

**Szabályzat**  
**a Budapesti Kamatswap Ügyletek**  
**jegyzési eljárásáról**

*Hatályos 2020. március 16-tól. <sup>1</sup>*

2016. november elsejétől a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: **MNB**) végzi a Budapesti Kamatswap Ügyletek (a továbbiakban: **BIRS**) pénzügyi referenciamutató előállítását és kezelését.

**1. §**

Az MNB-nek a BIRS kezelésére vonatkozó jogkörében, az igazgatóság döntése alapján eljárni jogosult **Referenciamutató Jegyzési Bizottsága** (a továbbiakban: **RJB**) jelen szabályzatban (a továbbiakban: **Szabályzat**) határozza meg a BIRS előállítására, a BIRS értékének meghatározására irányuló eljárás alapvető feltételrendszerét, a jegyzésben való részvétel követelményeit, a jegyzésre vonatkozó, az ahhoz kapcsolódó általános követelményeket

**2. §**

**Értelmező rendelkezések**

1. **Kamatjegyző bank:** minden olyan az MNB által, az RJB döntése alapján a jegyzésben való részvételre felkért, Magyarország területén székhellyel rendelkező hitelintézet és Magyarország területén fióktelep formájában működő pénzügyi intézmény - kivéve a szakosított hitelintézetet - , amely a Szabályzat B. Melléklete szerint vállalta a BIRS jegyzési eljárásban való részvételt, valamint kötelezettséget vállalt a Szabályzat előírásainak való megfelelésre, azok betartására.
2. **Jegyzés:** a kamatjegyző bank által az adott napra vonatkozó kamatlábaknak az MNB-hez való benyújtása. A jegyzés az A. Melléklet 1. pontjában meghatározott időintervallumban történik és a bankközi piacon, átlagos piaci feltételek mellett, a kamatjegyző bankok által, egymás részére, az adott futamidőre jegyzett kamatswap ajánlati és kínálati kamatlábak számtani középértékének (midswap) benyújtását jelenti, azzal, hogy az adott futamidőre vonatkozó éves fix kamat (ACT/365 bázison) kerül jegyzésre a 6 hónapos BUBOR (ACT/360) jegyzéssel szemben.
3. **Hírügynökség:** a BIRS közzétételére jogosult hírügynökség(ek), amely(ek) megjelölését az A. Melléklet tartalmazza.

---

<sup>1</sup> a Referenciamutató Jegyzési Bizottság 4./2019 (12.12.) számú határozata alapján

4. **Jegyzési eljárás:** a BIRS előállításának folyamata, amelynek során a kamatjegyző bankok jegyzése alapján az MNB megállapítja a BIRS mértékét.
5. **BIRS meghatározása:** a BIRS értékének megállapítása a jegyzések alapján az MNB által jelen Szabályzat szerinti számítási módszer alkalmazásával.
6. **Magyar banki munkanap:** minden, az MNB által közzétett, a tárgyévi VIBER üzleti napokat tartalmazó éves elszámolásforgalmi naptár szerinti munkanap.
7. **Banki munkanap:** minden, az MNB által közzétett, a tárgyévi VIBER üzleti napokat tartalmazó éves elszámolásforgalmi naptár szerinti munkanap, kivéve az adott kamatjegyző bank egyedi bankszünnapját.
8. **RJB:** az MNB kezelésében lévő pénzügyi benchmarkok jegyzésére vonatkozó feltételrendszer meghatározására, a jegyzés ellenőrzési keretrendszerének megállapítására, szabályzatoktól való eltérés esetén eljárásra jogosult testület.

