

**BANKMENEDZSMENT**  
**BANKSZABÁLYOZÁS**  
**PÉNZÜGYI FOGYASZTÓVÉDELEM**



**BANKMENEDZSMENT**  
**BANKSZABÁLYOZÁS**  
**PÉNZÜGYI FOGYASZTÓVÉDELEM**

**SZERKESZTETTE:**  
**PROF. DR. LENTNER CSABA**



NEMZETI KÖSZOLGÁLATI  
ÉS TANKÖNYV KIADÓ

2013

### **Alkotószerkesztő:**

Prof. dr. Lentner Csaba egyetemi tanár, Nemzeti Közzolgálati Egyetem

### **Alkotóközösség tagjai:**

Agócs Gábor, Banyár József PhD, Bethlendi András PhD, Czajlik István, dr. Csere Bálint, dr. Horváth Anna, Huszti Ernő DSc, Kolozsi Pál Péter PhD, Lentner Csaba CSc, Nyikos Györgyi PhD, dr. Quirin Márta, Seregdi László, Sudár Gábor, Szombati Anikó, Sz. Pap Judit

### **A lektori bizottság elnöke:**

Prof. dr. Huszti Ernő c. egyetemi tanár, a Magyar Tudományos Akadémia doktora

### **A lektori bizottság tagjai:**

Dr. Balogh László alelnök, Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (VIII. fejezet)  
Dr. Balogh László dékán, Kaposvári Egyetem Gazdaságtudományi Kar, Budapesti Corvinus Egyetem  
Pénzügytan Tanszék  
Dr. Banyár József elnöki főtanácsadó, Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, c. egyetemi docens,  
Budapesti Corvinus Egyetem  
Dr. Imre Miklós közzolgálati rektorhelyettes, Nemzeti Közzolgálati Egyetem  
Dr. Maiyelahné dr. Gregóczki Etelka egyetemi docens, Nemzeti Közzolgálati Egyetem

### **Támogatók:**



### **Kiadja:**

a Fáma Zrt. – Nemzeti Közzolgálati és Tankönyvkiadó



NEMZETI KÖZZOLGÁLATI  
ÉS TANKÖNYV KIADÓ

[www.nktk.hu](http://www.nktk.hu)

Nyomdai előkészítés és kiadványterv:

**Iconos Kft.**

1138 Budapest, Úszódaru u. 12. VI. em. 62.

Telefon: 06-20-931-0610

© Lentner Csaba (szerk.) 2012

Minden jog fenntartva, beleértve a sokszorosítás, a nyilvános előadás, a rádió- és televízióadás, valamint a fordítás jogát, az egyes fejezeteket illetően is.

Printed in Hungary

ISBN 978-963-08-5591-4

# TARTALOM

Ajánlások .....	16
Előszó .....	22
Könyvünk szerzői .....	25
<b>I. fejezet – A bankszabályozás tudományos rendszertana és fejlődéstörténete</b> – <i>Lentner Csaba</i> .....	<b>27</b>
1. A banktan, a bankszabályozás rendszere, keretei .....	28
2. A jegybanki szabályozás és a bankfelügyelet kiteljesedése Magyarországon .....	31
3. A bankszabályozás indokoltsága – az észak-amerikai pénzügyi válságból levezetve .....	39
3.1. A szabályozás dilemmái .....	39
3.2. Deregulációs folyamatok .....	40
3.3. A hitelezés fellazulása, és az értékpapírosítás, mint veszteségelkerülő technika .....	45
4. A hitelminősítő intézetek, mint szabályozók, és a rájuk vonatkozó szabályok .....	48
5. Ágazatokon, országhatárokon átnyúló szabályozási törekvések .....	52
6. Regulációs törekvések az Amerikai Egyesült Államokban .....	58
7. A magyar unortodox pénzügypolitika bankműködést szabályozó elemei – nemzetközi hivatkozásokkal .....	65
7.1. A banki hitelezés és a pénzügyi közvetítőrendszer biztonságának erősítése .....	65
7.2. A gazdaságpolitika és a monetáris politika kapcsolatainak erősítése, nemzetközi példákkal	68
7.2.1. <i>A Magyar Nemzeti Bank és az Európai Központi Bank.</i> .....	68
7.2.2. <i>Az Amerikai Egyesült Államok jegybanki mechanizmusai a költségvetésben.</i> .....	70
8. A bankszabályozás és a bankműködés távlatai .....	75
Irodalomjegyzék .....	81
<b>II/1. fejezet – Jegybanki szabályozás és monetáris politika Magyarországon</b> – <i>Husztí Ernő–Koloszi Pál Péter–Lentner Csaba</i> .....	<b>87</b>
1. A hazai bankrendszer történetének rövid áttekintése .....	88
2. A monetáris politika és a jegybanki szabályozás fejlődése Magyarországon .....	93
3. A jegybank 2001-es monetáris politikai paradigmaváltása .....	96
3.1. A 2001-es MNB-törvény .....	96
3.2. Az inflációs célkövetés rendszere .....	100
3.3. Az inflációs célkövetés rendszerének nemzetközi tapasztalatai .....	101
4. Inflációs célkövetés Magyarországon .....	103
4.1. Az inflációs célkövetés rendszerének magyarországi tapasztalatai (2011–2012) .....	105
5. Magyarország monetáris politikája és az Európai Unió .....	112
6. A jegybanki függetlenség problematikája .....	116
7. A jegybank és az államháztartás kapcsolata .....	119
Irodalomjegyzék .....	125

