



MAGYAR NEMZETI BANK

## Tájékoztató a Növekedési Hitelprogram III. pilléréhez kapcsolódó jegybanki EUR/HUF FX-swap és CIRS tenderek feltételeiről

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) a 2013. április 4-én bejelentett Növekedési Hitelprogram (NHP) III. pillérének keretében 2013. június 3-tól új euro likviditást nyújtó devizacsere (FX-swap és currency interest rate swap, CIRS) tendereket vezet be összesen 8 különböző futamidő mellett.

A tenderek keretében az alább - a tenderek részletes paraméterei és feltételei között - meghatározott ügyfélkörbe tartozó hitelintézetek (Ügyfelek) az NHP III. pillér időtartamán belül minden hét első kereskedési napján a devizacsere ügylet azonnali lábán euróhoz juthatnak az MNB-nek nyújtott forintért cserébe. Csakúgy, mint az NHP II. pillérének devizakonverziója esetében, a III. pillérben résztvevő Ügyfelek az MNB-től az NHP III. pillér keretében megszerzett devizával azonos mértékben kötelesek rövid külső forrásállományukat csökkenteni, így az ország rövid külső adóssága csökken.

Az NHP III. pillérében részt vevő Ügyfelek a tenderen való részvételükkel vállalják, hogy az első FX-swap vagy CIRS ügyletük megkötésétől kezdve az ügyletek lejáratát követő két hónapig havi gyakorisággal, a velük a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló törvény szerint összevont felügyelet alá tartozó hitelintézetekkel együtt (bankcsoport szintjén) külön-külön vagy összevontan, teljesítik az MNB AL7 azonosító kódú adatszolgáltatását („Külföldről származó adósság típusú források változásainak összevontjai”), a jegybanki információs rendszerhez szolgáltatandó információk és az információt szolgáltatók köréről, a szolgáltatás módjáról és határidejéről szóló, mindenkor hatályos MNB rendeletnek<sup>1</sup> megfelelően. Ezen Ügyfelek szintén vállalják, hogy az MNB részére az MNB elektronikus adatbefogadási rendszere (EBEAD) útján megküldik az AL7 azonosító kódú adatszolgáltatásnak megfelelő adatokat visszamenőlegesen 2013. április hónaptól az igénybevételig eltelt további hónapokra.<sup>2</sup> Ezen visszamenőleges adatszolgáltatások teljesítésének határideje az első megkötött FX-swap vagy CIRS ügylet(ek) értéknapiját követő hónap 2. munkanapja 12 óra. Amennyiben ez a határidő az értéknapiját követő 10 munkanapon belülre esik, a határidő az értéknapiját követő 10. munkanap 12 órára tolódik. Az AL7 azonosító kódú adatszolgáltatás táblájának és kitöltési előírásainak elérhetőségét jelen Tájékoztató 2. melléklete tartalmazza.

Az NHP III. pillérében részt vevő Ügyfelek a tenderen való részvételükkel szintén vállalják, hogy a fenti adatszolgáltatásokkal összhangban legalább az FX-swap és CIRS ügyleteken az MNB-től a III. pillér keretében megszerzett deviza összeggel csökkentik a rövid (éven belüli hátralévő futamidejű) külföldi forrásait. Az Ügyfél tenderen való részvétele egyúttal a jelen Tájékoztatóban meghatározott feltételek és kötelezettségvállalások teljesítésére vonatkozó elköteleződésnek is tekintendő.

Az FX-swap tenderek futamidejei 5 hét, 13 hét (3 hónap) és 26 hét (6 hónap), a CIRS-ek futamidejei 78, 91, 104, 117 és 130 hét (18, 21, 24, 27 és 30 hónap). A korábbi gyakorlatnak megfelelően munkaszüneti nap esetét kivéve az ügyletek értéknapijai és lejáratái is szerdai napokra esnek. Az első FX-swap és CIRS tender időpontja 2013. június 3. Az MNB az NHP III. pillére keretében az utolsó tendert a CIRS-ek eseté-

<sup>1</sup> Jelenleg a 20/2012. (X. 15.) MNB rendelet

<sup>2</sup> Az MNB lehetővé teszi a bankcsoportba tartozó Ügyfelek számára az aggregált, illetve a hitelintézetenként külön-külön történő jelentést is.

ben 2013. augusztus 26-án, az FX-swapügyletek esetében 2013. december 30-án tartja, de az FX-swap tendereken 2013. augusztus 26. után csak azon Ügyfelek vehetnek részt, akik korábban kötött ügyleteiket görgetik tovább. Az MNB fenntartja magának a jogot a program meghosszabbítására.

