

MAGYAR NEMZETI BANK

Budapest, 2012. január 1.

**A JEGYBANK FORINT- ÉS DEVIZAPIACI
MŰVELETEINEK
ÜZLETI FELTÉTELEI**

TARTALOMJEGYZÉK

BEVEZETÉS	2
I. FOGALMAK	3
II. ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK	5
III. ÉRTÉKPAPÍRÜGYLETEK	9
III.A. Értékpapírügyletek általános feltételei	9
III.B. Azonnali értékpapír adásvétel	9
III.C. Saját kibocsátású kötvényekre meghirdetett aukciók	9
IV. RÖVID LEJÁRATÚ JEGYBANKI FORINT BETÉTEK	12
IV.A. Általános betéti feltételek	12
IV.B. Betéti rendelkezésre állás	12
IV.C. Betéti tenderek és gyorstenderek	13
V. JEGYBANKI FEDEZETTHITEL-ÜGYLETEK	14
V.A. A fedezetthitel-ügyletek általános feltételei	14
V.B. Fedezetthitel-nyújtás rendelkezésre állás keretében	15
V.C. Fedezetthitel-tenderek és -gyorstenderek	16
VI. A FORINT ÉS KÜLFÖLDI PÉNZNEMEK KÖZÖTT, ILLETVE KÜLFÖLDI PÉNZNEMEKBEN VÉGZETT MŰVELETEK ÜZLETI FELTÉTELEI	18
VI.A. Jegybanki FX-swap műveletek	18
VI.B. A forint és a külföldi pénznem közötti azonnali devizapiaci műveletek	20
VI.B.1. Sávszéli azonnali devizapiaci műveletek	20
VI.B.2. Sávon belüli azonnali devizapiaci műveletek	21
VI.C. Devizabetét-ügyletek	22
VII. MELLÉKLETEK	23

BEVEZETÉS

A Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban MNB) a monetáris politikai eszköztár keretei között pénzügyi műveleteket végez annak érdekében, hogy a jegybanki kamatlépések hatékony transzmisszióját megvalósítsa, segítse a bankok likviditásmenedzselését és hozzájáruljon a bankrendszer stabilitásához. A pénzügyi közvetítés hatékonyságára, a pénzügyi verseny előmozdítására való törekvés hozzájárul a jegybanki célok teljesüléséhez - a nemzeti fizetőeszköz értékállóságának védelméhez.

A jegybank monetáris politikai eszköztárának kialakítása során törekszik az egyszerű, áttekinthető felépítésre, a költséghatékonyságra, valamint az egyenlő bánásmód elvének érvényesítésére.

Az MNB irányadó eszköze a jegybank által kibocsátott, kéthetes futamidejű dematerializált zéró-kupon kötvény, melynek hozama megegyezik a jegybanki alapkamattal. A kéthetes futamidejű MNB-kötvény kibocsátása, aukciója és elszámolása rendes körülmények között minden héten szerdán történik, futamideje 14 nap. Az MNB-kötvény pontos aukciós naptára megtalálható az MNB honlapján (www.mnb.hu).

A jegybank rendelkezésre állás keretében egy napos betéti és fedezett hitel lehetőséget biztosít partnerei számára a hitelintézetek likviditáskezelésének segítése, és ezzel a bankközi kamatok simítása érdekében.

A váratlan, nagy mértékű likviditási sokkok kezelése érdekében a jegybank a rendszeresen alkalmazott eszközökön túl betéti vagy fedezett hitel gyorsrendelt tarthat, valamint értékpapír-műveleteket végezhet. A jegybank a forintműveleteken kívül a devizapiacra is végezhet műveleteket azonnali adásvétel, FX-swap valamint devizabetét elfogadás formájában. Sávós árfolyamrögzítés mellett az azonnali devizaadásvétel-ügyleteken belül különböző feltételek vonatkoznak az MNB által meghirdetett sávszéleken (VI.B.1. fejezet), illetve azon belül történő ügyletekre (VI.B.2. fejezet). Szabadon lebegő árfolyam-rendszer esetén sávszéli devizapiaci műveleteket nem végez az MNB, az azonnali deviza-adásvételi ügyletekre a VI.B.2. fejezetben leírtak szerint van lehetőség.

Az MNB pénzügyi műveletei során a belföldi hitelintézetek közül azokkal köt üzletet, amelyek eleget tesznek az egyes eszközöknél meghatározott feltételeknek.

A feltételek egy része technikai jellegű, a jegybankkal szembeni forintpiaci műveletek során az üzletkötéshez minden partnernek rendelkeznie kell közvetlen VIBER illetve BKR-tagsággal, valamint hitel- és értékpapír-típusú műveleteknél a KELER Zrt-nél vezetett értékpapír-számlával.

További feltétel a gyorsrendeltknél - a résztvevők számának korlátozása érdekében - hogy ilyen típusú ügyletekben a tartalékképzésre köteles belföldi hitelintézetek közül csak a bankok vehetnek részt, amennyiben a vonatkozó technikai jellegű követelményeknek is megfelelnek.

I. FOGALMAK

A jegybank forint és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei (továbbiakban: Üzleti Feltételek) alkalmazásában:

1. **Ajánlat:** ügyletkötési szándék jelzése azonos, homogén feltételek mellett.
2. **Aktív ügylet:** forrásnyújtó jegybanki művelet (pl. fedezett jegybanki hitelügylet).
3. **Állampapír:** a magyar állam vagy az MNB által belföldön kibocsátott, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.
4. **Aukció:** forgalomba hozatali mód, amelynek keretén belül az MNB az általa meghatározott feltételek szerint lehetőséget biztosít ajánlattételre. Amennyiben a meghatározott feltételek ezt szükségessé teszik (például maximális kibocsátási mennyiség kerül meghatározásra), a beérkezett vételi ajánlatok versenyeznek. Ebben az esetben - ha az aukciós feltételek másként nem rendelkeznek - az aukciós ajánlatok elfogadása rangsorba rendezésük alapján, a vonatkozó szabályok szerint ajánlati áron történik (ajánlati áras aukció).
5. **Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételek:** Üzleti feltételek az MNB által vezetett bankszámlákra, valamint a forint és devizaforgalmi elszámolásokra vonatkozóan.
6. **Beavatkozási küszöb:** az egynapos és annál hosszabb futamidejű fedezett hitelügyletek értékének százalékában, az MNB által előre meghatározott likviditási szint, ahol pótlólagos fedezet bekérésére kerül sor. A küszöb alkalmazásával elkerülhető az állandó fedezeti portfólió-kiigazítás, hisz a beavatkozási küszöb mértékéig az alulfedezettség megengedett.
7. **Befogadási érték:** az értékpapír forintban kifejezett, az MNB által - fedezetértékelési elvei alapján - kiszámított értéke, amelyen az MNB az értékpapírt pénzügyi ügylet fedezeteként elfogadja.
8. **Befogadási mérték:** az MNB által meghatározott kockázatkezelési eszköz, amellyel a fedezet kiindulási árát szorozva számítható, hogy az MNB végül milyen értéken fogadja el az adott értékpapírt (befogadási érték).
9. **Belföldi bank:** a magyarországi székhelyű bank, az Európai Gazdasági Térségben székhellyel és magyarországi fiókteleppel rendelkező külföldi bank a magyarországi fióktelepe útján, valamint az Európai Gazdasági Térségen kívüli székhellyel rendelkező külföldi bank magyarországi fióktelepe.
10. **Belföldi hitelintézet:** a magyarországi székhelyű hitelintézet, az Európai Gazdasági Térségben székhellyel és magyarországi fiókteleppel rendelkező külföldi hitelintézet a magyarországi fióktelepe útján, valamint az Európai Gazdasági Térségen kívüli székhellyel rendelkező külföldi hitelintézet magyarországi fióktelepe.
11. **BKR:** Bankközi Klíring Rendszer.
12. **Fedezetelvonás:** A bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározott minimum egyenleghez kapcsolódó követelmény nem teljesítése esetén az MNB által felmondott hitelügyletek fedezetéül szolgáló értékpapír-portfólió elvonása.
13. **Fedezeti érték:** az összevont fedezetértékeléskor a portfólióban szereplő értékpapírok befogadási értékeinek az összege.
14. **Fedezetthitel-ügylet:** KELER Zrt.-nél vezetett értékpapírszámlán, az MNB kedvezményezettségével zárolt értékpapír-állomány fedezete mellett nyújtott hitel.
15. **Fizetés fizetés után (payment after payment, PaP) elv:** Az MNB által a sávszéli azonnali devizapiaci ügyletek esetében alkalmazott elv, amely azt jelenti, hogy az MNB az ezen ügyletekből eredő kötelezettségének csak az ügyfél értéknapon (legkésőbb 13.00 óráig) történő teljesítésének megtörténte után tesz eleget.
16. **Kezdeti margin:** az MNB által meghatározott kockázatkezelési eszköz, amely megköveteli, hogy az MNB javára zárolt értékpapír-portfólió fedezeti értéke a fedezett hitelállomány

kezdeti marginnal növelt értékére nyújtson fedezetet. Az MNB a hitelügyletek lejáratára szerint különböző kezdeti marginokat alkalmazhat.

