



Tájékoztató a forint likviditást nyújtó, egyhetes, egy hónapos, három hónapos, hat hónapos, illetve tizenkét hónapos futamidejű jegybanki EUR/HUF FX-swap tender feltételeiről¹

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) 2016. október 4-től visszavonásig, eseti jelleggel forint likviditást nyújtó EUR/HUF FX-swap tendert (FX-swap tender) hirdet meg a jelen tájékoztatóban (Tájékoztató) foglalt tartalommal, amelynek keretében a pénzügyi ügyfélkörbe tartozó hitelintézetek (Ügyfelek) eurót cserélhetnek el az MNB-vel forintért egyhetes, egy hónapos, három hónapos, valamint 2017. április 6-tól hat hónapos, illetve tizenkét hónapos futamidejű ügyletek (FX-swap ügylet) során.

Az MNB az FX-swap ügyletet változó áras tender keretében nyújtja. Az MNB az egyes tenderekre vonatkozóan a tenderfelhívásban határozza meg a meghirdetett mennyiséget, valamint a minimális implikált forintkamatot (minimális swappontban kifejezve). A minimális swappont alatt beadott ajánlatokat az MNB érvénytelennek tekinti. Az MNB a benyújtott ajánlatok ár szerinti sorba rendezése alapján dönt azok elfogadásáról. Amennyiben a legalacsonyabb még elfogadott swapponthoz kapcsolódó ajánlatok teljes összegben történő kielégítése meghaladná a maximálisan elfogadható mennyiséget, akkor az MNB ezeket az ajánlatokat 1 millió eurós egységekben a kártyaleosztás szabályai szerint elégti ki, a maximálisan elfogadható mennyiség eléréséig. A likviditási folyamatok és a beadott ajánlatok függvényében az MNB jogosult a meghirdetett mennyiségtől felfele és lefele is eltérni, vagy a tendert eredménytelennek tekinteni.

Az induló láb pénzügyi teljesítésének és elszámolásának napja az ügyletkötést követő második munkanap (T+2). Az FX-swap tender keretében kötött ügyletek induló lábán használt árfolyam az MNB adott napi (T napi) hivatalos EUR/HUF árfolyama. Az MNB fedezeti számlát vezet az Ügyfeleknek, és naponta kiértékeli az Ügyfél valamennyi nyitott, a Tájékoztatóban meghatározott FX-swap ügyletét. Az Ügyfél fedezeti számlája egyenlegének a forint lábon fennálló MNB-követelés és az MNB euro lábon fennálló kötelezettsége 96 százalékának különbözetére kell fedezetet nyújtania. Az egyes lábak értéke az induló összegekre számított időarányos kamat felszámításával kerül meghatározásra. Az euro összeg forintra történő átszámítása az MNB adott napi hivatalos EUR/HUF árfolyamán történik.

Amennyiben az Ügyfél forintban kifejezett fedezete az adott napi kiértékeléskor az előírt értéket nem éri el, akkor az MNB az Ügyfél egyidejű értesítése mellett megterheli az Ügyfél MNB-nél vezetett pénzforgalmi számláját az előírt fedezettség eléréséhez szükséges összeggel, és az összeget az Ügyfél fedezeti számlájára vezeti. Amennyiben a forintban kifejezett fedezet a kiértékeléskor

¹ 2017. április 6-tól hatályos (a hat-, illetve tizenkét hónapos futamidejű FX-swap ügyletekkel kiegészített) módosításokkal egységes szerkezetbe foglalva

meghaladja az előírt értéket, 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.

Ezen tender és az MNB más, EUR/HUF FX-swap tenderei keretében az MNB és az Ügyfél a lejáró, valamint új EUR/HUF FX-swap 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.

Az MNB a forint likviditást nyújtó jegybanki EUR/HUF FX-swap tender 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.

A forint likviditást nyújtó egyhetes, egy hónapos, három hónapos, hat hónapos, illetve tizenkét hónapos jegybanki EUR/HUF FX-swap tender részletes paraméterei

| | |
|--|---|
| Ügylet neve | Forint likviditást nyújtó egyhetes, egy hónapos, 3 hónapos, 6 hónapos, 12 hónapos jegybanki EUR/HUF FX-swap tender |
| Meghirdetés/felhívás időpontja, helye, tartalma | A tender időpontját, az eredményhirdetés időpontját, az ügyletkötés napját, a futamidőt, az induló és lejáratiláb pénzügyi teljesítésének/elszámolásának napját, a benyújtható minimális swappontot és a meghirdetett mennyiséget az MNB az ügyletkötés napján hirdeti meg a Reuters NBHP és a Bloomberg NBH6 oldalán |
| Ügyfélkör | Közvetlen VIBER- vagy BKR tagsággal rendelkező belföldi (tartalékköteles) hitelintézetek |
| Kezdeményező | Ügyfél |
| Ajánlatok formai kellékei, tartalma | Az ajánlatok Reuters Dealingen vagy faxon nyújthatók be, az euroösszeg és a swappontban kifejezett árajánlat megjelölésével |
| Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként | 3 |
| Ajánlati korlát | Ajánlatonként legalább 1 millió euro, 1 millió euro egész számú többszöröseként |
| Módosítási lehetőség | Nincs |
| Elfogadási lépésköz | 1 millió euro |
| Eredményhirdetés helye | A tenderfelhívásban jelzett időpontban a Reuters NBHN és a Blo- |

| | |
|--|--|
| | omberg NBH6 oldalán |
| Eredményhirdetés tartalma | Benyújtott ajánlatok összege, elfogadott ajánlatok összege, elfogadott legmagasabb, legalacsonyabb és átlagos swappont |
| Induló árfolyam | Az aktuális hivatalos EUR/HUF árfolyam |
| A napi kiértékelés és a fedezeti számla-műveletek időpontja | A kiértékelés eredményéről az érintett bankokat az MNB adott napon elektronikus levélben értesíti. Számlaműveletek időpontja: VIBER zárásig |

Az itt nem szabályozott kérdésekben „A Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei” alkalmazandóak.

Budapest, 2017. április 6.

MAGYAR NEMZETI BANK