havi forgalmi adatai mellett ezúttal a befektetési vállalkozások negyedéves eredménykimutatási és tőkehelyzeti, valamint az alapkezelők és befektetési alapok negyedéves adatai kerültek publikálásra.

A befektetési szolgáltatók aktivitásának trendjeiben továbbra sem történt változás. A befektetési vállalkozások jövedelmezősége és tőkehelyzete az aktivitási (forgalmi) adatok kedvezőtlen alakulása, valamint a kockázatok növekedése nyomán romlott. Az alapkezelői üzletág esetében biztató, hogy az alapok által kezelt vagyon stabilizálódni látszik, az egyes alaptípusok közötti folyamatos átrendeződések mellett.

BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSOK ADATAI

A szektor mérlegfőösszege június hónapban 4%-kal nőtt, egyetlen piaci szereplő pénzeszközeit és kötelezettségeit érintő átmenő tétel miatt. De ezzel együtt sem tört meg a mérlegfőösszeg másfél éve tartó zsugorodásának tendenciája. Ez a folyamat elsősorban a pénzeszközök, illetve a devizaeszközök és források arányának növekedésével járt együtt, ami a befektetésekre nehezedő általános kockázatok növekedését, a hazai befektetési lehetőségek szűkös voltát és a forint eszközökkel kapcsolatos befektetői bizonytalanságot jelezhetik.

Május után júniusban is csökkent az idegen tulajdonú értékpapírok piaci értéken jelentett állománya, ezúttal 1,8%-kal. Mind a forint, mind a deviza értékpapírok állománya zsugorodott, de az állománycsökkenés 83%-át a forint értékpapírok változása magyarázta. A forint értékpapíroknál a változás harmada volumenváltozásra, kétharmada pedig eszközár-változásra vezethető vissza. A deviza értékpapíroknál a forint erősödésével összefüggő nominális állománycsökkenést csak mintegy kétötöd részben tudta ellensúlyozni az eszközár-változásból eredő pozitív hatás. A 12-havi átlagos értékpapír állomány a júniusi hatás ellenére tovább nőtt.

A befektetési vállalkozások adózott eredménye 2012 második negyedévében mintegy 50%-kal csökkent az előző időszakhoz, és 36%-kal 2011 második negyedévéhez képest. E kedvezőtlen, de alapvetően koncentrált változás hátterében a befektetési szolgáltatási tevékenység eredményének 15%-os, a pénzügyi műveletek eredményének visszaesése, a rendkívüli veszteség megugrása,

illetve a személyi jellegű ráfordításoknál tapasztalható költség-növekedés állt. A befektetési szolgáltatási tevékenység eredményének kedvezőtlen alakulását a bizományosi és az értékpapír forgalomba-hozatali és szervezési tevékenység magyarázta. Míg a veszteséges vállalkozások száma nem változott, a piaci szereplők közel felének romlott a jövedelmezősége. A legfrissebb adatok tovább erősítették a négy negyedéves gördülő adatok alapján immár három negyedéve tartó eredménycsökkenési folyamatot. A piaci szereplők többsége egyelőre nem leli a piaci környezetet és a lanyha befektetői aktivitást sikeresen kezelő vállalkozási modellt.

A befektetési vállalkozások tőke megfelelési mutatója 2012 második negyedévében 2,2 százalékponttal csökkent az előző negyedévhez képest, de továbbra is megnyugtató mértékű. Ez a szektorátlag a tőkekövetelmény és a szavatoló tőke azonos mértékű, de ellentétes előjelű változásából állt elő. A tőkekövetelmény növekedésében a pozíció- és árfolyamkockázat, a szavatoló tőke csökkenésében az alapvető tőkeelemként elismert tartalékok változása volt meghatározó. A jövedelmezőség és a kockázatok alakulása nyomán egyre több vállalkozás tőkehelyzete erodálódik, az elmúlt negyedévben a vállalkozások több mint felének tőkehelyzete romlott. A fél év végén két vállalkozás tőkehelyzete igényelt figyelmet, három további vállalkozás esetében pedig jelentős a sérülékenység veszélye.

BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓK FORGALMI ADATAI

A befektetési szolgáltatók által bonyolított júniusi forgalom 11%-kal csökkent májushoz és közel 27%-kal az előző év azonos időszakához képest. A negyedéves változást ezúttal is a hitelintézeti és fióktelepi formában működő szolgáltatók saját számlás tőzsdén kívüli, nagyrészt származtatott csere ügylet forgalmának alakulása magyarázta. A 12-havi összesített forgalom a júniusi forgalomcsökkenéssel együtt már határozott irányú, de még lassú csökkenést mutat. Folytatódott a bizományosi, az értékpapír, a tőzsdai és a hitelintézeti forgalom térvesztése. 2012 második negyedévében a befektetési vállalkozások 26%-kal kisebb forgalmat bonyolítottak, mint az azt megelőző negyedévben. A csökkenés túlnyomó része a bizományosi forgalom közel 27%-os visszaesése miatt következett be, ami a vállalkozások eredményességét is érzékenyen érintette. Azon vállalkozások, amelyeknek működése kizárólag a tranzakció alapú bevételektől függ, nehéz helyzetbe kerülhetnek.

BEFEKTETÉSI ALAPOK ADATAI

A befektetési alapkezelők 2011-es auditált adózott eredménye közel 40%-kal csökkent egy év alatt, az üzletágot érintő szabályozási és strukturális változások, így a nyugdíjpénztári rendszer átalakítása és a végtörlesztés, illetve a 2011. második felétől tapasztalható piaci folyamatok nyomán. Folytatódott ellenben az alapok számának növekedése. Az alapok piaca átalakulóban van,



változnak a befektetői igények, amelyeket a piaci szereplők új, a jelenlegi piaci környezetbe is jobban illeszkedő származtatott, garantált és kötvényalapokkal igyekeznek kielégíteni.

Az alapok nettó eszközértéke 2012 második negyedévében 1,3%-kal csökkent, döntően a zártkörű alapok 13%-os eszközérték-csökkenése nyomán. A befektetési alapokat mintegy 46 Mrd Ft tőke hagyta el, amiből 44 Mrd Ft a zártkörű alapokhoz kötődik. A zártkörű alapokat érintő tőkekivonás nem volt általános, hiszen mindössze egy alapkezelőhöz köthető alap két sorozatának befektetési jegyei kerültek visszaváltásra. A befektetési politikák szerinti csoportok között ugyan jelentős eltérések figyelhetők meg, a nyilvános alapokat összességében alig 2 Mrd Ft tőke (a nettó eszközérték 0,1%-a) hagyta el. Míg az nyertesek közé a már említett garantált és származtatott alapok, addig a vesztesek

közé a negatív hozamteljesítményt produkáló részvényalapok tartoznak. Az alapok által kezelt vagy az elmúlt hat negyedév visszaesése után stabilizálódni látszik, amely szint hosszabb távon is mérvadó maradhat az üzletág méretét illetően.

2012. augusztus 23.

Kapcsolódó anyagok

[Gyorselemzés – 2012. júniusi befektetési szolgáltatói adatok](#)

[Befektetési vállalkozások idősorai \(frissítve a 2012. júniusi adatokkal\)](#)

[Befektetési alapok idősorai \(frissítve: 2012. júniusi adatokkal\)](#)

[Befektetési szolgáltatók kereskedési adatai \(frissítve a 2012. júniusi adatokkal\)](#)

Gyorselemzés – 2012. II. negyedéves pénztári adatok

Az állami nyugdíjrendszerbe történő visszalépéseket követően a magánnyugdíjpénztárak taglétszáma a második negyedév végére 75 136 főre csökkent. Az év első felében a szektor egészét tekintve a működési eredmény továbbra is negatív volt. Az önkéntes nyugdíjpénztárak taglétszámának csökkenése folytatódott, az új belépők száma jelentősen elmaradt az előző év azonos időszakához viszonyítva. Az egészségpénztárak taglétszáma tovább nőtt, de az első negyedévesnél kisebb mértékben.

A magánnyugdíjpénztárak tagjainak 2012. március 31-ig volt lehetőségük arra, hogy jelezzék szándékukat a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe történő visszalépésre. A visszalépők száma 25 305 fő volt, a visszalépő tagok jogviszonya 2012. május 31-én szűnt meg. Így a pénztártagok száma az első negyedév végi 99 299-ről a félév végére 75 136-ra csökkent. A június végén működő 14 magánnyugdíjpénztárból 6 áll végelszámolás vagy beolvadás alatt.

Az első félévben 5 magánnyugdíjpénztár rendelkezett pozitív működési eredménnyel, a többi veszteséges volt. A szektor összesített működési eredménye az első negyedévhez képest tovább már nem romlott, de az változatlanul negatív.

Az önkéntes nyugdíjpénztárak taglétszáma a második negyedévben 11 424 fővel csökkent (-0,9%). A szolgáltatásban részesültek és a kilépők együttes száma az első félévben 5%-kal maradt el az előző év azonos időszakára jellemzőtől, míg az új belépők száma 45%-kal volt alacsonyabb az egy évvel korábbihoz képest.

Az önkéntes nyugdíjpénztárak működési célú bevételei a második negyedévben 8,1%-kal elmaradtak a megelőző negyedévhez képest, miközben a működési költségek és ráfordítások szintje változatlan volt. Ezért az önkéntes nyugdíjpénztárak működési vesztesége félévkor növekedést mutatott az első negyedévhez viszonyítva.

Az önkéntes nyugdíjpénztári befektetési portfólióban kis mértékben nőtt a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok – és ezen belül a magyar állampapírok – aránya, míg a befektetési jegyek részaránya csökkent.

Az egészségpénztárak taglétszámának növekedése folytatódott, de – a korábbi évek tendenciájához hasonlóan – a második negyedévi 21 ezer új belépő elmaradt az első negyedévben

belépettek kiugróan magas, 52 ezres számától. A tagdíjbevétel a második negyedévben szintén növekedést mutatott mind az előző negyedévhez, mind pedig az előző év azonos időszakához képest.

2012. augusztus 23.

Kapcsolódó anyagok

[Gyorselemzés – 2012. II. negyedéves pénztári szektor adatok](#)

[Pénztári szektor idősorai \(frissítve a 2012. II. negyedévi adatokkal\)](#)



Gyorselemzés a biztosítók 2012. II. negyedéves adatai alapján

A biztosítási szektor tőkeszintje jelentős javulásának köszönhetően ismét 200% fölé került. A unit-linked üzletágban kedvezőtlen folyamatok indultak el, ami egy tartósabb negatív trendet vetít előre. Ez nemcsak az új szerződések számának jelentős visszaesésében, de az intenzív pénzkivonásban is megmutatkozik. A 2009 óta tartó folyamatos csökkenést követően ismét nőtt a nem-életbiztosítási szerződések darabszáma, elsősorban a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítások miatt.

TŐKEHELYZET

Nagyobbrészt a tárgynegyedévben elért 4,7 milliárdos mérleg szerinti eredménynek köszönhetően a biztosítási szektor tőkefeltöltöttsége ismét 200% fölé került (202,5%). Ehhez a jelentős, 5,9 százalékpontos javuláshoz a tőkeszükséglet 0,6%-os csökkenése is hozzájárult, amelynek fele az életbiztosítások halandósági kockázatának csökkenéséből adódott.

ÉLETBIZTOSÍTÁSOK

A **végtörlesztéssel** érintett negyedégeket (2011 utolsó és 2012 első negyedévei) követően 2012 második negyedévében a unit-linked (UL) szerződések száma gyorsuló ütemben tovább csökkent mind a folyamatos, mind az egyszeri díjas szerződések körében. A szerződésszám visszaesése alapvetően az értékesítés hanyatlására vezethető vissza. A negyedik negyedéve tartó folyamatos visszaesés következtében 2012Q2-ben a 2011Q2-es új UL szerzéseknek csak a 44%-át érték el a biztosítók.