<b>II/2. fejezet – A makroprudenciális felügyeleti hatáskör Magyarországon</b>	
– Szombati Anikó . . . . . 127	
<b>1.</b>	<b>Bevezetés . . . . . 128</b>
<b>2.</b>	<b>Mire alkalmas, és mire nem a makroprudenciális politika az aszimmetrikus sokkok kezelésekor? . . . 130</b>
2.1.	Makroprudenciális kockázatok . . . . . 131
2.2.	A makroprudenciális politikák korlátai és nehézségei . . . . . 132
<b>3.</b>	<b>Milyen tényezőknek van jelentősége a makroprudenciális politika sikerében? . . . . . 136</b>
3.1.	Ösztönzők . . . . . 136
3.2.	Intézményi felállás . . . . . 137
3.3.	Konkrét eszközök . . . . . 137
<b>4.</b>	<b>Merre fejlődik az európai és a hazai intézményrendszer? . . . . . 139</b>
4.1.	Az új Európai Pénzügyi Felügyeleti Rendszer . . . . . 139
4.2.	A nemzeti szintű makroprudenciális hatóságok . . . . . 141
4.2.1.	Célok . . . . . 141
4.2.2.	A felelősségi körök megosztása . . . . . 144
4.2.3.	Makroprudenciális eszközök . . . . . 145
4.2.4.	A nemzetközi koordináció jelentősége . . . . . 146
<b>5.</b>	<b>Makroprudenciális felügyelés Magyarországon . . . . . 148</b>
5.1.	A 2012 előtti hazai makroprudenciális intézményrendszer értékelése . . . . . 148
5.2.	A fennálló magyarországi makroprudenciális felügyeleti jogkör kialakítása és működtetése . . 152
5.3.	A rendszerszintű likviditási kockázatok korlátozása . . . . . 153
5.3.1.	Az eszköz lényege . . . . . 153
5.3.2.	A rendszerszintű likviditási kockázatokra vonatkozó nemzetközi szabályozási háttér . . 154
5.3.3.	A rendszerszintű likviditási kockázatok hazai szabályozási háttere . . . . . 155
5.3.4.	A rendszerszintű likviditási kockázatok csökkentő makroprudenciális rendeletalkotás lehetséges területei . . . . . 156
5.4.	Az anticiklikus töképpuffer működtetése . . . . . 158
5.4.1.	A makroprudenciális rendeletalkotás lehetséges területei . . . . . 161
5.5.	Túlzott hitelkiáramlás . . . . . 161
5.5.1.	A makroprudenciális rendeletalkotás lehetséges területei . . . . . 165
5.6.	A rendszerszinten jelentős intézmények csődvalószínűségét csökkentő szabályok . . . . . 165
5.6.1.	A makroprudenciális rendeletalkotás lehetséges területei . . . . . 169
5.7.	Koordináció a makroprudenciális politika megvalósítása során . . . . . 170
5.7.1.	Koordináció a hazai érintettekkel . . . . . 170
5.8.	Nemzetközi koordináció . . . . . 171
Utókövetés . . . . . 173	
Irodalomjegyzék . . . . . 174	

<b>II/3. fejezet – Az Európai Központi Bank feladatai és működése</b>	
– Nyikos Györgyi . . . . . 177	

<b>1.</b>	<b>Az Európai Központi Bank és az eurórendszer . . . . . 178</b>
-----------	--

2.	Az eurórendszer célkitűzései és a megvalósítás eszközei .....	181
3.	Európai Központi Bank .....	188
3.1.	Központi banki függetlenség.....	189
3.2.	Az Európai Központi Bank döntéshozatala és működése.....	191
4.	Az európai pénzügyi stabilizációs eszköz, valamint az európai stabilitási mechanizmus .....	196
5.	Valódi gazdasági és monetáris unió?! .....	199
	Irodalomjegyzék.....	201

