

# **Hitelintézetekre vonatkozó hazai és EU szabályozási változások**

**Seregdi László**  
**PSZÁF**

**2010. november 18.**



# Témák

- 1. Pénzügyi szabályozás fő nemzetközi mozgatóelemei**
- 2. Hitelintézeti szektor**
- 3. Könyvvizsgálattal kapcsolatos kérdések**
- 4. Felügyeleti rendszer átalakítása**
- 5. Hazai sajátosságok**
- 6. Összefoglalás**

# Pénzügyi szabályozás fő nemzetközi mozgatóelemei

**Globális pénzügyi válság**

**Transzparencia iránti igény**

**EU-n belül az egységes szabályozás kialakítása érdekében tett további lépések**

**Felügyeleti rendszer átalakítása, felügyeleti eszköztár bővítése**

**Válságkezelés, garanciarendszerek**

**Kockázat alapú szabályozás – egyénre szabás**

**Szavatoló tőke szerepének tisztázása: rendelkezésre állás, kifizetések rugalmassága, veszteségviselő képesség (going concern), konvertálhatóság**

# Pénzügyi szabályozás fő nemzetközi mozgatóelemei

**Piaci fejlődéssel lépéstartás**

**Szektorok közötti különbségek csökkentése (tőke definíció, tőkekövetelmények)**

**Vállalatirányítási szabályok**

**Új prudenciális korlátok felállítása (leverage ratio, likviditás)**

**Szabályozottak körének szélesítése**

**Bázel III dilemmái: szigorítás vagy növekedés fontossága, válság megelőzése vagy erősítése**

**Felelős hitelezés, fogyasztóvédelem, ügyfél központúság**

# Pénzügyi szabályozás fő nemzetközi mozgóelemei

## Szabályozás kialakításában részt vevő főbb intézmények:

- EU: EU Bizottság, Parlament, Tanács, 3. szintű bizottságok (CEBS, CESR, CEIOPS), formái direktívák (maximum vagy minimum harmonizációs) illetve rendeletek
- Bázeli Bankfelügyeleti Bizottság

# Hitelintézeti szektor

**CRD I-II-III-IV.**

**Implementálási határidők**

**CRD II.**

- **Hibrid tőkeelemek szabályozása**
- **Nagykockázat vállalási szabályok felülvizsgálata**
- **Felügyeleti tevékenység együttműködési kereteinek módosítása**
- **Likviditási kockázat kezelése**
- **Értékpapírosítás tőkekövetelménye**

# Hitelintézeti szektor

## **CRD III:**

- **Újraértékpapírosított pozíciók tőkekövetelménye**
- **Kereskedési könyvi tételek tőkekövetelménye**
- **Javadalmazási politika**

# Hitelintézeti szektor

## CRD IV – Bázis III (Tervezett)

- Szavatoló tőke újraszabályozása – contingent capital
- Likviditási követelmények bevezetése
- Tőkeáttételi korlát – leverage ratio
- Prociklikus hatások csökkentése tőkepuffer alkalmazásával
- Szabályozás egységesítésére törekvés
- Rendszerkockázatú intézmények kiemelt kezelése



## Hitelintézeti szektor

**Betétbiztosítás: 100 ezer euró  
egységesen, kifizetések gyorsítása,  
minimum feltöltöttségi szint,  
biztosított termékek egységesítése**

**Vállalatirányítás**

**Felelős jelzálog hitelezés**

**Válságkezelés, válság alapok**

# Könyvvizsgálattal kapcsolatos kérdések

## **EC Green Paper on Audit Policy**

[http://ec.europa.eu/internal\\_market/auditing/otherdocs/index\\_en.htm](http://ec.europa.eu/internal_market/auditing/otherdocs/index_en.htm)

**Október 13-án tették közzé, december 8-ig lehet észrevételezni**

**A válság mutatott hibákat a könyvvizsgálói rendszerben**

**Statutory Audit directive (2006/43/EC) + két ajánlás**

**Felülvizsgálat céljai: könyvvizsgáló szerepe, kommunikációja, érdekkonfliktusok, hatékony és független felügyelet, könyvvizsgálói piac koncentrációja, belső piac, arányosság elvének alkalmazása**

## Könyvvizsgálattal kapcsolatos kérdések

### Érdekesebb felvetések:

- **Nagy cégeknél, ne a társaság fizesse a könyvvizsgálót**
- **Több auditor cég vizsgáljon egyszerre**
- **Túl nagy auditor cég is kockázatot jelenthet**
- **Partneri rendszer újragondolása**
- **EU felügyeleti hatósági rendszer**
- **EU útlevél**

# Felügyeleti rendszer átalakítása

de Larosiére jelentés alapján

Harmadik szintű bizottságok átalakítása EU felügyeleti hatóságokká

CEBS→EBA, CESR→ESMA,

CEIOPS→EIOPA

Technikai sztenderdek kidolgozása,  
vitarendezés, hitelminősítők felett  
közvetlen felügyelet, tevékenységek  
összehangolása

ESRB- Európai Rendszerkockázati Testület

# Hazai sajátosságok

**Pénzügyi tárgyú törvénycsomag készül**

**PCA**

**Befektetési alapok**

**Devizahitelesek problémái**

**Felügyeleti rendeletalkotás lehetősége**

# Összefoglalás

**Egyidejűleg nagyon sok témában folynak munkálatok**

**A globális pénzügyi válság alapjaiban határozza meg a jövőbeni pénzügyi szabályozás irányait**

**Az egyes pénzügyi szektorok szabályozásának jobb összehangolására van szükség**

**Felügyeleti hatóságok növekvő felelőssége**

**K É R D É S E K ? ? ?**