### 3. §

#### A jegyzési eljárás

- (1) A kamatjegyző bankok minden banki munkanapon az A. Melléklet 1. pontjában meghatározott időtartamon belül, a Mellékletben meghatározott tartalommal (az ott meghatározott futamidőre vonatkozóan), jegyzést teljesítenek a Reuters Eikon rendszeren keresztül.
- (2) A kamatjegyző bank akként köteles a jegyzést teljesíteni, hogy az abban foglaltak legjobb tudomásuk szerint megfeleljenek a jegyzés időpontjában valós bankközi kamatswap szinteknek.
- (3) Minden magyar banki munkanapon, a jegyzés az A. Melléklet 1. pontjában meghatározott záróidőpontját követően az MNB ellenőrzi, hogy minden kamatjegyző bank a Szabályzatnak megfelelően jegyzett-e.
- (4) Amennyiben felmerül a számszaki tévedés gyanúja, az MNB felveszi a kapcsolatot a kamatjegyző bankkal és az árjegyzőtől megerősítést kér.
- (5) Ha egy vagy több kamatjegyző bank nem küldött jegyzést egy vagy több futamidőre, az MNB elsősorban Reuters dealingen vagy telefonon, illetve egyéb kommunikációs eszköz igénybevételével felhívja a kamatjegyző bankot jegyzésre.
- (6) Amennyiben minden kamatjegyző küldött jegyzést, akkor az MNB a jegyzéseket összegzi és minden magyar banki munkanapon délelőtt 11:00 óráig (CET) meghatározza valamennyi futamidőre a BIRS aznapi értékét. Az MNB a BIRS értékét futamidőnként határozza meg a két legmagasabb és legalacsonyabb mértékű kamatlábat tartalmazó jegyzés elhagyásával, majd a futamidőnként megmaradt jegyzéseknek a kerekítés szabályai szerint számított számtani középértékének meghatározásával, két tizedesjegyre kerekítve.
- (7) A jegyzések alapján meghatározott BIRS annak megállapítását követő második magyar banki munkanappal - a magyar forint pénz-, illetve tőkepiaci spot teljesítési napjával megegyező nappal - induló üzletekre vonatkozik.

## 4. §

### A BIRS közzététele

- (1) A BIRS meghatározását követően az MNB a BIRS értékét, a kamatjegyző bankok nevét és jegyzéseit minden magyar banki munkanapon 11 órakor a Hírügynökség oldalán közzéteszi. Hivatalos BIRS-nek az MNB által a Hírügynökség oldalán közzétett kamat tekintendő.
- (2) Az MNB a Hivatalos BIRS-t az MNB honlapján is közzéteszi az (1) bekezdésben meghatározott közzététellel egyidőben.
- (3) Amennyiben téves közzétételre kerül sor az MNB és a Hírügynökség közötti informatikai adattovábbítási hiba miatt, az MNB a jegyzéseket 11:05 óráig módosítja a 8. §-ban meghatározottak alkalmazása nélkül. Az MNB a változtatás tényét és idejét a Hírügynökség oldalán haladéktalanul közzéteszi.

## 5. §

### Rendkívüli eljárásrend

- (1) Ha az adott magyar banki munkanapon 10:45 óráig a kamatjegyző bankok több, mint fele nem küld jegyzést egy adott futamidőre, az MNB elhalasztja az adott futamidőre vonatkozó BIRS kiszámítását az (2) és (3) bekezdésben meghatározott időtartamig, de legfeljebb 12 óráig. Erről az MNB 11 órakor közleményt tesz közzé a Hírügynökség oldalán és az MNB honlapján.
- (2) Amennyiben 11:15-ig legalább négy kamatjegyző bank jegyzése rendelkezésre áll, az MNB ezen jegyzések szerint számítja ki és teszi közzé a BIRS-t.
- (3) Ha 11:15 óráig kevesebb, mint négy kamatjegyző bank küld jegyzést, mindaddig, amíg legalább négy kamatjegyző bank nem küld jegyzést, de legfeljebb 12 óráig, az MNB elhalasztja a BIRS megállapítását.
- (4) Ha az adott magyar banki munkanapon, 12 óráig kevesebb, mint négy kamatjegyző bank küld jegyzést, akkor az MNB nem az aznapi jegyzésekből számítva állapítja meg a BIRS mértékét, hanem 12:15 órakor a BIRS előző banki munkanapon közzétett értékeivel megegyezően teszi közzé az aznapi BIRS mértéket akként, hogy a Hírügynökség oldalán és az MNB honlapján erre vonatkozó tájékoztatást is közzétesz.
- (5) Az MNB a jelen § szerinti rendkívüli eljárásrendben kevesebb, mint hét beérkezett kamatjegyzés esetén a legmagasabb és a legalacsonyabb mértékű kamatlábat tartalmazó jegyzést a számításakor elhagyja.
- (6) A (4) bekezdésben meghatározott esetben az RJB a lehető legrövidebb határidőn belül rendkívüli ülésre ül össze, ahol megvizsgálja a kialakult helyzetet, - és nem érintve a 7. § (1) bekezdésben meghatározott jogkörét - szükség esetén a kamatjegyző bankok pénzügyi kereskedést végző szervezeti egységének vezetőivel konzultációt kezdeményez annak érdekében, hogy a BIRS folytonosságát biztosítani lehessen.

