

AZ EURÓPAI KÖZPONTI BANK HATÁROZATA

(2013. szeptember 26.)

az eurorendszer refinanszírozási műveleteivel és a fedezetek elfogadhatóságával kapcsolatos további intézkedésekről

(EKB/2013/35)

(2013/645/EU)

AZ EURÓPAI BANK KORMÁNYZÓTANÁCSA,

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

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

tekintettel az eurorendszer monetáris politikai eszközeiről és eljárásairól szóló, 2011. szeptember 20-i EKB/2011/14 iránymutatásra⁽¹⁾ és a saját felhasználású, fedezetlen, állam által garantált banki kötvényeknek az eurorendszer monetáris politikai műveletei körében fedezetként történő felhasználására vonatkozó szabályokról szóló, 2013. március 20-i EKB/2013/6 határozatra⁽²⁾,

mivel:

- (1) A Központi Bankok Európai Rendszere és az Európai Központi Bank Alapokmányának 18.1. cikke szerint az Európai Központi Bank („EKB”) és azon tagállamok nemzeti központi bankjai (a továbbiakban: NKB-k), amelyek pénzneme az euro, hitelműveleteket végezhetnek hitelintézetekkel és más piaci szereplőkkel megfelelő fedezet mellett történő hitelnyújtás révén. Az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete, valamint az EKB/2013/6 határozat rendelkezik azokról az általános feltételekről, amelyek alapján az EKB és az NKB-k képesek hitelműveleteket végrehajtani, ideértve az eurorendszer hitelműveleteihez alkalmazandó fedezetek elfogadhatósági követelményeit.
- (2) Az eurorendszer refinanszírozási műveleteivel és a fedezetek elfogadhatóságával kapcsolatos további átmeneti intézkedésekről, valamint az EKB/2007/9 iránymutatás⁽³⁾ módosításáról szóló, 2013. március 20-i EKB/2013/4 iránymutatás, valamint a Ciprusi Köztársaság által kibocsátott vagy garantált forgalomképes adósságinstrumentumok elfogadhatóságához kapcsolódó átmeneti intézkedésekről szóló, 2013. július 5-i EKB/2013/22

határozat⁽⁴⁾ az eurorendszer hitelműveletei során felhasználható fedezetek elfogadhatóságához kapcsolódó további átmeneti intézkedésekről rendelkezett.

- (3) Az EKB/2011/14 iránymutatás I. mellékletének 1.6. szakaszában foglaltak alapján a Kormányzótanács az eurorendszer monetáris politikai műveletei végrehajtásának eszközeit, feltételeit, követelményeit és eljárásait bármikor megváltoztathatja.
- (4) 2013. július 17-én a Kormányzótanács a kockázatkezelési keretrendszerének további megerősítéséről döntött az eurorendszer monetáris politikai műveletei során elfogadható fedezetek elfogadhatósági követelményeinek és a rájuk vonatkozó haircutok kiigazítása, valamint a keretrendszer átfogó összhangja és gyakorlati alkalmazása javítása érdekében egyes kiegészítő intézkedések elfogadása által.
- (5) A (4) preambulumbekkezdésében említett döntésekről EKB határozatban kell rendelkezni,

ELFOGADTA EZT A HATÁROZATOT:

1. cikk

Az EKB/2011/14 iránymutatás egyes rendelkezéseinek módosítása és kiegészítése

- (1) Az eurorendszer monetáris politikai műveleteinek vitelére és a fedezetek elfogadhatóságára vonatkozó, az ebben a határozatban foglalt szabályokat az eurorendszer egyéb, az eurorendszer monetáris politikai eszközeivel és eljárásaival kapcsolatos, eurorendszerbeli jogszabályi rendelkezéseivel és különösen az EKB/2011/14 iránymutatással együttesen kell alkalmazni.
- (2) Az ezen határozat és az EKB/2011/14 iránymutatás és/vagy az azokat nemzeti szinten végrehajtó rendelkezések közötti eltérés esetén ez a határozat alkalmazandó. Az NKB-k ezen határozat eltérő rendelkezésének hiányában továbbra is változatlanul alkalmazzák az EKB/2011/14 iránymutatás valamennyi rendelkezését.