A CIRS ügyletek esetében az MNB és az Ügyfél 3 havonta a 3 hónapos EURIBOR-t és a 3 hónapos BUBOR szpreddel korrigált értékét cseréli el, tőkecserére csak a kezdeti elszámoláskor és lejáratkor (lezáráskor) kerül sor.

Az MNB mind a 8 futamidőre külön-külön változó áras tendert bonyolít le minden hét első munkanapján.<sup>3</sup> Az egyes tenderekre vonatkozóan az MNB az FX-swapok esetében maximális implikált forintkamatot (maximális swappontban kifejezve), a CIRS-ek esetében maximális szpredet, és mindkét esetben indikatív maximálisan elfogadható mennyiséget határoz meg. Az ajánlatok beküldését követően túljegyzés esetén az MNB jogosult emelni a maximálisan elfogadható mennyiséget. Amennyiben ezt követően a maximálisan elfogadható mennyiség alacsonyabb a benyújtott ajánlatok összegénél, az MNB futamidőnként külön-külön a benyújtott ajánlatok ár (swappont, illetve szpred) szerinti sorba rendezése alapján dönt azok elfogadásáról. Amennyiben a legmagasabb még elfogadott swapponthoz, szpredhez kapcsolódó ajánlatok teljes összegben történő kielégítése a maximálisan elfogadható mennyiség átlépését jelentené, akkor az MNB ezeket az ajánlatokat 1 millió eurós egységekben a kártyaleosztás szabályai szerint elégti ki a maximálisan elfogadható mennyiség eléréséig.

Az Ügyfél kezdeményezésére az MNB lejárat előtt jogosult lezárni a korábban megkötött, egy éves vagy éven belüli futamidejűvé rövidült CIRS ügyletet bármely kuponfizetési napon, ha az Ügyfél legalább egy héttel előtte jelzi lezárási szándékát az MNB-nek a jelen tenderfeltételekben az ajánlattételre meghatározott üzletkötési csatornák valamelyikén. Az MNB a lezárást megelőző második értéknapon (T-2) meghatározza az ügylet értékét, amely a felek között értéknapon forintban elszámolásra kerül. Az MNB az Ügyfél kérésére, a lezárási kezdeményezése előtt indikatív kiértékelést ad az Ügyfél számára. Az MNB az ügylet lezárási értékének meghatározása során az ügyletben fizetendő szpred és a kötési piaci mid bázis swap szpred közötti hozamkülönbséggel korrigálja a kiértékeléskori piaci mid bázis swap szpredet.<sup>4</sup>

#### **A rövid külső forrásállomány csökkentésének ellenőrzése**

Az NHP III. pillérében történő részvétel feltétele, hogy az Ügyfél legalább a megkötött FX-swap és CIRS állományának megfelelő mértékben csökkentse rövid külső adósságának állományát. Az NHP külön terméktájékoztatóban részletezett II. pilléréhez kapcsolódó konverzió esetében a részvétel feltétele ugyancsak a rövid külső adósságállomány csökkentése, így a rövid külső adósságállomány csökkenését - azon Ügyfél esetében, amelyik az NHP II. és III. pillérében egyaránt részt vesz - az MNB mindkét pillérre vonatkozóan egyazon ellenőrzési folyamat keretében vizsgálja.

Az MNB a rövid külső forrásállomány csökkentését bankcsoporti szinten összevontan fogja elbírálni forintban kifejezve olyan módon, hogy az ár- vagy árfolyamváltozásból származó átértékelődéseket (AL7-es azonosító kódú adatszolgáltatás táblájának 14. sora) nem veszi figyelembe. A 2013. március 31-ei bázisnapból kiindulva a beküldött AL7 azonosító kódú adatszolgáltatás segítségével az átértékelődések figyelmen kívül hagyásával minden egyes hónap végére korrigált rövid külső forrásállományok határozhatók meg.<sup>5</sup>

---

<sup>3</sup> Hétfői és keddi együttes munkaszüneti napok esetén a tender időpontja kivételesen az előző hét utolsó munkanapjára kerül (2013. augusztus 20-i hétvége helyett augusztus 16-ára).

