



PÉNZÜGYI SZERVEZETEK FELÜGYELETÉÉRT ÉS FOGYASZTÓVÉDELEMÉRT FELELŐS ALELNÖK

Iktatószám:

Vezetői körlevél a hitelintézetek likviditási kockázataira irányuló stressz teszt elvégzéséről

A vezetői körlevél címzettjei a magyarországi székhelyű nagy- és közepes bankok (CIB, Erste, Gránit, K&H, MBH, OTP, Raiffeisen, UniCredit). A Magyar Nemzeti Bank (**MNB**) a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény 4. § (9) bekezdése szerinti, a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében ellátja a hitelintézetek felügyeletét.

Az Európai Parlament és a Tanács a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek prudenciális felügyeletéről szóló 2013/36/EU irányelv (**CRD**) 100. cikkében előírja a felügyeleti stresszteszt legalább évenkénti végrehajtását, amely a Hpt. 177.§ (14) bekezdésében került implementálásra. A felügyeleti felülvizsgálatnak az intézmény likviditására is ki kell terjednie, így a stressztesztet a likviditási kockázatokra is el kell végezni, amit a Felügyeleti likviditási stresszteszt (**FLST**) testesít meg. A likviditás megfelelőségének belső értékelési folyamat (**ILAAP**) felülvizsgálatának keretében a stresszteszt elvégzése alapvetően felügyeleti feladat, de ezzel kapcsolatban az MNB elvárja, hogy a kockázatok azonosításához, illetve az FLST futtatásához szükséges adatokat az intézmények a rendelkezésére bocsássák. Továbbá az ILAAP párbeszéd elősegítése, az esetlegesen fennmaradó (bemeneti adatok különbözősége miatti) eltérések azonosítása, illetve a megfelelés intézmény általi monitorozásának megteremtése érdekében az MNB elvárja, hogy az FLST-t az intézmények maguk is futtassák.

Az MNB az FLST eredményére vonatkozó 100 százalékos elvárt szint bevezetését tervezi 2026-tól. A tervezett minimumszint is megerősíti azon elvárást, hogy az intézmények futtassák az FLST-t, és ezen túlmenően kísérjék figyelemmel a mutató alakulását, valamint mérjék fel, hogy milyen folyamatok és belső szabályzati módosítások lennének szükségesek a megfelelési elvárás jövőbeli teljesítéséhez. Az FLST részletes módszertanát az 1. sz. melléklet tartalmazza. Az MNB elvárása továbbá, hogy az FLST eredményét és az alábbi adatokat a negyedéves szöveges beszámolóban (20AA, 20AB jelentések) ezen körlevél 2. sz. mellékletében található táblázat szerint jelentsék.

Jelen körlevél többlet elvárásokat fogalmaz meg az ICAAP-ILAAP-BMA kézikönyv (Kézikönyv) FLST-re vonatkozó részeihez képest. Ezen elvárások azonban beépülnek a Kézikönyvbe annak 2025. évi felülvizsgálata során, ahogyan a kapcsolódó adatszolgáltatási elvárások is beépülnek majd a 2026-ra vonatkozó adatszolgáltatási rendeletbe. Így 2026-tól az FLST jövőbeli esetleges módosításait, kapcsolódó elvárásait a Kézikönyv és a releváns adatszolgáltatási rendeletek fogják tartalmazni.

A vezetői körlevél a felügyelt intézményekre kötelező erővel nem bíró felügyeleti szabályozó eszköz. Az MNB által kiadott vezetői körlevél tartalma kifejezi a jogszabályok által támasztott követelményeket, az MNB jogalkalmazási gyakorlata alapján alkalmazni javasolt elveket, illetve módszereket, a piaci szabványokat és szokványokat. Az MNB a jelen vezetői körlevelet közvetlenül megküldi a Magyar Bankszövetség, valamint az érintett hitelintézetek részére, továbbá a honlapján is közzéteszi.

Köszönöm szíves együttműködését.