⁽¹⁾ HL L 331., 2011.12.14., 1. o.

⁽²⁾ HL L 95., 2013.4.5., 22. o.

⁽³⁾ HL L 95., 2013.4.5., 23. o.

⁽⁴⁾ HL L 195., 2013.7.18., 27. o.

2. cikk

Tájékoztatási igény

(1) Az EKB/2011/14 iránymutatás I. mellékletének 1. fejezetében hivatkozott monetáris politikai keretrendszer részeként az eurorendszer fenntartja magának a jogot arra, hogy a monetáris politikai műveleteihez kapcsolódó feladatai ellátása és céljai elérése érdekében bármely érdemi információt kérhessen és kaphasson.

(2) Ez a jog nem érinti az eurorendszer azon egyéb jogait, amelyek alapján jogosult a monetáris politikai műveletekhez kapcsolódó információkat kérni.

3. cikk

A forgalomképes eszközök általános elfogadhatósági feltételei

(1) Az alábbi bekezdéseket az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.2.1.1. szakaszának (1) bekezdésének második albekezdésében hivatkozott, az eurorendszernek a forgalomképes eszközökre vonatkozó általános elfogadhatósági követelményeivel, valamint az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.4.2. szakaszában hivatkozott, a forgalomképes eszközökre vonatkozó kockázat-ellenőrzési intézkedésekkel összefüggésben kell alkalmazni.

(2) Minden elfogadható adósságinstrumentumnak rendelkeznie kell:

- a) i. rögzített és feltételhez nem kötött a tőkeösszeggel ⁽¹⁾; vagy
 - ii. rögzített és feltételhez nem kötött tőkeösszeggel, amely egy adott időpontban egyetlen euroövezeti inflációs indexhez kapcsolódik és egyéb összetett struktúrákat nem tartalmaz ⁽²⁾; és
- b) i. olyan rögzített kamatozású, kamat nélküli, vagy többlépcsős kamatszervényekkel, amelyek előre meghatározott kamatfizetési struktúrával és előre meghatározott kamatértékkel rendelkeznek, és amelyek nem eredményeznek negatív pénzáramlást; vagy
 - ii. olyan változó kamatozású kamatszervénnyel, amely nem eredményez negatív pénzáramlást, valamint az alábbi struktúrával rendelkezik: kamatszervény kamatlába = (referenciakamatláb * l) ± x, továbbá f ≤ kamatszervény kamatlába ≤ c, ahol:
 1. a referenciakamatláb egy adott időpontban kizárólag az alábbiak egyike:
 - a) euro pénzüpi kamat (pl.: EURIBOR, LIBOR) vagy hasonló indexek,
 - b) egy állandó lejáratkori swap-érték (pl.: CMS, EISDA, EUSA);

⁽¹⁾ Opció utalvánnyal vagy egyéb hasonló joggal kiegészített kötvények nem fogadhatók el.

⁽²⁾ Az egy adott időpontban egyetlen euroövezeti inflációs indexhez kapcsolódó tőkeösszeggel rendelkező adósságinstrumentumok szintén megengedettek, feltéve, hogy a kamatszervény struktúrájuk a 3. cikk (2) bekezdése b) ii. d) alpontjában meghatározott kamatszervény struktúrájának megfelel, és ugyanahhoz az inflációs indexhez kötődik.

c) egy, egy éves vagy annál rövidebb lejáratú rendelkező euroövezeti államkötvény, vagy számos ilyen kötvény indexéhez kapcsolt hozam; vagy

d) egy, az Eurostat vagy egy tagállam nemzeti statisztikai hivatala által rendelkezésre bocsátott euroövezeti inflációs index (pl.: HICP),

továbbá annak meg kell egyeznie a fenti a) ii. pontban foglalt referencia-kamatlábbal, amennyiben a tőkeösszeg visszafizetése egy referencia-kamatlábhoz kötődik; és

2. az f (alsó határ), c (felső határ), l (tőkeáttétel/tőkeáttétel-csökkenés) és x (biztosíték), olyan számok, amelyek – amennyiben rendelkezésre állnak – rögzítettek és a kibocsátáskor előre meghatározottak, időről időre megváltozhatnak, ahol az f, c, és x értékek megegyeznek a 0-val vagy meghaladják azt, és az l értéke meghaladja a nullát az eszköz teljes élettartama alatt. Az inflációs indexhez kapcsolt referenciakamatlábú változó kamatozású kamatszervény esetében az l értéke egy.