A **UL megtakarítások felélése** is egyre gyorsuló ütemben zajlik. A végtörlesztéssel érintett negyedévekhez képest a tárgynegyedévi visszavásárlások mértéke ugyan jóval szerényebb, de a végtörlesztéssel nem érintett negyedévek között a legnagyobb mértékű, a 2011Q3-as értéket 11%-kal haladja meg.

A **nem UL életbiztosítások** állománya továbbra is egyenletesen, évi 9-10%-os mértékben apad, egyedül a folyamatos díjas haláleseti életbiztosítások állománydíja nő.

Az **életbiztosításokba** történő befektetési hajlandóság csökkenését mutatja, hogy az eseti befizetések terén 2011 elejétől csaknem olyan éles visszaesés figyelhető meg, mint a 2008-as pénzügyi válság idején, most azonban nem számíthatunk a 2009-2010. évihez hasonló pozitív fordulatra.

A **költségek** ugyan csökkentek az életbiztosítási ágazatban (elsősorban a díjbevétel-arányos jutalékok miatt), de a 2012 második negyedévében tapasztalt díjcsökkenéshez a biztosítók nem tudtak azonnal alkalmazkodni: így rekord nagyságú, 34,3%-os költséghányadot ért el a szektor.

NEM ÉLETBIZTOSÍTÁSOK

A **nem-életbiztosítási szerződések** darabszámának 4 negyedéves mozgó átlaga a 2009 óta tartó folyamatos csökkenést követően ismét nőtt, elsősorban a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítások (kgfb) miatt. 2012-ben látványosan megtört a kampányidőszakokkal összefüggésbe hozható szezonális:

az első negyedév eddigi visszaeséseivel szemben az állomány 2011Q1 óta töretlenül, egyenletes ütemben nő, és újra meghaladta a 4,1 milliós értéket.

A **casco ágazatban** harmadik éve figyelhető meg a kgfb-vel ellentétes szezonális. Ennek megfelelően bár 2012 második negyedévében jelentősen csökkent az állomány-darabszám, a 4 negyedéves mozgó átlag már javulást mutat. A többi ágazatban – mind a negyedéves, mind a mozgó átlag alapján – csökken a szerződések darabszáma.

A **díjak tekintetében** a szerződésszám alakulásával ellentétes folyamatok zajlanak: a jármű ágazatokban (kgfb és casco) jelentősen, évi 12-13%-kal csökkent az állománydíj, míg a többi ágazat stagnált. Az okok ismertek: a járműbiztosítások díjai követik a csökkenő kockázatokat, míg a vagyonbiztosítási szerződések 95%-át kitevő lakásbiztosítások többsége az inflációnak megfelelően indexálódik.

A **jármű ágazatok** kockázatszkkenése tükröződik a kárkifizetési adatokban: a kgfb ágazatban a biztosítók 2003-ban fizettek utoljára olyan kevés kárt egy év alatt, mint a legutóbbi 4 negyedévben. A casco esetében az egy szerződésre jutó kárkifizetés az évek óta tartó stagnálást követően 2011 eleje óta markánsan csökkent, évi 19%-os mértékben.

TARTALÉKOK

A **végtörlesztés** lehetőségének lezárultával a matematikai tartalék csökkenése visszatért a 4 éve tartó évi 3% körüli csökkenő trendbe. Ugyanakkor az életbiztosítási megtakarítások másik részét képező unit-linked tartalék is csökkent (-3,6%). Erre eddig a kiemelkedően rossz hozamú 2011-es évben, illetve a pénzügyi válság kitörésének évében (2008-ban) volt példa, mindannyiszor a befektetési egység árfolyamok zuhanásának következtében. Jelen esetben is negatív, -1,1%-os hozamot ért el összességében a biztosítók, de e mellé ezúttal intenzív pénzkivonás is társult: az 57 milliárdos díjbevételhez 63 milliárdos szolgáltatás (túlnyomórészt visszavásárlás) párosult ebben a negyedévben.

A **nem-életági nettó tartalékok** a 2008 óta tartó trendnek megfelelően csökkentek 2012 második negyedévében is. A csökkenés 82%-a a meg nem szolgáltat díjak tartalékának természetes csökkenése miatt következett be, így valójában inkább stagnálásról beszélhetünk. Tekintettel a járműbiztosítások terén évek óta megfigyelhető kockázatszkkenésre, illetve az ebből adódó tartalékszükséglet-csökkenésre, a tartalékok kismértékű csökkenése összhangban van a biztosítástechnikai folyamatokkal.

2012. augusztus 23.

Kapcsolódó anyagok

[Gyorselemzés a biztosítók 2012. II. negyedéves adatai alapján](#)
[Biztosítási szektor idősorai \(frissítve a 2012. évi II. negyedéves adatokkal\)](#)

Gyorselemzés a biztosítók 2011. kötelező gépjármű-felelősségbiztosítási adatai alapján

A hazai biztosítók átlagos kgfb szerződésállománya 2011-ben 2,6%-kal csökkent. Ez azonban nem jelenti a biztosítotttság csökkenését, sőt valójában nőtt a magyarországi átlagos szerződésállomány. Ennek oka, hogy 2011-től nemcsak magyarországi telephelyű biztosítóknál (a továbbiakban: hazai biztosítók) lehetett kötelező gépjármű-felelősségbiztosítási (kgfb) szerződést kötni, hanem külföldi biztosító magyarországi fióktelepénél is. A kgfb piacon megjelent fióktelep 2011. évi 244 ezres átlagos, lényegében csak személygépkocsikból álló állománya nem szerepel a hazai biztosítók adatait tartalmazó, most közzétett idősróban. Nem jelenik meg ez a teljes kgfb piac 6%-át kitevő állomány a kárkifizetés- és tartalékadatoknál sem, így a korábbi évekkal való összevetésnél ezt figyelembe kell venni.

A hazai biztosítók állományában érezhetően, 2,1%-kal csökkent a személygépkocsik részaránya. Ez sem a gépjármű-értékesítések visszaesésének köszönhető, hanem annak, hogy lényegében csak személygépkocsik kerültek a fent említett fióktelep állományába. A biztosított gépjárműállomány megoszlásában lényeges változás nem történt. Egyedül az autóbusz-állomány emelkedése jelentős, ez azonban csak visszakorrigálta a trendhez a 2010. évi csökkenést.

Az előzetes várakozásoknak megfelelően a kgfb piac díjbevétele markánsan (22%-kal) csökkent, de az előzetes felügyeleti várakozásoknak megfelelően ugyancsak markánsan (16%-kal) csökkent a tárgyévben bekövetkezett károk kárfelhasználása (kifizetett és a jövőben fizetendő károk összege) is. Ez egyrészt azt mutatja, hogy a díjcsökkentés alapvetően megalapozott volt, másrészt azt, hogy az árverseny nem hajszolta magas veszteségekbe a piacot. A kifejezetten kedvezőnek tekinthető nulla körüli biztosítástechnikai eredmény, illetve a 11 milliárdos szokásos vállalkozási eredmény is ezt mutatja.

Az a tény azonban, hogy a díjbevétel lényegesen jobban csökkent mind a tárgyévi kárfelhasználásnál, mind a költségeknél, egy jelentősebb eredményromlást vetítene előre, így a 2011. évi nyereség forrását nem csak a megalapozott díjakban kell keresni. Jelentős eredményjavító hatással járhat, ha a biztosítók a korábbinál kevésbé óvatosan képzik meg a biztosítástechnikai tartalékokat. A tartalékok ugyan 2008 óta folyamatosan csökkennek, ez azonban önmagában még nem jelenti azt, hogy a tartalékok egyre kevésbé prudensek, hiszen a kárgyakoriság 2005 óta, a tárgyévi kárfelhasználás pedig 2007 óta csökken. Mindez – a 2007 után bekövetkezett károk esetében – a tartalék csökkenése irányába hat. A tartalékok jelentős része azonban a korábban bekövetkezett károkhöz tartozik, így a bekövetkezett károk összegének és a tartalék nagyságának változása között olyan bonyolult kapcsolat áll fenn, ami miatt pusztán a tartalékváltozás irányából nem lehet a tartalékképzés óvatosságának változására következtetni.

Figyelemre méltó az egy kárra jutó átlagos kárfelhasználás 2008 óta tartó folyamatos csökkenése. Két tényező is indokolja, hogy egy kár átlagosan egyre kevesebbe kerül. Egyrészt az új autók értékesítésének drasztikus visszaesésével a személygépkocsik állománya rohamosan öregszik (3 év alatt másfél évvel), másrészt a lényegesen drágább személyi sérülései károk járműkárokhöz viszonyított aránya fokozatosan csökken. Ezen két tényező hatása erősebbnek bizonyult az infláció kárráfordítást növelő hatásánál.

2012. július 31.

Kapcsolódó anyagok

[Gyorselemzés a biztosítók 2011. évi kötelező gépjármű-felelősségbiztosítási adatai alapján](#)

[Kötelező gépjármű-felelősségbiztosítás \(KGFB\) adatok idősorának frissítése a 2011. végi adatokkal](#)

Elemzés a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítások 2011/2012-es átkötéseiről

A kgfb-állomány megoszlásában nem következtek be olyan változások, amelyek káros, a rendszer kijátszására irányuló piaci folyamatokra utalnának.

A Magyarország területén kötelező gépjármű-felelősségbiztosítást (továbbiakban: kgfb) terjesztő biztosítóknak (ide értve a határon átnyúló szolgáltatókat is) minden évben október 31-éig kell meghirdetni a következő naptári évre vonatkozó kgfb díjait. A szerződők az új díjak ismeretében évfordulóra fölmondhatják a régi szerződéseiket, és újat köthetnek. Tekintettel arra, hogy a szerződések túlnyomó többségének még mindig december 31-e az évfordulója, a tárgyév január 1-jei állomány, illetve annak aktuális állománydíjai alapvetően meghatározzák az egyes biztosítók, illetve az egész piac tárgyévi üzletmenetét (a szerződésportfólió nagyságát, a díjak megfelelőségét, a várható eredményt).

A kötelező gépjármű-felelősségbiztosítási (kgfb) díjhirdetések kettős kockázatot rejtnek. Egyrészt a kgfb piac 2012. évi

várható eredménye alapvetően meghatározza a nem-életág jövedelmezőségét és tőkehelyzetének alakulását. Másrészt ekkor dől el, hogy egy biztosító esetleg annyira alacsony díjakat hirdetett meg, amiből majd képtelen lesz a kötelezettségeinek eleget tenni, mert év közben nincs lehetősége díjkorrekcióra.

A biztosítók rendszeres felügyeleti adatszolgáltatás keretében számolnak be az átkötési időszak eredményéről (nyert, illetve elvesztett állomány), illetve a tárgyév január 1-jei állomány nagyságáról és állománydíjáról járműtípus és életkor, illetve járműtípus és terület bontásban.

Az adatok elemzése alapján az látható, hogy:

- Az első kedvezőtlen jelek ellenére a 2012-re meghirdetett, illetve az átkötések hatására 2012-re előre láthatóan befo-

lyó díjak (a tartalékok lebonyolítási eredményével, illetve a tartalékfedezeti eszközportfólió hozamával együtt) várhatóan elégséges fedezetet nyújtanak a kárfizetésekre és a költségekre.

- Egyetlen biztosító sem hirdetett olyan dömpingárat, ami önmagában a biztosító fizetőképességét veszélyeztetné.
- Az állomány megoszlásában nem következtek be olyan változások, amelyek káros, a rendszer kijátszására irányuló piaci folyamatokra utalnának.

