

AZ EURÓPAI KÖZPONTI BANK (EU) 2019/1033 IRÁNYMUTATÁSA**(2019. május 10.)****az eurorendszer monetáris politikához kötődő keretének végrehajtása során alkalmazott haircutokról szóló (EU) 2016/65 iránymutatás módosításáról (EKB/2019/12)**

AZ EURÓPAI KÖZPONTI BANK KORMÁNYZÓTANÁCSA,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre és különösen annak 127. cikke (2) bekezdésének első francia bekezdésére,

tekintettel a Központi Bankok Európai Rendszere és az Európai Központi Bank Alapokmányára és különösen annak 3.1. cikke első francia bekezdésére, a 9.2., 12.1., 14.3. és 18.2. cikkére, valamint 20. cikke első bekezdésére,

mivel:

- (1) Az eurorendszer hitelműveletei céljára elfogadható minden eszköz esetében értékelési szabályok és egyedi kockázatkezelési intézkedések kerülnek alkalmazásra annak érdekében, hogy megvédjék az eurorendszert a pénzügyi veszteségektől azokban az esetekben, amikor az ügyfél nemteljesítése miatt a fedezetet értékesíteni kell. Az eurorendszer kockázatkezelési és értékelési keretrendszerének nem forgalomképes eszközökkel kapcsolatos felülvizsgálata eredményeként több módosítást kell eszközölni az eurorendszer megfelelő kockázati védelmének biztosítása érdekében.
- (2) Ezért az (EU) 2016/65 európai központi banki iránymutatást (EKB/2015/35) ⁽¹⁾ ennek megfelelően módosítani kell,

ELFOGADTA EZT AZ IRÁNYMUTATÁST:

*1. cikk***Módosítások**

Az (EU) 2016/65 iránymutatás (EKB/2015/35) a következőképpen módosul:

1. A 2. cikk b) pontja helyébe a következő szöveg lép:

„b) a i. helyi önkormányzatok és regionális kormányzatok; ii. az eurorendszer által ügynökségnek minősített, hitelintézet vagy nem hitelintézet szervezetek, amelyek megfelelnek az (EU) 2015/510 iránymutatás (EKB/2014/60) XIIa. mellékletében szereplő mennyiségi feltételeknek; iii. multilaterális fejlesztési bankok és nemzetközi szervezetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint az ÁÉKBV-előírásoknak megfelelő jumbo kötvények a II. haircut-kategóriába tartoznak;”

2. A 2. cikk c) pontja helyébe a következő szöveg lép:

„c) az ÁÉKBV-előírásoknak megfelelő jumbo kötvényektől eltérő, az ÁÉKBV-előírásoknak megfelelő fedezett kötvények, az egyéb fedezett kötvények, valamint i. a nem pénzügyi vállalatok; ii. a kormányzati szektorhoz tartozó vállalatok; iii. azon nem hitelintézet ügynökségek, amelyek nem felelnek meg az (EU) 2015/510 iránymutatás (EKB/2014/60) XIIa. mellékletében szereplő mennyiségi feltételeknek, által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a III. haircut-kategóriába tartoznak;”

3. A 2. cikk d) pontja helyébe a következő szöveg lép:

„d) a i. hitelintézetek; ii. azon hitelintézet ügynökségek, amelyek nem felelnek meg az (EU) 2015/510 iránymutatás (EKB/2014/60) XIIa. mellékletében szereplő mennyiségi feltételeknek; iii. nem hitelintézet pénzügyi vállalatok által kibocsátott fedezetlen, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a IV. haircut-kategóriába tartoznak;”

4. Az 5. cikk a) pontja a következőképpen módosul:

a) Az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Egyedi hitelkövetelésekre a hátralevő futamidő, a hitelminőségi besorolás és a kamatszerkezet alapján az ezen iránymutatás mellékletében található 3. táblázatban foglaltak megfelelően meghatározott különös haircut irányadó.”

