C/2025/1010

2025.2.12.

AZ EURÓPAI RENDSZERKOCKÁZATI TESTÜLET AJÁNLÁSA

(2024. december 3.)

a makroprudenciális politikai intézkedések határokon átnyúló hatásainak értékeléséről és az ezen intézkedésekre vonatkozó önkéntes viszonosságról szóló ERKT/2015/2 ajánlás módosításáról

(ERKT/2024/7)

(C/2025/1010)

AZ EURÓPAI RENDSZERKOCKÁZATI TESTÜLET IGAZGATÓTANÁCSA,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre,

tekintettel az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásra ([1]), és különösen annak IX. mellékletére,

tekintettel a pénzügyi rendszer európai uniós makroprudenciális felügyeletéről és az Európai Rendszerkockázati Testület létrehozásáról szóló, 2010. november 24-i 1092/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletre ([2]) és különösen annak 3. és 16–18. cikkére,

tekintettel a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló, 2013. június 26-i 2013/36/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvre ([3]) és különösen annak VII. címe 4. fejezetének I. szakaszára,

tekintettel az Európai Rendszerkockázati Testület eljárási szabályzatának elfogadásáról szóló, 2011. január 20-i ERKT/2011/1 európai rendszerkockázati testületi határozatra ([4]) és különösen annak 18–20. cikkére,

mivel:

(1) Az eredményes és következetes nemzeti makroprudenciális politikai intézkedések biztosítása érdekében fontos, hogy az uniós jog által előírt elismerést önkéntes viszonosság egészítse ki.

(2) A makroprudenciális politikai intézkedésekre vonatkozó önkéntes viszonosság ERKT/2015/2 európai rendszerkockázati testületi ajánlásban ([5]) meghatározott keretének célja annak biztosítása, hogy a valamely tagállamban aktivált minden kitettségalapú makroprudenciális politikai intézkedés tekintetében a többi tagállamban viszonosságot biztosítsanak.

([1]) HL L 1., 1994.1.3., 3. o.
([2]) HL L 331., 2010.12.15., 1. o.
([3]) HL L 176., 2013.6.27., 338. o.
([4]) HL C 58., 2011.2.24., 4. o.
([5]) Az Európai Rendszerkockázati Testület ERKT/2015/2 ajánlása (2015. december 15.) a makroprudenciális politikai intézkedések határokon átnyúló hatásainak értékeléséről és az ezen intézkedésekre vonatkozó önkéntes viszonosságról (HL C 97., 2016.3.12., 9. o.).

(3) A 79/2019 Európai Gazdasági Térség (EGT) vegyes bizottsági határozat ([6]) 2020. január 1-jei hatállyal belefoglalta a 2021/338/EU irányelvet és az 575/2013/EU rendeletet az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásba (EGT-megállapodás). Az (EU) 2021/338 európai parlamenti és tanácsi irányelvet ([7]) és az (EU) 2021/558 európai parlamenti és tanácsi rendeletet ([8]), amelyek jelentős mértékben módosították a 2013/36/EU irányelvet és az 575/2013/EU rendeletet, megfelelően az 213/2022 EGT vegyes bizottsági határozat ([9]) és a 145/2024 EGT vegyes bizottsági határozat ([10]) foglalta bele az EGT-megállapodásba. Az (EU) 2021/338 irányelv és az (EU) 2021/558 rendelet jelenleg alkalmazandó Norvégiában.

(4) 2024. augusztus 29-én a 2013/36/EU irányelv 133. cikke (2) bekezdésének alkalmazásában kijelölt hatóságként eljáró Finansdepartementet (a norvég pénzügyminisztérium) értesítette az Európai Rendszerkockázati Testületet (ERKT) arról a szándékáról, hogy a korábban alkalmazott rendszerkockázati tőkepufferrátát valamennyi norvég kitettségre egységesen 4,5 %-on kívánja fenntartani. Az intézkedést 2020. december 31. óta alkalmazzák, és az Európai Rendszerkockázati Testület ajánlás ([11]) értelmében az jelenleg a viszonosság biztosítása érdekében ajánlott. Ugyanezen a napon a Finansdepartementet értesítette az ERKT-t arról a szándékáról, hogy a 2013/36/EU irányelv 131. cikkével összhangban bizonyos intézményeket az elsődleges alapvető tőkéből álló „egyéb rendszerszinten jelentős intézményekre" (O-SII) vonatkozó tőkepuffer fenntartására kíván kötelezni.