A 2011/12. évi kgfb díjhirdetési kampányban a 2010/11-es drasztikus díjcsökkentést követően a biztosítók ismét jelentősen mérsékeltek az árakat, mint erről a Felügyelet februárban már tájékoztatást nyújtott (http://www.pszaf.hu/hirek_ujdontsagok/vegtorlesztes_120207.html). Már az előző átkötési időszak 20 milliárd forintos díjtömegcsökkenésénél is jelentős várható veszteségről szóltak a sajtóhírek, és sokan kételkednek abban, hogy az idei, további 12 milliárd forintos további csökkentés kigazdálkodható.

A kockázati tényezők (a közúti balesetben sérültek száma, illetve a tárgyévi kárfölhasználás) alakulása alapján az várható, hogy csökkenő kárhányad (82%), növekvő költséghányad (41%) és csökkenő kamatbevétel eredőjeként 2012-ben a kgfb üzletág összpiaci szinten továbbra is nyereséges lesz: a rendkívüli tételekkel nem számolva 3 milliárd forintos biztosítástechnikai veszteség adódik, amelyet a tartalékok fedezeti portfólióján várható hozam 10 milliárd forint körüli szokásos vállalozási nyereségbe fordít át. A legnagyobb bizonytalanságot ismét a 2011. év végi tartalékok lebonyolítási eredményének becslése jelenti.

Az egyes biztosítók várható eredményének megítélése érdekében a Felügyelet új módszertant dolgozott ki annak mérésére, hogy az egyes biztosítók állománya (annak sajátos összetétele alapján) mennyivel kisebb vagy nagyobb kockázatot hordoz a piaci portfólióhoz képest. Ehhez elkülönítetten mérte, hogy az egyes legfontosabb díjtérítési szempontok (járműtípus, életkor, illetve terület) egyes kategóriái önmagukban mekkora többletkockázatot jelentenek a teljes szerződésportfólió átlagához képest.

Az egyes biztosítók díjszintjét, illetve annak 2011-hez képest történő elmozdulását többféle módszerrel vizsgáltuk. Ezek alapján az egyes biztosítók kárhányada várhatóan 70% és 100% közé esik, rendkívüli mértékű, az adott biztosító fizetőképességét veszélyeztető biztosítástechnikai jellegű veszteség egyik biztosítónál sem várható. A díjszint egyik biztosítónál sem tolódott el jelentősen: általában a „drága” biztosítók drágák, az „olcsók” olcsók maradtak.

Leginkább a díjszint változásával magyarázható, hogy melyik biztosító nyer vagy veszít állományt egy kampányidőszakban. Másik fontos mechanizmus a kiegyenlítődési hatás: az ugyanolyan díjakat hirdető nagy biztosító rosszabbul jön ki az átkötési időszakból, mint egy kicsi. A biztosítók szimpatikussága 2011/12-ben is szerepet kapott.

2012. július 11.

[Elemzés a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítások 2011/2012-es átkötéseiről \(Az elemzés teljes szövege.\)](#)

Visszakapják pénzüket az ING Nyugdíjpénztár korábbi és mai tagjai

A PSZÁF jogerősen pert nyert az ING Önkéntes és Magánnyugdíjpénztárral szemben a pénztártagoktól korábban jogszétkén elvont vagyonkezelési többletköltségek ügyében. A pénztárnak összességében több milliárd forintot kell visszafizetnie volt és jelenlegi tagjainak.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2010 második felében vizsgálta meg több nyugdíjpénztár befektetési, vagyonkezelési tevékenységét. Ennek során megállapította: a vagyonkezelői szolgáltatásokért fizetett díjakkal kapcsolatban négy nyugdíjpénztár és vagyonkezelők többször megsértették a jogszabályokat. A PSZÁF az érintett pénztáraknak határozatokban írta elő: mutassák ki és fizessék vissza tagjaiknak az indokolatlan közvetett befektetések okozta többletköltségeket, miután azokat érvényesítették vagyonkezelőikkel szemben.

A felügyeleti kötelezés nyomán az AEGON Magyarország Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár, valamint az AXA Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár (az alapkezelőikkel történt elszámolás után) visszafizette tagjainak a korábban elvont összegeket. Az OTP Magánnyugdíjpénztár először bírósági eljárást kezdeményezett a PSZÁF intézkedésének felülvizsgálatára, ám idén áprilisban vagyonkezelőjével együtt elfogadta a felügyeleti határozatban foglaltakat, s azóta már vissza is juttatta tagjainak azok nyugdíjcélú megtakarítását. A peres fellebbezése nyomán a bíróság megszüntette az ügy kapcsán indított eljárást.



Az ING Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár közigazgatási perben támadta meg a felügyeleti határozatot, szintén az abban foglalt kötelezések hatályon kívül helyezése érdekében. A Fővárosi Ítéltábla 2012. július 4-i jogerős ítélete alapján a pert a PSZÁF nyerte meg, amely alapján a felügyeleti határozat végrehajthatóvá vált. Ez alapján az ING köteles valamennyi érintett korábbi és jelenlegi önkéntes és magánnyugdíjpénztári tagja számára kiszámítani és visszafizetni a jogosulatlanul elvont, vagyonkezeléssel összefüggő többletköltséget.

A PSZÁF által az elmúlt bő másfél évben a téma kapcsán hozott felügyeleti intézkedések nyomán a négy érintett nyugdíjpénztár – a vagyonkezelőiktől történt visszaigénylést, elszámolást követően – összességében közel 5 milliárd forintnyi összeget térített vagy térít meg több százezer volt és jelenlegi pénztártag részére.

Budapest 2012. július 5.

[Sajtóközlemény: Visszakapják pénzüket az ING Nyugdíjpénztár korábbi és mai tagjai](#)

Felügyeleti „kisokos” devizahitel-adósoknak

Tájékoztatót jelentetett meg a PSZÁF honlapján a devizahitel-adósok által igénybe vehető állami fizetéskönnyítő programok és az átlátható árazású konstrukciók legfőbb tudnivalóiról. Az összefoglaló felhívja a figyelmet a lehetőségek igénybe vételének határidejére is, hogy a fogyasztók időben dönthessenek.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete internetes oldalán megjelent tájékoztató bemutatja a rögzített árfolyamon történő törlesztésre, az otthonteremtési kamattámogatásra és a Nemzeti Eszközkezelő (NET) Zrt. konstrukciójára vonatkozó legfőbb tudnivalókat, s kitér az átlátható árazású hitelekre vonatkozó új szabályokra is.

A rögzített árfolyamú törlesztési lehetőséget (árfolyamgát 2.) a hiteladós idén december 31-ig veheti igénybe pénzügyi szolgáltatójánál. Ha az ügyfél hitele megfelel az előírt feltételeknek, az intézmény köteles az erre vonatkozó szerződést megkötöni. A program a kiszámítható és az átmenetileg csökkenő törlesztőrészek mellett azért is kedvező, mert az ügyfél kamattartozását részlegesen elengedik.

Az állami otthonteremtési kamattámogatás is a bajba jutott hiteladósoknak nyújt segítséget. Az állam meghatározott forint kölcsönök kamatfizetéséhez a futamidő első öt évében kamattámogatást nyújt. Ez az idén december 31-ig igényelhető lehetőség kizárólag a forint alapú hitelekhez vehető igénybe, ahol a kamat, a költség, s a tőke törlesztése is forintban történik.



A NET Zrt. feladata azon szociálisan leginkább rászorult hiteladósok megsegítése, akiknek jelzáloghitellel terhelt ingatlanuk van, és fizetési kötelezettségeiknek tartósan nem tudnak eleget tenni. A NET Zrt. a törvényben foglalt feltételek fennállása esetén a hitellel érintett ingatlanokat megvásárolja úgy, hogy az adós bérlőként a lakásban maradhat.

Az átlátható árazásra vonatkozó rendelkezések szerint a jelzáloghitel-szerződések megkötésekor a pénzügyi intézmények kötelesek a kamatláb változását ellenőrizhető külső mutatókhoz (például bankközi kamatokhoz) igazítani vagy hosszú időre fixálni. Így az ügyfelek a korábbiaknál átláthatóbb, követhetőbb jelzáloghiteleket érhetnek el. Az új jelzáloghitel-szerződéseken túl az adós kérésére idén augusztus 31-ig lehetőség van arra is, hogy a már korábban megkötött jelzáloghitel szerződést is átlátható árazásúvá alakítsák át (módosítsák, újrakössék vagy kiváltsák), ha 2012 áprilisát követően a futamidőből még több mint egy év van hátra. Mivel azonban egyes esetekben az átlátható árazásúvá alakított konstrukciók hiteldíja akár magasabb is lehet, az igénylés előtt az ügyfeleknek érdemes a hitelt nyújtó intézmény ajánlatát alaposan mérlegelni, hogy az megfelel-e hosszú távú teherviselő képességüknek.

Fontos, hogy az egyes konstrukciók igénybevételével kapcsolatos körültekintő döntéshez az ügyfelek ne csak a programokba való belépési és megfelelési feltételeket tanulmányozzák át, hanem egyéni élethelyzetük, jövőbeni pénzügyi teherviselő képességük mérlegelése után válasszák ki a megfelelő konstrukciót. Az új felügyeleti tájékoztató mellett a PSZÁF fogyasztóknak szóló oldalain a hitelek/fizetési nehézségek menüpontjában további részletes tájékoztatók is olvashatók.

Budapest 2012. július 12.

Kapcsolódó anyagok

[Sajtóközlemény: Felügyeleti „kisokos” devizahitel-adósoknak](#)

[Állami programok devizahitel-adósoknak](#)



Összehangolt fogyasztóvédelmi fellépés a pénzügyi piacokon

Júliustól módosította eddigi együttműködési megállapodását a GVH és a PSZÁF a pénzügyi szektor jogszerű működésének biztosítása, s a pénzügyi fogyasztók jogainak erőteljesebb védelme érdekében. A felek célja a hatékonyabb együttműködés, közös fellépésükhöz újabb célokat és kapcsolódási pontokat határoztak meg.

A **Gazdasági Versenyhivatal** (GVH), mint a verseny tisztaságáért felelős hatóság és a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletét ellátó Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) az együttműködésük révén a pénzügyi szektor vonatkozásában hatékonyabban tudják ellátni feladataikat, így különösen versenyfelügyeleti eljárások, megtévesztő reklámok elleni fellépés, és a pénzügyi szervezetek fogyasztóvédelmi ellenőrzése terén.

A **GVH és a PSZÁF** 2011 júliusában azért kötött együttműködési megállapodást, hogy rendszeresen tájékoztassák egymást a hatáskörüket érintő lényeges információkról, és a vizsgálatok, közérdekű igényérvényesítések kapcsán még eredményesebben tudjanak eljárni. A felek az elmúlt egy évben több vizsgálat kapcsán – így a tisztességtelen kereskedelmi gyakorlat tilalmának megsértése esetén – is szorosan együttműködtek a fogyasztók érdekében.

Az **együttműködési megállapodás** friss módosításával a felek vállalták, hogy a pénzügyi szektorban a verseny feltételeit érintő, s a pénzügyi piacokon a fogyasztói érdekek védelmét szolgáló jogszabályalkotás vagy módosítás szükségessége esetén közös

kezdeményezéssel fordulnak a jogalkotó felé. A GVH és PSZÁF emellett a jövőben a pénzügyi piacokon a versenyt érdemben érintő jogszabályok módosulása esetén összehangolt és fokozott ellenőrzést folytat.