- (7) Az MNB a jelen § szerinti rendkívüli eljárásrend keretében legfeljebb három, egymást követő magyar banki munkanapon állapítja meg a BIRS mértékét.

## 6. §

### A kamatjegyző bankok körének megállapítása és az önkéntes csatlakozás

- (1) Az MNB a BIRS szempontjából releváns piaci információval rendelkező, a Szabályzat szerinti követelményeknek megfelelő intézmények közül legfeljebb tíz kamatjegyző bankot kér fel. Amennyiben a felkért intézmény elfogadja a felkérést, a B. Melléklet szerinti nyilatkozat megküldésével értesíti az MNB-t.
- (2) Az MNB a felkérést elfogadó kamatjegyző bankok körét az A. Melléklet 5. pontjában rögzíti, és arról a felkérés hatályba lépését 30 naptári nappal megelőzően értesíti a felkért kamatjegyző bankokat.
- (3) Az RJB a kamatjegyző bankok körét eseti jelleggel a piaci fejlemények tükrében felülvizsgálja. Az előző időszak kamatjegyző bankjai számára nem szükséges a B. melléklet újbóli kitöltése és aláírása, azok automatikusan kamatjegyzői státuszban maradnak.
- (4) Bármely Magyarország területén székhellyel rendelkező hitelintézet –ide nem értve a szakosított hitelintézetet- és Magyarország területén fióktelep formájában működő pénzügyi intézmény kezdeményezheti, hogy a kamatjegyző bankként eljárhasson, amennyiben:
- (a) a BIRS tekintetében releváns piaci szegmensben aktív szereplőnek számít;
  - (b) technikailag és szervezetileg felkészült a kamatjegyzésben való részvételre;
  - (c) a Szabályzat B. Melléklete szerint vállalja a BIRS jegyzési eljárásban való részvételt, valamint kötelezettséget vállalt a Szabályzat előírásainak való megfelelésre, azok betartására;
  - (d) a kezdeményezést megelőző egy évben nem került kizárásra a BIRS jegyzési eljárásából.
- (5) Az RJB a (4) bekezdés szerinti kezdeményezésről annak kézhezvételét követő 60 napon belül dönt, figyelmen kívül hagyva a felkért bankok maximális számára vonatkozóan a (1) bekezdésben meghatározott korlátozást. Amennyiben az RJB jóváhagyja a kezdeményező intézmény kamatjegyző bankként való eljárását, erről a (2) bekezdésben meghatározottak szerint értesíti a kezdeményező intézményt, akit ezt követően a Szabályzatban a kamatjegyző bankra előírt jogok illetnek és kötelezettségek terhelnek.

## 7. §

### A Szabályzat megsértése

- (1) Amennyiben valamely kamatjegyző bank több alkalommal, a Szabályzatban foglaltaktól eltérően teljesít jegyzést, akkor az RJB az alább felsorolt szankciókat alkalmazhatja az eset súlyosságának mérlegelésével:
  - (a) írásban értesíti a kamatjegyző bankot a Szabályzatban foglaltaktól eltérő magatartásról;
  - (b) írásban felszólítja a kamatjegyző bankot a Szabályzatban foglaltaknak való megfelelésre;
  - (c) átmenetileg felfüggeszti a kamatjegyző bank BIRS jegyzési jogát;
  - (d) kizárja a kamatjegyző bankot a BIRS jegyzésből.
  
- (2) Amennyiben valamely kamatjegyző bank azt észleli, hogy egy másik kamatjegyző bank a Szabályzatban foglaltaktól eltérően teljesíti a Szabályzat szerinti jegyzést, akkor értesíti az RJB-t.