### III. fejezet – Hitelintézetek és pénzügyi szolgáltatást végző egyéb szervezetek jogi szabályozása

	– Csere Bálint–Quirin Márta .....	203
1.	A Hpt. megalkotásának előzményei, a Hpt. hatálya, szabályozási köre .....	204
1.1.	A kétszintű bankrendszer kialakulása Magyarországon .....	204
1.2.	A Pit. jellemzői.....	204
1.3.	A Hpt. létrehozása, hatálybalépése .....	205
1.4.	A Hpt. jellege, szerkezete, hatálya .....	206
1.4.1.	A Hpt. jellege.....	206
1.4.2.	A Hpt. szerkezete .....	207
1.4.3.	A Hpt. hatálya .....	208
2.	A pénzügyi szolgáltatások köre .....	209
2.1.	A pénzügyi szolgáltatások általános fogalma, fajtái, az engedélyhez kötöttség elve, az engedélyező hatóságok ismertetése .....	209
2.2.	Az üzletszerűség fogalma, elemei.....	210
2.3.	A legfontosabb pénzügyi szolgáltatások bemutatása .....	210
2.3.1.	Betét és más, a nyilvánosságtól származó visszafizetendő pénzeszköz gyűjtése.....	211
2.3.2.	Hitel és pénzkölcsön nyújtása .....	211
2.3.3.	Pénzügyi lízing.....	213
2.3.4.	Pénzforgalmi szolgáltatás .....	213
2.3.5.	A további pénzügyi és kiegészítő pénzügyi szolgáltatások rövid ismertetése.....	215
2.3.5.1.	Elektronikus pénz kibocsátása.....	215
2.3.5.2.	Papíralapú készpénz-helyettesítő fizetési eszköz kibocsátása, illetve az ezzel kapcsolatos szolgáltatás nyújtása .....	215
2.3.5.3.	Kezesség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása... ..	215
2.3.5.4.	Valutával, devizával – ide nem értve a pénzváltási tevékenységet –, váltóval, illetve csekkel saját számlára vagy bizományosként történő kereskedelmi tevékenység... ..	216
2.3.5.5.	Pénzügyi szolgáltatás közvetítése .....	216
2.3.5.6.	Letéti szolgáltatás, széfszolgáltatás.....	216
2.3.5.7.	Hitelreferencia-szolgáltatás.....	216
2.3.5.8.	Kiegészítő pénzügyi szolgáltatások .....	216
3.	Pénzügyi szolgáltatást nyújtó intézmények .....	218
3.1.	A pénzügyi intézmény fogalma, fajtái, a hitelintézet és a pénzügyi vállalkozás közötti legfőbb különbség bemutatása .....	218
3.1.1.	A hitelintézet, valamint a pénzügyi vállalkozás elhatárolása .....	218

3.1.2.	<i>A hitelintézet fogalma, fajtái</i> .....	219
3.1.2.1.	<i>Bank</i> .....	219
3.1.2.2.	<i>Szövetkezeti hitelintézet</i> .....	219
3.1.2.3.	<i>Szakosított hitelintézet</i> .....	220
3.1.3.	<i>A pénzügyi vállalkozás fogalma, főbb jellemzői</i> .....	221
3.1.3.1.	<i>Az alapítványi formában működő pénzügyi vállalkozás</i> .....	221
3.1.3.2.	<i>Pénzügyi holdingtársaság</i> .....	222
3.1.3.3.	<i>A pénzforgalmi elszámolóházként működő pénzügyi vállalkozás</i> .....	222
3.2.	<i>A pénzforgalmi intézmény fogalma, főbb jellemzői</i> .....	222
3.3.	<i>Az elektronikuspénz-kibocsátó intézmény fogalma, főbb jellemzői</i> .....	223
3.4.	<i>Az alapítási/tevékenységi engedélyezés elve, főbb szabályai</i> .....	225
3.4.1.	<i>Hitelintézetek alapításának és tevékenységének engedélyezése</i> .....	225
3.4.2.	<i>Pénzügyi vállalkozások alapításának és tevékenységének engedélyezése</i> .....	226
3.4.3.	<i>Pénzforgalmi intézmények, valamint elektronikuspénz-kibocsátók tevékenységének engedélyezése</i> .....	226
3.4.4.	<i>Független közvetítők tevékenységének engedélyezése</i> .....	227
3.5.	<i>Pénzügyi intézmények megszűnése</i> .....	227
3.5.1.	<i>Jogutódlással történő megszűnés főbb szabályai</i> .....	227
3.5.1.1.	<i>Átalakulás</i> .....	227
3.5.1.2.	<i>Egyesülés</i> .....	227
3.5.1.3.	<i>Szétválás</i> .....	228
3.5.2.	<i>Jogutód nélküli megszűnés főbb szabályai</i> .....	228
4.	<i>Tulajdonlási, irányítási, ellenőrzési, szervezeti szabályok</i> .....	231
4.1.	<i>A prudens tulajdonlás elvei (Hpt. 11. §), a minősített befolyás fogalma, engedélyhez kötöttsége</i> ..	231
4.2.	<i>Pénzügyi intézmények irányítása, ellenőrzése</i> .....	232
4.2.1.	<i>A vezető állású személyek fogalma, köre, engedélyhez kötöttsége, az engedélyezés feltételei</i> .....	232
4.2.2.	<i>Hitelintézetek, pénzügyi vállalkozások igazgatósága, ügyvezetése</i> .....	234
4.2.2.1.	<i>Igazgatóság</i> .....	234
4.2.2.2.	<i>Ügyvezető</i> .....	234
4.2.3.	<i>Pénzügyi intézmények ellenőrző szervei</i> .....	235
4.2.4.	<i>Könyvvizsgáló</i> .....	236
4.3.	<i>Főbb személyi és tárgyi feltételek</i> .....	236
4.4.	<i>A kiszervezés fogalma, főbb szabályai</i> .....	237
5.	<i>A közvetítők</i> .....	238
5.1.	<i>A pénzügyi közvetítés fogalma, a közvetítők csoportosítása</i> .....	238
5.2.	<i>A függő közvetítők</i> .....	240
5.2.1.	<i>A kiemelt közvetítő</i> .....	240
5.2.2.	<i>A függő ügynök</i> .....	241
5.2.3.	<i>A pénzforgalmi közvetítő</i> .....	241
5.2.4.	<i>Áruhitelezést végző függő közvetítők</i> .....	241