<sup>4</sup> A lezárási érték meghatározásának illusztrálásához tegyük fel, hogy egy MNB-vel kötött ügylet szpredje -80 bázispont, miközben a kötési piaci mid bázis swap szpred -70 bázispont volt. A lezáráskori kiértékelési árban az MNB beépíti azt, hogy az ügyletet 10 bázisponttal az induláskori piaci mid bázis swap szpred alatt kötötték. Ezért ha lezáráskor a piaci mid bázis swap szpred -40 bázispont, az MNB -50 bázisponttal fog számolni a lezárási érték meghatározása során. Így az MNB a lezárási és a tényleges lejárat közötti időszakra már nem érvényesíti az ügylet szpredje és a kötési piaci szpred közötti eltérést.

<sup>5</sup> Az új állomány az előző havi korrigált állomány a megfelelő havi AL7 tábla 10. és 16. sorával növelve, valamint 2., 3., 4. és 6. sorával csökkentve.

Az FX-swap, CIRS és az NHP II. pillére keretében nyújtott devizakonverzió állományokat az MNB az induló forintlábak értéknapi szerinti összegzésével határozza meg. A devizakonverziók esetén az állomány 2014. június 30-ig a megkötött és teljesült ügyletek összessége, de ezeket 2014. július 1-től az MNB már nem veszi figyelembe a megfeleléshez, azaz a konverzióból származó állomány inentől kezdve nulla értéken szerepel a megfelelésnél. Adott havi FX-swap és CIRS állományba azon ügyletek tartoznak, amelyek induló lába az adott hónapban vagy korábban teljesült, lejáró lába pedig egy későbbi hónapban számolódik el. A fenti, az NHP II. pillére keretében megkötött devizakonverzió, valamint az NHP III. pillére keretében megkötött FX-swap és CIRS állományok összegére a továbbiakban „NHP-állomány” néven hivatkozunk.<sup>6</sup>

Az MNB minden Ügyfél esetében, minden hónapra definiál egy ún. hó végi megfelelés mutatót. Amennyiben egy Ügyfél még egyik facilitást (sem a II. pillér keretében devizakonverziót, sem a III. pillér keretében FX-swapot vagy CIRS-et) sem vette igénybe értéknapi tekintve, a megfelelési mutató adott havi értéke 0.

1.) Első igénybevétel esetén az MNB meghatározza a 2013. április 30-tól az igénybevételt megelőző hónapig a hó végi korrigált rövid külső forrásállományok közül a legalacsonyabbat, ezt nevezzük minimumértéknek. A megfelelési mutató értékét az első igénybevétel hónapjának végén úgy kapjuk, hogy a minimumértéket csökkentjük az adott havi NHP-állomány-változás és a hó végi korrigált rövid külső forrásállomány összegével.

2.) Amennyiben egy későbbi hónap során ismét változik az NHP-állomány, úgy meghatározzuk az ezt megelőző utolsó, állományváltással érintett hónap korrigált rövid külső forrásállománya és a közben eltelt, a tárgyhónapot megelőző hónapok korrigált rövid külső forrásállományai közül a legalacsonyabbat. Ez lesz az új minimum érték.<sup>7</sup> A megfelelési mutató értéke a korábbiaknak megfelelően ez a minimumérték csökkentve az NHP-állomány-változással és az adott hó végi korrigált rövid külső forrásállománnyal.

3.) Amennyiben az Ügyfél már igénybevette valamelyik NHP-facilitást, de egy adott hónapban az NHP-állománya nem változott, a minimumérték megegyezik az előző havi minimumérték lecsökkentve az előző havi NHP-állományváltással. A megfelelési mutató értékének kiszámítása ebben az esetben is változatlan.

Az Ügyfél akkor teljesíti egy adott hónapban a rövid külső adósságállomány csökkentésére vonatkozó kötelezettségét, ha a megfelelés-mutató értéke három egymást követő hónap átlagában nem negatív.