(5) Ezt követően 2024. szeptember 26-án a Finansdepartementet arra irányuló kérelmet nyújtott be az ERKT-hoz, hogy a 2013/36/EU irányelv 134. cikkének (5) bekezdése alapján ajánlja a rendszerkockázati tőkepufferráta tekintetében a viszonosság összevont, szubkonszolidált és egyedi alapon való biztosítását. Maga a makroprudenciális politikai intézkedés változatlan marad.

(6) 2024. október 7-én az ERKT elfogadta az ERKT/2024/6 európai rendszerkockázati testületi véleményt ([12]), amelyben kijelentette, hogy a rendszerkockázati és az egyéb rendszerszinten jelentős intézményekre vonatkozó összesített tőkepufferrátákat megfelelőnek és hatékonynak tartja az e két intézkedés hatálya alá tartozó egyes hitelintézetek azonosított kockázatainak kezelésére.

(7) Az ERKT-nak az Európai Rendszerkockázati Testület ERKT/2017/4 ajánlással ([13]) módosított ERKT/2015/2 ajánlása a makroprudenciális politikai intézkedést aktiváló érintett hatóság számára azt ajánlja, hogy amikor viszonosság iránti kérelmet nyújt be az ERKT-hoz, javasoljon a jelentős jellegre vonatkozó maximális küszöbértéket, amely alatt egy adott pénzügyi szolgáltatónak az azonosított makroprudenciális kockázattal szemben abban az országban fennálló kitettsége, ahol az aktiváló hatóság a makroprudenciális politikai intézkedést alkalmazza, nem jelentősnek tekinthető. Az ERKT eltérő küszöbértéket javasolhat, amennyiben ezt szükségesnek tartja. A rendszerkockázati tőkepufferre vonatkozó viszonosság biztosítása érdekében a jelentős jellegre vonatkozó küszöböt 5 milliárd NOK kockázattal súlyozott kitettségértékben határozzák meg, ami a Norvégiában adatot szolgáltató hitelintézetek teljes kockázattal súlyozott kitettségértéke körülbelül 0,16 %-ának felel meg ([14]).

([6]) Az EGT Vegyes Bizottság 79/2019 határozata (2019. március 29.) az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodás IX. mellékletének (Pénzügyi szolgáltatások) módosításáról [2019/2133] (H L 321., 2019.12.12., 170. o.).

([7]) Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2021/338 irányelve (2021. február 16.) a 2014/65/EU irányelv tájékoztatási követelmények, termékirányítás és pozíciólimitek tekintetében, valamint a 2013/36/EU és az (EU) 2019/878 irányelv befektetési vállalkozásokra való alkalmazása tekintetében, a Covid19-válság utáni helyreállítás elősegítése érdekében történő módosításáról (HL L 68., 2021.2.26., 14. o.).

([8]) Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2021/558 rendelete (2021. március 31.) az 575/2013/EU rendeletnek a Covid19-válság miatt szükséges gazdasági helyreállítás támogatása érdekében az értékpapírosítási keretrendszer kiigazítása tekintetében történő módosításáról (HL L 116., 2021.4.6., 25. o.).

([9]) Az EGT Vegyes Bizottság 213/2022 határozata (2022. július 8.) az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodás IX. mellékletének (Pénzügyi szolgáltatások) módosításáról [2023/630] (H L 85., 2023.3.23., 23. o.).

([10]) Az EGT Vegyes Bizottság 145/2024 határozata (2024. június 12.) az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodás IX. mellékletének (Pénzügyi szolgáltatások) módosításáról [2024/2433] (HL L 2024/2433, 2024.10.3., ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2024/2433/oj).

([11]) Az Európai Rendszerkockázati Testület ERKT/2023/1 ajánlása (2023. március 6.) a makroprudenciális politikai intézkedések határokon átnyúló hatásainak értékeléséről és az ezen intézkedésekre vonatkozó önkéntes viszonosságról szóló ERKT/2015/2 ajánlás módosításáról (HL C 158., 2023.5.4., 1. o.).