5.3.	A független közvetítők	242
5.3.1.	A többes ügynök	243
5.3.2.	A többes kiemelt közvetítő	243
5.3.3.	Az alkusz	244
5.3.4.	Áruhitelezést végző független közvetítők	244
5.4.	A közvetítők díjazásának szabályai	244
5.5.	Szakképesítéssel kapcsolatos követelmények	246
5.6.	A közvetítői alvállalkozók	246
6.	Határon átnyúló szolgáltatások és a fióktelepek	247
6.1.	A fióktelep és a határon átnyúló tevékenység fogalma, a fogalmak elhatárolása	248
6.2.	A notifikációs szabályok ismertetése	248
6.2.1.	Notifikációs szabályok a fióktelep létesítése esetén	248
6.2.2.	Notifikációs szabályok a határon átnyúló szolgáltatások nyújtása kapcsán	250
6.3.	A rendszerszinten jelentős fióktelep	250
7.	A prudens működésre vonatkozó követelmények	252
7.1.	A prudens működés fogalma	252
7.2.	A hitelintézet tőkéjére vonatkozó szabályok	253
7.2.1.	A hitelintézeti tőke funkciója, jelentősége	253
7.2.2.	A szavatolótőke fogalma, saját tőke és szavatolótőke	254
7.2.3.	A hitelintézetek tőkemegfelelése, a bázeli tőkeegyezmények	255
7.3.	A kockázatvállalásra vonatkozó szabályok	258
7.3.1.	A kockázatvállalás fogalma, a kockázatvállalásra vonatkozó alapvető szabályok	258
7.3.2.	A kockázatvállalás korlátozására vonatkozó főbb szabályok	259
7.4.	A likviditás fogalma, a likviditás biztosítására vonatkozó előírások	260
	Irodalomjegyzék	262

#### IV. fejezet – Az Európai Unió hitelintézetekre vonatkozó szabályai és azok implementálása Magyarországon – Seregdi László

1.	Bevezetés	265
2.	A közösségi jogrend	266
3.	Az EU-csatlakozást megelőző helyzet értékelése	271
4.	Az Európai Unió belüli egységes szabályozás kialakításának indokai	275
5.	A legfontosabb EU-direktívák rövid bemutatása	278
5.1.	A hitelintézetek tevékenységéhez kapcsolódó EU-direktívák kidolgozásának és fejlődésének történeti áttekintése	278
5.2.	A legfontosabb hatályos EU-jogszabályok tartalmi ismertetése	280
5.2.1.	CRD-direktívák	280
5.2.1.1.	A hitelintézeti tevékenység megkezdését és folytatását érintő követelmények	280
5.2.1.2.	A letelepedés és szolgáltatásnyújtás szabadsága az Unión belül, illetve a nem tagországokkal kapcsolatos eljárások	281
5.2.1.3.	A szavatolótőke elemeinek és szerkezetének meghatározása, ideértve a szavatolótőke konszolidált alapon történő számítását is	282