Amennyiben az Ügyfél részt vesz a III. pillérben és szankcióra kerül sor, úgy a szankcionálás keretében először az FX-swap, majd a CIRS ügyletek kerülnek lezárásra, az MNB által meghatározott lezárási érték forintban történő elszámolása mellett.<sup>8</sup> Amennyiben az Ügyfél ezután sem felel meg a vállalt kötelezettségének, akkor a devizakonverzió értékének megfelelő, azzal ellentétes irányú ügyletet köt az MNB az Ügyféllel az eredeti ügylet megkötésénél alkalmazott és a szankcionálás napi fixing közül az Ügyfél számára kedvezőtlenebb árfolyamon. Az MNB ugyancsak ezt a szankciót alkalmazza, ha az Ügyfél csak a II. pillér keretében vállalt kötelezettséget rövid külső adósságállományának csökkentésére. Nem megfelelés esetén a szankció nem automatikus, az MNB a szankcionálást megelőzően mérlegeli, hogy az Ügyfél

---

<sup>6</sup> Újjonnan megkötött devizakonverzió, illetve az NHP keretében kötött FX-swap és CIRS-állomány növekedése növeli az NHP-állományt, az FX-swapok és CIRS-ek lejáratát illetve lezárását pedig csökkenti. A MNB a II. pillérrel kapcsolatos rövid külső adósságállomány szabályt csak 2014. június 30-ig várja el, ezért 2014. július hónaptól a devizakonverzió teljes értékét nullának tekintjük. 2014. július hónapra egyszeri alkalommal az NHP-állomány a teljes devizakonverzió-állománnyal lecsökken.

<sup>7</sup> Tehát ha például októberben változik az NHP-állomány és előtte utoljára júliusban változott, a minimumérték októberben a júliusi, augusztusi és szeptemberi korrigált rövid külső forrásállományok közül a legalacsonyabb lesz. Amennyiben a legutolsó NHP-állományváltással érintett hónapban az Ügyfél megsértette a rövid külső forrásállományra vonatkozó követelményt, a minimumértéket ezen korábbi megsértés mértékével lefelé korrigáljuk.

<sup>8</sup> Az MNB az FX-swap ügyletek lezárási értékének meghatározása során a CIRS ügyletekéhez hasonló módon az aktuális piaci mid implikált hozamokat korrigálja az ügylet implikált hozamának és a kötési piaci mid implikált hozam különbségével.

mennyiben felelős a nem megfelelésért. Indokolt esetben további szankcióként az MNB az NHP III. pilléréből, illetve az egyéb monetáris politikai eszközeinek partnerköréből is kizárhatja az Ügyfelet.

A rövid külső forrásállomány csökkentésének ellenőrzésére vonatkozó számítási szabályokat a jelen Tájékoztató 1. számú melléklete tartalmazza.

#### **Az ügyletek egyéb technikai paraméterei**

Az NHP III. pilléréhez kapcsolódó euro likviditást nyújtó jegybanki EUR/HUF FX-swap és CIRS tenderek keretében kötött ügyletek induló lábán használt árfolyam megegyezik az aktuális piaci árfolyammal.

Az MNB fedezeti számlát vezet az Ügyfélnek, és legalább naponta egyszer kiértékeli a tenderek keretében megkötött ügyleteket. Ezen ügyletek vonatkozásában a forintlábak együttes értékének és a fedezeti számla egyenleg együttes összegének (együttesen: forint fedezet) minden nap el kell érnie az Ügyfélnek ezen ügyletekből származó, MNB felé fennálló euro tartozásának forintban kifejezett összegének 102 százalékát. Az euro összeg forintra történő átszámítása az MNB adott napi hivatalos EUR/HUF árfolyamán történik. A fedezet számítása során az MNB az FX-swap ügyletek devizalábainak értékeként a névérték és felhalmozott kamat összegét tekinti, a CIRS ügyletek esetében pedig az ügylet teljes értéke a piaci értékkel egyezik meg.

Amennyiben az Ügyfél forint fedezete az adott kiértékeléskor a szükséges értéket nem éri el, 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 MNB-nél vezetett 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.

A jelen Tájékoztató szerint az NHP III. pillére keretében kötött éven belüli FX-swap ügyletek és az MNB más, EUR/HUF FX-swap tenderei keretében az MNB és az Ügyfél a különböző futamidejű lejáró, valamint új EUR/HUF FX-swap ügyletekből eredő, egyazon értéknepre eső, azonos pénznemben fennálló, egymással szembeni fizetési kötelezettségeiket kölcsönösen beszámítják, nettó módon számolják el, és csak a különbség összegét fizetik meg egymásnak. A jelen Tájékoztató szerint kötött éven túli CIRS ügyletek nem vesznek részt a nettósításban, mind a kamatfizetéseket, mind a lejáratkori tőkecserét a felek bruttó módon számolják el.