A **két hatóság** szükség esetén megelőző céllal közös ajánlásokat fogalmaz meg a pénzügyi szervezetek felé, melyek fő célja a piaci szereplők jogkövető magatartásának elősegítése, s a jogszabályi rendelkezéseken túlmutató jó gyakorlatok megfogalmazása. A megállapodás révén a felek biztosítják ezen ajánlások érvényesülésének nyomon követését is. A módosított megállapodás a GVH és a PSZÁF honlapjain is elérhető.

Budapest 2012. július 16.

Kapcsolódó anyagok

[Sajtóközlemény: Összehangolt fogyasztóvédelmi fellépés a pénzügyi piacokon](#)

[Együttműködési megállapodás a Gazdasági Versenyhivatal és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete között](#)



Balogh László: a pénzügyi fogyasztóvédelemben „tapossuk az utat”

Balogh László, a PSZÁF alelnöke szerint a pénzügyi fogyasztóvédelemben nincs honnan ellesni a legjobb gyakorlatot, mert mindenki most tanulja. „Most tapossuk az utat más európai felügyeletekkel együtt „ - mondta az MTI-nek adott interjújában, amelyben ismertette, hogy a PSZÁF szeretne nagyobb súlyt fektetni a témavizsgálatokra, s ellenőrzése alá vonni a pénzügyi követeléseket kezelőket. [A június 29-én megjelent cikket változatlan tartalommal közöljük.](#)

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének (PSZÁF) fogyasztóvédelemért felelős alelnöke az elmúlt két év tapasztalatait értékelve elmondta: a válság egyik tanulsága, hogy a pénzügyi fogyasztóvédelmet az államok korábban nem vették elég komolyan, nem volt olyan szervezet, aminek kizárólag az lett volna a dolga, hogy a pénzügyi szektor fogyasztóit védje. Magyarországon a PSZÁF 2010-ben kapott erre mandátumot. A Felügyelet nemcsak végrehajtja, amit a törvény előír számára, hanem maga is formálni igyekszik a jogi keretrendszer a fogyasztók hatékonyabb védelme érdekében. Amikor a Felügyelet megkapta a pénzügyi fogyasztóvédelmi jogkört, a lakosság adósságának 76 százaléka devizában állt fenn, s a fizetéseképtelen adósok száma gyorsuló ütemben nőtt. Az első „drasztikus” beavatkozás a devizaalapú hitelezés leállítását volt. Majd a PSZÁF javaslatára egyebek között bevezették a devizaalapú lakáshiteleknek a középárfolyam kötelező alkalmazását, a 90 napon túli késedelemben lévő adósoknál a futamidő öt évvel való ingyenes meghosszabbításának lehetőségét, maximalizálták az előtörlesztés díját és megtiltották a büntetőkamatok felszámítását a szerződés felmondását követő 90 napon túl.

Ezek apró lépéseknek látszanak ugyan, de egy új szemléletet tükröznek, mégpedig azt, hogy a pénzügyi fogyasztók fontossá váltak. Mindez a Felügyelet 2011-ben elfogadott középtávú stratégiájában is megjelenik - hívta fel a figyelmet az alelnök.

Az otthonvédelmi program keretében meghozott kormányzati intézkedések (végtörlesztés, árfolyamgát stb.) ugyancsak a pénzügyi fogyasztóvédelem felértékelődéséhez vezettek, amelyek végrehajtásának ellenőrzése ugyancsak a PSZÁF feladata volt.

Az új fogyasztóvédelmi szemlélet Balogh László szerint a nagy intézményeknek is hat már, maguk is keresik annak lehetőségét, hogyan javíthatnák tevékenységüket e téren. Ezeknek az intézményeknek a vezetése reputációs és prudenciális okokból is fontosnak tartja, hogy a róluk kialakuló kép jó legyen, kezd fontossá válni nemcsak a jogszabályoknak és a Felügyeletnek, hanem az ügyfeleknek való megfelelés is.

A Felügyelethez évente mintegy tízezer fogyasztói beadvány érkezik, ezek alapján mintegy kétezer vizsgálat indul. A jogszabályok végrehajtásának ellenőrzésére, illetve egyes új jelenségek nyomán évente mintegy száz témavizsgálatot végez a PSZÁF. A felügyelet ugyanakkor szeretne elmozdulni az egyedi ügyektől a fogyasztók nagyobb csoportjait érintő problémák felé, s több témavizsgálatot végezni, amellyel, hogy - jelentős társadalmi hatás esetén - az egyedi vizsgálatok sem maradnának el - ismertette Balogh László. Az erre vonatkozó elképzeléseken most dolgoznak. Az alelnök kiemelte: a felügyeletnek az elmúlt két évben



két új eszköz került a kezébe: a közérdekű kereset és a közérdekű igényérvényesítés. Ha például azt látja, hogy az általános szerződési feltételek ellentétesek a jogszabállyal, s ebből a fogyasztóknak káruk keletkezik, a PSZÁF megtámadhatja azokat a bíróság előtt, amely egyszerre mondhatja ki a jogszabálysértés tényét, s a szolgáltató kártalanítási kötelezettségét az érintett ügyfelekkel szemben. Az Intrum Justitia elleni eljárásban, amely burkoltan a rendőrséggel fenyegette az ügyfeleket, már jogerős ítélet született a felügyelet javára.

Balogh László elmondta: a követeléskezelőket szeretnék szorosabb felügyelet alá vonni annak érdekében, hogy „civilizált, az emberi méltóságot tiszteletben tartó módon” járjanak el tevékenységük során. A követeléskezelés szerves része az ügyfélkapcsolatnak, a hitelt nyújtó intézmény az ügyfeléért akkor is felelős, amikor az nem tud fizetni. A követelést nem lehet minden kontroll nélkül eladni másnak, köztük olyan vállalkozásoknak, amelyek nincsenek felügyelet alatt, „s finoman szólva nem a szakma krémjét képviselik” - hangsúlyozta.

A PSZÁF jelenleg a követeléskezelő cégek jelentős része felett nem gyakorol felügyeletet, de indokoltnak tartja, hogy a pénzügyi szolgáltatásból származó követeléskezelés és -behajtás is engedélyköteles legyen és a felügyelet alá tartozzon. Ez persze azt is megköveteli, hogy a közműszolgáltatásból eredő követelések kezelésére is ugyanazon etikai szabályok vonatkozzanak, függetlenül attól, hogy a PSZÁF őket nem felügyeli. Erre vonatkozó szabályozási javaslatukat már elküldték az érintett tárcának.

A további tervekről az alelnök elmondta: a Felügyelet hamarosan fogyasztóvédelmi ajánlást ad ki a unit-linkéd termékekre vonatkozóan a szolgáltatók számára, ezekben látják ugyanis most a legtöbb fogyasztói kockázatot. Európai szinten egyedülálló megoldásnak számítanak a fogyasztók számára kínált termékválasztó programok: a PSZÁF honlapjának hitelválasztó, valamint betét- és megtakarítás kereső alkalmazása mellett - amelyek hitelesített, élő adatokból dolgoznak, s az aktuális termékínálatot tartalmazzák - már készül a számlakereső is, szintén naprakész adatokkal.

A pénzügyi tanácsadói hálózat az alelnök szerint beváltotta a reményeket, működése első 12 hónapja alatt több mint 6500 ügyfél kereste fel az irodákat, amelyek jelenleg már 11 megyeszékhelyen működnek. Jó döntésnek bizonyult a Pénzügyi Békéltető Testület létrehozása is, az esetek többségében nem jutott el az ajánlásig és a határozatig az ügy, mert a szolgáltató és a panaszos ügyfél valamilyen egyezségre jutott. A PBT nélkül csak a költséges és hosszadalmas bírósági eljárásban kereshetnék igazukat a pénzügyi szolgáltatók ügyfelei - mondta Balogh László.

Jobb fogyasztóvédelem a pénzügyi szolgáltatások terén: a Bizottság jogszabálysomagra tesz javaslatot

A pénzügyi válság a fogyasztói bizalom válságává lett. Az átláthatóság hiánya, az alacsony kockázati tudatosság és az összeférhetetlenségek nem megfelelő kezelése azt eredményezte, hogy a fogyasztóknak EU-szerte újra és újra olyan befektetési és biztosítási termékeket adtak el, amelyek nem voltak megfelelőek számukra. A fogyasztók pénzügyi szektorba vetett bizalma megingott. Mindemellett a meglévő jogszabályok nem fejlődtek kellő gyorsasággal ahhoz, hogy le tudják képezni a pénzügyi szolgáltatások egyre növekvő komplexitását.

Csak akkor tudjuk kezelni az alacsony fogyasztói bizalom problémáját és teremthetünk szilárd alapot a növekedéshez az EU-ban, ha megteesszük az e hiányosságok megszüntetéséhez szükséges lépéseket. A fogyasztói bizalomhoz és gazdasági növekedéshez közép- és hosszú távon erős, jól szabályozott és a fogyasztók legfőbb érdekét valóban szem előtt tartó lakossági piacokra van szükség. Ezért a Bizottság ma olyan jogszabálysomagot terjesztett elő, amely a fogyasztók érdekében előírásokat határoz meg és kikapukat számol fel. A csomag konkrétan új, fogyasztóbarát standardok bevezetését javasolja a befektetésekről szóló tájékoztatás tekintetében, standardokat határoz meg a tanácsadásra vonatkozóan, és megszigorít egyes, a befektetési alapokra vonatkozó szabályokat, hogy gondoskodjon biztonságosságukról.

Michel Barnier, a belső piacért és a szolgáltatásokért felelős biztos kijelentette: „Az elmúlt időszak legsúlyosabb pénzügyi válságát követően a pénzügyi szektornak a fogyasztót kell emelnie ténykedései középpontjába. A lakossági termékeknek biztonságosabbá, az azokról nyújtott tájékoztatásra vonatkozó standardoknak egyértelműbbé kell válniuk – a termékek értékesítőinek pedig a legmagasabb standardoknak kell megfelelniük. Ezért e csomagot kizárólag a fogyasztóknak szenteltük, hogy világos és megbízható információk, valamint az ő érdekeinek középpontba helyező szakmai tanácsadás alapján választbassanak pénzügyi terméket.”

A JOGSZABÁLYCSOMAG FŐ ELEMEI

A csomag három jogalkotási javaslatból áll: a lakossági befektetési csomagtermékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról szóló rendeletre irányuló javaslatból, a biztosítási közvetítésről szóló irányelv felülvizsgálatából, valamint a befektetési alapok keretében vásárlók védelmének (ezt jelenleg az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokról (ÁÉKBV) szóló irányelv szabályozza) fokozását célzó javaslatból.

LAKOSSÁGI BEFEKTETÉSI CSOMAGTERMÉKEK

A Bizottság lakossági befektetési csomagtermékekre vonatkozó javaslata a befektetést mérlegelő fogyasztóknak nyújtott információk minőségét kívánja javítani. A befektetési termékek összetettek, összehasonlításuk vagy a bennük rejlő kockázatok teljes körének felmérése nehéz lehet.

Tekintve, hogy a befektetések gyakran a fogyasztó élete során

megtakarított teljes összeg gerincét alkotják, a nem várt kockázatok vállalása és az azokból eredő veszteségek katasztrofális következményekkel járhatnak a fogyasztókra nézve. Mivel a lakossági befektetések piacának volumene eléri a 10 billió eurót, a nem megfelelő vagy rossz termékek vásárlása gyorsan jelentős problémává nőheti ki magát.