⁽¹⁾ Az Európai Központi Bank (EU) 2016/65 iránymutatása (2015. november 18.) az eurorendszer monetáris politikához kötődő keretének végrehajtása során alkalmazott haircutokról (EKB/2015/35) (HL L 14., 2016.1.21., 30. o.).

b) A (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) A hitelkövetelések kamatszerkezetét illetően a következő rendelkezéseket kell alkalmazni:

- a) a kamatszervény nélküli hitelkövetelések rögzített kamatozású hitelköveteléseknek tekintendők;
- b) azon változó kamatozású hitelkövetelések, amelyek átárazódási időszaka több mint egy év, rögzített kamatozású hitelköveteléseknek tekintendők;
- c) azon változó kamatozású hitelkövetelések, amelyek felső korláttal rendelkeznek, rögzített kamatozású hitelköveteléseknek tekintendők;
- d) azon változó kamatozású hitelkövetelések, amelyek átárazódási időszaka egy év vagy rövidebb és alsó korláttal rendelkeznek, felső korláttal azonban nem, változó kamatozású hitelköveteléseknek tekintendők;
- e) a több mint egyféle kamatozású hitelkövetelésre alkalmazott haircut kizárólag a hitelkövetelés hátralevő élettartama alatt bekövetkező kamatfizetésektől függ. Ha a hitelkövetelés hátralevő élettartama alatt a kamatfizetés több mint egyféle módon történik, a fennmaradó kamatfizetések rögzített kamatúaknak tekintendők, és a haircut szempontjából releváns futamidő a hitelkövetelés hátralevő futamideje.”

c) A (3) bekezdést el kell hagyni.

d) A (4) bekezdést el kell hagyni.

e) A (7) bekezdésben az „a fenti (1)–(4) bekezdésben” kifejezés helyébe az „az (1)-(2) bekezdésben” kifejezés lép.

5. A melléklet ezen iránymutatás mellékletének megfelelően módosul.

2. cikk

Hatálybalépés és végrehajtás

(1) Ez az iránymutatás az azon tagállamok nemzeti központi bankjaival történő közlésének napján lép hatályba, amelyek pénzneme az euro.

(2) Azon tagállamok nemzeti központi bankjai, amelyek pénzneme az euro, meghozzák azokat az intézkedéseket, amelyek az ezen iránymutatásnak való megfelelés érdekében szükségesek, és azokat 2019. augusztus 5-től alkalmazzák. Az NKB-k legkésőbb 2019. június 21-ig tájékoztatják az Európai Központi Bankot az ezen intézkedésekhez kapcsolódó szövegekről és eszközökről.

3. cikk

Címzettek

Ennek az iránymutatásnak azon tagállamok nemzeti központi bankjai a címzettjei, amelyek pénzneme az euro.

Kelt Frankfurt am Mainban, 2019. május 10-én.

az EKB Kormányzótanácsa részéről
az EKB elnöke
Mario DRAGHI

MELLÉKLET

Az (EU) 2016/65 iránymutatás (EKB/2015/35) melléklete a következőképpen módosul:

1. Az 1. táblázat helyébe a következő szöveg lép:

„1. táblázat

Az elfogadható forgalomképes eszközök haircut-kategóriái a kibocsátó típusa és/vagy az eszköz típusa alapján

I. kategória	II. kategória	III. kategória	IV. kategória	V. kategória
<p>központi kormányzatok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</p> <p>EKB-kötvények</p> <p>a nemzeti központi bankok (NKB-k) által az euro adott tagállamban történt bevezetése előtt kibocsátott kötvények</p>	<p>helyi önkormányzatok és regionális kormányzatok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</p> <p>az eurorendszer által ügynökségnek minősített (hitelintézet vagy nem hitelintézet) szervezetek, amelyek megfelelnek az (EU) 2015/510 iránymutatás (EKB/2014/60) XIIa. mellékletében szereplő mennyiségi feltételeknek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</p> <p>multilaterális fejlesztési bankok és nemzetközi szervezetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</p> <p>az ÁÉKBV-előírásoknak megfelelő jumbo kötvények</p>	<p>az ÁÉKBV-előírásoknak megfelelő jumbo kötvényektől eltérő, az ÁÉKBV-előírásoknak megfelelő fedezett kötvények</p> <p>egyéb fedezett kötvények</p> <p>a nem pénzügyi vállalatok, a kormányzati szektorhoz tartozó vállalatok és azon nem hitelintézet ügynökségek, amelyek nem felelnek meg az (EU) 2015/510 iránymutatás (EKB/2014/60) XIIa. mellékletében szereplő mennyiségi feltételeknek által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</p>	<p>a hitelintézetek és azon hitelintézet ügynökségek, amelyek nem felelnek meg az (EU) 2015/510 iránymutatás (EKB/2014/60) XIIa. mellékletében szereplő mennyiségi feltételeknek által kibocsátott, fedezetlen, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</p> <p>nem hitelintézet pénzügyi vállalatok által kibocsátott, fedezetlen, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</p>	<p>eszközfedeztetű értékpapírok</p>