## **8. §**

### **Hibakezelési eljárásrend, napon belüli ismételt kamatmegállapítás**

- (1) Amennyiben egy kamatjegyző bank észleli, hogy az adott napi jegyzési eljárás során a Szabályzattól való eltérés (a továbbiakban: hiba) következett be (így különösen nem a kamatjegyző bank által az MNB-hez benyújtott jegyzés alapján került megállapításra az aznapi BIRS; a kamatjegyző bank jegyzései attól eltérően kerültek közzétételre; vagy más okból került hibásan megállapított BIRS közzétételre), az MNB felé ezt 14 óráig jelezheti.
- (2) Akár a kamatjegyző bank bejelentésére, az MNB azt állapítja meg, akár az MNB maga észleli, hogy hiba történt az aznapi jegyzési eljárásban, az MNB 14 órát követően a lehető leghamarabb közzéteszi a Hírügynökség oldalán és az MNB honlapján, hogy aznap ismételt BIRS mérték megállapítására kerül sor, feltüntetve az érintett futamidőt.
- (3) Napon belüli ismételt kamatmegállapításra csak abban az esetben kerül sor, ha a hibával érintett futamidő vonatkozásában a már közzétett BIRS mértékéhez képest az eltérés mértéke eléri a 3 bázispontot (a továbbiakban: hibahatár). Az ismételten megállapított BIRS, illetve a hibával érintett jegyzések ismételt közzétételére ugyanazon banki munkanapon, 15 órakor kerül sor. A Hírügynökség oldalán és az MNB honlapján egyértelműen jelölni kell, hogy ismételt kamatmegállapítás történt, és az ismételten megállapított BIRS mérték minősül az aznapi hivatalosan megállapított BIRS-nek.
- (4) Amennyiben akár a kamatjegyző bank bejelentésére, akár az MNB saját észlelése alapján 14 órát követően állapítja meg a hibát, vagy a napon belüli ismételt kamatmegállapításra azért nem került sor, mert az eltérés mértéke nem érte el a (3) bekezdésben megállapított hibahatárt, ismételt kamatmegállapításra nem kerül sor.
- (5) Az MNB minden negyedévet követő első héten közzéteszi az MNB honlapján, az összes hibát (függetlenül attól, hogy került-e sor napon belüli ismételt kamatmegállapításra, vagy nem)

megjelölve, hogy kamatjegyző bank jegyzett vagy az MNB állapította meg a BIRS-t a Szabályzattól eltérően, illetve feltünteti annak a BIRS mértékére gyakorolt hatását abszolút értékben kifejezve.

- (6) Az RJB a (3) bekezdésben meghatározott hibahatár mértékét rendszeresen felülvizsgálja.

## **9. §**

### **Kilépési eljárásrend**

A kamatjegyző bank a BIRS jegyzési eljárásban való részvételét megszüntetheti (továbbiakban: kilépés), amennyiben a kamatjegyző bank a kilépésre vonatkozó nyilatkozatát a kilépés tervezett időpontját legalább 60 nappal megelőzően megküldi az RJB-nek.

## **10. §**

### **Záró rendelkezések**

- (1) A Szabályzat 2020. március 16-án lép hatályba.
- (2) Az MNB a módosított Szabályzatot és mellékleteit 30 naptári nappal a hatályba lépés előtt megküldi a kamatjegyző bankok, illetve 6. § (3) bekezdése szerinti esetben a jegyzésre felkért bankok számára, kivéve az A. Melléklet 5. pontjában meghatározottak módosítását, amely módosítás vonatkozásában az MNB-t nem terheli előzetes értesítési kötelezettség.

## A. Melléklet

1. A jegyzések az MNB-hez való eljuttatásának időtartama: 10:30 - 10.45
2. A jegyzett futamidők: 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 12, 15 és 20 év
3. A jegyzett kamatswap bázis: 6 hó BUBOR vs Actual/365
4. A Hírügynökség: REUTERS, BLOOMBERG
5. Kamatjegyző bankok:

CIB Bank Zrt.

Erste Bank Hungary Zrt.

UniCredit Bank Hungary Zrt.

K&H Bank Zrt.

MKB Bank Zrt.

OTP Bank Nyrt.

Raiffeisen Bank Zrt.

## B. Melléklet

..... képviselőjében ezúton kijelentjük, hogy Bankunk ..... napjától kész a BIRS jegyzési eljárásban kamatjegyző bankként részt venni és a BIRS jegyzési eljárással kapcsolatos jogszabályokban, valamint a Szabályzatban, - - ideértve annak mellékleteiben foglaltakat is - magunkra nézve kötelezőnek ismerjük el és a Szabályzatban foglaltak - ideértve annak mellékleteit is – teljesítését vállaljuk.

Kelt.,.....

Név

Aláírás