A bizottsági javaslat célja, hogy a fogyasztók tájékoztatása könnyen érthető formátumban történjen – ennek érdekében a javaslat a termékinformációk olyan új, innovatív standardját vezeti be, amely rövid, érthető nyelvezetű és így sokkal inkább fogyasztóbarát. Ezek az úgynevezett kiemelt befektetői információk. A javaslat értelmében a befektetési termékek minden kibocsátójának (pl. a befektetési alap-kezelőknek, a biztosítóknak és a bankoknak) minden egyes befektetési termék vonatkozásában össze kell állítaniuk a kiemelt befektetői információkat.

Minden egyes ilyen dokumentum tájékoztatást nyújt majd a termék fő jellemzőiről, valamint az adott termékben foglalt befektetéshez kapcsolódó kockázatokról és költségekről. A kockázatokra vonatkozó információknak a lehető legegyszerűsebbeknek és a lehető legjobban összehasonlíthatóknak kell lenniük, anélkül, hogy túlzottan leegyszerűsítsenek a gyakran összetett termékeket. A kiemelt befektetői információk minden fogyasztó számára egyértelművé teszik, hogy egy adott termék esetében előfordulhat-e, hogy pénzt veszítenek, valamint azt is, mennyire összetett az adott termék.

A kiemelt befektetői információk szerkezetére, tartalmára és megjelenésére közös standardok vonatkoznak. Ily módon a fogyasztók a kiemelt befektetői információk segítségével össze tudják hasonlítani a különböző befektetési termékeket és végül ki tudják választani a szükségleteiknek leginkább megfelelőt.

A javaslat a magánnyugdíj-pénztárak mellett a befektetési alapok minden típusa, a biztosításalapú befektetések és a lakossági strukturált termékek esetében írja elő a kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentum összeállítását.

A BIZTOSÍTÁSI KÖZVETÍTÉSRŐL SZÓLÓ IRÁNYELV FELÜLVIZSGÁLATA

A Bizottság a biztosítási közvetítésről szóló irányelv felülvizsgálatára tesz javaslatot – jelenleg ez az irányelv szabályozza az általános biztosítási termékektől, mint pl. a jármű- és a lakás-biztosítás, a befektetési elemeket is tartalmazóig valamennyi

biztosítási termék értékesítési gyakorlatát. A fogyasztók gyakran nincsenek tisztában a biztosítási fedezet vásárlásához kapcsolódó kockázatokkal. Miközben a biztosítások értékesítése kapcsán elengedhetetlen lenne a pontos szakmai tanácsadás, a legfrissebb felmérések szerint a biztosítási termékek több mint 70%-át megfelelő tanácsadás nélkül értékesítik. A jelenlegi uniós jogszabályok nem foglalkoznak részletekbe menően a biztosítási termékek értékesítésével, a szabályok tagállamonként különbözőek és kizárólag a közvetítőkre alkalmazandók.

A Bizottság javaslatának célja a fogyasztók védelmének javítása a biztosítási ágazatban, a biztosítási értékesítések teljes skálájára vonatkozó közös standardok létrehozása és megfelelő tanácsadás biztosítása révén. Ennek érdekében javítja az átláthatóságot és azonos versenyfeltételeket alakít ki a közvetítők, illetve a biztosítótársaságok általi értékesítésekhez. Mindezek eléréséhez a Bizottság a következő változtatásokat javasolja:

- A fogyasztói védelem szintje azonos lesz, függetlenül attól, mely csatornán keresztül vásárolja a fogyasztó a biztosítási terméket. Akár közvetlenül egy biztosítótársaságtól, vagy közvetve, közvetítő (pl. ügynök vagy bróker) révén vásárol meg a fogyasztó valamely biztosítási terméket, azonos szintű védelemben részesül. Ez jelenleg még nem valósul meg, mivel a biztosítási közvetítésről szóló irányelv csupán a közvetítők által lebonyolított értékesítésekre vonatkozik.
- A fogyasztók előzetesen világos tájékoztatást kapnak a biztosítási terméket értékesítő személy szakmai státuszáról. Az összeférhetetlenség kockázatának hatékonyabb kezelését célzó szabályok kerülnek bevezetésre, köztük a biztosítási termékek értékesítői által kapott díjazás közzétételére vonatkozó kötelezettség.
- A biztosítási termékek értékesítését őszinte, szakmai tanácsadásnak kell kísérnie.
- A közvetítők számára könnyebbé válik a több tagállamra kiterjedő működés, ez előmozdítja a biztosítási szolgáltatások valódi belső piacának kialakulását.

ÁTRUHÁZHATÓ ÉRTÉKPAPÍROKKAL FOGLALKOZÓ KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSOK (ÁÉKBV)

Az első ÁÉKBV-irányelv megteremtette a befektetési alapok európai belső piacát. A befektetési alapokra vonatkozó jelenlegi uniós jogszabály (az [ÁÉKBV-irányelv](#)) pedig az integrált piac

alapjául szolgált, megkönnyítve a kollektív befektetési alapok határokon átnyúló kínálatát. Az európai lakossági befektetők által széles körben használt ÁÉKBV-k sikerét bizonyítja, hogy az általuk kezelt eszközök értéke csaknem 6 billió eurót tesz ki. Az ÁÉKBV-ket rendszeresen értékesítik az EU határain kívüli befektetőknek is, akik a magas szintű befektetővédelem miatt nagyra értékelik ezeket az alapokat.

A Bizottság által a jelenlegi ÁÉKBV-szabályok vonatkozásában javasolt módosítások alapját a pénzügyi válság tapasztalatai jelentik, és céljuk a befektetők biztonságának és a piac integritásának védelme. A javaslat mindenekelőtt biztosítja, hogy az ÁÉKBV „márkanév” megbízható maradjon – ehhez garantálja, hogy szerte Európában egyértelműek és azonosak legyenek a letétkezelők feladatai és felelőssége.

Az előterjesztett javaslat három területet ölel fel:

- az ÁÉKBV-k nevében eljáró valamennyi letétkezelő feladatainak és felelősségének pontos meghatározása;
- az ÁÉKBV-kezelők díjazására vonatkozóan pontos szabályok meghatározása: a díjazás módja nem ösztönözheti őket túlzott mértékű kockázatt vállallásra. A díjazási politika szorosabban fog kapcsolódni a befektetők hosszú távú érdekéhez és az ÁÉKBV befektetési célkitűzéseinek eléréséhez; továbbá
- közös megközelítés kialakítása arra vonatkozóan, hogyan szankcionálанд az ÁÉKBV jogszabályi keretének alapvető megsértése, többek között a közigazgatási bírságok szintjeire vonatkozó közös standardok meghatározása annak biztosítása érdekében, hogy a bírságok mindig meghaladják a rendelkezések megsértéséből eredő potenciális előnyöket.

Lásd még: [MEMO/12/514](#), [MEMO/12/516](#) és [MEMO/12/515](#)

További információk:

[A Bizottság 2012. július 3-i sajtóközleménye](#)

http://ec.europa.eu/internal_market/finances-retail/investment_products_en.htm

http://ec.europa.eu/internal_market/investment/ucits/directive_en.htm

http://ec.europa.eu/internal_market/insurance/consumer/mediation/index_en.htm

LIBOR-botrány: a Bizottság uniós intézkedést javasol a kamatlábak manipulációja ellen

A LIBOR kamatlábat érintően nemrég kipattant botrány kapcsán komoly aggályok merültek fel a bankközi hitelezés kamatlábra vonatkozóan a bankok által közölt adatokkal kapcsolatban.

Az ilyen meghatározó jelentőségű viszonyítási alapként használt kamatlábak bármilyen tényleges manipulációja vagy az arra irányuló kísérlet súlyos következményekkel járhat a piac stabilitására nézve, és jelentős veszteségeket okozhat a fogyasztók és a befektetők számára, illetve megzavarhatja a reálgazdaság működését is. Az Európai Bizottság ma intézkedést tett a piaci manipuláció ezen formájának kezelése érdekében: módosításokat fogadott el a bennfentes kereskedelemről és a piaci manipulációról

szóló rendeletre és – a vonatkozó büntetőjogi szankciókat tartalmazó – irányelvre irányuló, eredetileg 2011. október 20-án előterjesztett javaslatokhoz (lásd: [IP/11/1217](#) és [IP/11/1218](#)). A ma elfogadott módosítások egyértelműen tiltani fogják a LIBOR-hoz és az EURIBOR-hoz hasonló referenciakamatlábak manipulálását, és bűncselekménnyé minősítik az ilyen jellegű tevékenységet.

Viviane Reding, a Bizottság alelnöke és a jogérvényesülésért felelős uniós biztos a következőket nyilatkozta: „*A bankközi hitellezés kamatlábainak manipulálásával kapcsolatos legutóbbi botrányok nyomán nagyot zúbant az állampolgárok bizalma. A bankok tevékenységével összefüggő bűncselekmények megfékezéséhez uniós intézkedésekre van szükség, a büntetőjog pedig komoly visszatartó erővel bírhat e tekintetben. Ilyen megfontolásból terjesztünk ma elő az EU egészére kiterjedő szabályokat a piaci visszaélés ezen formájának kezelése és az esetleges szabályozási kiskapuk bezárása érdekében. Ha sikerül gyors megállapodást elérni a javaslatokról, sikerülhet végre helyreállítani az állampolgárok és a befektetők bizalmát a létfontosságú gazdasági ágazat iránt.*”

Michel Barnier, a belső piacért és a szolgáltatásokért felelős biztos kijelentette: „*A LIBOR kamatláb manipulálásával kapcsolatban folyó nemzetközi vizsgálatok a bankok botrányos magatartásának újabb példájára világítottak rá. Gondoskodni akartam arról, hogy a piaci visszaélésre vonatkozó jogalkotási javaslataink teljes mértékben tiltsák meg az ilyen gaztetteket. Erre törekedtem az Európai Parlamenttel folytatott tárgyalásaim során, és ezért léptem gyorsan a javaslataink módosítása ügyében: biztosítani akartam azt, hogy a referencia kamatlábak manipulálása minősüljön egyértelműen törvénysértésnek, és minden országban büntetőjogi szankciókat vonjon maga után.*”

ELŐZMÉNYEK

Referenciaérték alatt olyan üzleti indexet vagy közzétett számadatot kell érteni, amelyet egy képlet felhasználásával számítanak ki egy vagy több mögöttes eszköz értékből vagy olyan árakból – ideértve a becsült árakat, kamatlábakat vagy egyéb értékeket –, illetőleg felmérésekből, amelyekre vonatkoztatva egy pénzügyi eszköz alapján fizetendő összeg megállapításra kerül. A referenciaértékekben hivatkozott mögöttes eszközök vagy árak kamatlábakat, vagy árupiaci árakat (pl. olajárakat) is tartalmazhatnak, amennyiben ezek határozzák meg egy pénzügyi eszköz, például egy származtatott eszköz alapján fizetendő összeget. A Bizottság ma két módosított javaslatot fogadott el. Az első a bennfentes kereskedelemről és a piaci manipulációról szóló rendelethez vonatkozó, a Bizottság által 2011. október 20-án elfogadott javaslathoz kapcsolódóan az alábbi módosításokat vezeti be:

- a referenciaértékekre való kiterjesztéssel a rendeletjavaslat hatályának módosítása;
- a fogalom meghatározások módosítása a referenciaértékek a pénzügyi eszközök piacairól szóló rendelethez irányuló javaslatban alkalmazott meghatározásának kibővített változatára alapozva;

- bevezetésre kerülnek az olyan referenciaértékek, mint a kamatláb és az árupiaci referenciaértékek; a piaci manipuláció fogalmának módosítása (8. cikk) annak érdekében, hogy a fogalom lefedje a referenciaértékek manipulálását és az erre irányuló kísérletet is; továbbá
- a preambulumbekzdések módosítása a hatálynak és a piaci manipulációnak a referenciaértékekre történő kiterjesztése indokolása céljából.