(3) A (2) bekezdésben fel nem sorolt struktúrák el nem fogadhatónak minősülnek. Erre tekintettel az EKB/2011/14 iránymutatás I. mellékletének 6.2.1.1. szakasza (1) b) v. albekezdésének második bekezdésében foglalt kizárásra került kamatszervény-struktúrák listája nem alkalmazandónak minősül. Azon eszközök, amelyek ennek a határozatnak a hatálybalépésekor szerepeltek az elfogadható eszközök listáján, és amelyek a (2) bekezdésben foglaltak következtében el nem fogadhatóvá váltak, az ezen határozat hatálybalépésének napját követő 12 hónapon belül továbbra is elfogadhatónak minősülnek.

(4) Egy eszköz elfogadhatóságának a kamatozás tekintetében történő vizsgálata, amennyiben a kamatszervény többlépcsős típusú – akár nem kamatozó, akár fix kamatozású kamatszervény – az eszköz teljes futamidején alapul, visszatekintő és előremutató szemlélettel.

(5) Az elfogadható kamatszervények nem tartalmazhatnak kibocsátói opciókat, azaz azok a visszatekintő és előremutató szemlélet alapján az értékpapír futamideje alatt nem engedhetnek meg a kibocsátó döntésétől függő változásokat a kamatozásban.

(6) Az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.7. szakaszának második bekezdése a továbbiakban nem alkalmazandó.

4. cikk

Az üzleti ingatlannal fedezett értékpapírokra vonatkozó további elfogadhatósági feltételek

Az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.2.1.1.2. szakaszában foglalt elfogadhatósági követelmény sérelme nélkül a pénzáramlás generáló, üzleti ingatlannal fedezett értékpapírok nem tartalmazhatnak olyan kölcsönöket, amelyek bármely időpontban strukturáltak, szindikáltak vagy tőkeáttétellel finanszírozottnak minősülnek. Ennek a cikknek a vonatkozásában a „strukturált hitel”, a „szindikált kölcsön” és a „tőkeáttétellel finanszírozott kölcsön” jelentése megegyezik az EKB/2013/4 iránymutatás 3. cikke (6) bekezdésének 4–6. pontjaiban meghatározottakkal.

5. cikk

A fedezett kötvényekre vonatkozó különös elfogadhatósági kritériumok

(1) Az alábbi bekezdéseket az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.2.1.1.3. szakaszában meghatározott, a fedezett kötvényekre vonatkozó további elfogadhatósági feltételekkel összefüggésben kell alkalmazni.

(2) Az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.2.1.1.3. szakasza b) pontjának alkalmazásában egy jogalanyt abban az esetben kell a konszolidált csoport tagjának, illetve egy központi szervvel kapcsolatban állónak tekinteni, amennyiben szoros kötelek állnak fenn az érintett jogalanyok között a 6.2.3.2. szakaszban hivatkozottak szerint. Az azonos csoportba tartozásról, illetve a központi szervvel való kapcsolatról abban az időpontban kell döntenie, amikor az eszközfedezetű értékpapír elsőbbségi részjegyei átutalásra kerülnek a fedezett kötvények fedezeti alapjába, összhangban a hitelintézetek tevékenységének megkezdéséről és folytatásáról szóló, 2006. június 14-i 2006/48/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvvel⁽¹⁾.