5.2.1.4.	A CRD-direktívák tőkekövetelmény-előírásra vonatkozó részei . . . . .	285
5.2.1.5.	A nagykockázat-vállalás definíciójának meghatározása, a nagykockázat-vállalási korlátok megállapítása (ideértve azok összevont alapú értelmezését is) . . . . .	291
5.2.1.6.	A befektetési korlátok meghatározása . . . . .	292
5.2.1.7.	Értékpapírosítási pozíciók korlátozása . . . . .	292
5.2.1.8.	A hitelintézetek konszolidált alapú felügyeletére vonatkozó eljárási szabályok felállítása . . . . .	294
5.2.1.9.	Javadalmazási szabályok . . . . .	298
5.2.1.10.	A befektetési vállalkozások tőkekövetelményéről szóló direktíva (2006/49/EC) hitelintézeteket is érintő elemei . . . . .	300
5.2.2.	A pénzmosás elleni küzdelem . . . . .	302
5.2.3.	Betétbiztosítás . . . . .	304
5.2.4.	Számviteli előírások . . . . .	306
5.2.5.	Fogyasztóvédelem . . . . .	306
5.2.6.	Hitelintézetek felszámolása . . . . .	306
5.2.7.	Pénzügyi konglomerátumok felügyelete . . . . .	307
5.2.8.	Az elektronikus pénzt kibocsátó intézmények szabályozása . . . . .	308
5.2.9.	Akvizíciós direktíva . . . . .	309
5.2.10.	A hitelintézetekre mint befektetési szolgáltatókra vonatkozó EU-szabályok . . . . .	310
<b>6.</b>	<b>Az EU-ban folyó legfontosabb aktuális munkálatok . . . . .</b>	<b>312</b>
6.1.	A Bázel III implementálása . . . . .	312
6.2.	Válságkezelés . . . . .	314
6.3.	Bankunió . . . . .	315
<b>7.</b>	<b>Összefoglalás . . . . .</b>	<b>316</b>
	<b>Irodalomjegyzék . . . . .</b>	<b>317</b>

<b>V. fejezet – A tőkepiaci szolgáltatások szabályozása</b>		
	<b>– Sudár Gábor . . . . .</b>	<b>319</b>
<b>1.</b>	<b>A tőkepiaci szolgáltatások fogalma, jellemzői, típusai . . . . .</b>	<b>320</b>
<b>2.</b>	<b>A tőkepiaci szolgáltatások szabályozásának története nemzetközi szinten . . . . .</b>	<b>322</b>
<b>3.</b>	<b>A tőkepiaci szolgáltatások szabályozásának története hazai szinten . . . . .</b>	<b>325</b>
<b>4.</b>	<b>A befektetési szolgáltatási tevékenységek szabályozása . . . . .</b>	<b>327</b>
4.1.	A Bszt. hatálya . . . . .	327
4.2.	Végezhető tevékenységek . . . . .	327
4.3.	Tőke- és szervezeti követelmények, tárgyi, technikai és személyi – mint engedélyezési – feltételek . . . . .	328
4.4.	A tevékenységvégzés szabályai (előzetes tájékozódás, a tájékoztatás általános szabályai, előzetes tájékoztatás, ügyletkötést követő tájékoztatás, legkedvezőbb végrehajtás, panaszkezelés, kiszervezés) . . . . .	329
4.5.	Az előzetes tájékozódás . . . . .	329
4.6.	Az ügyfél-tájékoztatás általános szabályai, az előzetes tájékoztatás . . . . .	330
4.7.	A legkedvezőbb végrehajtás . . . . .	330