Ezzel egyidejűleg a Bizottság elfogadta a bennfentes kereskedelem és a piaci manipuláció büntetőjogi szankcióiról szóló irányelvjavaslatot az alábbi vonatkozásokban módosító javaslatot is:

- a fogalom meghatározások módosítása a referenciaérték fogalmának bevezetése céljából;
- a piaci manipuláció fogalmának módosítása annak érdekében, hogy a fogalom lefedje a referenciaértékek manipulálását is; továbbá
- a „felbujtás, bűnségély és kísérlet”, mint bűncselekménynek minősülő magatartásoknak a referenciaértékek manipulálása tekintetében történő értelmezésére irányuló módosítása.

A bizottsági javaslat a büntetőjogi szankciók fajtáira és szintjeire vonatkozó szabályozási minimumokat egyelőre nem tartalmaz, de a Bizottság minden tagállam részére elő kívánja írni, hogy nemzeti jogszabályaikban rendelkezzenek a referenciaértékek manipulálásának büntetőjogi szankcióiról. Az eredetileg előterjesztett irányelvjavaslatban a Bizottság az irányelvnek a hatálybalépéstől számított négy éven belüli felülvizsgálatát javasolta, különös tekintettel a büntetőjogi szankciók fajtáira és szintjeire vonatkozó közös szabályozási minimumok bevezetésének célszerűségére.

Lásd még: [MEMO/12/595](#).

További információk

[A Bizottság 2012. július 25-i sajtóközleménye](#)

Európai Bizottság – Piaci visszaélések: http://ec.europa.eu/internal_market/securities/abuse/index_en.htm

Európai Bizottság – Büntetőjogi szakpolitika: <http://ec.europa.eu/justice/criminal/criminal-law-policy> (Lásd [IP/11/1049](#))

Viviane Reding alelnök, uniós jogérvényesülési biztos honlapja: <http://ec.europa.eu/reding>

Michel Barnier, a belső piacért és a szolgáltatásokért felelős uniós biztos honlapja: http://ec.europa.eu/commission_2010-2014/barnier/index_en.htm

Az Európai Felügyeleti Hatóságok megerősítik a pénzforgalmi intézmények pénzmosás ellenes küzdelmének felügyelete terén folytatott felügyeleti együttműködést

A három Európai Felügyeleti Hatóság Közös Bizottsága (EBA, ESMA és EIOPA) nyilvánosságra hozta a pénzmosás elleni küzdelem terén folytatott felügyeleti együttműködésről szóló Jegyzőkönyvet.

A jegyzőkönyv célja, hogy megkönnyítse a határokon átnyúló információ-cserét a pénzforgalmi intézmények ügynökeit és fióktelepeit ellenőrző nemzeti (székhely szerinti és fogadó) felügyeleti hatóságok között.

A **jegyzőkönyv** egy nem kötelező érvényű útmutató, mely a pénzmosás elleni felügyeleti közti együttműködés és koordináció biztosítására törekszik. A jegyzőkönyv különösen az útleveletről szóló értesítéseket és a nyilvántartásba vételi eljárással kapcsolatos rendelkezéseket foglalja magában annak érdekében,

hogy elő lehessen segíteni az EU-szerte működő pénzforgalmi intézmények ügynökeinek és fióktelepeinek eredményes felügyeletét. Az Európai Felügyeleti Hatóságok Közös Bizottsága



néhány olyan felügyeleti kérdés kezelése érdekében dolgozta ki a jegyzőkönyvet, amely a harmadik pénzműködés elleni [2005/60/EK] irányelvből, illetve a pénzforgalmi szolgáltatásokról szóló 2007/64/EK irányelvből (PSD) eredő pénzműködés elleni kötelezettségekre vonatkozik.

2012. augusztus 2.

Kapcsolódó anyagok:

[ESAs strengthen supervisory cooperation for anti-money laundering supervision of payment institutions](#)

[Protocol for Supervisory Cooperation in the field of anti-money laundering \(AML\)](#)

Az EBA nyilvánosságra hozta a javadalmazási gyakorlatokkal kapcsolatos adatgyűjtés egyszerűsítésére vonatkozó útmutatókat

Az Európai Bankhatóság (EBA) két útmutatót hozott nyilvánosságra a magas jövedelmű személyekre vonatkozó adatgyűjtésről, illetve a javadalmazás összehasonlításáról (benchmarking). Az útmutatók az adatgyűjtés egyszerűsítését, illetve a nemzeti hatóságok által gyűjtött információk következtetességét és összehasonlíthatóságát tűzik ki célul.

Az illetékes nemzeti hatóságok várhatóan az útmutatók nyilvánosságra hozatalát követő két hónapon belül végrehajtják az azokban foglalt rendelkezéseket. Az intézményeknek minden évben június végéig kell benyújtaniuk a vonatkozó adatokat az illetékes nemzeti hatóságuknak. Ezt követően a nemzeti hatóságnak minden évben augusztus végéig az EBA számára kell benyújtaniuk az említett információkat. Átmeneti rendelkezésként, az első adatokat 2012. december végéig kell benyújtani az EBA számára, az adatoknak a 2010-es és 2011-es évekre kell vonatkoznuk.

ÚTMUTATÓ A MAGAS JÖVEDELMŰ SZEMÉLYEKSEL KAPCSOLATOS ADATGYŰJTÉSÉRŐL

Ezen útmutató célja, hogy növelje az 1 millió euró és azt meghaladó bérkategóriába tartozó személyek számáról, hitelintézetként gyűjtött információk következtetességét.

A CRD III Direktíva értelmében az illetékes nemzeti hatóságoknak valamennyi hitelintézetéről be kell szerezniük ezeket az információkat, az EBA-nak pedig a székhely szerinti tagállami szinten gyűjtött, összevont adatokat kell közzétennie.

ÚTMUTATÓ A JAVADALMAZÁSI ÖSSZEHASONLÍTÁSÁRÓL

Ezen útmutató célja, hogy növelje a hitelintézetek és a befektetési vállalkozások javadalmazási gyakorlataival kapcsolatosan gyűjtött információk következtetességét a javadalmazási trendek összehasonlítása érdekében.

A CRD III Direktíva értelmében az illetékes nemzeti hatóságoknak nemzeti szinten kell adatokat gyűjteni és a javadalmazási trendeket összehasonlítani, míg az EBA az európai szintű összehasonlítás elvégzéséért felel.

Az arányosság elvével összhangban, csak bizonyos intézetek tartoznak az összehasonlítás céljából végzett javadalmazási adatgyűjtés körébe. Az illetékes nemzeti hatóságoknak biztosítaniuk kell, hogy a mintába beválogatott intézetek reprezentatív módon képviseljék a helyi bankpiacukat.

2012. július 27.

Kapcsolódó anyagok

[EBA publishes Guidelines to streamline data collection on remuneration practices](#)

[Guidelines on the remuneration benchmarking exercise](#)

[Guidelines on the data collection exercise regarding high earners](#)



Új információk a tőkehelyzet rendezéséről

Az Európai Bankhatóság (EBA) nyilvánosságra hozta a tőkehelyzet rendezéséről szóló felülvizsgálati jelentést.

Az EBA ajánlásával összhangban, a mintában szereplő bankok túlnyomó része teljesíti az elvárt 9%-os elsődleges alapvető tőkemutatót (CT1). Annál a néhány banknál, amelyek nem volt képes teljes mértékben, magánszektorból származó források révén elérni a tőkeszintet, jelenleg támogató intézkedéseket (backstop measures) alkalmaznak annak biztosítására, hogy ezek a bankok is megfeleljenek az EBA ajánlásának. Míg a piaci környezetet továbbra is kihívások jellemzik, összességében javult az európai bankrendszer rugalmassága anélkül, hogy ez jelentős káros hatással lenne a reálgazdaság számára nyújtott hitelekre.

Andrea Enria, az Európai Bankhatóság elnöke közölte: *“A bankok tőkealapjának erősítésére tett erőfeszítéseink a terv szerint haladnak. Az európai bankok immáron erősebb pozícióban vannak, mely elő kell hogy segítse a reálgazdaság számára történő hitelnyújtást és fokozatosan helyre kell hogy állítsa a bankok piaci finanszírozásból jutását. Továbbra is jelentős kihívást jelent, hogy magunk mögött hagyjuk a válságot, és hogy megfeleljünk a G20 által jóváhagyott új szabályozási előírásoknak, de ez egy szükséges és fontos lépés volt abban a folyamatban, amely EU-szerte a bankok mérlegének javítására irányult”.*

Felülvizsgálatra kerültek a tőkepufferek képzése érdekében hozott banki intézkedések, melyek a 9%-os CT1 arány elérését célozták a szuverén kitettség prudens értékelését követően. A felülvizsgálat a következőkre világított rá:

- A tőkehelyzet rendezése 27 banknál összességében 94,4 milliárd euró összegű feltőkésítést eredményezett – mely lényegesen meghaladja a decemberben megállapított 76 milliárd eurós tőkehiányt – a fennmaradó négy banknál pedig jelentős átstrukturáláshoz vezetett.
- Az ajánlásnak való megfelelést elsősorban olyan intézkedéseken keresztül sikerült elérni, amelyek közvetlen hatást gyakorolnak a tőkére (eredménytartalék, új saját-tőke, forráskezelés). Az intézkedések 71,6 milliárd eurós összeget eredményeztek, mely az eredeti hiány 95%-át és az összes intézkedés 76%-át teszi ki.
- Az ajánlás alapján a tőkepozíció rendezése nem okozott visszaesést a háztartások és vállalatok számára nyújtott hitelekben, illetve nem vezetett az eszközök szükségeladásához. A tőketervek részeként, a tőkeáttétel csökkentésére megállapított intézkedések mindössze 0,62%-os általános csökkenést eredményeztek a kocká-

zattal súlyozott eszközöknél (RWA) a 2011 szeptemberében mért összesített RWA-khoz képest. Továbbá, ezek az intézkedések kisszámú bankra összpontosultak, melyek nemzetközi és uniós szervezetekkel megállapodtak erről a csökkentésről formális átszervezés és állami támogatás keretében.

Az Európai Tanáccsal 2011. október 26-án történt megállapodás szerint azoknál a bankoknál, amelyek magánszektorból származó forrásokkal nem tudják teljesíteni a kitűzött célt, támogató intézkedések alkalmazására került sor, mely jelenleg van folyamatban, azzal a feltétellel, hogy a nemzeti kormányok is egyértelműen elkötelezik magukat emellett, és amennyiben szükséges, uniós vagy nemzetközi támogatásra is lehet számítani.

FOLYAMAT

A bankok által készített tervek megvalósításának jóváhagyását és monitorozását az EBA-val összehangolva a nemzeti felügyeleti hatóságok végezték. A terveket a felügyeleti kollégiumokban megvittatták annak biztosítására, hogy a hangsúly a tőkeintézkedésekre és a reálgazdaság számára történő hitelezés korlátozott csökkentésére kerüljön. Ez lehetővé tette, hogy párbeszédet folytassanak a bankcsoportoknak a tagállamokban lévő leányvállalataival szembeni kitettségi szintjével kapcsolatos esetleges agggodalmakról.

KÖVETKEZŐ LÉPÉSEK

Az említett felülvizsgálati jelentés a nemzeti felügyeleti hatóságok által benyújtott tőketervek június végi előzetes aktualizálására alapul. 2012 szeptemberében az EBA egy zárójelentést fog nyilvánosságra hozni a tőkehelyzet rendezéséről a bankoknak a 2012. június végén mért tényleges tőkepozíciója alapján. A zárójelentés bankonkénti bontásban adja meg az információkat.