(3) Azok a fedezett kötvények, amelyek az elfogadható eszközök listáján 2013. március 30-án szerepeltek, 2014. november 28-ig élvezhetik szerzett jogait. Az ilyen fedezett kötvények helyettesíthető egyszerűsített kibocsátásai ebben az időszakban szintén részesedhetnek a szerzett jogok védelmében, feltéve, hogy 2013. március 31-től azokat az eszközfedezetű értékpapírokat, amelyek nem felelnek meg az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.2.1.1.3. szakasza a)–c) pontjaiban meghatározott követelményeknek, nem adják hozzá a fedezeti alaphoz.

(4) A fenti (1)–(3) bekezdések nem érintik az EKB/2013/6 határozat egyéb, a saját felhasználású, fedezetlen, állam által garantált banki kötvényeknek az eurorendszer monetáris politikai műveletei körében fedezetként történő felhasználására vonatkozó rendelkezéseit.

6. cikk

A forgalomképes eszközök kiegészítő magas hitelminőségi követelményei

(1) A forgalomképes eszközöknek (az eszközfedezetű értékpapírok kivételével) az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.3.2. szakaszának a) pontjában említett ECAI-hitelminősítését az alábbi kritériumok alapján kell megítélni:

i. Legalább egy, elfogadott ECAI-tól⁽²⁾ származó hitelminősítésnek, akár a kibocsátás vonatkozásában, illetve kibocsátásra vonatkozó, ugyanattól az ECAI-tól származó hitelminősítés hiányában azon programnak/kibocsátási sorozatnak, amely keretében az eszközt kibocsátották, meg kell felelnie az eurorendszer hitelminősítési küszöbének⁽³⁾. Az EKB minden egyes elfogadott ECAI esetében közzéteszi a hitelminőségi küszöböt, az EKB/2011/14 iránymutatás⁽⁴⁾ I. melléklete

6.3.1. szakaszában meghatározottaknak megfelelően. Amennyiben ugyanazon kibocsátásra – illetve amennyiben az alkalmazandó, a programra/kibocsátási sorozatra – vonatkozóan több ECAI hitelminősítés is rendelkezésre áll, úgy a legjobb hitelminősítés elve érvényesül (azaz a kibocsátás, – illetve amennyiben az alkalmazandó, az ugyanazon program/kibocsátási sorozat – vonatkozásában a legjobb ECAI-minősítést veszik figyelembe). Amennyiben a kibocsátás – illetve ha az alkalmazandó, az ugyanazon program/kibocsátási sorozat – vonatkozásában a legjobb hitelminősítés elve nem felel meg az eurorendszer hitelminőségi küszöbének, úgy az eszköz el nem fogadhatónak minősül, még abban az esetben is, ha olyan garanciával rendelkezik, amely az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.3.2. szakaszának c) pontjában meghatározottak alapján elfogadhatónak minősül. Amennyiben a kibocsátás – illetve ha az alkalmazandó, az ugyanazon program/kibocsátási sorozat – vonatkozásában nem áll rendelkezésre ECAI hitelminősítés, úgy a kibocsátóra, illetve garanciavállalóra vonatkozó legjobb ECAI hitelminősítésnek (amennyiben a garancia az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.3.2. szakaszának c) pontjában meghatározottak alapján elfogadhatónak minősül) meg kell felelnie az eurorendszer hitelminősítési küszöbének, annak érdekében, hogy az eszköz elfogadhatónak minősüljön.

ii. Az ECAI szempontjából a kibocsátás, illetve a program/kibocsátási sorozat minősítése tekintetében nincs az eszköz eredeti futamideje szerinti megkülönböztetés a forgalomképes eszköz magas hitelminőségi követelményének megállapítása céljából. A kibocsátáshoz, illetve a programhoz/kibocsátási sorozathoz rendelt bármely olyan ECAI minősítés elfogadható, amely megfelel az eurorendszer hitelminőségi küszöbének. Ami a kibocsátóra/garanciavállalóra vonatkozó ECAI minősítést illeti, az elfogadható ECAI hitelminősítés az eszköz eredeti futamidejétől függ. Megkülönböztetésre kerülnek a rövid lejáratú eszközök (értve ez alatt azokat az eszközöket, amelyek eredeti futamideje nem több, mint 390 nap), illetve a hosszú lejáratú eszközök között (értve ez alatt azokat az eszközöket, amelyek eredeti futamideje több, mint 390 nap). A rövid lejáratú eszközök vonatkozásában az ECAI-nak a rövid lejáratú és a hosszú lejáratú kibocsátói, valamint a hosszú lejáratú garanciavállalói minősítése a legjobb hitelminősítés elve alapján fogadhatók el. A hosszú lejáratú eszközök esetében kizárólag a hosszú lejáratú kibocsátói, valamint a hosszú lejáratú garanciavállalói ECAI minősítések fogadhatók el.