4.8.	Az ügyletkötést követő tájékoztatás .....	331
4.9.	Panaszkezelés .....	331
4.10.	Kiszervezés .....	332
4.11.	Kontrollfunkciók .....	332
	4.11.1. Belső kontrollrendszer .....	332
	4.11.2. Szervezeten kívüli kontrollok .....	333
4.12.	A közvetítők igénybevételének szabályai .....	333
4.13.	Adatszolgáltatás .....	334
4.14.	Jogutód nélküli megszűnés és állományátruházás .....	334
<b>5.</b>	<b>Befektetővédelem .....</b>	<b>335</b>
	5.1. A BEVA jogállása, szervezete .....	335
<b>6.</b>	<b>A befektetési alap-kezelési tevékenységek szabályozása .....</b>	<b>337</b>
	6.1. Az alapkezelő és az alapkezelési tevékenység fogalma .....	337
	6.2. Az alapkezelők által végezhető tevékenységek .....	338
	6.3. Tőke- és szervezeti követelmények, tárgyi, technikai és személyi – mint engedélyezési – feltételek .....	339
	6.4. A tevékenységvégzés szabályai .....	340
	6.5. Kontrollfunkciók (szervezeten belül: belső ellenőr, compliance, kockázatkezelő; szervezeten kívül: könyvvizsgáló, letétkezelő, Felügyelet) .....	342
	6.6. UCITS-alapok vs. speciális alapok (működés, befektetési és hitelfelvételi szabályok, forgalmazás, kezelési szabályzat, a tájékoztatás szabályai, adatszolgáltatás) .....	343
<b>7.</b>	<b>A kockázattitőke alap-kezelési tevékenységek szabályozása .....</b>	<b>346</b>
	7.1. A kockázattitőke alap-kezelő és -tőke alap-kezelési tevékenység fogalma .....	346
	7.2. Végezhető tevékenységek .....	347
	7.3. Tőke- és szervezeti követelmények, tárgyi, technikai és személyi – mint engedélyezési – feltételek .....	349
	7.4. A tevékenységvégzés szabályai .....	349
	7.5. Kockázattitőke-alapok (működés, befektetési és hitelfelvételi szabályok, forgalmazás, kezelési szabályzat, a tájékoztatás szabályai, adatszolgáltatás) .....	349
<b>8.</b>	<b>A tőzsdei tevékenység szabályozása .....</b>	<b>351</b>
	8.1. A tőzsde fogalma .....	351
	8.2. Szabályozás .....	352
	8.3. A tőzsde alapításának, működésének szabályai .....	353
	8.4. Összeférhetetlenség .....	354
	8.5. Tőzsdei kereskedők .....	354
	8.6. Tőzsdei ügyletek és elszámolásuk .....	355
	8.7. A tőzsdei működés nyilvánossága .....	356
	8.8. A bennfentes kereskedelem és a piacbefolyásolás tilalma .....	356
<b>9.</b>	<b>Az értéktári, elszámolóházi és központi szerződő fél tevékenység szabályozása .....</b>	<b>358</b>
	9.1. Központi értéktári, elszámolóházi és központi szerződő fél tevékenységek, azok jellemzői ..	358
	9.2. A tevékenységvégzés szabályai .....	359

10.	A tőkepiaci szolgáltatások felügyelete (PSZÁF, MNB, ESMA, IOSCO, Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróság) . . . . .	360
10.1.	A PSZÁF jogállása, feladata, tevékenysége, működése, szankciók és intézkedések tárháza. . . . .	360
10.2.	A Magyar Nemzeti Bank, mint felvigyázó . . . . .	361
10.3.	Az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (European Securities and Markets Authority). . . . .	361
10.4.	Az Értékpapír-piaci Felügyelet Nemzetközi Szervezete (International Organization of Securities Commissions) . . . . .	362
10.5.	A Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróság . . . . .	362
	Irodalomjegyzék. . . . .	363

VI. fejezet – A magyar biztosítási piac prudenciális szabályozása – <i>Banyár József–Bethlendi András</i> . . . . .		365
1.	A Szolvencia I-es rendszer és módosításai . . . . .	367
2.	A Szolvencia II-es rendszer céljai és szabályozása . . . . .	368
3.	A legfontosabb prudenciális változtatások összefoglalása . . . . .	373
4.	A Szolvencia II-es szabályozás szerkezete és fő elemei . . . . .	377
4.1.	Első pillér – mennyiségi követelmények . . . . .	377
4.2.	Második pillér – vállalatirányítás és felügyeleti eljárás . . . . .	382
4.3.	Harmadik pillér – adatszolgáltatás és nyilvánosságra hozatal . . . . .	385
5.	Új felügyeleti megközelítés, az ORSA–SRP-folyamat . . . . .	388
5.1.	Az ORSA . . . . .	388
5.2.	Az SRP. . . . .	389
6.	A pénzügyi közvetítők szabályozása . . . . .	391
6.1.	Általános áttekintés . . . . .	391
6.2.	A közvetítők szabályozásának területei. . . . .	392
6.3.	A közvetítőkkel és a közvetítéssel kapcsolatos lehetséges problémák . . . . .	394
6.4.	A jelenlegi magyar szabályozás. . . . .	397
6.5.	Tendenciák, várható változások . . . . .	399
	Irodalomjegyzék. . . . .	400

VII. fejezet – A PSZÁF jelenlegi helyzete, szerepe, a várható, illetve az indokolt változások – <i>Seregdi László</i> . . . . .		401
1.	Bevezetés . . . . .	402
2.	A bankfelügyeleti tevékenység fejlődése Magyarországon . . . . .	403
3.	A PSZÁF feladatai és szerepe a hitelintézetek felügyeletében . . . . .	404
4.	A PSZÁF stratégiai célkitűzései . . . . .	408
5.	A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által végzett tevékenységek . . . . .	409
a)	Engedélyezés . . . . .	409
b)	Felügyelés . . . . .	410
c)	Jogérvényesítés. . . . .	411
d)	Szabályozás. . . . .	412
e)	Fogyasztóvédelem . . . . .	413