17. **Kényszerhitel:** Az MNB által az ügyféllel kötött forint betéti, illetve sávon belüli azonnali devizapiaci ügylet forintlábának ügyfél általi nem teljesítése esetén nyújtott hitel, melynek feltételeit a bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételek rögzítik.
18. **Kiindulási ár:** az értékpapírra legjellemzőbb bruttó (piaci) árfolyam (nettó árfolyam+felhalmozott kamat), annak hiányában az MNB által hozamgörbe-becslési eljárással számított ár vagy a névérték. A kiindulási árat az egyes értékpapír-csoportok esetén az MNB külön definiálja.
19. **Minimum egyenleg:** a bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározott minimum egyenleg.
20. **MNB-limit:** Az MNB által ügyfelenként egyedileg megállapított, a nemzetközi hitelminősítő intézetek besorolásán alapuló, az MNB által engedélyezett maximális üzletnagyság.
21. **Napvégi fedezetátértékelés:** A bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételek 5. számú mellékletében rögzített elvek alapján az erre vonatkozó jegybanki közleményben közzétett kiindulási árak és befogadási mértékek alkalmazásával végzett, a napvégi zárást követően történő fedezetátértékelés
22. **Nyilvános ajánlattétel:** a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben meghatározott fogalom.
23. **Összevont fedezetértékelés:** az MNB javára zárolt értékpapír-portfólió nyújt fedezetet a jegybanki fedezett hitelügyletek portfóliójára.
24. **Passzív ügylet:** az ügyfelek számára befektetési lehetőséget kínáló jegybanki művelet (pl. jegybanki betételhelyezés).
25. **Pénzpiaci ügyfél, ügyfél:** jelen Üzleti Feltételekben meghatározott műveletek ügyfélköre. A jelen Üzleti Feltételek egyes ügyleteire vonatkozó rendelkezések meghatározzák, hogy az egyes ügylettípusokban mely ügyfelek vehetnek részt.
26. **Rendkívüli fedezetátértékelés:** Az MNB jelen Üzleti Feltételekben rögzített joga alapján napközben végrehajtott fedezetátértékelés, melynek során alkalmazott kiindulási árak és befogadási mértékek eltérhetnek a napvégi fedezetátértékelés kapcsán meghirdetett értékektől.
27. **SWIFT:** Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication által működtetett pénzügyi üzenetközvetítési hálózat.
28. **Tender:** az MNB által kiírt aktív vagy passzív jegybanki ügyletekre vonatkozó pályázati eljárás az ajánlatok és ajánlattevők versenye mellett. Ha a tender-kiírás másként nem rendelkezik, az ajánlatok elfogadása rangsorba rendezésük alapján, a vonatkozó szabályok szerint ajánlati áron történik (ajánlati áras tender).
29. **Ügylet futamideje:** az ügylet lejáratáig hátralévő idő.
30. **VIBER:** Valós Idejű Bruttó Elszámolási Rendszer.

II. ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

1. Az MNB jelen Üzleti Feltételek alapján végzi:

- állampapírok és egyéb értékpapírok másodpiaci adásvételét,
- saját kibocsátású forint kötvény elsődleges értékesítését,
- a rövid lejáratú fedezett hitelnyújtást,
- a rövid lejáratú forint betétek elfogadását
- az FX-swap eszközök keretében végrehajtott devizaügyleteket
- az azonnali devizakonverziós ügyleteket, illetve
- a devizabetét ügyleteket.

(fenti ügyletek bármelyike a továbbiakban: Pénzpiaci Ügylet, a fenti ügyletek összessége: Pénzpiaci Ügyletek).

2. Az MNB jelen Üzleti feltételek Általános feltételek 3-20. pontjai alapján az 1. pontban felsoroltakon kívül bármilyen más ügyletet végezhet a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2001. évi LVIII. törvény keretei között.

3. Az MNB a Pénzpiaci Ügyletek megkötésének lehetőségét a Pénzpiaci Ügylet vonatkozásában különböző Pénzpiaci Ügyfél részére nyújtja.

4. Az MNB a belföldi Pénzpiaci Ügyfelek közül csak azzal köt Pénzpiaci Ügyletet, amely a Nyilatkozat (1. sz. melléklet) cégszerű aláírásával az MNB részére bejelentette az üzletkötésre felhatalmazott munkavállalóit és a KELER Zrt-nél vezetett értékpapírszámlájának adatait. Az MNB a Pénzpiaci Ügyfél Pénzpiaci Ügylet kötésére felhatalmazott alkalmazottjának tekinti a bejelentett személyeket mindaddig, amíg a Pénzpiaci Ügyfélnek a módosulásról szóló értesítését kézhez nem vette. A Pénzpiaci Ügyfél a bejelentett személyek és adatok körében bekövetkezett változásról az MNB-t a cégszerűen aláírt Nyilatkozat megküldésével értesíti.

5. A tenderek és gyorstenderek értékelése az alábbiak szerint történik:

5.1. Változó kamatú tenderek és gyorstenderek:

5.1.1. A tender ajánlatok értékelése a kamatajánlatok sorbarendezésével történik. Az ajánlatok - betéti oldali tender esetén a legalacsonyabb kamat-ajánlattól kezdődően növekvő sorrendben, likviditást nyújtó tender esetén a legmagasabb kamat-ajánlattól kezdődően csökkenő sorrendben a felajánlott mennyiség szerint kumulálva - az MNB által értékesíteni kívánt mennyiség erejéig kerülnek elfogadásra. Ha a tender-felhívásban másként nem szerepel, minden elfogadott ajánlat a benyújtott áron kerül teljesítésre (ajánlati áras tender). Az MNB-nek lehetősége van egyenáras tender kiírására, ahol minden elfogadott ajánlat a partnerek számára legkedvezőbb elfogadott áron kerül teljesítésre.

5.1.2. Amennyiben több ajánlathoz kapcsolódó kamat-ajánlat is azonos a tenderen elfogadott betét esetén a legmagasabb, fedezett hitel esetén a legalacsonyabb kamattal, az azonos kamatszintű versenyző ajánlatok között az elfogadásra kerülő mennyiség alapján meghatározott fennmaradó mennyiség a tender felhívásban szereplő allokációs módon kerül elfogadásra az össz mennyiség eléréséig.

5.1.3. Az ajánlatok beérkezését követően, azok ismeretében az MNB eltérhet a felajánlott mennyiségtől

5.2. Fix kamatú tenderek és gyorstenderek:

5.2.1. Meghirdetett mennyiség hiányában minden ajánlat elfogadásra kerül. Mennyiség meghirdetése esetén, ha az ajánlatok összege nem magasabb a meghirdetett mennyiségnél, minden ajánlat elfogadásra kerül. Amennyiben az ajánlatok összege magasabb a meghirdetett mennyiségnél, az ajánlatok a tender felhívásban szereplő allokációs módon kerülnek elfogadásra az össz mennyiség eléréséig.

5.2.2. Az ajánlatok beérkezését követően, azok ismeretében az MNB eltérhet a felajánlott mennyiségtől.

5.3. Szabad tenderek és gyorstenderek

5.3.1. A tender ajánlatok értékelése a kamatajánlatok sorbarendezésével történik. Az ajánlatok sorba rendezése a betéti tender esetén a legalacsonyabb kamat-ajánlattól kezdődően növekvő sorrendben, fedezett hiteltender esetén a legmagasabb kamat-ajánlattól kezdődően csökkenő sorrendben a felajánlott mennyiség szerint kumulálva történik. Az MNB az ajánlatok ismeretében a kumulált mennyiség vagy a kamatszint figyelembe vételével dönt az ajánlatok elfogadásáról

5.3.2. Amennyiben több ajánlathoz kapcsolódó kamat-ajánlat is azonos a tenderen elfogadott betét esetén a legmagasabb, fedezett hitel esetén a legalacsonyabb kamattal, az azonos kamatszintű versenyző ajánlatok között az elfogadásra kerülő mennyiség alapján meghatározott fennmaradó mennyiség a tender felhívásban szereplő allokációs módon kerül elfogadásra az összmennyiség eléréséig.

6. Elfogadható fedezetek

6.1. Az MNB ezen Üzleti Feltételek keretében kötött fedezett hitelügyleteknél csak a KELER Zrt.-nél értékpapírszámlán az MNB kedvezményezettségével zároltatott következő forgalomképes értékpapírokat fogadja el fedezetként.