(2) A kölcsön szintű adatszolgáltatási követelmények alá tartozó eszközfedezetű értékpapírokra vonatkozó hitelminőségi küszöbnek – mint ahogy az az eurorendszer hitelminősítési keretszabályai keretében az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.3.2. szakaszának b) pontjában az eszközfedezetű értékpapírok ECAI hitelminősítése vonatkozásában meghatározásra került – az eurorendszer harmonizált minősítési rendszerében a 2-es hitelminősítési szintnek („single A”⁽⁵⁾) kell megfelelnie mind a kibocsátáskor, mind pedig az eszközfedezetű értékpapír élettartama alatt. Az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.3.2. szakaszának b) pontjában foglalt további, az eszközfedezetű értékpapírokra vonatkozó ECAI hitelminősítési követelmények változatlanok maradnak.

⁽¹⁾ HL L 177., 2006.6.30., 1. o.

⁽²⁾ Az elfogadott ECAI-k, ICAS-ok és harmadik felek RT-i, valamint szolgáltatóik jegyzékét az EKB honlapján www.ecb.europa.eu teszik közzé.

⁽³⁾ Az egy programra/kibocsátási sorozatra vonatkozó ECAI értékelés csak abban az esetben bír jelentőséggel, ha az az adott eszközre vonatkozik, és nincs az ugyanattól az ECAI-tól származó eltérő kibocsátási minősítés.

⁽⁴⁾ Ez az információ közzétételre kerül az EKB honlapján: <http://www.ecb.europa.eu/>

⁽⁵⁾ A „single-A” minősítés a Moody's által végzett minősítés esetében legalább az „A3”, a Fitch, illetve a Standard & Poor által végzett minősítés esetében az „A-”, illetve a DBRS által végzett minősítés esetében az „AL” minősítésnek felel meg.

(3) A kölcsönszintű adatszolgáltatási követelményeknek meg nem felelő eszközfedezetű értékpapírok továbbra is az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.3.2. szakaszának b) pontjában előírt, az eszközfedezetű értékpapírokra vonatkozó ECAI hitelminősítési követelmények hatálya alá tartoznak.

(4) Amennyiben a kibocsátás – illetve ha az alkalmazandó, az ugyanazon program/kibocsátási sorozat – vonatkozásában nem áll rendelkezésre ECAI hitelminősítés, úgy a forgalomképes eszközökre (az eszközfedezetű értékpapírok kivételével) vonatkozó magas hitelminősítési követelmények meghatározhatók a stabil pénzügyi helyzetű garanciavállalók által nyújtott garanciák alapján, az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.3.2. szakaszának c) pontjában hivatkozottak szerint. A garanciavállaló stabil pénzügyi helyzetét az eurorendszer hitelminőségi küszöbét elérő, a hosszú futamidejű garanciavállalókra vonatkozó ECAI-hitelminősítések alapján értékelik. A garanciának meg kell felelnie az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.3.2. szakasza c) pontjának i–iv. alpontjaiban meghatározott követelményeknek.

7. cikk

A haircutok meghatározása

Az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.3.2. és 6.3.3. szakaszában foglaltaknak megfelelő, az elfogadhatóság vizsgálata érdekében alkalmazott hitelminősítést kell alkalmazni az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.4.1. szakasza alapján alkalmazandó haircutok meghatározása érdekében.

