

EBA/GL/2015/05

07.08.2015

Iránymutatások

a 2014/59/EU irányelv 42. cikkének (14) bekezdése értelmében annak meghatározásáról, hogy az eszközök vagy kötelezettségek rendes fizetéseképtelenségi eljárás keretében történő felszámolása mikor érinthet hátrányosan egy vagy több pénzügyi piacot

Az Európai Bankhatóság (EBH) iránymutatásai a 2014/59/EU irányelv 42. cikkének (14) bekezdése értelmében annak meghatározásáról, hogy az eszközök vagy kötelezettségek rendes fizetése képtelenségi eljárás keretében történő felszámolása mikor érinthet hátrányosan egy vagy több pénzügyi piacot

Az iránymutatások jogállása

1. Az e dokumentumban szereplő iránymutatásokat az EBH az 1093/2010/EU rendelet¹ 16. cikkének rendelkezéseivel összhangban adta ki. Az 1093/2010/EU rendelet 16. cikkének (3) bekezdése szerint az illetékes hatóságok és pénzügyi intézmények minden erőfeszítést megtesznek azért, hogy megfeleljenek az iránymutatásoknak.
2. Az iránymutatások rögzítik az EBH álláspontját azzal kapcsolatban, hogy mi a megfelelő felügyeleti gyakorlat a Pénzügyi Felügyelet Európai Rendszerében, és miként kell alkalmazni az uniós jogot egy adott területen belül. Az 1093/2010/EU rendelet 4. cikkének (2) bekezdésében meghatározott, az iránymutatások hatálya alá tartozó illetékes hatóságok azzal tesznek eleget az iránymutatásnak, hogy megfelelően beépítik azt saját felügyeleti gyakorlataikba (pl. saját jogi kereteik vagy felügyeleti folyamataik módosításával), beleértve azokat az eseteket is, ahol az iránymutatás elsősorban intézményekre vonatkozik.

Adatszolgáltatási követelmények

3. Az 1093/2010/EU rendelet 16. cikkének (3) bekezdése értelmében az egyes illetékes hatóságok 07.10.2015-ig kötelesek értesíteni az EBH-t arról, hogy megfelelnek-e vagy meg kívánják-e felelni ennek az iránymutatásnak, és ha nem, úgy tájékoztatniuk kell az EBH-t a meg nem felelés indokairól. Amennyiben a fenti határidőig ilyen értesítés nem érkezik, az EBH

¹ Az Európai Parlament és a Tanács 1093/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Bankhatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/78/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 12. o.).

úgy tekinti, hogy a szóban forgó illetékes hatóság nem felel meg az iránymutatásnak. Az értesítéseket „EBA/GL/2015/05” hivatkozással az EBH honlapján szereplő formanyomtatványon kell megküldeni a compliance@eba.europa.eu címre. Az értesítéseket olyan személyek nyújthatják be, akik megfelelő felhatalmazással rendelkeznek arra nézve, hogy illetékes hatóságuk nevében nyilatkozzanak annak megfeleléséről. Az EBH-nak a megfeleléssel kapcsolatban bekövetkező bármely változást is be kell jelenteni.

Az értesítéseket a 16. cikk (3) bekezdésével összhangban közzéteszik az EBH honlapján.

I. cím – Tárgy, hatály és fogalommeghatározások

1. Az iránymutatások a 2014/59/EU irányelv 42. cikke (5) bekezdésének megfelelően előmozdítják a felügyeleti és szanálási gyakorlatok közelítését annak meghatározása tekintetében, hogy az eszközök vagy kötelezettségek rendes fizetéseképtelenségi eljárás keretében történő felszámolása mikor érintheti hátrányosan a pénzügyi piacot
2. Az iránymutatások a szanálási hatóságokra vonatkoznak.