6.1.1. Forintban denominált állampapír

6.1.2. Az alábbi feltételeknek eleget tevő önkormányzati kötvények:

- Kibocsátója magyarországi helyi önkormányzat
- Denominációja: forint, svájci frank vagy euro
- Denominációja nem változtatható
- Átruházhatósága - az esetleges zártkörű forgalomba hozatalhoz kapcsolódó törvényi szabályokon túl - nem korlátozott, nem feltételhez kötött vagy nem kizárt. Nem érinti a kötvény elfogadhatóságát önmagában az a körülmény, ha a kötvényen alapuló kötelezettség teljesítéséért biztosítékot nyújtó harmadik személy a kötvény MNB javára történő zárolását megelőzően írásban, visszavonhatatlanul hozzájárulását adta (1) a kötvény MNB általi megszerzéséhez és (2)(i) minden jövőbeni átruházásra kiterjedően a kötvény korlátozásmentes átruházásához, függetlenül attól, hogy a hozzájárulás kiterjed-e biztosíték fennmaradására, vagy (ii) a kötvény korlátozásmentes átruházásához és a biztosíték fennmaradásához minden olyan jövőbeni átruházásra vonatkozóan, ahol a kötvényt megvásárló a hozzájárulásban megjelölt feltételeknek eleget tesz; (3) valamint a biztosíték fennmaradása esetére feltételként legfeljebb csak a kötvényátruházásról szóló utólagos tájékoztatási kötelezettséget írta elő. Az erről szóló okiratot a pénzügyi ügyfél köteles a kötvény MNB-hez történő bejelentésével egyidejűleg az MNB rendelkezésére bocsátani. A hozzájárulás megléte nem érinti az MNB 6.7 pontban foglalt azon jogát, hogy egyes értékpapírokat indokolási kötelezettség nélkül kizárjon az elfogadható fedezetek köréből.
- 2009. január 1-je előtt került kibocsátásra

6.1.3. Forintban denominált, BÉT-re bevezetett jelzáloglevelek

6.1.4. Az alábbi feltételeknek eleget tevő kötvények (az önkormányzati kötvények kivételével):

- Forintban denominált
- BÉT-re bevezetett
- Kibocsátója lehet: Magyarországon, illetve az Európai Gazdasági Térségben bejegyzett jogi személy, illetőleg jogi személyiség nélküli gazdasági társaság
- A kibocsátó minimum „BBB-” minősítéssel rendelkezzen legalább egy, az MNB által elfogadott három hitelminősítő valamelyikénél. (Az MNB elfogadja a Moody's, az S&P és a Fitch kibocsátói, kibocsátási minősítését, illetve a kibocsátást garantáló minősítését.)

- 6.2. Az MNB pénzügyi ügyfelétől a jelzáloglevél kivételével saját kibocsátású, illetve kapcsolt vállalkozás által kibocsátott értékpapírt nem fogad el fedezetként.
- 6.3. Az állampapírnak nem minősülő, szabályozott piacra bevezetett elfogadható fedezeteket a szabályozott piacra történő bevezetést követő harmadik munkanaptól, az állampapírnak nem minősülő, szabályozott piacra történő bevezetés hiányában is elfogadható fedezeteket pedig a kibocsátónak vagy az értékpapírt tulajdonló pénzügyi ügyfélnek az MNB-hez történő bejelentését és az értékpapírra vonatkozó teljes körű dokumentáció, így különösen az értékpapír (okirat) és a tájékoztatók rendelkezésre bocsátását követő legkésőbb harmadik munkanaptól kezdve fogadja el az MNB. A bejelentést és az értékpapírra vonatkozó dokumentáció rendelkezésre bocsátását az MNB Pénz- és devizapiac címén, vagy legalább fokozott biztonságú elektronikus aláírással ellátott elektronikus dokumentum formátumban a pdffit@mn.hu címen kell megtenni.
- 6.4. A pénzügyi ügyfél az állampapírnak nem minősülő, szabályozott piacra történő bevezetés hiányában is elfogadható értékpapír MNB javára fedezetként történő zároltatásával, illetve az értékpapírra vonatkozó dokumentáció benyújtásával szavatosságot vállal (i) a dokumentáció teljességéért, (ii) a - nem eredetiben rendelkezésre bocsátott dokumentáció benyújtása esetén - az eredetivel való teljes egyezőségért, (iii) az értékpapír a II.6.1 pontjában meghatározott követelményeknek való megfeleléséért, valamint (iv) azért, hogy az értékpapír kibocsátója nem áll adósságrendezi vagy bármely más fizetést korlátozó eljárás alatt, továbbá (v) az értékpapírt az értékpapír tulajdonosa a saját eszköz- és ügyfélminősítése alapján a problémamentes vagy a külön figyelendő kategóriába sorolta. Amennyiben a zárolás alatt lévő értékpapír kibocsátója (vagy garanciavállalója) a zárolás ideje alatt kerül adósságrendezi eljárás, vagy bármely más fizetést korlátozó eljárás alá, az ügyfél köteles a zárolt értékpapírt haladéktalanul kivenni az MNB javára zárolt értékpapír-portfólióból.
- 6.5. Amennyiben a pénzügyi ügyfél a II.6.4. pontban foglalt kötelezettségeket nem teljesíti, vagy az általa szavatolt követelményeknek a zárolt értékpapír nem felel meg, az MNB haladéktalanul kizárja az érintett értékpapírt az elfogadható fedezetek köréből, és a pénzügyi ügyféllel szemben a II.14. pontban meghatározott jogkövetkezményt alkalmazhatja.
- 6.6. A fedezetként elfogadható értékpapírok csoportjai és a befogadási mértékek elérhetők a REUTERS RISKCONTROL oldalán. Az [MNB internetes honlapján](http://www.mnb.hu) (www.mnb.hu) közli az elfogadható fedezetek tételes listáját.
- 6.7. Az MNB fenntartja magának azt a jogot, hogy egyes értékpapírokat indoklási kötelezettség nélkül kizárjon az elfogadható fedezetek köréből.
7. A Pénzügyi Ügylet feltételeiben a felek Reuters Dealingen (kód: HUNB) vagy telefonon állapodnak meg. Aukciók és tenderek során lehetőség van telefaxon történő ajánlattételre is. Kivételt képeznek a fedezetthitel-tenderek és fedezetthitel-gyorstenderek, amikor az ajánlatokat az MNB-nek a GIROHáló GIROFile szolgáltatásának SZAMVEZ csatornáján keresztül is el lehet küldeni, hiteles GIROLock aláírással ellátva. Ha a GIROFile szolgáltatás útján megküldött ajánlatok fájlformátuma nem felel meg a 3. mellékletben található feltételeknek, az MNB a teljes ajánlatot érvénytelennek tekinti. Amennyiben az ügyfél nem a GIROHáló GIROFile szolgáltatásán keresztül kívánja ajánlatát elküldeni, az MNB Pénz-és devizapiac szervezeti egységével történt előzetes egyeztetést követően az ajánlatot Reuters Dealingen vagy a jelen Üzleti Feltételek 1. sz. melléklete szerinti Nyilatkozatban az ügyfél által bejelentett üzletkötő rendelkezésére bocsátott titkosított telefaxszámon küldheti be. A telefonon történő üzletkötést az MNB hangszalagon rögzíti. A telefonon történő üzletkötés esetén szükséges az üzletkötés telefaxon vagy swiften keresztül történő írásbeli visszaigazolása. Az ügyfelek részéről az üzletkötés napján 18:45 óráig (forint O/N betét esetén az üzletkötés napján VIBER zárást követő 45 percig) kell megtörténni a visszaigazolásnak. Az ettől eltérő eljárást a Pénzügyi Ügyletekre vonatkozó rendelkezések tartalmazzák.
8. Telefaxon történő ajánlattétel esetén beérkezési időpontként a MNB telefax készüléke által regisztrált időpont az irányadó. A telefaxon beküldött ajánlatokat az MNB csak abban

az esetben fogadja el, ha az ajánlati lapon feltüntetett adatok mindegyike jól olvasható, valamint a tartalmi és formai követelményeknek megfelelő. A meghirdetett és vonatkozó határidőktől és feltételektől eltérő módon beérkező ajánlatok érvénytelenek.