Budapest, 2025.

dr. Kandrács Csaba
a Magyar Nemzeti Bank alelnöke

1. sz. melléklet: FLST részletes módszertana

Felügyeleti Likviditási Stresszteszt

Számítási Segédlet

A Felügyeleti Likviditási Stresszteszt (FLST) számításának módja megegyezik a Likviditásfedezeti mutató (LCR) számításával, az alábbiakban felsorolt eltérések és módosítások mellett.

Likvid eszközök értékelése

A likvid eszközök értékelésekor egy piaci stresszt kell feltételezni. A szabad állományt stresszelt befogadási értéken kell figyelembe venni. A stresszelt befogadási értékekre vonatkozó haircut értékeket az 1-3. számú táblázatok tartalmazzák. Zárt és megterhelt állomány esetében pótlólagos likviditási szükségletet kell feltételezni a zárt értékpapírok várható leértékelődése miatt, amit a normál befogadási és a stresszelt befogadási érték különbségeként kell számszerűsíteni. Zárt állomány meg nem terhelt részét stresszelt befogadási értéken lehet figyelembe venni (a szabad állományhoz hasonlóan).

Az MNB által nem befogadott, de LCR-képes 1. szintű eszközök esetében az 1. számú táblázat L4 osztálya szerinti stresszelt haircutokkal kell számolni. Az 1. szintnél alacsonyabb likviditású eszközök esetében az LCR szerinti haircut mértékeket kell figyelembe venni, tehát az LCR értékek további stresszelése ebben az esetben nem szükséges. A fentiek alól kivételt képeznek a külföldi állampapírok, ahol meg kell különböztetni az egy credit quality step (CQS) leértékelést követően befektetésre ajánlott és nem ajánlott szuverén hitelkockázati besorolással rendelkező kibocsátókat. Előbbi esetben az 1. számú táblázat L1 (változó kamatozás esetén L4) eszközosztály szerinti haircutot kell alkalmazni, utóbbi esetben a 3. számú táblázat szerinti haircutot.¹

A haircutok megállapításakor figyelembe kell venni az MNB-nek azt a gyakorlatát, hogy euró és forint devizanemektől eltérő denomináció esetén 1 százalékpont addicionális haircutot kell alkalmazni. A repó ügyletek miatt kialakuló negatív állományokra nem kell átértékelést számolni. Amennyiben a fenti szabályok alapján meghatározott FLST szerinti haircut mértéke alacsonyabb, mint az LCR szerinti haircut, abban az esetben az LCR szerinti haircut értékét padlóként kell figyelembe venni a számítások során.

1. számú táblázat: Stresszelt haircut-táblázat

Futam-idő (év)	L1		L2			L3			L4			L5	L6			L7			L8	L9
	Fix	Zéró	Fix	Zéró	Vált.	Fix	Zéró	Vált.	Fix	Zéró	Vált.		Fix	Zéró	Vált.	Fix	Zéró	Vált.		
0-0,5	1,9%	1,9%	2,9%	2,9%	2,8%	3,4%	3,4%	3,3%	2,9%	2,9%	2,8%	40,5%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	4,4%	10,8%
0,5-1	2,3%	2,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,8%	3,8%	3,8%	3,3%	3,3%	3,3%	40,5%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	6,3%	10,7%
1-3	5,2%	5,4%	7,6%	7,8%	3,8%	8,6%	9,2%	4,3%	7,1%	7,3%	3,3%	40,5%	11,0%	11,2%	8,8%	11,5%	11,7%	9,3%	15,4%	21,8%
3-5	8,6%	9,7%	12,2%	13,8%	3,8%	14,6%	16,2%	5,3%	11,3%	12,8%	3,3%	40,5%	15,1%	15,7%	9,8%	15,6%	16,2%	10,7%	26,1%	32,9%
5-7	11,2%	13,4%	16,1%	18,6%	4,3%	18,5%	21,9%	6,3%	14,7%	17,7%	3,3%	40,5%	17,5%	19,1%	11,2%	18,9%	20,0%	12,2%	36,0%	43,1%
7-10	15,4%	20,2%	21,7%	27,3%	4,8%	25,4%	31,8%	7,3%	19,9%	26,0%	3,8%	40,5%	22,2%	24,6%	13,2%	23,6%	26,0%	14,7%	51,4%	53,7%
10-	19,6%	29,4%	27,7%	38,8%	5,8%	33,1%	44,8%	9,3%	25,0%	36,3%	3,8%	40,5%	28,2%	32,8%	16,2%	30,4%	35,0%	18,7%	57,1%	63,9%

¹ Az MNB által nem befogadott zárt eszközök esetében az MNB által befogadható eszközöknél alkalmazott megközelítést kell követni.