II. cím - Eszközök és kötelezettségek felszámolásának hátrányos hatásai a pénzügyi piacra

3. Annak értékelésekor, hogy valamely eszközök vagy kötelezettségek piaca olyan jellegű-e, hogy ezen eszközök vagy kötelezettségek rendes fizetéseképtelenségi eljárás keretében történő felszámolása hátrányosan érinthet egy vagy több pénzügyi piacot, a szanálási hatóságoknak értékelniük kell az adott eszközök piacán fennálló helyzetet, és hogy ezen eszközök értékesítése hogyan hat azokra a piacokra, amelyeken azokkal kereskednek, valamint a pénzügyi stabilitásra. A szanálási hatóságoknak azonban nem szabad az érintett eszközök minőségromlását vagy a piacok nem megfelelő működését szükséges feltételnek tekinteni annak megállapításához, hogy a felszámolás hátrányosan érinthet egy vagy több pénzügyi piacot.
4. A szanálási hatóságoknak legalább a következő elemeket kell mérlegelniük, figyelembe véve a szanálási intézkedés sürgősségét:
 - (a) az adott eszközök piacának sérülése, a következő mutatók alapján:
 - (i) a piacok likviditásának alakulása az adott eszközök vagy a hasonló eszközosztályok tekintetében;
 - (ii) az adott eszközök vagy a hasonló eszközosztályok számviteli szempontból értékvesztétként kerültek-e besorolásra, és az intézmények képezték-e tartalékot ezekre az eszközökre;
 - (iii) az adott eszközökből eredően felmerült veszteségek és instabil pénzáramok;
 - (iv) az eszközök értékének negatív irányú korrekciója, vagy ennek megfelelő változások a kapcsolódó fedezeti eszközök vagy hasonló eszközosztályok árában;
 - (v) a piacon szokásoshoz képest erős áringadozás, különösen, ha szokatlanul nagy eltérések állnak fenn olyan piacok között, amelyek általában hasonlóan alakulnak;
 - (vi) az adott eszközökből nagy mennyiséget tartó intézmények részvényárfolyamának csökkenése, valamint minőségének és refinanszírozási feltételeinek romlása, a piac többi részéhez viszonyítva;

- (b) az adott eszközök értékesítésének hatása azokra a piacokra, amelyeken azokkal kereskednek, figyelembe véve:
- (i) az érintett piacok méretét és a potenciális vásárlók körét;
 - (ii) az eszközök felszámolásának várható hatása a hasonló eszközök árára;
 - (iii) az eszközök rendes fizetéseketelenségi eljárás keretében történő felszámolásának várható időigénye, beleértve az esetleges felgyorsított, sürgősségi értékesítést;
- (c) a pénzügyi piac helyzete és az adott eszközök értékesítésének közvetlen és közvetett hatásai, figyelembe véve:
- (i) a rendszerszintű krízis kockázatát, azon intézmények száma, mérete vagy jelentősége alapján, amelyeknél fennáll a kockázat, hogy megfelelnek a korai beavatkozás feltételeinek vagy a szanálási feltételeknek, vagy fennáll a fizetéseketelenségi eljárás kockázata, illetve az intézményeknek nyújtott állami pénzügyi támogatás vagy a központi bank által nyújtott rendkívüli likviditási hitelek alapján;
 - (ii) azt, hogy az eszközök értékesítése vagy a piacok értékvesztése továbbterjedhet-e, különösen az intézmények által tartott eszközök vagy hasonló eszközosztályok mennyiségét vagy ezen eszközök piaci áron történő értékelését tekintve;
 - (iii) az intézmények számára elérhető rövid távú és középtávú finanszírozás beszűkülését vagy az árának emelkedését;
 - (iv) a bankközi finanszírozási piac működésének sérülését, különösen a letéti követelmény növekedése, az intézmények minősítésének romlása és az intézmények számára elérhető biztosítékok csökkenése alapján.
5. A fenti bekezdésekben felsorolt elemek nem zárják ki további elemek vizsgálatát, melyek értékelését a szanálási hatóságok az egyes esetekben az adott körülményekre figyelemmel megfelelőnek tartják.
6. Amennyiben a szanálási hatóság egymással jogilag vagy gazdaságilag összekapcsolt eszközök és kötelezettségek, különösen valamely származtatott ügyletet vagy kereskedési eszközöket és kötelezettségeket tartalmazó portfólió átadását mérlegeli, a hatóságnak a (3) bekezdés szerinti elemeket a portfólió egésze és a hasonló portfóliók szempontjából is értékelnie kell. A szanálási hatóságnak ezen felül fel kell mérnie, hogy a portfólió megszüntetése milyen hatással lehet a pénzügyi piacokra, figyelembe véve az érintett eszközök és kötelezettségek szerződéses partnereire gyakorolt hatást, így például a fedezeti viszonyok megszűnését és azok pótlásának szükségességét, vagy a központi szerződő felekre gyakorolt hatást, illetve azok különleges követelményeit.

III. cím - Záró rendelkezések és végrehajtás

Ezek az iránymutatások 2015. augusztus 1-jétől alkalmazandók.

Ezeket az iránymutatásokat 2017. július 31-ig kell felülvizsgálni.