



PÉNZÜGYI SZERVEZETEK FELÜGYELETÉÉRT ÉS FOGYASZTÓVÉDELEMÉRT FELELŐS ALELNÖK

Iktatószám: 505127-2/2025

Vezetői körlevél a hitelintézetek likviditási pufferére vonatkozó elvárásról

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény 4. § (9) bekezdése szerinti, a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében ellátja a hitelintézetek felügyeletét. A vezetői körlevél címzettjei a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény hatálya alá tartozó, magyarországi székhelyű hitelintézetek (a továbbiakban: intézmények).

A pénzügyi közvetítőrendszer feletti felügyeleti tevékenysége keretében eljáró MNB stratégiai célkitűzései között szerepel, hogy a pénzügyi közvetítőrendszer valamennyi szereplőjét – az MNB rendelkezésére álló valamennyi eszközzel, így többek között – proaktív felügyeleti kommunikáció útján támogassa, önkéntes jogkövető magatartásra ösztönözze, illetve minél szélesebb körben informálja az MNB elvárásairól, javaslatairól, és a jogszabályok által előírt, követendő gyakorlatról.

Jelen vezetői körlevél célja az intézmények figyelmének felhívása a likviditási kockázatok teljes körű kezelésére, mely az MNB meglátása szerint túlmutat a jogszabályokban megfogalmazott számszerűsített előírások betartásán. A továbbra is szigorú monetáris politika, a bizonytalan gazdasági kilátások és a bankbetéteket érintő potenciális elszívó hatások jelentette likviditási kockázatok a meglévő kockázatkezelési rendszerek felülvizsgálatát teszik szükségessé. Jelezzük, hogy jelen vezetői körlevél a 2023.10.05. napon kelt, 292297/2023. iktatószámon megküldött, azonos című vezetői körlevélnek (a továbbiakban: Korábbi vezetői körlevél) a felülvizsgált változata. A Korábbi vezetői körlevélben szereplő, stressztesztelésre vonatkozó elvárásokat az 2025.02.20-án kelt, 71987/2025 iktatószámú vezetői körlevél, 2025 végétől az ICAAP-ILAAP-BMA kézikönyv tartalmazza.

A fentiek alapján az MNB a banki likviditásmenedzsment megerősítésének szükségességére hívja fel az intézmények figyelmét különösen az alábbi szempontok mentén:

- 1. Likviditási puffer mérete** – Az általános bizonytalanság mellett a likviditási tartalék növelése egy olyan univerzális megoldás, amely a legtöbb kockázat materializálódása ellen védelmet nyújt. Az MNB kockázatterteléke szerint az LCR mutató 130 százalékos értéke alatt az intézményeknek már olyan fejlett kockázatkezelési és forrásbevonási lehetőségekkel kell rendelkezniük, melyek lehetővé teszik egy hirtelen bekövetkező, nem várt likviditáscsökkenés hatékony kezelését. A 130 százalékos LCR mutató szint alatt az MNB elvárása, hogy az intézmények napi szinten, érdemi becslések nélkül legyenek képesek számítani a mutatót, továbbá rendelkeznek mindazokkal az eszközökkel és forrásbevonási lehetőségekkel, melyek biztosítják a felmerülő kockázatok gyors kezelését. Ugyan az MNB nem várja el, hogy a mutató minimum szintjét 130 százalék felett határozzák meg az intézmények, azonban ezen szint alatt az MNB a folyamatos felügyelés keretében – azaz az éves ILAAP felülvizsgálatokon kívül – külön adat és információ bekérésekkel fogja ellenőrizni a felmerült kockázatok nagyságát, illetve azok kezelésének módját, eszközrendszerét. Az MNB ezúton hívja fel az intézmények figyelmét, hogy a

lehetséges megoldási lehetőségek közül különösen nem támogatott az LCR technikai növelésére szolgáló eszközök alkalmazása (pl. likvid eszköz beáramlássá alakítása).

- 2. Helyreállítási szintek** – Bár a likviditási puffer stresszhelyzetben felhasználható¹, az intézményeknek stressz nélküli időszakban is meg kell felelniük a jogszabályi előírásoknak. Az egyedi intézmények LCR mutatóinak esetében 10 százalékpontot meghaladó elmozdulások még nyugodt időszakban sem ritkák. A szektorban alkalmazott helyreállítási tervekről általánosan elmondható, hogy a figyelmeztetési szint átlépése után, ennek a ténynek a detektálása, a helyreállítási lépések kiválasztása, illetve annak a megfelelő testület általi elfogadása és végrehajtása, a tényleges likviditásjavító hatás kifejtése jelentős időigénnyel járhat. Az előbbiekre tekintettel az MNB elvárja, hogy az intézmények vizsgálják felül a helyreállítási tervükben szereplő figyelmeztetési és beavatkozási szinteket. Az MNB a jelenlegi piaci körülményeket figyelembe vevő értékelése szerint 120 százalékos minimum szint meghatározása javasolt erre az indikátorra vonatkozóan. Bár ezen javaslat nem kötelező erejű, azonban az MNB elvárja, hogy az LCR mutatóra vonatkozó legalsó (piros/beavatkozási) szint a jogszabályi limitet jelentő 100 százaléknál nagyobb értékben kerüljön meghatározásra, és amennyiben ez 120 százalék alatti érték lesz, akkor az MNB kiemelt figyelmet fog fordítani a helyreállítási tervben meghatározott akcióterv megvalósíthatóságára.

Az intézményektől elvárt, hogy a körlevél elvárásait kockázataikkal arányosan valósítsák meg. A speciális üzleti modellel rendelkező intézmények (például a betétet nem gyűjtő és kiszámíthatóbb pénzügyi áramlásokkal rendelkező jelzálogbankok) esetében a 130 és 120 százalékos elvárások az intézmény kockázateértékelése alapján alacsonyabban – de határozottan a 100 százalékos jogszabályi limit fölötti értékben – is megállapíthatóak, azonban esetükben is ugyanúgy alkalmazandóak a kockázatazonosításra/kezelésre vonatkozó elvárások.

Az MNB elvárja, hogy valamennyi intézmény a jelen vezetői körlevélben meghatározott 130 százalékos szintet 2025. november 30. napjától alkalmazza.

Jelen körlevélben meghatározott limitek az I. pilléres, azaz a nagybetétes többletkövetelmények nélkül számolt LCR-re vonatkoznak.

A vezetői körlevél a felügyelt intézményekre kötelező erővel nem rendelkező felügyeleti szabályozó eszköz, azonban a vezetői körlevélben megfogalmazott elvárásoknak való megfelelést az MNB folyamatosan figyelemmel kíséri, értékeli, és a tapasztalatok alapján további szabályozói eszközök alkalmazásának szükségességét is megvizsgálja. Az MNB a jelen vezetői körlevelet közvetlenül megküldi a Magyar Bankszövetségnek, valamint az intézmények vezetőinek és az MNB honlapján is közzétételre kerül.

Köszönöm szíves együttműködését.

Budapest, 2025. november 10.

dr. Sipos-Tompa Levente
a Magyar Nemzeti Bank alelnöke

¹ BIZOTTSÁG 2014. október 10-i (EU) 2015/61 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a hitelintézetekre vonatkozó likviditásfedezeti követelmények tekintetében történő kiegészítéséről 4. cikk (3) pont.

[<<szollosian>>]