2. A 2. táblázat helyébe a következő táblázat lép:

„2. táblázat

Az I-IV. haircut-kategóriába tartozó elfogadható forgalomképes eszközökre alkalmazott haircutok szintjei

		Haircut-kategóriák												
Hitelműnőség	Hátralevő futamidő (év) (*)	I. kategória			II. kategória			III. kategória			IV. kategória			
		rögzített kamatozású	kamat-szelvény nélküli	változó kamatozású	rögzített kamatozású	kamat-szelvény nélküli	változó kamatozású	rögzített kamatozású	kamat-szelvény nélküli	változó kamatozású	rögzített kamatozású	kamat-szelvény nélküli	változó kamatozású	
1. és 2. besorolás	[0-1)	0,5	0,5	0,5	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	7,5	7,5	7,5
	[1-3)	1,0	2,0	0,5	1,5	2,5	1,0	2,0	3,0	1,0	10,0	10,5	7,5	
	[3-5)	1,5	2,5	0,5	2,5	3,5	1,0	3,0	4,5	1,0	13,0	13,5	7,5	
	[5-7)	2,0	3,0	1,0	3,5	4,5	1,5	4,5	6,0	2,0	14,5	15,5	10,0	
	[7-10)	3,0	4,0	1,5	4,5	6,5	2,5	6,0	8,0	3,0	16,5	18,0	13,0	
	[10, ∞)	5,0	7,0	2,0	8,0	10,5	3,5	9,0	13,0	4,5	20,0	25,5	14,5	

		Haircut-kategóriák											
Hitelminőség	Hátralevő futamidő (év) (*)	I. kategória			II. kategória			III. kategória			IV. kategória		
		rögzített kamatozású	kamatszélvénynélküli	változó kamatozású	rögzített kamatozású	kamatszélvénynélküli	változó kamatozású	rögzített kamatozású	kamatszélvénynélküli	változó kamatozású	rögzített kamatozású	kamatszélvénynélküli	változó kamatozású
3. besorolás	[0-1)	6,0	6,0	6,0	7,0	7,0	7,0	8,0	8,0	8,0	13,0	13,0	13,0
	[1-3)	7,0	8,0	6,0	9,5	13,5	7,0	12,0	15,0	8,0	22,5	25,0	13,0
	[3-5)	9,0	10,0	6,0	13,5	18,5	7,0	16,5	22,0	8,0	28,0	32,5	13,0
	[5-7)	10,0	11,5	7,0	14,0	20,0	9,5	18,5	26,0	12,0	30,5	35,0	22,5
	[7-10)	11,5	13,0	9,0	16,0	24,5	13,5	19,0	28,0	16,5	31,0	37,0	28,0
	[10, ∞)	13,0	16,0	10,0	19,0	29,5	14,0	19,5	30,0	18,5	31,5	38,0	30,5

(*) vagyis [0-1) a hátralevő futamidő egy évnél rövidebb, [1-3) a hátralevő futamidő legalább egy év és három évnél rövidebb stb.”

3. A 3. táblázat helyébe a következő táblázat lép:

„3. táblázat

A rögzített vagy változó kamatozású elfogadható hitelkövetelésekre alkalmazott haircutok szintjei

Hitelminőség	Hátralevő futamidő (év) (*)	Rögzített kamatozás	Változó kamatozás
1. és 2. besorolás (AAA és A- között)	[0-1)	12,0	12,0
	[1-3)	16,0	12,0
	[3-5)	21,0	12,0
	[5-7)	27,0	16,0
	[7-10)	35,0	21,0
	[10, ∞)	45,0	27,0
3. besorolás (BBB+ és BBB- között)	[0-1)	19,0	19,0
	[1-3)	33,5	19,0
	[3-5)	45,0	19,0
	[5-7)	50,5	33,5
	[7-10)	56,5	45,0
	[10, ∞)	63,0	50,5

(*) vagyis [0-1) a hátralevő futamidő egy évnél rövidebb, [1-3) a hátralevő futamidő legalább egy év és három évnél rövidebb stb.”