9. GIROHálón történő ajánlattétel esetén a beérkezés időpontjának az ajánlatot tartalmazó üzenet MNB-be való megérkezésének időpontját kell tekinteni.
10. Az ajánlattevő ajánlatához mindaddig kötve marad, amíg annak teljes vagy részleges elfogadásáról vagy visszautasításáról a másik szerződő fél nem értesíti. Az ajánlatok módosítására vonatkozó lehetőségeket a jelen Üzleti Feltételeknek az egyes Pénzpiaci Ügyletekre vonatkozó feltételei tartalmazzák.
11. Egyedi megállapodás hiányában a forint betéti ügyletekről az MNB az ügyletkötés napján dokumentált formában (320 SWIFT üzenet vagy fax) visszaigazolást nyújt ügyfeleinek.
12. Az egynaposnál hosszabb lejáratú fedezett hitelügyletekről az MNB az ügyletkötés napján dokumentált formában (320 SWIFT üzenet vagy fax) visszaigazolást küld az ügyfeleinek.
13. A megkötött azonnali devizapiaci ügyleteket az MNB SWIFT 300-as üzenettípussal vagy faxon, a megkötött devizabetét ügyleteket SWIFT 320-as üzenettípussal vagy faxon legkésőbb az ügyletkötést követő munkanapon visszaigazolja.
14. Az MNB jogosult az egyes ügyfelei részvételét a forintban végzett pénzügyi, illetve devizapiaci műveletei körében indoklás nélkül határozott vagy határozatlan ideig felfüggeszteni.
15. Az MNB-vel jelen Üzleti Feltételek alapján megkötött ügyletet az ügyfél egyoldalúan nem szüntetheti meg. Az MNB felmondhatja az ügyletet az ügyfél hibás teljesítése vagy nem teljesítése esetén, valamint a jelen Üzleti Feltételekben és a bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározottak szerint.
16. Az MNB-vel szembeni kötelezettségeit nem vagy nem megfelelően teljesítő ügyfelet az MNB az üzletágakból vagy azok egy részéből átmenetileg vagy véglegesen kizárhatja, és a felmerült költségeket az ügyfélre átháríthatja. Az ügyfél késedelmes teljesítése esetén - azon ügylettípusok esetén, ahol erre lehetőség van - az MNB a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben foglaltak szerint jár el.
17. Az MNB jelen Üzleti Feltételek alapján kötött ügyletekből eredő követeléseit a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2001. évi LVIII. törvény 7. §-a szerinti ügyletekből eredő követeléseknek minősülnek, ezért ugyanezen törvény 62. §-a (4) bekezdése alapján az MNB ezen követeléseit az ügyfelek részére vezetett pénzforgalmi számlák terhére a hatósági átutalás és az átutalási végzés alapján történő átutalás teljesítését megelőző sorrendben elégítheti ki.
18. A jelen Üzleti Feltételektől a felek egyező akarattal külön szerződésekben eltérhetnek.
19. A jelen Üzleti Feltételeket az MNB jogosult egyoldalúan módosítani. Az MNB az Üzleti Feltételek módosításáról a Pénzpiaci Ügyfelet a módosítás hatályba lépését 15 nappal megelőzően értesíti a módosított Üzleti Feltételek megküldésével.
20. A jelen Üzleti Feltételekben nem szabályozott kérdésekben a Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvényben, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben, az MNB rendeletekben, a vonatkozó egyéb jogszabályokban, valamint a pénz- és devizapiaci szokványokban foglaltak az irányadók.

III. ÉRTÉKPAPÍRÜGYLETEK

III.A. ÉRTÉKPAPÍRÜGYLETEK ÁLTALÁNOS FELTÉTELEI

1. Az értékpapír adásvételi ügyletek megkötésére a pénzügyi ügyfelek bejelentett munkatársai vagy az MNB felhatalmazott munkatársai tehetnek ajánlatot.
2. Az ügyletek elszámolása a KELER Zrt. vonatkozó szabályzata és eljárási rendje szerint történik.
3. Az eladó felelősséget vállal az értékpapírok per-, igény-, teher- és hiánymentességéért.
4. Az egyes értékpapírokra az MNB a kibocsátás napjától kezdődően, legkésőbb a lejárat napját megelőző negyedik elszámolóházi munkanapon vállal üzletkötést.
5. Abban az esetben, ha a pénzügyi teljesítés az elszámolás napján az ügyfél hibájából nem teljesül, az MNB az II. Általános feltételek 16. pontjában szereplő szankciókat alkalmazhatja, továbbá az adott ügyletet az MNB felbonthatja.

III.B. AZONNALI ÉRTÉKPAPÍR ADÁSVÉTEL

Ügylet neve	Azonnali értékpapír adásvétel
Meghirdetés / felhívás időpontja	Eseti
Meghirdetés / felhívás tartalma	–
Ügyfélkör	Közvetlen VIBER-tagsággal és KELER értékpapírszámlával rendelkező tartalékképzésre köteles belföldi hitelintézetek
Kezdeményező	Ügyfél / MNB
Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje	T napos elszámolással: 9:00-tól 15:30-ig T+1, illetve T+2 napos elszámolással: 9:00-tól 16:30-ig
Ajánlatok formai kellékei, tartalma	Vonatkozó KELER szabályozás szerint
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	Nincs korlát
Ügyletkorlát	Névértéken legalább 10 M Ft
Módosítási lehetőség	Nincs
Allokációs mód	–
Elfogadási lépésköz	–
Eredményhirdetés időpontja, helye, tartalma	–
Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	T vagy T+1 vagy T+2

1. Az MNB az ügyfél saját tulajdonában lévő állampapírokra, jelzáloglevelekre és egyéb értékpapírokra köt vételi ügyleteket. Az értékpapíroknak a KELER Zrt.-nél, a nem saját tulajdonban lévő értékpapíroktól elkülönítve, az eladó korlátozásmentes tulajdonjogát jelentő értékpapír letéti számlán vagy értékpapírszámlán ill. alszámlán kell lenniük.
2. Az eladó eladja a tulajdonában lévő, az ügylet tárgyát képező értékpapírokat a vevőnek, amelyeket a vevő megvásárol.

III.C. SAJÁT KIBOCSÁTÁSÚ KÖTVÉNYEKRE MEGHIRDETETT AUKCIÓK

1. Az MNB dematerializált formában forintban denominált kötvényt bocsát ki, amelyet aukciókon értékesít.
2. A kötvénynek a névérték százalékában kifejezett árfolyama az alábbi képletek alapján, négy tizedesjegy pontossággal kerül meghatározásra:
 - a) Éven túli lejáratú kibocsátott kötvény esetén Államadósság Kezelő Központ Zrt. által közzétett, a fix kamatozású Magyar Államkötvényekre vonatkozó pénzügyi

számításairól szóló állásfoglalásában¹ szereplő bruttó árfolyam képlettel számított érték.

b) Éven belüli lejáratú kibocsátott értékpapírok esetén:

$$\text{árfolyam} = \frac{100}{1 + \frac{i}{100} \times \frac{t}{360}}$$

ahol: i az éves hozam (százalékos formában, két tizedesjegy pontossággal)
 t a tényleges futamidő napokban

3. Az MNB jogosult az aukciót eredménytelennek tekinteni.
4. Az eredményhirdetést követően az MNB dokumentált formában faxon visszaigazolást küld az ajánlattevőknek ajánlataik teljesüléséről. Az MNB nem küld visszaigazolást a mennyiség meghirdetése nélkül tartott fix kamatú aukciók után, mivel ezek esetében minden ajánlat elfogadásra kerül.
5. Fix kamatú aukció esetén meghirdetett mennyiség hiányában minden ajánlat elfogadásra kerül. Mennyiség meghirdetése esetén, ha az ajánlatok összege nem magasabb a meghirdetett mennyiségnél, minden ajánlat elfogadásra kerül. Amennyiben az ajánlatok összege magasabb a meghirdetett mennyiségnél, az ajánlatok a névérték szerinti egységekben a nyilvános ajánlattételben szereplő allokációs módon kerülnek elfogadásra az összmennyiség eléréséig.
6. Változó kamatú aukció esetén az MNB-nek jogában áll az értékesítésre felkínált mennyiségtől $\pm 25\%$ -os sávban eltérni az ajánlatok beérkezését követően, azok ismeretében. Amennyiben a beérkezett érvényes ajánlatok összege nem éri el az értékesítésre felkínált mennyiséget, az MNB által ténylegesen értékesített mennyiség legfeljebb 25% -kal lehet alacsonyabb a beérkezett ajánlatok összmennyiségénél.
7. Szabad aukció esetén az ajánlatok beérkezését követően, azok ismeretében az MNB-nek jogában áll a meghirdetett mennyiségnél kevesebbet elfogadni.
8. Változó kamatú és szabad aukció esetén az értékelés a hozamajánlatok sorbarendezésével történik. Az ajánlatok a legalacsonyabb hozamtól kezdődően az ajánlatok kumulált összegéig, de legfeljebb az MNB által értékesíteni kívánt értékpapír mennyiség erejéig kerülnek elfogadásra.
9. Változó kamatú és szabad aukció esetén amennyiben több ajánlat elvárt hozama is azonos az aukción elfogadott legmagasabb hozammal, az azonos hozamszintű versenyző ajánlatok között az értékesítésre kerülő mennyiség alapján meghatározott fennmaradó mennyiség a kártyaleosztás elve alapján kerül elosztásra: a még teljesítésre váró versenyző ajánlatok mindegyike minden elosztási körben azonos mennyiségű értékpapírt kap az értékesíteni szándékozott mennyiség eléréséig.

¹ A jelen Üzleti feltételek kiadásakor a 2003. január 1-vél hatályba léptetett állásfoglalást kell alkalmazni.