f)	Piacfelügyeleti eljárások.....	414
g)	Felügyeleti ajánlások közzététele.....	414
6.	A felügyeleti tevékenység nemzetközi keretei.....	415
a)	Közös szakmai szervezetek.....	416
b)	Együttműködési megállapodások.....	416
c)	Konglomerátumfelügyelet.....	416
d)	Felügyeleti kollégiumok.....	417
e)	Egységes szabályozói rendszer és felügyeleti módszertan.....	417
7.	A felügyeleti működés alapkérdései.....	421
7.1.	A szervezet elhelyezése.....	421
7.2.	Vezetői struktúra.....	422
7.3.	Felügyeleti függetlenség.....	423
7.4.	Kockázati alapú felügyelés.....	425
8.	A jövőben várható változások.....	427
8.1.	Az EU bankfelügyeleti rendszerének átalakítása.....	427
8.2.	A bázeli bankfelügyeleti alapelvek.....	427
8.3.	Válságkezelés – resolution.....	428
	Irodalomjegyzék.....	429

## VIII. fejezet – Korszerű pénzügyi fogyasztóvédelem – Czajlik István–Horváth Anna–Sz. Pap Judit..... 431

1.	Bevezetés.....	432
2.	A pénzügyi fogyasztóvédelem fogalma, szükségessége, eszközei.....	433
2.1.	Általános fogyasztóvédelem és pénzügyi fogyasztóvédelem.....	433
2.2.	A pénzügyi fogyasztóvédelem fogalomrendszere.....	433
2.2.1.	A pénzügyi fogyasztó fogalma.....	433
2.2.2.	A pénzügyi fogyasztóvédelem tárgya.....	434
2.2.3.	A fogyasztói veszteség.....	434
2.3.	A pénzügyi fogyasztóvédelem szükségessége közgazdaságtani szempontból.....	435
2.3.1.	Hagyományos közgazdaságtani megközelítés.....	436
2.3.2.	Viselkedési közgazdaságtani megközelítés.....	436
2.4.	A fogyasztóvédelmi jog és a fogyasztóvédelem rendszere.....	437
2.4.1.	A fogyasztóvédelmi jog rendszere.....	438
2.4.2.	A fogyasztóvédelmi jog célja.....	438
2.4.3.	A magyar és az uniós fogyasztóvédelmi jog.....	441
2.4.4.	A fogyasztóvédelem rendszere.....	442
2.5.	A pénzügyi fogyasztóvédelem intézményrendszere.....	442
2.5.1.	A pénzügyi fogyasztóvédelmi hatóság intézménye.....	442
2.5.2.	Pénzügyi jogorvoslati fórumok.....	443
3.	Pénzügyi fogyasztóvédelem Magyarországon.....	444
3.1.	A PSZÁF fogyasztóvédelmi eszközrendszerének fejlődése.....	444

3.2.	A hatékony fogyasztóvédelmi szabályozás .....	445
3.2.1.	<i>Jogszabály-előkészítésben való részvétel, jogszabály-módosítási kezdeményezések</i> ..	445
3.2.2.	<i>A PSZÁF saját fogyasztóvédelmi szabályozó eszközei</i> .....	446
3.3.	Fogyasztóvédelmi célú felügyelés .....	448
3.3.1.	<i>A PSZÁF fogyasztóvédelmi célú hatósági tevékenysége, eljárásai</i> .....	448
3.4.	A PSZÁF fogyasztóvédelmi monitoringtevékenysége .....	451
3.5.	Az ügyfelek tájékoztatása és a lakosság pénzügyi kultúrájának fejlesztése.....	452
3.5.1.	<i>A transzparencia és az összehasonlíthatóság növelése termékválasztó programokon keresztül</i> .....	452
3.5.2.	<i>A fogyasztók tájékoztatása</i> .....	453
3.5.3.	<i>Pénzügyi ismeretek a közoktatásban</i> .....	454
3.6.	Korszerű jogorvoslati eszközök .....	455
4.	Új trendek a pénzügyi fogyasztóvédelemben .....	457
4.1.	A változások okai .....	457
4.2.	A változások irányai .....	457
4.2.1.	<i>Nemzetközi szervezetek ajánlásai, jelentései</i> .....	457
4.2.1.1.	<i>A G20 ajánlása</i> .....	457
4.2.1.2.	<i>A Pénzügyi Stabilitási Testület (Financial Stability Board) jelentése</i> .....	458
4.2.1.3.	<i>A Világbank ajánlása</i> .....	459
4.2.2.	<i>Fogyasztóvédelmi szabályozás az uniós irányelvekben</i> .....	459
4.2.3.	<i>Az európai pénzügyi felügyelés és fogyasztóvédelem</i> .....	460
4.2.4.	<i>Tagállami szinten történt változások a pénzügyi fogyasztóvédelmi funkcióban (Egyesült Királyság, Belgium)</i> .....	461
4.2.4.1.	<i>Amerikai Egyesült Államok – Financial Consumer Protection Bureau (FCPB)</i> .....	463
	Irodalomjegyzék.....	464
<b>IX. fejezet – A hitelintézetek könyvvizsgálatának szabályai</b>		
	<i>– Agócs Gábor</i> .....	465
1.	A hitelintézetek könyvvizsgálatának szabályai .....	466
1.1.	A hitelintézeti működés jogi keretei .....	466
1.2.	A könyvvizsgálat célja és folyamata .....	467
1.3.	A könyvvizsgálat tervezése .....	470
1.3.1.	<i>A bank egészére kiterjedő kockázatfelmérési folyamat</i> .....	470
1.3.2.	<i>A pénzügyi beszámolóképzés szempontjából releváns kockázatok</i> .....	471
1.4.	A kontrollkörnyezet tesztelése .....	473
1.4.1.	<i>Informatikai rendszerek vizsgálata</i> .....	473
1.4.2.	<i>Alkalmazásszintű kontrollok</i> .....	474
1.4.3.	<i>A csalás kockázatának vizsgálata a banki könyvvizsgálat részeként</i> .....	476
1.5.	Kiemelt területek könyvvizsgálati eljárásai .....	478
1.5.1.	<i>Hitelezési tevékenység vizsgálata</i> .....	478
1.5.1.1.	<i>A hitelek és biztosítékok típusai</i> .....	479
1.5.1.2.	<i>Hitelezési kockázat és annak kezelése</i> .....	480