8. cikk

Haircut kategóriák, és a forgalomképes, valamint a forgalomképtelen eszközökre alkalmazandó haircutok

(1) A forgalomképes eszközökre vonatkozó likviditási kategóriák, amint az az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.4.2. szakaszának 6. táblázatában meghatározásra került, abban a szakaszban haircut kategóriaként kerül hivatkozásra, az adott kategóriákhoz rendelt elfogadható eszközökben történő változás nélkül.

(2) A forgalomképes eszközökre alkalmazott fedezetértékelési haircutok szintjei, amint azok az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.4.2. szakaszának 7. táblázatában meghatározásra kerültek, felváltásra kerülnek az ezen határozat I. mellékletében meghatározott haircutokkal.

(3) Az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.4.2. szakaszának d) pontjában meghatározott, az V. haircut-kategóriába tartozó eszközfedezetű értékpapírokra alkalmazandó haircut 10 %, tekintet nélkül annak lejáratára vagy kamatszervény-strukturájára.

(4) A saját felhasználású fedezett kötvényekre további kiegészítő haircut vonatkozik. Ezt a kiegészítő haircutot az egyedi

adósságinstrumentum teljes kibocsátásának értékére közvetlenül kell alkalmazni a) 8 %-os értékelési diszkontálás formájában az 1. és 2. hitelminőségi szintbe tartozó saját felhasználású fedezett kötvények, és b) 12 %-os értékelési diszkontálás formájában a 3. hitelminőségi szintbe tartozó saját felhasználású fedezett kötvények vonatkozásában. Ezen célokra a „saját felhasználású fedezett kötvények” azon fedezett banki kötvényeket jelenti, amelyeket akár egy ügyfél, vagy az ahhoz szorosan kapcsolódó jogalanyok bocsátottak ki, és amelyeket a forgalomban lévő fiktív érték 75 %-át meghaladó mértékben ezen ügyfél, vagy az ahhoz szorosan kapcsolódó jogalanyok használnak fel.

(5) A forgalomképes eszközökre alkalmazott fedezetértékelési haircutok szintjei, amint azok az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.4.3. szakaszának 9. táblázatában meghatározásra kerültek, felváltásra kerülnek az ezen határozat II. mellékletében meghatározott haircutokkal.

(6) Az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 6.4.3.2. szakaszában meghatározott, a nem forgalomképes jelzálog-fedezett lakossági adósságinstrumentumokra alkalmazandó haircut 39,5 %, tekintet nélkül azok forgalomban lévő fiktív értékére.

9. cikk

Jogorvoslatok nemteljesítés esetén, valamint prudenciális okokból

(1) Azokra a jogorvoslatokra, amelyeket a NKB-k által alkalmazott, vonatkozó szerződéses és szabályozási rendelkezéseknek biztosítaniuk kell – az EKB/2011/14 iránymutatás II. melléklete I.7. szakaszában hivatkozottak szerint – az alábbi bekezdésekben meghatározott feltételek vonatkoznak.

(2) Nemeteljesítés, illetve a prudenciális okok előfordulása esetén az NKB jogosult az alábbi jogorvoslatok igénybevitelére:

- a) az ügyfél nyílt piaci műveletekhez való hozzáféréseinek felfüggesztése, korlátozása vagy kizárása;
- b) az ügyfél eurorendszer rendelkezésre állásához való hozzáféréseinek felfüggesztése, korlátozása vagy kizárása;
- c) valamennyi folyamatban lévő megállapodás és ügylet felmondása;
- d) még nem lejárt vagy függő kötelezettségek lejártá tétele;
- e) az ügyfél NKB-nál elhelyezett betéteinek az ügyféllel szemben fennálló követelések kiegyenlítésére történő felhasználása;
- f) az ügyféllel szemben fennálló követelések kiegyenlítéséig az ügyféllel szemben fennálló kötelezettségek teljesítésének felfüggesztése;

(3) Ezen túlmenően nemteljesítési esemény bekövetkezte esetén az NKB-k jogosultak lehetnek a következő jogorvoslatok igénybevételére:

- a) késedelmi kamatra vonatkozó igény;
 - b) kártérítési igény az ügyfél nemteljesítése következtében beállt veszteségekért.
- (4) Továbbá az eurorendszeren belüli hitelműveleteknél az adott ügyfél által fedezetként rendelkezésre bocsátott eszközöket az NKB prudenciális okokból is elutasíthatja, korlátozhatja azok fedezetként történő felhasználását, vagy kiegészítő haircutokat alkalmazhat azokra.