Az MNB az NHP III. pilléréhez kapcsolódó EUR/HUF FX-swap és CIRS tenderei esetében a fizetés fizetés után (Payment after Payment, PaP) elvet alkalmazza, ami azt jelenti, hogy az ügyletből eredő kötelezettségének csak az Ügyfél fizetési teljesítésének megtörténte után tesz eleget.

#### **Az NHP III. pilléréhez kapcsolódó euro likviditást nyújtó jegybanki EUR/HUF FX-swap tenderek részletes paraméterei és feltételei**

<b>Ügylet neve</b>	<b>A Növekedési hitelprogram III. pilléréhez kapcsolódó euro likviditást nyújtó jegybanki EUR/HUF FX-swap tenderek</b>
<b>Meghirdetés/felhívás időpontja, helye, tartalma</b>	Az induló és lejáratláb pénzügyi teljesítésének/elszámolásának napját, az aktuális és az ügyletkötéshez használt piaci EUR/HUF árfolyamot, a benyújtható maximális swappontot és a maximálisan elfogadható mennyiséget az MNB minden hét első kereskedési napján 10:00 órakor hirdeti meg a Reuters NBHP és a Bloomberg NBH17 oldalán

<b>Ügyfélkör</b>	Közvetlen VIBER- vagy BKR tagsággal rendelkező belföldi (tartalékköteles) hitelintézetek, amelyek a tenderen való részvételükkel vállalják a jelen Tájékoztatóban meghatározott feltételek teljesítését
<b>Futamidők</b>	5 hét, 13 hét, 26 hét (1, 3 és 6 hónap)
<b>Kezdeményező</b>	Ügyfél
<b>Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje</b>	Az NHP III. pillérének jelen Tájékoztatóban meghatározott időtartama alatt minden hét első kereskedési napján 10:30 és 11:00 óra között
<b>Ajánlatok formai kellei, tartalma</b>	Az ajánlatok Reuters Dealingen, ennek hiányában faxon nyújthatók be, az igényelt euro összeg és a swappontban kifejezett árajánlat megjelölésével
<b>Beadható ajánlatok száma futamidőnként és ajánlattevőnként</b>	3
<b>Ajánlati korlát</b>	Ajánlatonként legalább 5 millió euro, 1 millió euro egész számú többszöröseként
<b>Módosítási lehetőség</b>	Nincs
<b>Elfogadási lépésköz</b>	1 millió euro
<b>Eredményhirdetés időpontja, helye</b>	A tender napján 12:00 óra, a Reuters NBHN és a Bloomberg NBH11 oldalon
<b>Eredményhirdetés tartalma</b>	Benyújtott ajánlatok összege, elfogadott ajánlatok összege, elfogadott átlagos swappont
<b>Induló árfolyam</b>	Az aktuális piaci EUR/HUF árfolyam
<b>A napi kiértékelés és a fedezeti számla-műveletek időpontja</b>	Közzététel: Minden kereskedési napon 12:00 órakor Számlaműveletek időpontja: 12:00- VIBER zárás között
<b>Az MNB-vel szemben fennálló euro fizetési kötelezettség teljesítése</b>	A Magyar Nemzeti Bank forint és külföldi pénznemek között végzett azonnali devizapiaci műveleteire vonatkozó állandó számlakapcsolataiban meghatározott EUR számlára

**Az NHP III. pilléréhez kapcsolódó euro likviditást nyújtó jegybanki EUR/HUF CIRS tenderek részletes paraméterei és feltételei**

<b>Ügylet neve</b>	<b>A Növekedési hitelprogram III. pilléréhez kapcsolódó euro likviditást nyújtó jegybanki EUR/HUF CIRS tenderek</b>
<b>Meghirdetés/felhívás időpontja, helye, tartalma</b>	Az induló és lejáratiláb pénzügyi teljesítésének/elszámolásának napját, az aktuális és az ügyletkötéshez használt piaci EUR/HUF árfolyamot, a benyújtható maximális szpredet és a maximálisan elfogadható mennyiséget az MNB minden hét első kereskedési napján 10:00 órakor hirdeti meg a Reuters NBHP és a Bloomberg NBH17 oldalán
<b>Ügyfélkör</b>	Közvetlen VIBER- vagy BKR tagsággal rendelkező belföldi (tartalékköteles) hitelintézetek, akik a tenderen való részvételükkel vállalják a jelen Tájékoztatóban meghatározott feltételek teljesítését