1.5.1.3. Hitelezési területhez kapcsolódó könyvvizsgálati állítások, alkalmazott vizsgálati megközelítés . . . . .	482
1.5.1.4. Részletes tesztelés (egyedi hitelvizsgálat) . . . . .	484
<b>1.5.2. Ügyfélbetétekkel kapcsolatos könyvvizsgálati eljárások . . . . .</b>	<b>487</b>
1.5.2.1. Az ügyfélbetétekhez kapcsolódó könyvvizsgálati állítások, alkalmazott vizsgálati megközelítés . . . . .	489
1.5.2.2. Folyamatokba épített kontrollok és azok vizsgálata . . . . .	490
1.5.2.3. A részletes tesztelés és elemző eljárások . . . . .	492
<b>1.5.3. A treasury és a befektetési szolgáltatások könyvvizsgálata . . . . .</b>	<b>494</b>
1.5.3.1. A kontrollok vizsgálata. . . . .	495
1.5.3.2. A részletes tesztelés . . . . .	498
<b>1.6. Jogszabályi megfelelés vizsgálata . . . . .</b>	<b>501</b>
1.6.1. Jogszabályi követelmények és ajánlás . . . . .	501
1.6.2. A külön kiegészítő jelentés készítése . . . . .	502
<b>1.7. Egyéb jelentéstételi kötelezettségek . . . . .</b>	<b>503</b>
1.7.1. Jogszabályból következő rendkívüli jelentések . . . . .	503
1.7.2. Jogszabályból következő normál jelentések . . . . .	504
1.7.3. Jelentéstétel az ügyfél kérésére. . . . .	504
<b>1.8. Hivatkozások . . . . .</b>	<b>505</b>
1.8.1. A banki könyvvizsgálat során szükséges fontosabb jogszabályok és alkalmazott rövidítései . . . . .	505
1.8.2. A banki könyvvizsgálat során szükséges egyéb jogszabályok és alkalmazott rövidítései . . . . .	505
1.8.3. Fontosabb és hivatkozott könyvvizsgálati standardok . . . . .	506
<b>Irodalomjegyzék. . . . .</b>	<b>508</b>
<b>X/A. fejezet – Összefoglaló a Bankmenedzsment – bankszabályozás – pénzügyi fogyasztóvédelem című könyvről – <i>Lentner Csaba</i> . . . . .</b>	<b>509</b>
<b>X/B. fejezet – A Bankmenedzsment – bankszabályozás – pénzügyi fogyasztóvédelem című könyv rendszertani fejezetének (I.) főbb tézisei – <i>Lentner Csaba</i> . . . . .</b>	<b>512</b>
<b>Chapter X/A – Summary review of the book entitled Bank Management, Banking Regulation and Financial Consumer Protection – <i>Professor Csaba Lentner</i>. . . . .</b>	<b>518</b>
<b>Chapter X/B – Main propositions of the methodological part (Chapter I) in the book entitled Bank Management, banking regulation and Financial Consumer Protection – <i>Professor Csaba Lentner</i> . . .</b>	<b>521</b>