Ügylet neve	Fix kamatú aukció	Változó kamatú aukció és szabad aukció
Meghirdetés/felhívás időpontja, helye	Az aukciót legalább 3 munkanappal megelőzően az MNB honlapján, a Reuters NBHJ és a Bloomberg NBH7 oldalán	
Meghirdetés/felhívás tartalma	Nyilvános ajánlattétel feltételei szerint	
Ügyfélkör	Közvetlen VIBER-tagsággal és KELER értékpapírszámlával rendelkező belföldi (tartalékköteles) hitelintézetek	
Kezdeményező	MNB	
Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje	Előre meghatározott napokon 09:00 és 10:30 között	Az aukció napján 09:00-tól 10:30-ig
Ajánlatok formai kellékei, tartalma	Reuters Dealingen vagy telefaxon az aukciós ajánlati lap szerinti tartalommal (4. sz. melléklet)	
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	Nincs korlát	5
Ajánlati korlát	Ajánlatonként névértéken legalább 10 M Ft, a névérték egész számú többszöröseként	
Módosítási lehetőség	Nincs	Az ajánlatok fogadási idején belül, új ajánlati lap kitöltésével, „Módosulás” jelzéssel, az összes ajánlat feltüntetésével; a korábbi ajánlatok érvényüket veszítik
Allokációs mód	-	Kártyaleosztás
Elfogadási lépésköz	-	1 millió Ft
Eredményhirdetés időpontja, helye,	Az aukció napján 13 óráig, az MNB honlapján, a Reuters NBH8 és a Bloomberg NBH8 oldalán	
tartalma		- aukció időpontja, felajánlott mennyiség
	- kötvény neve, ISIN kódja	- kötvény neve, ISIN kódja
	- pénzügyi teljesítés napja	- pénzügyi teljesítés napja
		- benyújtott ajánlatok összege, száma
	- elfogadott ajánlatok összege, száma	- elfogadott ajánlatok összege, száma
		- elfogadott legmagasabb, legalacsonyabb és átlaghozam
Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	T (az aukció napja)	

IV. RÖVID LEJÁRATÚ JEGYBANKI FORINT BETÉTEK

IV.A. ÁLTALÁNOS BETÉTI FELTÉTELEK

1. Az MNB 1 naptól 365 napig terjedő lejáratú betétet fogadhat el ügyfeleitől.
2. A lekötött betétek a lejárat napja előtt nem mondhatók fel.
3. A kamatszámítás a következő képlet alapján történik:

$$\frac{\text{betét összege} \times \text{betéti kamat \%} \times \text{betéti kamatnapok száma}}{36000}$$

4. A betételhelyező ügyfél által az MNB-nek adott megbízást egyben felhatalmazásnak is kell tekinteni arra, hogy az MNB a nála elhelyezésre kerülő betét összegével a megfelelő értéknapon megterhelje az ügyfél pénzforgalmi számláját.
5. Amennyiben a betételhelyező ügyfél pénzforgalmi számlája az értéknapon nem nyújt fedezetet az elhelyezendő betét összegére, az MNB a betéti ügylet teljesülése érdekében a bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben foglaltaknak megfelelően kényszerhitelt nyújt.
6. A betét lejáratakor az MNB a betét és az esedékes kamat összegét jóváírja a betételhelyező ügyfél pénzforgalmi számláján.

IV.B. BETÉTI RENDELKEZÉSRE ÁLLÁS

Ügylet neve	Folyamatos betéti rendelkezésre állás
Meghirdetés/felhívás időpontja, helye	Rendelkezésre állás
Ügyfélkör	Közvetlen VIBER- vagy BKR tagsággal rendelkező belföldi (tartalékköteles) hitelintézetek
Kezdeményező	Ügyfél
Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje	Munkanapokon 8:30-tól 18:30-ig
Ajánlatok formai kellékei, tartalma	Telefonon vagy Reuters Dealingen, az elhelyezni kívánt összeg megjelölésével
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	Nincs korlát
Ügyletkorlát	Nincs
Módosítási lehetőség	Nincs
Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	T (az üzletkötés napja)

1. Rendkívüli VIBER-üzemidő hosszabbítás esetén a folyamatos betéti rendelkezésre állás keretében az ajánlatok fogadási ideje a VIBER zárása után 30 perccel ér véget.

IV.C. BETÉTI TENDEREK ÉS GYORSTENDEREK

Az MNB két fajta tendereljárást különböztet meg: a tendert és a gyorstendert. Ezek feltételei a következők:

Ügylet neve	Betéti tender	Betéti gyorstender
Meghirdetés/felhívás időpontja, helye	Legkésőbb a tender napján 9:00 óráig a Reuters NBHO és a Bloomberg NBH20 oldalán	Legkésőbb a gyorstender napján 11.30 óráig a Reuters NBHO és a Bloomberg NBH20 oldalán
Meghirdetés/felhívás tartalma	Tender időpontja, típusa, futamideje, a tender típusának megfelelően a felkínált mennyiség és/vagy kamatfeltételek, az allokáció módja	
Ügyfélkör	Közvetlen VIBER- vagy BKR tagsággal rendelkező belföldi (tartalékköteles) hitelintézetek	Közvetlen VIBER- vagy BKR tagsággal rendelkező belföldi (tartalékköteles) bankok
Kezdeményező	MNB	
Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje	A tender napján 9:00 és 12:00 között	A gyorstenderfelhívást követő 45 perc
Ajánlatok formai kellei, tartalma	Reuters Dealingen vagy faxon a 2. sz. melléklet szerinti tartalommal	
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	Változó kamatú és szabad tender esetén 5, fix kamatú tender esetén 1	1
Ajánlati korlát	Ajánlatonként legalább 100 M Ft, 10 M Ft egész számú többszöröseként	Ajánlatonként legalább 500 M Ft, 10 M Ft egész számú többszöröseként
Módosítási lehetőség	Az ajánlatok fogadási idején belül, új ajánlati lap kitöltésével, "Módosítás" jelzéssel, az összes ajánlat feltüntetésével; a korábbi ajánlatok érvényüket veszítik	Nincs
Elfogadási lépésköz	1 millió Ft	
Eredményhirdetés időpontja, helye,	A tender napján 14 óra, az MNB honlapján, a Reuters NBHN és a Bloomberg NBH9 oldalán	A gyorstender napján az ajánlattételi idő lezárulása után 45 perccel az MNB honlapján, a Reuters NBHN és a Bloomberg NBH9 oldalán
tartalma	- a tender meghirdetett jellemzői	
	- benyújtott ajánlatok összege	
	- elfogadott ajánlatok összege	
	- a tender típusának megfelelően esetlegesen az elfogadott legmagasabb, legalacsonyabb és átlagkamat	
Pénzügyi teljesítés elszámolás napja /	T (az üzletkötés napja)	T (az üzletkötés napja)

V. JEGYBANKI FEDEZETTHITEL-ÜGYLETEK

V.A. A FEDEZETTHITEL-ÜGYLETEK ÁLTALÁNOS FELTÉTELEI

1. A KELER Zrt-nél az MNB kedvezményezettségével zárolt értékpapír-portfólió nyújt fedezetet az ügyfél fedezett hitelállományára (összevont fedezetértékelés). A értékpapír-portfólió értékelésének módszertanát az MNB határozza meg.
2. A zárolt értékpapír-portfólió fedezeti értéke, illetve a jegybanki fedezett hitelek állománya naponta átértékelésre kerül (napvégi fedezetátértékelés). A napi fedezetértékelés során alkalmazott kockázatkezelés elemei: a befogadási mérték, a kezdeti margin és a beavatkozási küszöb. A nap végén a rendszer összehasonlítja a fennálló hitelek kezdeti marginnal növelt állományát az értékpapír-portfólió fedezeti értékével. Pótlólagos fedezet bekérésére akkor kerül sor, ha a fedezeti érték az újraértékelt hitelügyletek kezdeti marginnal növelt értéke alá csökken egy előre meghatározott beavatkozási küszöbértékkel.
3. Az MNB-nek jogában áll napon belül bármikor átértékelni a zárolt értékpapír-portfóliót (rendkívüli fedezetátértékelés). Ennek során az MNB eltérhet a napvégi fedezetátértékelés során alkalmazott előzetesen meghirdetett kiindulási áráktól és befogadási mértékektől.
4. Az MNB a kockázatkezelési eszközöket (befogadási mérték, kezdeti margin, beavatkozási küszöb) egyoldalúan bármikor módosíthatja. Az MNB által használt kockázatkezelési eszközökben történő változásokról és azok hatálybalépésének időpontjáról az MNB a honlapján és a Reuters megfelelő oldalán értesíti a piaci szereplőket.
5. Az ügyfél a hitelügyletre vonatkozóan felelősséget vállal az értékpapír per-, igény-, teher- és hiánymentességéért.
6. A hitel fedezetét képező értékpapírokra az ügylet időtartama alatt kifizetett kamat az ügyfelet illeti meg.
7. A fedezetként használt forint értékpapírokat az MNB a lejáratot megelőző munkanapig, a nem forintban denominált értékpapírokat a lejárat előtti 3. munkanapig fogadja el fedezetként.
8. Az ügyfél kötelezi magát, hogy a hitel visszafizetésének értéknapján a megállapodásban szereplő hitelösszeg kamattal növelt értékét visszafizeti.
9. A fedezett hitelek fedezetvizsgálatánál az MNB figyelembe veszi a törlesztendő hitel mögötti értékpapí(oka)t. A törlesztésre került fedezett hitelek mögötti értékpapí(oka)t az ügyfél felhasználhatja új fedezett hitel felvételéhez fedezetként. Amennyiben az egynapos vagy a hosszabb lejáratú fedezett hitel az adott ügylet kondícióinak megfelelően nem kerül visszafizetésre (mert a hitel mögötti értékpapír(ok) figyelmen kívül hagyásával az ügyfél pénzforgalmi bankszámláján nem áll rendelkezésre elegendő fedezet vagy az ügyfél nem igényelt új fedezett hitelt a törlesztésre), ezt az MNB - az ügyfél hiteligénylése nélkül is - az ügyfél részéről a lejáró hitelből eredő követelésnek megfelelő összegű, a jelen Üzleti Feltételek V.B. pontja szerinti egynapos fedezett hitel igénynek tekinti, az ügyfél szabad, valamint a lejáró hitel biztosítására szolgáló zárolt értékpapír(ok) fedezete mellett. Az MNB az ilyen egynapos fedezett hitel folyósításáról értesíti az ügyfelet. Amennyiben az ügyfél szabad értékpapír-portfóliója és a lejáró hitel mögötti értékpapír-fedezet fedezeti értékének összege nem éri el a nyújtott egynapos fedezett hitelből eredő követelés összegét, az ügyfél minimum egyenleget kap (10. pont).
10. Amennyiben a (napvégi v. rendkívüli) fedezetátértékelés során az ügyfél fennálló hiteleinek kezdeti marginnal növelt állománya meghaladja a zárolt értékpapír-portfólió fedezeti értékét, pótlólagos fedezet bekérésére kerül sor. Amíg a pótlólagos fedezet MNB javára történő zárolása nem történik meg, az ügyfél a bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározott minimum egyenleget kap. Ha az ügyfél az előző nap beállított minimumegyenleg-követelményt a következő üzleti nap 12:00-ig nem szünteti meg, akkor az MNB-nek jogában áll az ügyféllel fennálló összes hitelügyletét azonnali hatállyal felmondani és a zároltatott értékpapír-portfóliót elvonni (fedezetelvonás, 11. pont)