Az EBA és a nemzeti felügyeleti hatóságok továbbra is figyelemmel kísérik az ajánlás teljesítését a vizsgált mintában szereplő összes bank esetében. Amennyiben szükséges, a nemzeti felügyeleti hatóságok részletes felülvizsgálatnak vethetik alá az egyes bankok eszközminőségét, hogy jobban megértsék azokat a kockázatokat, amelyek romló környezetben a bankok tőkepozíciója mögött húzódnak.

Az ajánlás visszavonásig érvényben marad. Jelenleg zajlik a munka, mely előkészíti a jövőbeli szabályozási keretekre (CRD4) való átmenetet. Ennek az átmenetnek vezérelve lesz a tőkemegőrzés biztosítása 2013-ban és azt követően.

2012. július 11.

Kapcsolódó anyagok

[Update on the implementation of the capital exercise](#)

[Questions & answers](#)

[Overview report](#)



Az ESMA nyilvánosságra hozta a görög államadósság elszámolási módjának felülvizsgálatát

Az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) nyilvánosságra hozta a [Görög államkötvények elszámolási gyakorlatának felülvizsgálata a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok \(IFRS\) szerinti pénzügyi kimutatásokban a 2011. december 31-ével végződő évre](#) című dokumentumot. A dokumentum rögzíti az ESMA által, a görög államkötvény kitettséggel kapcsolatos elszámolási gyakorlatokra és közzétételekre vonatkozóan végzett felülvizsgálat eredményeit.

Az ESMA felülvizsgálat 42 európai pénzintézetre terjedt ki, amelyek mindegyike jelentős görög államkötvény kitettséggel rendelkezett. A bruttó kitettség becsült értéke összesen megközelítőleg 80 milliárd eurót tett ki.

A felülvizsgálat megfelelő szintű következetességet állapított meg az értékvesztések mértékében, azaz javulás mutatkozott 2011 júniusához képest, amikor jelentős eltérések voltak tapasztalhatók a különböző pénzintézetek között. A felülvizsgálat ugyanakkor azt is feltárta, hogy a kibocsátók nem teljesítették az IFRS közzétételi követelményeit, különösen hiányzott az átláthatóság a bruttó kitettség, a futamidők, az értékelési módszertanok és az alkalmazott valós érték szintek, valamint az értékvesztésnek az eredményre gyakorolt hatása tekintetében. A felülvizsgálat a hitel-nemteljesítési csereügyletekkel és azoknak a kitettségre gyakorolt hatásával kapcsolatos átláthatóság hiányát állapította meg, például nem volt világos, hogy a kibocsátók vevői vagy eladói voltak-e ezeknek az instrumentumoknak. A felülvizsgálat az átminősített görög államkötvényekkel, illetve a görög nem szuverén adóssággal szembeni kitettséggel kapcsolatban is rámutatott az átláthatóság alacsonyabb mértékére.

Steven Maijoor, az ESMA elnöke kijelentette:

“Az ESMA által lefolytatott felülvizsgálat a görög szuverén adósság szintjének romlásában megfelelő szintű következetességet állapított meg, azonban a kibocsátóknak még számos kérdést meg kell oldaniuk, hogy befektetőik számára biztosítani tudják az átláthatóságot.

“Míg a jelentés kizárólag a görög szuverén adósság és az abhoz kapcsolódó instrumentumok elszámolási módját helyezte a középpontba, én azt hangsúlyoznám, hogy általánosabban kell alkalmazni azokat az elveket, amelyeket a közzététellel és átláthatósággal kapcsolatban kiemeltünk, és ezeket bármely olyan pénzügyi instrumentummal szembeni lényeges kitettség esetén is alkalmazni kell, amely megnövekedett kockázatnak van kitéve.

“Az ESMA úgy véli, hogy minden kibocsátónak minden beszámolási időszakban fel kell mérnie, hogy rendelkezik-e ilyen inst-

rumentumokkal, és ezekről az instrumentumokról olyan részletes és bővebb közzétételeket kel adniuk, amelyek megmagyarázzák a kockázat jellegét és mértékét. Ez hozzá fog járulni a befektetők védelméhez és a stabil, jól működő piacokhoz.”

KÖVETKEZŐ LÉPÉSEK

A felülvizsgálat megállapításai alapján és a piaci fejlemények következtében, az ESMA a következőkre helyezi a hangsúlyt:

- Az IFRS specifikus és általános követelményeinek alkalmazása, melyek a pénzügyi instrumentumokra és az azokkal összefüggő, a fent említett témákkal kapcsolatos kockázatokra vonatkoznak;
- A szuverén kitettséggel kapcsolatos közzétételek átláthatóságának növelése. Az ESMA figyelmet fordít az országok közötti közzétételek minőségére, és általánosabban a jelentős szuverén kitettségekkel kapcsolatban adott információk részletességére;
- A nem szuverén kitettségek közzétételének javítása, melyet kitettség típusonként (vállalatok, bankok, önkormányzatok stb.) kell megadni, és minőségi és mennyiségi információk szolgáltatása a hitelkockázatról; és
- A pénzügyi instrumentumok elszámolásával kapcsolatos további fejlemények figyelemmel kísérése, különös tekintettel a 2012-es IFRS szerinti pénzügyi kimutatásokban szerepeltetett szuverén adósságra. Ez többek között a 2012-ben történt görög magánhitelezői kötvénycsereprogram (PSI) elszámolási módjára is kiterjed.

Az ESMA részleteiben megvitatja a felülvizsgálat eredményét a nemzeti értékpapír-piac szabályozókkal, akiktől elvárja, hogy jogsértések esetén megfelelő végrehajtási intézkedéseket hozzanak, vagy akik már ilyen intézkedéseket hoztak, és az ESMA aktívan nyomon követi az intézkedések végrehajtásának előrehaladását.

2012. július 6.

[ESMA publishes review of accounting treatment of Greek sovereign debt](#)

Az ESMA nyilvánosságra hozta a tőzsdén kereskedett alapokra (ETF) vonatkozó útmutatót és konzultációt folytat a repo megállapodásokról

Az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) nyilvánosságra hozta a tőzsdén kereskedett alapokra (ETF) vonatkozó útmutatót és egyéb, az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokkal (ÁÉKBV-k) kapcsolatos kérdéseket. Az útmutató a nemzeti értékpapír-piaci szabályozókra és az ÁÉKBV-k alapkezelő társaságaira vonatkozik.

Az ÁÉKBV-k engedélyezett alapok, melyek eladhatók lakossági befektetőknek az egész unióban. A kiadott útmutató azokat az információkat határozza meg, amelyeket az indexkö-

vető ÁÉKBV-król és az ÁÉKBV tőzsdén kereskedett alapokról a befektetők rendelkezésére kell bocsátani. Rögzíti továbbá az ÁÉKBV-kra vonatkozó egyedi szabályokat arra az esetre, ha az

ÁÉKBV tőzsdén kívüli (OTC) pénzügyi derivatíva ügyleteket kötnek, és a hatékony portfóliókezelési technikákat. Az útmutató meghatározza a pénzügyi indexek körét is, amelyekbe az ÁÉKBV-k befektethetnek.

Az útmutató azt követően készült el, hogy az ESMA felülvizsgálta a jelenlegi szabályozó rendszert, és azt nem találta megfelelőnek az ilyen típusú alapokkal és technikákkal összefüggő egyedi jellemzők és kockázatok kezelésére.

Steven Maijoor, az ESMA elnöke kijelentette:

“Az átfogó útmutató azt a célt szolgálja, hogy az uniós alapoknak ebben a fontos ágazatában erősítse a befektetők védelmét és összehangolja a szabályozói gyakorlatokat. Az útmutató növeli az ÁÉKBV-k által a befektetőnek nyújtott információk mértékét és minőségét, tisztázza a biztosítékkal fedezett ügyletek - például a hitelezés, a repo és fordított repo, illetve az OTC derivatívák - kezelésének szempontjait, és meghatározza pénzügyi indexek típusait, amelyekbe az ÁÉKBV-k befektethetnek.

Az útmutató az árnyékbank-rendszer körül folyó vitában feltárt számos kérdésre is értékes választ ad, valamint fontos lépést jelent az ÁÉKBV-k szabályozási keretének kialakításában.

Emellett külön konzultációt indítottunk a repo és fordított repo megállapodásokról, amikor ÁÉKBV-k kötnek ilyen megállapodásokat. Az útmutató tervezete bizonyos rugalmasságot tesz lehetővé abban a tekintetben, hogy milyen típusú megállapodásokat köthetnek az ÁÉKBV-k, ugyanakkor megfelelő garanciákat nyújt annak biztosítására, hogy az ÁÉKBV-k továbbra is eleget tegyenek a befektetők visszaváltási kéréseinek.”

Az útmutató legfontosabb rendelkezései a következők:

- az ÁÉKBV tőzsdén kereskedett alapok meghatározás alá tartozó ÁÉKBV-knak a nevükben is viselniük kell “az ÁÉKBV ETF” azonosítót;
- az ÁÉKBV ETF-knek megfelelő visszaváltási feltételeket kell biztosítaniuk a másodlagos piaci befektetők számára azzal, hogy az alapot közvetlen visszaváltás céljából megnyitják, ha nem kielégítő a másodlagos piac likviditása;
- az értékpapír-kölcsönzési tevékenységhez hasonló hatékony portfóliókezelési technikákat (EPM) alkalmazó ÁÉKBV-knak pontosan tájékoztatni kell a befektetőket ezekről a tevékenységekről és a kapcsolódó kockázatokról. A fenti említett tevékenységek által eredményezett működési költségek nélküli összes bevételt vissza kell

szolgáltatni az ÁÉKBV-knak. Amikor egy ÁÉKBV értékpapír-kölcsönzési megállapodást köt, bármikor képesnek kell lennie arra, hogy a kölcsönzött értékpapírt visszahívja, vagy felmondja az általa megkötött szerződést;

- a tőzsdén kívüli pénzügyi származékos ügyletekből vagy a hatékony portfóliókezelési technikákból származó partnerkockázat csökkentésére fedezetet kapott ÁÉKBV-knak biztosítaniuk kell, hogy a fedezet megfelel a rendkívül szigorú minőségi szempontoknak és a diverzifikációval kapcsolatos specifikus limiteknek; és
- a pénzügyi indexekbe befektető ÁÉKBV-knak biztosítaniuk kell, hogy a befektetők megkapják a pénzügyi indexek teljes számítási módszerét. Továbbá, az ÁÉKBV-k csak olyan pénzügyi indexekbe fektethetnek be, amelyek betartják – többek között - az egyensúly visszaállításának gyakoriságára és azok diverzifikációjára vonatkozó szigorú követelményeket.

KONZULTÁCIÓS ANYAG A VISSZAVÁSÁRLÁSI ÉS FORDÍTOTT VISSZAVÁSÁRLÁSI MEGÁLLAPODÁSOK KEZELÉSÉRŐL

Az ESMA véleményeket kér be a repo és fordított repo megállapodások megfelelő kezeléséről a tőzsdén kereskedett alapokról és az egyéb ÁÉKBV kérdésekről szóló útmutató összefüggésében.

Az ESMA konkrétan olyan meghatározott rendszert javasol a repo and és fordított repo megállapodásokra, amely szemben az értékpapír kölcsönzési megállapodásokkal lehetővé teszi, hogy az ÁÉKBV-k kezdeményezésére az ÁÉKBV-k eszközeinek egy bizonyos hányadát ne lehessen bármikor visszavásárolni. A javasolt útmutató garanciákat tartalmaz, melyek biztosítják, hogy az említett megállapodásokból eredő partnerkockázat korlátozott legyen, és hogy az ilyen megállapodásokba lépő ÁÉKBV-k a továbbiakban is eleget tegyenek a visszaváltási kéréseknek. A konzultációs időszak 2012. szeptember 25-ig tart.