(5) Az NKB-nak mindenkor olyan jogi helyzetben kell lennie, hogy indokolatlan késlekedés nélkül érvényesíthesse a fedezetként adott eszközöket olyan módon, hogy jogosult legyen a nyújtott hitel értékének realizálására, ha az ügyfél nem rendezi haladéktalanul negatív egyenlegét.

(6) Az előírt intézkedések egységes végrehajtásának biztosítása érdekében az EKB Kormányzótanácsa dönthet a jogorvoslatokról, ideértve a nyílt piaci műveletekhez vagy az eurorendszer rendelkezésre álláshoz való hozzáférés felfüggesztését, korlátozását vagy kizárását.

10. cikk

Az EGT-országok fogalommeghatározásának pontosítása

(1) Az eurorendszer fedezeti keretszabályozása alkalmazásában az EGK országok alatt értendő valamennyi európai uniós tagállam – ideértve Izlandot, Norvégiát és Liechtensteint is –, tekintet nélkül arra, hogy azok formálisan is az EGK tagjává váltak-e.

(2) Az EGK országoknak az EKB/2011/14 iránymutatás I. melléklete 2. függelékében („Fogalomtár”) foglalt fogalommeghatározása ennek megfelelően módosítottnak tekintendő.

11. cikk

Az eszközfedezetű értékpapírokra vonatkozó kölcsön-szintű követelmények végrehajtásának kiigazítása

(1) Az eurorendszer a vonatkozó átmeneti időszakot követően az EKB/2011/14 iránymutatás I. mellékletének 6.2.1.1.2. szakaszában, valamint annak 8. függelékében foglaltak sérelme nélkül fogadhat el fedezetként A1-nél alacsonyabb minősítéssel rendelkező eszközfedezetű értékpapírokat, eseti alapon és az arra vonatkozó megfelelő magyarázat rendelkezésre bocsátása mellett, hogy azok miért nem tudtak megfelelni a kötelező értéknek. Minden megfelelő magyarázat esetében a Kormányzótanács határozza meg a maximális toleranciaszintet és a tolerancia horizontját. A tolerancia horizont azt jelzi, hogy az eszközfedezetű értékpapírok minőségének egy meghatározott időtartamon belül javulnia kell.

(2) A megfelelő magyarázatoknak, azok toleranciaszintjeinek és tolerancia-horizontjainak teljes listája az EKB honlapján érhető el, és az többek között tartalmazza a hagyományos eszközöket és a hagyományos számítástechnikai rendszereket.

12. cikk

Hatálybalépés és alkalmazás

(1) Ez a határozat 2013. október 1-jén lép hatályba.

(2) Kivételként a 8. cikk (4) bekezdését 2013. november 1-jétől kell alkalmazni.

Kelt Frankfurt am Mainban, 2013. szeptember 26-án.