11. A fedezetelvonás során az MNB gondoskodik a fedettként zárolt értékpapír(ok) azonnali tulajdonba vételéről. Az MNB a felmondott hitelekkel származó jegybanki követelést külön számlán nyilvántartásba veszi. Az MNB minden, az elvont értékpapír(oka)t érintő jövedelemáramlást (be- és kifizetést, beleértve az értékpapír - akár részleges - eladásából származó jövedelmet is) ezen a számlán lekönyveli.
12. Az ügyféllel történő végső pénzügyi elszámolásig a számla aktuális egyenlege naponta kamatozik. A számla tartozik egyenlege után számított kamat a mindenkori jegybanki alapkamat kétszerese, míg a számla követel egyenlege után számított kamat a mindenkori jegybanki alapkamat. A kamat könyvelésére a végső pénzügyi elszámoláskor kerül sor.
13. Az ügyféllel történő végső pénzügyi elszámolásra az elvont értékpapír(ok) értékesítésekor, vagy az értékesítés sikertelensége esetén az értékpapír(ok) lejáratának napján kerül sor. Ha az értékpapír(ok)ból befolyt bevétel az ügyfél tartozásánál nagyobb, a különbözetet az MNB jóváírja az ügyfél pénzforgalmi bankszámláján. Amennyiben a bevétel nem fedezi az ügyfél tartozását, az MNB a különbözettel megterheli az ügyfél pénzforgalmi bankszámláját. Abban az esetben, ha az ügyfél tartozása nem egyenlíthető ki, az MNB az ügyfél tartozásának összegét az ügyféllel szembeni hátralékos követelésként nyilvántartásba veszi. A hátralékos követelés kamata a mindenkori jegybanki alapkamat kétszerese.
14. Az ügyfélkörből kikerülő ügyfél a kikerülés napján 12:00 óráig köteles az MNB felé fennálló fedezett hitelállományát visszafizetni, ellenkező esetben fedezetelvonásra kerül sor.
15. Jelen fejezetben nem szabályozott kérdésekben a bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben foglaltak az irányadóak.

V.B. FEDEZETTHITEL-NYÚJTÁS RENDELKEZÉSRE ÁLLÁS KERETÉBEN

1. Az MNB üzletkötés (T) értéknappal, napvégi folyósítás mellett egynapos fedezett hitelt nyújt a Pénzpiaci ügyfélnek a Pénzpiaci ügyfél tulajdonában lévő, a KELER Zrt.-nél az MNB kedvezményezettségével zároltatott értékpapír-állományfedezete mellett.
2. A Pénzpiaci ügyfél az egynapos fedezett hitel visszafizetési kötelezettségét VIBER üzemidőben jogosult teljesíteni. VIBER üzemidő után, a nap végén az MNB jogosult a Pénzpiaci ügyfél pénzforgalmi számláját a hitelösszeg kamattal növelt értékével megterhelni.
3. Rendkívüli VIBER-üzemidő hosszabbítás esetén a fedezett hitelnyújtás folyamatos rendelkezésre állás keretében az ajánlatok fogadási ideje a VIBER zárása után 30 perccel ér véget.

Ügylet neve	Fedezetthitel-nyújtás folyamatos rendelkezésre állás keretében
Meghirdetés/felhívás időpontja, helye	Rendelkezésre állás
Ügyfélkör	Közvetlen VIBER- vagy BKR tagsággal, és KELER értékpapír-számlával rendelkező belföldi (tartalékköteles) hitelintézetek, akik az MNB javára zárolt forint denominációjú értékpapírok esetében közvetlenül az MNB-nél vezetett pénzforgalmi számlájukat vagy saját GIRO-kódjuk alatt vezetett számlájukat jelölik meg a KELER Zrt. számára a lejáró értékpapírokból származó pénzeszegek továbbítására
Kezdeményező	Ügyfél
Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje	Munkanapokon 8:30-tól 18:30-ig
Ajánlatok formai kellékei, tartalma	A bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételek által meghatározott formában és tartalommal
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	Nincs korlát
Ügyletkorlát	Limit fedezeteként felkínált értékpapír állomány
Módosítási lehetőség	Nincs
Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	T

V.C. FEDEZETTHITEL-TENDEREK ÉS -GYORSTENDEREK

1. A megkötött üzleteket az MNB értékpapír-fedezet elégtelensége esetén is teljesíti. Ekkor a fedezet-átértékelés nyomán az ügyfél a bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározott minimum egyenleget kap (V/A/10. pont).
2. Az ügyfél a tender napján az üzletről konfirmációt kap faxon.
3. Az ügyfélnek előtörlesztésre nincs lehetősége.

Az MNB két fajta tenderlejárást különböztet meg. A tendert és a gyorstendert. Ezek feltételei a következők:

Ügylet neve	Fedezetthitel-tender	Fedezetthitel-gyorstender
Meghirdetés/felhívás időpontja, helye	Legkésőbb a tender napján 11:30 óráig a Reuters COLLATLOAN és a Bloomberg NBH16 oldalán	Legkésőbb a gyorstender napján 11:30 óráig a Reuters COLLATLOAN és a Bloomberg NBH16 oldalán
Meghirdetés/felhívás tartalma	Tender időpontja, típusa, futamideje, a tender típusának megfelelően a felkínált mennyiség és/vagy kamatfeltételek, az allokáció módja, illetve az elszámolás napja	
Ügyfélkör	Közvetlen VIBER- vagy BKR tagsággal, és KELER értékpapírszámlával rendelkező belföldi (tartalékköteles) hitelintézetek, akik az MNB javára zárt forint denominációjú értékpapírok esetében közvetlenül az MNB-nél vezetett pénzforgalmi számlájukat vagy saját GIRO-kódjuk alatt vezetett számlájukat jelölik meg a KELER Zrt. számára a lejáró értékpapírokból származó pénzeszegek továbbítására	Közvetlen VIBER- vagy BKR tagsággal, és KELER értékpapírszámlával rendelkező belföldi (tartalékköteles) bankok, akik az MNB javára zárt forint denominációjú értékpapírok esetében közvetlenül az MNB-nél vezetett pénzforgalmi számlájukat vagy saját GIRO-kódjuk alatt vezetett számlájukat jelölik meg a KELER Zrt. számára a lejáró értékpapírokból származó pénzeszegek továbbítására
Kezdeményező	MNB	
Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje	A felhívásban meghatározott időpontban	A gyorstenderfelhívást követő 45 perc
Ajánlatok formai kellei, tartalma	A GIROHáló GIROFile szolgáltatásának SZAMVEZ csatornáján keresztül a 3. sz. melléklet szerinti tartalommal, illetve Reuters Dealingen vagy faxon (fax esetén a 2. sz. melléklet szerinti tender-ajánlati lapot kell használni) az Általános feltételek 7. pontja alapján	
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	A felhívásban meghatározottak szerint	1
Ajánlati korlát	Ajánlatonként legalább 100 M Ft, 10 M Ft egész számú többszöröseként	Ajánlatonként legalább 500 M Ft, 10 M Ft egész számú többszöröseként
Módosítási lehetőség	A fogadási időn belül beérkező módosított ajánlatok közül a legutoljára beérkező ajánlat vesz részt a feldolgozásban	Nincs
Elfogadási lépésköz	1 millió Ft	
Eredményhirdetés időpontja, helye,	A tender napján 15 óráig, a Reuters COLLATLOAN, a Bloomberg NBH16 oldalán és az MNB honlapján	A gyorstender napján az ajánlattételi idő lezárulása után 45 perccel a Reuters COLLATLOAN, a Bloomberg NBH16 oldalán és az MNB honlapján
tartalma	- a tender meghirdetett jellemzői - benyújtott ajánlatok összege - elfogadott ajánlatok összege - a tender típusának megfelelően esetlegesen az elfogadott legmagasabb, legalacsonyabb és átlagkamat	
Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	T+1 vagy T+2	T (az üzletkötés napja)