([12]) Az Európai Rendszerkockázati Testület ERKT/2024/6 véleménye (2024. október 7.) a rendszerkockázati tőkepufferrátának a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek prudenciális felügyeletéről szóló 2013/36/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv 133. cikke szerinti módosítására, valamint az egyéb rendszerszinten jelentős intézményekre vonatkozó tőkepufferrátának a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek prudenciális felügyeletéről szóló 2013/36/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv 131. cikke szerinti módosítására irányuló norvég értesítésekről, elérhető az ERKT honlapján: www.esrb.europa.eu.

([13]) Az Európai Rendszerkockázati Testület ERKT/2017/4 ajánlása (2017. október 20.) a makroprudenciális politikai intézkedések határokon átnyúló hatásainak értékeléséről és az ezen intézkedésekre vonatkozó önkéntes viszonosságról szóló ERKT/2015/2 ajánlás módosításáról (HL C 431., 2017.12.15., 1. o.).

([14]) Az Európai Rendszerkockázati Testület ERKT/2023/1 ajánlása (2023. március 6.) a makroprudenciális politikai intézkedések határokon átnyúló hatásainak értékeléséről és az ezen intézkedésekre vonatkozó önkéntes viszonosságról szóló ERKT/2015/2 ajánlás módosításáról (HL C 158., 2023.5.4., 1. o.).

(8) A más tagállamok hatóságai által aktivált makroprudenciális tőkekövetelmények tekintetében összevont, szubkonszolidált és egyedi alapon biztosított viszonosság – függetlenül attól, hogy az érintett kitettségeket leányvállalatokon vagy fióktelepeken keresztül tartják-e vagy hogy azok közvetlen határokon átnyúló hitelezésből erednek-e – korlátozza az elszivárgásokat és a szabályozási arbitrázst, kezeli a rendszerszintű kockázatokat, és ezáltal előmozdítja a makroprudenciális politika általános eredményességét annak biztosítása révén, hogy a megnövekedett kockázatokat ne csak a rendszerkockázati tőkepufferrátát bevezető tagállamban kezeljék, hanem más olyan tagállamokban is, ahol bankcsoportok vannak kitéve e megnövekedett kockázatoknak. Az elismerésnek ezért annak biztosítására is törekednie kell, hogy az e rendszerszintű kockázatoknak kitett bankcsoportok kellően ellenállóak legyenek. Ezért a más tagállamok makroprudenciális intézkedéseinek elismerésére irányuló döntésből eredő makroprudenciális tőkekövetelményeket általában összevont, szubkonszolidált és egyedi alapon egyaránt alkalmazni kell.

(9) A norvég rendszerkockázati tőkepufferrátának a Finansdepartementet kérelme szerinti elismerése érdekében a más tagállamok illetékes és/vagy kijelölt hatóságai a 2013/36/EU irányelv 133. cikke 4. bekezdésével és 134. cikke 1. bekezdésével összhangban rendszerkockázati tőkepufferrátát állapíthatnak meg.

(10) Az ERKT/2015/2 ajánlás e módosítása nem érinti a norvég hatóságok által 2022. december 31-én aktivált nemzeti makroprudenciális intézkedések tekintetében viszonosság biztosítására vonatkozó, az ERKT/2023/1 ajánlásban szereplő ajánlás folytonosságát. Az ERKT/2015/2 ajánlás jelenlegi módosításai szerkesztési jellegűek, kivéve a rendszerkockázati tőkepuffer tekintetében a viszonosság összevont, szubkonszolidált és egyedi alapon való biztosítását. Ezért az ezen ajánlásnak az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való közzétételét követő rendes három hónapos átmeneti időszak csak azon intézkedésekre vagy azok módosításaira alkalmazandó, amelyeket a nemzeti hatóságok a rendszerkockázati tőkepuffer tekintetében a viszonosság összevont, szubkonszolidált és egyedi alapon való biztosítása érdekében valósítanak meg.