az EKB elnöke

Mario DRAGHI

I. MELLÉKLET

AZ ELFOGADHATÓ FORGALOMKÉPES ESZKÖZÖKRE ALKALMAZOTT FEDEZETÉRTÉKELÉSI HAIRCUTOK SZINTJEI

		Haircut kategóriák								
Hitelminőség	Hátralévő futamidő (év)	I. kategória		II. kategória (*)		III. kategória (*)		IV. kategória (*)		V. kategória (*)
		fix kamatozású	kamat-szelvény nélküli	fix kamatozású	kamat-szelvény nélküli	fix kamatozású	kamat-szelvény nélküli	fix kamatozású	kamat-szelvény nélküli	
1. és 2. hitelminősítési szintek (AAA és A-között) (**)	0-1	0,5	0,5	1,0	1,0	1,0	1,0	6,5	6,5	10,0
	1-3	1,0	2,0	1,5	2,5	2,0	3,0	8,5	9,0	
	3-5	1,5	2,5	2,5	3,5	3,0	4,5	11,0	11,5	
	5-7	2,0	3,0	3,5	4,5	4,5	6,0	12,5	13,5	
	7-10	3,0	4,0	4,5	6,5	6,0	8,0	14,0	15,5	
	> 10	5,0	7,0	8,0	10,5	9,0	13,0	17,0	22,5	
		Haircut kategóriák								
Hitelminőség	Hátralévő futamidő (év)	I. kategória		II. kategória (*)		III. kategória (*)		IV. kategória (*)		V. kategória (*)
		fix kamatozású	kamat-szelvény nélküli	fix kamatozású	kamat-szelvény nélküli	fix kamatozású	kamat-szelvény nélküli	fix kamatozású	kamat-szelvény nélküli	
3. hitelminősítési szint (BBB+ és BBB-között) (**)	0-1	6,0	6,0	7,0	7,0	8,0	8,0	13,0	13,0	Nem elfogadható
	1-3	7,0	8,0	10,0	14,5	15,0	16,5	24,5	26,5	
	3-5	9,0	10,0	15,5	20,5	22,5	25,0	32,5	36,5	
	5-7	10,0	11,5	16,0	22,0	26,0	30,0	36,0	40,0	
	7-10	11,5	13,0	18,5	27,5	27,0	32,5	37,0	42,5	
	> 10	13,0	16,0	22,5	33,0	27,5	35,0	37,5	44,0	

(*) Azokra az egyedi eszközfedezett értékpapírokra, fedezett banki kötvényekre (jumbóval fedezett banki kötvényekre, hagyományos fedezett banki kötvényekre és egyéb banki kötvényekre), valamint a fedezetlen banki kötvényekre, amelyek elvi értékelésére az EKB/2011/14 iránymutatás I. mellékletének 6.5. szakaszával összhangban kerül sor, kiegészítő fedezetértékelési haircut vonatkozik. Ennek a haircutnak az alkalmazására közvetlenül az adott adósságinstrumentum elméleti értékelésének szintjén, 5 %-os diszkontálás formájában kerül sor. Továbbmelve, kiegészítő értékelési diszkontálás alkalmazására kerül sor a saját felhasználású fedezett kötvényekre. Ez az értékelési diszkontálás 8 % a saját felhasználású fedezett kötvényekre az 1. és 2. hitelminőségi szinten és 12 % a saját felhasználású fedezett kötvényekre a 3. hitelminőségi szinten.

(**) Az eurorendszer harmonizált minősítési rendszerében meghatározott besorolások szerinti minősítések az EKB honlapján kerülnek közzétételre: www.ecb.europa.eu

II. MELLÉKLET

A FIX KAMATOZÁSÚ HITELKÖVETELÉSEKRE ALKALMAZOTT FEDEZETÉRTÉKELÉSI HAIRCUTOK SZINTJEI

		Értékelési módszertan	
Hitelminőség	Hátralévő futamidő (év)	Fix kamatozás, és az NKB által meghatározott elméleti áron alapuló fedezetértékelés	Fix kamatozás, és az NKB által meghatározott fennálló összeg szerinti fedezetértékelés
1. és 2. hitelminősítési szintek (AAA és A- között)	0–1	10,0	12,0
	1–3	12,0	16,0
	3–5	14,0	21,0
	5–7	17,0	27,0
	7–10	22,0	35,0
	> 10	30,0	45,0
		Fedezetértékelési módszertan	
Hitelminőség	Hátralévő futamidő (év)	Fix kamatozás, és az NKB által meghatározott elméleti áron alapuló fedezetértékelés	Fix kamatozás, és az NKB által meghatározott fennálló összeg szerinti fedezetértékelés
3. hitelminősítési szint (BBB+ és BBB-között)	0–1	17,0	19,0
	1–3	29,0	34,0
	3–5	37,0	46,0
	5–7	39,0	52,0
	7–10	40,0	58,0
	> 10	42,0	65,0