2. számú táblázat: Zöld értékpapírok stresszelt haircut-táblázat

Futam-idő (év)	L1		L2			L3			L4			L6			L7			L8
	Fix	Zéró	Fix	Zéró	Vált.	Fix	Zéró	Vált.	Fix	Zéró	Vált.	Fix	Zéró	Vált.	Fix	Zéró	Vált.	
0-0,5	1,9%	1,9%	2,4%	2,4%	2,3%	2,9%	2,9%	2,8%	2,4%	2,4%	2,3%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	3,9%
0,5-1	1,8%	1,8%	2,8%	2,8%	2,8%	3,3%	3,3%	3,3%	2,8%	2,8%	2,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,3%
1-3	4,7%	4,9%	6,6%	6,8%	3,3%	7,1%	7,8%	3,8%	6,2%	6,3%	2,8%	9,1%	9,2%	7,3%	9,6%	9,7%	7,8%	13,0%
3-5	7,4%	8,6%	10,8%	11,9%	3,3%	12,7%	13,8%	4,3%	9,8%	11,4%	2,8%	12,7%	13,3%	7,8%	13,2%	13,8%	8,8%	21,8%
5-7	9,9%	11,6%	13,7%	16,3%	3,8%	15,6%	18,6%	5,3%	12,8%	15,3%	2,8%	15,1%	16,7%	9,3%	16,1%	17,2%	9,8%	31,3%
7-10	13,4%	17,4%	19,0%	23,7%	3,8%	21,7%	27,3%	5,8%	17,6%	22,8%	3,3%	19,4%	21,5%	10,7%	20,3%	22,8%	11,7%	46,7%
10-	16,9%	24,7%	24,1%	34,6%	4,8%	28,6%	40,5%	7,8%	21,8%	32,0%	3,3%	24,5%	29,0%	13,2%	26,3%	30,7%	15,2%	52,6%

A táblázatok jelölései az 'MNB által elfogadott fedezetek esetében 2023. augusztus 1. napjától alkalmazott kockázatkezelési paraméterek' hirdetményben szereplőkkel egyeznek meg.

3. számú táblázat: MNB befogási értékkel nem rendelkező állampapírok stresszelt haircut-táblázata

Futam-idő (év)	Külföldi állampapírok (befektetésre nem ajánlott)		
	Fix	Zéró	Változó
0-0,5	3,8%	3,8%	5,6%
0,5-1	4,6%	4,6%	6,6%
1-3	10,4%	10,8%	6,6%
3-5	17,2%	19,4%	6,6%
5-7	22,4%	26,8%	6,6%
7-10	30,8%	40,4%	7,6%
10-	39,2%	58,8%	7,6%

Betétekkel és szabad hitelkeretekkel kapcsolatos kiáramlások

A standard LCR kiáramlási faktoroktól eltérő stressz súlyok alkalmazandók a 4-6. számú táblázatokban felsorolt tételek esetén. Az LCR jelentéstől eltérően külön súlyt kapnak a forint és deviza tételek, illetve a lakossági betéteken belül a háztartások és a KKV-k, illetve a nem biztosított vállalati betéteken belül a nagybetétesek. A hitelkeretekre vonatkozó kiáramlásokat az M02-M03 és a 6. számú táblázat alapján kell meghatározott értékkel helyettesíteni (a vállalati hitelkereteket tovább kell bontani KKV és nagyvállalati állományra). A 6. táblázatban nem szereplő mérlegen kívüli ügyleteket az LCR-ben meghatározott módon kell figyelembe venni.