Miután az ESMA elfogadta a repo és fordított repo megállapodásokról szóló útmutatót, az beépül a tőzsdén kereskedett alapokról és az egyéb ÁÉKBV kérdésekről szóló útmutatóba annak érdekében, hogy egy egységes szabálycsomag álljon rendelkezésre.

A végleges útmutató, mely magában foglalja a mai napon közzétett útmutatót és a repo, illetve fordított repo megállapodásokra vonatkozó szabályokat, azt követően két hónap múlva lép életbe, hogy az útmutatónak az uniós hivatalos nyelveire történő fordításai megjelenjenek az ESMA honlapján.

2012. július 25.

Kapcsolódó anyagok

[ESMA publishes ETF guidelines and consults on repo arrangements](#)

ESMA/2012/475 Report – [Guidelines on ETFs and other UCITS issues and Consultation Paper on recallability of repo and reverse repo arrangements](#).



Az EIOPA nyilvánosságra hozta a saját kockázat és szolvencia értékelésről folytatott nyilvános konzultáció eredményét

Az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatói-nyugdíj Hatóság (EIOPA) nyilvánosságra hozta a saját kockázat és szolvencia értékelésre (ORSA) vonatkozó útmutató-tervezetről szóló zárójelentését.

A jelentés kiemeli a saját kockázat és szolvencia értékelés céljait, és további részletekkel szolgál arról, hogy az ORSA-t hogyan kell értelmezni. A vállalkozásokkal szembeni elvárás, hogy rendelkezzenek a szükséges szakmai hozzáértéssel és szakértéssel ahhoz, hogy megtalálják a célirányos megoldásokat az ORSA gyakorlati megvalósításához.

Az EIOPA rámutat arra, hogy az ORSA egyik legfőbb jellemzője az arányosság. A biztosítótársaságoknak ki kell alakítaniuk a saját ORSA folyamataikat, melyeket úgy alakítanak ki, hogy azok beleilleszkedjenek a szervezeti struktúrájukba és kockázatkezelési rendszerükbe mégpedig olyan kielégítő és megfelelő technikákkal, amelyek értékelni tudják a vállalkozás általános szolvencia szükségletét.

A vállalkozás adminisztratív, menedzsment és felügyeleti testületének (AMSB) aktív szerepet kell vállalnia a saját kockázat és szolvencia értékelésben, különösen azáltal, hogy meghatározza, hogy az értékelést hogyan kell végrehajtani és azzal, hogy annak eredményeit is felülbírálja.

A vállalkozásoknak az általános szolvencia szükségletüket mennyiségileg és minőségileg is ki kell fejezniük, és a számszerű meghatározást ki kell egészíteni a kockázatok minőségi bemutatásával.

A kibocsátóknak be kell nyújtaniuk a nemzeti felügyeleti hatóságoknak az általános szolvencia szükségletük távlati értékelését, feltüntetve a többéves tendenciákat és fejleményeket.

Gabriel Bernardino, az EIOPA elnöke kijelentette: *“Ezzel a jelentéssel az EIOPA kiemeli a biztosítókkal szemben támasztott elvárásait az ORSA lefolytatásával kapcsolatban. Az ORSA-nak lehetővé kell tennie a biztosítók számára a kockázat teljes körű és holisztikus megértését, továbbá össze kell kapcsolnia az üzleti stratégiát a tőkekezeléssel. Az ORSA egy felülről induló folyamat, mely a vállalkozás irányító testületének a kezében van. Ebben az értelemben egy olyan lényeges eszközként kell lennie, amely segíti az irányító testületet abban az alapvető felelősségében, hogy ne vállaljon több kockázatot, mint amekkorát a tőkealap lehetővé tesz. A pénzügyi rendszernek kulturális változásra van szüksége, és úgy vélem, az ORSA lényeges elemmé válik a biztosítási ágazat kulturális változásában”.*

Az EIOPA határozottan ösztönzi a szektort, hogy az ORSA korai végrehajtása során használják fel ezt a jelentést.

2012. július 12.

[EIOPA publishes the outcome of the public consultation on the ORSA](#)

Az EIOPA nyilvánosságra hozta a Szolvencia II biztosítókra vonatkozó jelentési és közzétételi követelményeiről szóló nyilvános konzultáció eredményét

Az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatói-nyugdíj Hatóság (EIOPA) nyilvánosságra hozta a biztosítók és biztosítási csoportok számára előírt jelentési és közzétételi követelményeiről szóló zárójelentését.

A jelentés meghatározza, hogy milyen részletességi fokú információkat kell szolgáltatni a felügyeleti hatóságok számára. A költség és haszon tekintetében kiegyensúlyozott szemléletmódot tükröz, előmozdítja a hatékony kockázat-alapú felügyeleti felülvizsgálati folyamatot, s ezáltal hozzájárul a biztosított személyek nagyobb fokú védelméhez. A jelentéstételi követelmények várhatóan a pénzügyi stabilitáshoz is hozzájárulnak, és lehetővé teszik a piaci fejlemények értékelését és nyomon követését.

Az EIOPA hangsúlyozza, hogy az Omnibus II irányelvről (OMD II) folyó viták és a jövőbeli végrehajtási intézkedések várhatóan változásokat hoznak a jelentési követelményekben. A jelentéstételi sablonok tervezésére és szerkezetére szintén befolyással lehet a vonatkozó IT jelentéstételi szabványok kidolgozása.

Mindazonáltal a lehetséges változások ellenére, az EIOPA határozottan azon a véleményen van, hogy az ipárnak már most használnia kellene ezt a csomagot ahhoz, hogy a végrehajtási szakaszba lehessen lépni.

Gabriel Bernardino, az EIOPA elnöke közölte: *“Lényeges ennek a jelentésnek a publikálása, mert a biztosítóknak és a felügyeleti hatóságoknak a lehető leghamarabb el kell kezdeniük a jelentéstételi és közzétételi követelmények megvalósítását. A javasolt jelentéstételi sablonok az EIOPA hosszú távú erőfeszítésének eredményeként jöttek létre, a munkában a különböző érdekelt felek közreműködése is hasznos volt. Ezek a harmonizált közzétételi sablonok kiemelkedően fontos lépést jelentenek a felügyeleti gyakorlatok következetessége felé az egész unióban”.*

Az EIOPA arra számít, hogy a jelentéseket és közzétételeket tartalmazó, a változásokat magában foglaló teljes csomag a 2012-es év folyamán később lesz elérhető.

2012. július 10.

[EIOPA publishes the outcome of the public consultation on Solvency II reporting and disclosure requirements for insurers](#)

Az EIOPA megjelentette honlapján a nyilvántartásba vett pénzügyi intézmények adatbázisát

Az EIOPA megjelentette honlapján a nyilvántartásba vett pénzügyi intézmények adatbázisát, mely jelenleg a biztosítókat tartalmazza, hamarosan további intézmények is elérhetők lesznek.

Az adatbázist az EIOPA által az EGT nemzeti hatóságoktól begyűjtött információ alapján állították össze, és átfogó áttekintést ad az európai biztosítási szektorról.

A közzététel az EIOPA-t létrehozó Rendelet 8. cikkében szereplő, az EIOPA-ra ruházott feladatok egyike, amely szerint az EIOPA-nak a nyilvánosság számára könnyen elérhető információt kell biztosítania a nyilvántartásba vett pénzügyi intézményekről. Az EIOPA tisztában van azzal, hogy lehetnek eltérések

az itt megjelentetett információ és az egyes nemzeti hatóságok nyilvántartásaiban szereplő listák között.

Az adatbázis az alábbi linken érhető el az EIOPA honlapján:

<https://eiopa.europa.eu/publications/register-of-insurance-undertakings/index.html>

2012. július 25.

EIOPA konferencia 2012

Az EIOPA 2012. november 21-én megrendezi a második, éves konferenciáját Frankfurt am Mainben (Németország).

Az EIOPA megítéltetésnek tekinti, hogy a résztvevőkkel megoszthatja a Hatóság 2012-ben végzett munkájának fontos eredményeit és a kihívásokat, melyek a biztosítás- és foglalkoztatási-nyugdíj üzletág előtt állnak az elkövetkezendő években.

A 2012-es évi programban Dr. Thomas Steffen (államtitkár, Szövetségi Pénzügyminisztérium, Németország) vitaindító előadása szerepel, továbbá a résztvevők három gondolatébresztő panelülésen átfogó áttekintést kapnak a következő témakörökről:

- Nyugdíjak – Mit változtassunk ahhoz, hogy semmi ne változzon?
- Biztosítási szabályozás – Az előre vezető út
- Pénzügyi stabilitás – Szereplők vagy áldozatok a biztosítók?

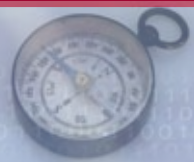
Az EIOPA meg van győződve arról, hogy az éves konferenciák tökéletes alkalmat kínálnak az iparág, a fogyasztók, a tudósok és a felügyeleti hatóságok közötti interaktív párbeszédre az Európai Közösségben. A meghívott előadók és képviselők megosztják a résztvevőkkel gazdag szakértelmüket és mélyreható elemzéseiket. Inspiráló vitákra és networkingre számítunk a dinamikus 15. EURO FINANCE WEEK (Európai Pénzügyi Hét) keretében.

Kapcsolódó linkek

[Program](#)

[Regisztráció](#)

[Kapcsolat](#)



Felügyeleti állásfoglalások

A Felügyelet az Alkotmányból fakadó szabályozói feladatkörére tekintettel felelős szabályozó és jogalkalmazó szervként szükségesnek tartja, hogy a felügyelt intézmények, a pénzügyi szervezetek vagy a pénzügyi szektor valamely ágazatába belépni kívánó személyek részére a vonatkozó jogszabályokkal kapcsolatban orientáló jogértelmezéseket, azaz állásfoglalásokat adjon ki.

Felügyeleti állásfoglalás kiadására jellemzően jogszabályi rendelkezések értelmezése, vagy keretjellegű normatív rendelkezések tartalommal való feltöltése vonatkozásában kerül sor. A Felügyelet célja az állásfoglalások kiadásával az, hogy jogi normák által nem szabályozott kérdésekben, vagy többféleképpen értelmezhető, adott esetben egymásnak ellentmondó jogi szabályozás esetén saját álláspontját ismertesse.

A Felügyelet állásfoglalása nem tekinthető kötelező erejűnek, a benne foglaltaknak más hatóságra, bíróságra nézve nincs kötelező ereje.

A Felügyelethez érkező állásfoglalás iránti kérelmek kezeléséről részletes felvilágosítást a lenti [tájékoztatóban](#) olvashat.

A Felügyelet honlapján található keresőfelületen kezdeményezhető ún. szabad szavas, az állásfoglalások címe és tartalma szerinti szűrés, valamint szektor/típus szerinti bontásban is listázhatók az eltérő kategóriákban, témakörökben az egyes években kiadott állásfoglalások.

[Felügyeleti állásfoglalások](#)

A PSZÁF Hírlevéllel, a benne szereplő információkkal kapcsolatos kérdésével, észrevételével keresse Binder István sajtósóvivőt a 489-9235-os telefonszámon vagy a binder.istvan@pszaf.hu elektronikus postacímen. Amennyiben szeretné, hogy hírlevelünk minden hónapban automatikusan megérkezzen az Ön e-mail címére, regisztráljon a Felügyelet honlapján (www.pszaf.hu). Szerkeszti a Szerkesztőbizottság
© Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