VI. A FORINT ÉS KÜLFÖLDI PÉNZNEMEK KÖZÖTT, ILLETVE KÜLFÖLDI PÉNZNEMEKBEN VÉGZETT MŰVELETEK ÜZLETI FELTÉTELEI

VI.A. JEGYBANKI FX-SWAP MŰVELETEK

1. Az MNB az ügyletek induló lábán használt árfolyamként az aktuális piaci árfolyamot vagy -haircutteral módosított - technikai árfolyamot határoz meg.
2. Azon ügyletekhez kapcsolódóan, ahol az ügylet induló lábán az MNB forintot kap, az MNB forint fedezeti számlát vezet az ügyfeleknek, és az aktuális devizaárfolyamok alapján naponta kiértékeli az ügyfél valamennyi nyitott jegybanki devizalikviditást nyújtó FX-swap ügyletét. Ezen ügyletek vonatkozásában a forintlábak kamatokkal növelt összegének és a fedezeti számla egyenleg együttes összegének (együttesen: forint fedezet) minden nap el kell érnie az adott ügylettípusról az MNB által közzétett Tájékoztatóban meghatározott összeget. Amennyiben az ügyfél forint fedezete az adott napi kiértékeléskor a szükséges értéket nem éri el, akkor az MNB az ügyfél egyidejű értesítése mellett megterheli az ügyfél MNB-nél vezetett pénzforgalmi számláját a szükséges fedezettség eléréséhez hiányzó összeggel, és az összeget az ügyfél fedezeti számlájára vezeti. Amennyiben a forint fedezet a szükséges értéket a kiértékeléskor meghaladja, a többletet az MNB az ügyfél fedezeti számlájáról az ügyfél pénzforgalmi számlájára vezeti. Az MNB az ügyfél fedezeti számlájának pozitív egyenlegére a mindenkori jegybanki alapkamatnak megfelelő kamatot fizet, amit minden hónap utolsó napján ír jóvá az ügyfél MNB-nél vezetett pénzforgalmi számláján. Az ügyfél fedezeti számlájának negatív egyenlegére az ügyfél a mindenkori jegybanki alapkamatnak megfelelő kamatot fizet az MNB részére, amelynek összegével az MNB minden hónap utolsó napján megterheli az ügyfél MNB-nél vezetett pénzforgalmi számláját. Azon ügyletekhez kapcsolódóan, ahol az ügylet induló lábán az MNB devizát kap, az MNB fedezeti számlát vezethet az ügyfeleknek.
3. Az MNB minden, ugyanazon két devizanem közötti FX-swap ügyletei keretében az MNB és az ügyfél a bármilyen futamidejű lejáró, valamint új ügyletekből eredő, egyazon értéknapi eső, azonos pénznemben fennálló, egymással szembeni fizetési kötelezettségeiket kölcsönösen beszámítják, nettó módon számolják el, és csak a különbözet összegét fizetik meg egymásnak.
4. Az MNB a jegybanki FX-swap ügyletek esetében alkalmazhatja a fizetés fizetés után (Payment after Payment, PaP) elvet, ami azt jelenti, hogy az MNB az ügyletből eredő fizetési kötelezettségének csak az ügyfél fizetési kötelezettségének teljesítésének megtörténte után tesz eleget.
5. Az MNB FX-swap ügyletei esetében fix, változó vagy szabad tendert alkalmazhat.
6. Az egyes ügylettípusokról az MNB Tájékoztatót tesz közzé honlapján, az egyes tenderek feltételeit Felhívásban hirdeti meg a Reuters és a Bloomberg oldalain.

Ügylet neve	Jegybanki FX-swap tender
Meghirdetés/felhívás tartalma	A tender pontos időpontja, az induló és lejáratiláb pénzügyi teljesítésének/elszámolásának napja, az aktuális és az ügyletkötéshez használt technikai induló árfolyam, a benyújtható maximális swappont és a maximálisan elfogadható mennyiség vagy a devizalikviditás swappontban kifejezett ára
Meghirdetés/felhívás időpontja, helye	A Tájékoztatóban szereplő Reuters és a Bloomberg oldalakon
Ügyfélkör	Azok a közvetlen VIBER- vagy BKR tagsággal rendelkező belföldi (tartalékköteles) hitelintézetek, amelyek teljesítik a Tájékoztatóban előírt feltételeket
Kezdeményező	Ügyfél
Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje	A Felhívásban szereplő időpontban
Ajánlatok formai kelléke, tartalma	Az ajánlatok Reuters Dealingen vagy telefaxon nyújthatók be, a Tájékoztatóban szereplő tartalommal
A Tájékoztató fentiekén túli tartalma	<ul style="list-style-type: none"> • Allokáció módja • Az ajánlattevőnként beadható ajánlatok száma • Ajánlati korlát • Módosítási lehetőség • Eredményhirdetés időpontja, helye, tartalma • Induló láb pénzügyi teljesítésének/elszámolásának napja • Az MNB-vel szemben fennálló fizetési kötelezettség teljesítése

VI.B. A FORINT ÉS A KÜLFÖLDI PÉNZNEMEK KÖZÖTTI AZONNALI DEVIZAPIACI MŰVELETEK

VI.B.1. Sávszéli azonnali devizapiaci műveletek

Ügylet neve	Sávszéli azonnali devizapiaci műveletek
Meghirdetés / felhívás időpontja	Rendelkezésre állás
Meghirdetés / felhívás tartalma	–
Ügyfélkör	Az MNB-nél pénzforgalmi számlával és SWIFT kóddal rendelkező belföldi hitelintézetek
Kezdeményező	Ügyfél
Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje	9:00-tól 17:00-ig
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	Nincs korlát
Ügyletkorlát	Legalább 4 M euro illetve azt egyszer vagy többször százezer egységgel meghaladó devizamennyiség
Módosítási lehetőség	Nincs
Jegyzett HUF árfolyam	Az MNB által mindenkor közzétett intervenciók határain
Intervenció devizája	Euro
Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	T+2

- A forintfizetés az MNB által vezetett HUF számlákra, a devizafizetés:
 - a Pénzpiaci Ügyfél által üzletkötéskor banknévvel, telephellyel, esetleges számlaszám specifikációval megjelölt számlákra, vagy
 - a Pénzpiaci Ügyfél jelen Üzleti Feltételek alá tartozó, deviza és forint közötti azonnali átváltásokra vonatkozó állandó számlakapcsolatait tartalmazó lista (Standard Instructions) alapján történhet.

A választott a) vagy b) módszer egy adott ügyfél esetében váltakozva nem alkalmazható.
- Az 1.b) pontban említett állandó számlakapcsolatokat tartalmazó listát (Standard Instructions) az MNB Pénz- és devizapiaci főosztályára a devizanem, a banknév, a telephely, az esetleges számlaszám specifikáció, valamint az értéknapi megjelölésével az értéknapi legalább 7 (hét) munkanappal megelőzően, írásban, cégszerű aláírással ellátva vagy SWIFT-en keresztül lehet benyújtani, illetve módosítani. A Pénzpiaci Ügyfél által megadott számlakapcsolatoktól eseti eltérés nem lehetséges. Az MNB jelen Üzleti feltételek alá tartozó, deviza és forint közötti átváltásokra vonatkozó állandó számlakapcsolatait az MNB honlapján kerülnek meghirdetésre.
- Az MNB minden, a jelen Üzleti Feltételeknek megfelelő sávszéli forint és deviza közötti átváltásra vonatkozó ajánlatot elfogad.
- Az MNB a sávszéli azonnali devizapiaci műveletek esetében a fizetés fizetés után (Payment after payment, PaP) elvet alkalmazza, ami azt jelenti, hogy az ügyletből eredő kötelezettségének csak az ügyfél értéknapi (legkésőbb 13.00 óráig) történő teljesítésének megtörténte után tesz eleget.