<b>Futamidők</b>	78, 91, 104, 117 és 130 hét (18, 21, 24, 27 és 30 hónap)
<b>Kezdeményező</b>	Ügyfél
<b>Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje</b>	Az NHP III. pillérének jelen Tájékoztatóban meghatározott időtartama alatt minden hét első kereskedési napján 10:30 és 11:00 óra között
<b>Ajánlatok formai kellékei, tartalma</b>	Az ajánlatok Reuters Dealingen vagy faxon nyújthatók be, az igényelt euro összeg és a szpredben kifejezett árajánlat megjelölésével
<b>Beadható ajánlatok száma futamidőnként és ajánlattevőnként</b>	3
<b>Ajánlati korlát</b>	Ajánlatonként legalább 5 millió euro, 1 millió euro egész számú többszöröseként
<b>Módosítási lehetőség</b>	Nincs
<b>Elfogadási lépésköz</b>	1 millió euro
<b>Eredményhirdetés időpontja, helye</b>	A tender napján 12:00 óra, a Reuters NBHN és a Bloomberg NBH11 oldalán
<b>Eredményhirdetés tartalma</b>	Benyújtott ajánlatok összege, elfogadott ajánlatok összege, elfogadott átlagos szpredben
<b>Induló árfolyam</b>	Az aktuális piaci EUR/HUF árfolyam
<b>Aktuális piaci árfolyamon történő átárazás (FX reset)</b>	Nincs
<b>A napi kiértékelés és a fedezeti számla-műveletek időpontja</b>	Közzététel: Minden kereskedési napon 12:00 órakor Számlaműveletek időpontja: 12:00- VIBER zárás között
<b>Az MNB-vel szemben fennálló euro fizetési kötelezettség teljesítése</b>	A Magyar Nemzeti Bank forint és külföldi pénznemek között végzett azonnali devizapiaci műveleteire vonatkozó állandó számlakapcsolataiban meghatározott EUR számlára

A jelen Tájékoztatóban nem szabályozott kérdésekben „A Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei” érvényesek.

Budapest, 2013. május 29.

MAGYAR NEMZETI BANK

## 1. melléklet: A rövid külső forrásállomány csökkentésének ellenőrzése

### Jelölések:

Hónapok számozása: A 2013. április számít a 4. hónapnak, 2013. május az 5. hónapnak, stb.

$rka_j$ : Az  $i$ . hónap hóvégi átértékelődéssel korrigált rövid külső adósságállománya az AL7 azonosító kódú adatszolgáltatás alapján forintban kifejezve.

$Q_j$ : Az NHP-állomány havi változása forintban kifejezve

$min_j$ :  $i$ . havi meghatározott minimumérték

$F_j$ :  $i$ . havi megfelelés-mutató

### A minimumérték meghatározása egyes esetekben:

Első igénybevétel esetén az  $i$ . hónapban:

$$min_j = \min(rka_4, rka_5, \dots, rka_{j-1})$$

Egy olyan  $i$ . hónapban, amely során az NHP-állomány változik, ha az  $i$ . hónapot megelőzően az utolsó NHP-állomány változás a  $h$ . hónapra esett ( $h < i$ ):

$$min_j = \min(rka_h, rka_{h+1}, \dots, rka_{j-1}) + \min(F_h, 0)$$

Amennyiben egy adott  $i$ . hónapban az NHP-állomány nem változik, a minimumérték az előző haviéval egyezik meg csökkentve az előző havi NHP-állományváltozással:

$$min_j = min_{j-1} - Q_{j-1}$$

### A havi megfelelés minden egyes $i$ . hónapra:

$$F_j = min_j - rka_j - Q_j$$

A Magyar Nemzeti Bank 3 havi gördülő megfelelést vár el, tehát minden  $i \geq 8$  hónapra (tehát 2013. augusztustól), amennyiben az  $i$ . hónap végén fennálló NHP állomány nullánál nagyobb

$$F_{j-2} + F_{j-1} + F_j \geq 0$$

## 2. melléklet: A „Külföldről származó, adósság típusú források változásának összetevői” (azonosító kód: AL7) adatszolgáltatás adattáblája és kitöltési előírásai

Az adattábla és a kitöltési előírások az MNB honlapján, a következő linken érhetőek el:

[http://www.mnb.hu/Root/Dokumentumtar/MNB/Statiztika/taj\\_adatszolg\\_hu/rendelet-2013/2013-8-rendelet.zip](http://www.mnb.hu/Root/Dokumentumtar/MNB/Statiztika/taj_adatszolg_hu/rendelet-2013/2013-8-rendelet.zip)