4. számú táblázat: A lakossági betét FLST szerinti kiáramlási faktora

Hierarchia	Sor megnevezés	HUF lakosság	HUF KKV	Deviza lakosság	Deviza KKV
1.1.1.1.	___a kiáramlások számításából kizárt betétek	8,0%	8,0%	16,0%	16,0%
1.1.1.3.1.	___1. kategória	15,0%	18,0%	30,0%	36,0%
1.1.1.3.2.	___2. kategória	20,0%	24,0%	32,0%	48,0%
1.1.1.4.	___stabil betétek	9,0%	13,5%	18,0%	27,0%
1.1.1.7.	___egyéb lakossági betétek	13,5%	18,0%	27,0%	36,0%

5. számú táblázat: A nem betétbiztosított vállalati betét FLST szerinti kiáramlási faktora

Hierarchia	Sor megnevezés	HUF nagybetét	HUF egyéb betét	Deviza nagybetét	Deviza egyéb betét
1.1.4.3.2.	___betétbiztosítási rendszerrel nem fedezett	57,0%	40,0%	74,0%	49,5%

6. számú táblázat: A szabad hitelkeret állományokra vonatkozó FLST kiáramlási faktorok

Szűrések, cellahivatkozások	Megnevezés	HUF	Deviza
M02 Instrumentum típus: TE01 Partner szektora: B, C-HIT	Le nem hívott hitelkeretek - Belföld, Hitelintézet, GMU Monetáris pénzügyi intézmények, Egyéb külföld, Monetáris pénzügyi intézmények	100%	100%
5B5XXX, i1	Ebből: magyarországi konszolidált csoporton belüli pénzügyi intézménnyel szemben	40%	40%
M02 + M03 Instrumentum típus: TE01 Partner szektora: J1, J2, K	Le nem hívott hitelkeretek - Háztartások, Háztartásokat segítő nonprofit int.	15%	30%
M02 + M03 Instrumentum típus: TE01 Partner szektora: A	Le nem hívott hitelkeretek - Nem pénzügyi vállalatok - KKV, mikro	10%	21%
M02 + M03 Instrumentum típus: TE01 Partner szektora: A	Le nem hívott hitelkeretek - Nem pénzügyi vállalatok - Nagyvállalat	14%	29%
M02 Instrumentum típus: TE01 Partner szektora: C6, D3, D-EPK, E, F-BIZT, F-NYP, Z	Le nem hívott hitelkeretek - Pénzpiaci alapok, Befektetési alapok, Egyéb pénzügyi közvetítők, Pénzügyi kiegészítő tevékenységet végzők, Biztosítók, Nyugdíjpénztárak	40%	49%
M02 Instrumentum típus: TE01 Partner szektora: G, H, I, T	Le nem hívott hitelkeretek - Egyéb	35%	72%

2. sz. melléklet: A negyedéves szöveges beszámolóknban 2025.03.31-től jelentendő adatok az FLST-re vonatkozóan*

Hierarchia	Megnevezés	HUF KKV arány	Deviza KKV arány
1.1.1.1	___a kiáramlások számításából kizárt betétek		
1.1.1.3.1.	___1. kategória		
1.1.1.3.2.	___2. kategória		
1.1.1.4.	___stabil betétek		
1.1.1.7.	___egyéb (lakossági) betétek		
Hierarchia	Megnevezés	HUF nagybetétes arány	Deviza nagybetétes arány
1.1.4.3.2.	___betétbiztosítási rendszerrel nem fedezett		
Hierarchia	Megnevezés	HUF KKV arány	Deviza KKV arány
M02-M03	Le nem hívott hitelkeretek - Nem pénzügyi vállalatok		
FLST komponens	Érték		
Likvid eszközök			
Összes kiáramlás			
FLST értéke (%)			

*Az arányokat tört formátumban, 4 tizedesjegy pontossággal, az összegeket Mrd Ft-ban szintén 4 tizedesjegy pontossággal kérjük feltüntetni a táblázatban.