VI.B.2. Sávon belüli azonnali devizapiaci műveletek

Ügylet neve	Sávon belüli azonnali devizapiaci műveletek
Meghirdetés / felhívás időpontja	Üzletidőben
Meghirdetés / felhívás tartalma	Konverziós ajánlat vagy ajánlatkérés
Ügyfélkör	Az MNB-nél pénzforgalmi számlával és SWIFT kóddal rendelkező belföldi hitelintézetek, valamint MNB-limittel és SWIFT kóddal rendelkező külföldi hitelintézetek
Kezdeményező	Ügyfél / MNB
Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje	Piaci üzleti idő
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	Nincs korlát
Ügyletkorlát	Nincs
Módosítási lehetőség	Nincs
Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	T+2

1. A forintfizetés a Pénzpiaci Ügyfél által megjelölt az MNB által vezetett, banknévvel, telephellyel, esetleges számlaszám specifikációval megjelölt HUF számlákra történhet.
2. Devizafizetés:
 - a) a Pénzpiaci Ügyfél által üzletkötéskor banknévvel, telephellyel, esetleges számlaszám specifikációval megjelölt számlákra, vagy
 - b) a Pénzpiaci Ügyfél jelen Üzleti Feltételek alá tartozó, deviza és forint közötti azonnali átváltásokra vonatkozó állandó számlakapcsolatait tartalmazó lista (Standard Instructions) alapján történhet.

A választott a) vagy b) módszer egy adott ügyfél esetében váltakozva nem alkalmazható.
3. A 2.b) pontban említett állandó számlakapcsolatokat tartalmazó listát (Standard Instructions) az MNB Pénz- és devizapiaci főosztályára a devizanem, a banknév, a telephely, az esetleges számlaszám specifikáció, valamint az értéknapi megjelölésével az értéknapi legalább 7 (hét) munkanappal megelőzően, írásban, cégszerű aláírással ellátva vagy SWIFT-en keresztül lehet benyújtani, illetve módosítani. A Pénzpiaci Ügyfél által megadott számlakapcsolatoktól eseti eltérés nem lehetséges. Az MNB jelen Üzleti feltételek alá tartozó, deviza és forint közötti átváltásokra vonatkozó állandó számlakapcsolatait az MNB honlapján kerülnek meghirdetésre.
4. A sávon belüli azonnali devizapiaci műveletek esetében az ügylet forintlábának ügyfél általi nem teljesítése esetén az MNB az ügylet teljesülése érdekében a bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben foglaltaknak megfelelően kényszerhitelt nyújt.

VI.C. DEVIZABETÉT-ÜGYLETEK

Ügylet neve	<i>Devizabetét elfogadás</i>
Meghirdetés / felhívás időpontja	Rendelkezésre állás
Meghirdetés / felhívás tartalma	–
Ügyfélkör	Tevékenységi engedéllyel rendelkező belföldi bankok, szakosított hitelintézetek
Kezdeményező	Ügyfél
Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje	Hétfő-csütörtök : 8:00-tól 16:00-ig, péntek : 8:00-tól 15:00-ig O/N - naponta 8:00-tól 12:00-ig
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	Nincs korlát
Ügyletkorlát	Legalább 3 M euro vagy ezzel egyenértékű más konvertibilis deviza 100 ezerre kerekített összege
Módosítási/felbontási lehetőség	Nincs
Futamidő	Legfeljebb 1 év
Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	T+2, T/N esetében T+1, O/N esetében T

1. A kamat mértéke az üzletkötéskor a nemzetközi pénzügyi viszonyoknak megfelelően kerül megállapításra.

VII. MELLÉKLETEK

1. sz. melléklet

NYILATKOZAT

A(z)....., mint az MNB pénzügyi ügyfele jelen nyilatkozat aláírásával

- kijelenti, hogy a Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételeit megismerte,
- tudomásul veszi, hogy a fenti Üzleti Feltételek - eltérő megállapodás hiányában - a forintpiaci, illetve devizapiaci műveletek körében kötött egyedi szerződések részét képezik,
- tudomásul veszi, hogy az MNB jogosult a fenti Üzleti Feltételeket egyoldalúan megváltoztatni, a pénzügyi ügyfél előzetes értesítését követően.

Felhatalmazott pénzügyi üzletkötőink:

Telefon:

Telefax:

.....
.....
.....
.....
.....
.....

Felhatalmazott devizapiaci üzletkötőink:

Telefon:

Telefax:

.....
.....
.....
.....
.....
.....

KELER Zrt-nél vezetett értékpapírszámlára vonatkozó adatok:

KELER értékpapírszámla száma, típusa:

.....

Budapest, 20.....

.....

az ügyfél cégszerű aláírása

TENDER-AJÁNLATI LAP¹

- BETÉTI TENDERRE

- FEDEZETTHITEL-TENDERRE

.....
ajánlattevő neve

Az-tól-ig terjedő futamidőre az MNB-vel általunk kötendő ügylet vételáraként felajánlott/elvárt összeg:

Sorszám	Összeg (millió Ft)	Felajánlott/Elvárt kamat ² (%) ³
1.
2.
3.
4.
5.

.....
dátum

.....
az ügyfél cégszerű aláírása

¹ Az ügylet típusának egyértelmű megjelölése (pl. bekarikázás) szükséges.

² 360 napos bázison, két tizedesjegyre kerekítve.

³ Fix kamatú tender esetén nem kell kitölteni. Amennyiben fix kamatú tender esetén felajánlott/elvárt kamat kerül feltüntetésre, azt az MNB figyelmen kívül hagyja, és az ajánlatban megjelölt mennyiséget a meghirdetett fix kamat mellett továbbra is érvényesnek tekinti.

**A GIROHÁLÓ GIROFILE SZOLGÁLTATÁSÁN KERESZTÜL BEADOTT
FEDEZETTHITEL-TENDER AJÁNLATOK FÁJLFORMÁTUMAI**

A fájl formátuma CSV (comma separated values, azaz vesszővel (ASCII 44) elválasztott értékek) típusú, ASCII szövegfájl. Numerikus értékek esetén tizedespont (ASCII 46) használható. A fájl formátuma feleljen meg az MS DOS 3.3-as vagy annál magasabb verziójú operációs rendszer követelményeinek. A karakterkészlet DOS 852 (Windows1250).

A fájl neve: **AAÉÉHHNN.nnn**, ahol:

- **AA**: értéke a tender típusától függően fedezett hitel gyorstender esetén GY, fedezett hitel tender esetén TE;
- **ÉÉHHNN**: a tender/gyorstender időpontjának éve, hónapja és napja bevezető nullával hat pozíción;
- **nnn**: az ügyfél háromjegyű Giro azonosítója.

A fájl rekordszerkezete a következő:

- 1 ajánlati sáv esetén: **ÜT,D,Ü,A1,AR1,Z**
- 5 ajánlati sáv esetén: **ÜT,D,Ü,A1,AR1,A2,AR2,A3,AR3,A4,AR4,A5,AR5,Z**

ahol:

ÜT Üzlettípus kódja (karakteres, fix hosszúságú (2) mező), lehetséges értékei:

- **GY** fedezett hitel gyorstender esetén,
- **TE** fedezett hiteltender esetén.

D Dátum (karakteres, fix hosszúságú (6) mező), lehetséges értéke **ééhhnn**, ahol

- **éé** - évszám utolsó két jegye,
- **hh** - hónap előnullázva,
- **nn** - nap előnullázva.

Ü Ügyfél Giro kód (karakteres, fix (3) hosszúságú mező)

An Ajánlati mennyiség a teljes összeg megadásával (numerikus, változó hosszúságú mező)

ARn Ajánlati kamatszint (numerikus, változó hosszúságú mező, tizedespont használatával)

Z Záró mező (karakteres, fix hosszúságú mező), értéke: X (ASCII 88)

Ha az ügyfél valamely sávon nem kíván ajánlatot adni, ott az **An** és **ARn** mezők értéke 0 (ASCII 48) legyen.

AUKCIÓS AJÁNLAT

MNB-KÖTVÉNY MEGVÁSÁRLÁSÁRA

Ügyfél neve:.....

Pénzpiaci üzletkötő neve:.....

Ügyfél értékpapír-számlájának száma:

Az értékpapír-számlavezető neve és címe:.....

A 20.....-i aukción értékesítendő, ISIN-azonosítójú MNB kötvény megvásárlására adott ajánlat :

Sorszám	Névérték (millió Ft)	Elvárt hozam ¹ (%) ²
1.
2.
3.
4.
5.

Az ügyfél kijelenti, hogy ajánlatát az MNB által adott aukcióra vonatkozóan közzétett Nyilvános ajánlattételben, és az abban hivatkozott Ismertetőben foglaltak ismeretében tette meg.

.....
dátum

.....
az ügyfél cégszerű aláírása

¹ Két tizedesjegyre kerekítve

² Fix kamatú aukció esetén nem kell kitölteni. Amennyiben fix kamatú aukció esetén felajánlott/elvárt kamat kerül feltüntetésre, azt az MNB figyelmen kívül hagyja, és az ajánlatban megjelölt mennyiséget a meghirdetett fix kamat mellett továbbra is érvényesnek tekinti.