(11) Az ERKT/2015/2 ajánlást erre tekintettel megfelelően módosítani kell,

ELFOGADTA EZT AZ AJÁNLÁST:

MÓDOSÍTÁSOK

Az ERKT/2015/2 ajánlás melléklete ezen ajánlás mellékletének megfelelően módosul.

Kelt Frankfurt am Mainban, 2024. december 3-án.

az ERKT titkárságának vezetője,
az ERKT igazgatótanácsa nevében,
Francesco MAZZAFERRO

MELLÉKLET

Az ERKT/2015/2 ajánlás melléklete a következőképpen módosul:

1. A Norvégia alatti „I. Az intézkedés leírása” című szakaszban a 2. pont helyébe a következő szöveg lép:

„2. A rendszerkockázati tőkepufferráta mértéke 4,5 %, és a Norvégiában engedélyezett valamennyi hitelintézet belföldi kitettségeire összevont, szubkonszolidált és egyedi alapon alkalmazandó.”

2. A Norvégia alatti „II. Viszonosság” című szakasz helyébe a következő szöveg lép:

„II. Viszonosság

5a. Az érintett hatóságok számára ajánlott, hogy a norvég kitettségekre vonatkozó norvég intézkedések tekintetében biztosítsák a viszonosságot a 2013/36/EU irányelv 134. cikkének (1) bekezdésével, illetve az 575/2013/EU rendelet 458. cikkének (5) bekezdésével összhangban. Mivel az Európai Rendszerkockázati Testület ERKT/2024/7 ajánlásában (*) említett, a rendszerkockázati tőkepufferre vonatkozó viszonosság összevont, szubkonszolidált és egyedi alapon való biztosítása a norvég rendszerkockázati tőkepufferráta tekintetében viszonosságot biztosító új nemzeti intézkedés elfogadását vagy a meglévő nemzeti intézkedések módosítását teheti szükségessé az illetékes hatóságok számára, az ERKT/2024/7 ajánlásnak az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való közzétételét követő rendes három hónapos átmeneti időszak alkalmazandó a viszonosságot biztosító intézkedések végrehajtására.

5b. A Finansdepartementet kérését követően az illetékes hatóságok számára ajánlott, hogy a norvég rendszerkockázati tőkepufferre vonatkozó intézkedés tekintetében biztosítsák a viszonosságot azáltal, hogy azt összevont, szubkonszolidált és egyedi alapon alkalmazzák, függetlenül attól, hogy az érintett kitettségeket leányvállalatokon vagy fióktelepeken keresztül tartják-e vagy hogy azok közvetlen határokon átnyúló hitelezésből erednek-e.

6. Amennyiben az országukban ugyanazok a makroprudenciális politikai intézkedések nem elérhetőek, a C(2) ajánlással összhangban, az érintett hatóságok számára ajánlott, hogy az ERKT-val való konzultációt követően az országukban elérhető olyan makroprudenciális politikai intézkedéseket alkalmazzanak, amelyek a fent említett intézkedésekkel, amelyek tekintetében a viszonosság biztosítása ajánlott, leginkább egyenértékű hatással rendelkeznek. Az illetékes hatóságok számára ajánlott, hogy az ERKT/2024/7 ajánlás *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való közzétételét követő három hónapon belül fogadják el a rendszerkockázati tőkepufferráta tekintetében viszonosságot biztosító egyenértékű intézkedéseket.

_____

(*) A Hivatalos Lapban még nem került közzétételre.”

3. A Norvégia alatti „III. A jelentős jellegre vonatkozó küszöbérték” című szakaszban a 8. pont a) alpontja helyébe a következő szöveg lép:

„a) a rendszerkockázati tőkepuffer esetében a jelentős jellegre vonatkozó küszöböt 5 milliárd NOK kockázattal súlyozott kitettségértékben határozzák meg, ami a Norvégiában adatot szolgáltató hitelintézetek teljes kockázattal súlyozott kitettségértéke körülbelül 0,16 %-ának felel meg. A leányvállalatokon vagy fióktelepeken keresztül tartott, illetve a közvetlen határokon átnyúló hitelezésből eredő valamennyi kitettséget figyelembe kell venni a jelentős jellegre vonatkozó küszöbértékhez értékelendő kitettségek számításakor.”