

MAGYAR NEMZETI BANK

Budapest, 2022. október 1.

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

TARTALOMJEGYZÉK

BEVEZETÉS	3
I. Fogalmak.....	4
II. Általános feltételek.....	7
III. Értékpapírügyletek	16
III.A. Értékpapírügyletek általános feltételei	16
III.B. Azonnali értékpapír adásvétel.....	16
III.C. Saját kibocsátású kötvényekre meghirdetett Aukciók	18
IV. Rövid lejáratú jegybanki forint betétek.....	19
IV.A. Általános betéti feltételek	19
IV.B. Betéti rendelkezésre állás	19
IV.C. Betéti tenderek és gyorstenderek	20
V. Jegybanki fedezetthitel-ügyletek.....	22
V.A. A fedezetthitel-ügyletek általános feltételei	22
V.B. Fedezetthitel-nyújtás rendelkezésre állás keretében	24
V.C. Fedezetthitel-tenderek és -gyorstenderek	25
VI. A forint és külföldi pénznemek között, illetve külföldi pénznemekben végzett műveletek üzleti feltételei	27
VI.A. Jegybanki FX-swap ügyletek	27
VI.B. A forint és a külföldi pénznemek közötti azonnali devizapiaci műveletek	30
VI.B.1. Sávszéli azonnali devizapiaci műveletek	30
VI.B.2. Sávon belüli azonnali devizapiaci műveletek	31
VI.C. Devizabetét-ügyletek	32
VII. Mellékletek.....	33

BEVEZETÉS

A Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB vagy jegybank) 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 pénzügyi stabilitáshoz. A pénzügyi közvetítés hatékonyságára, a pénzügyi verseny előmozdítására való törekvés hozzájárul a jegybanki célok teljesüléséhez.

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

Az MNB irányadó eszköze 2018. december 19-től a kötelező tartalék. A kötelező tartalékkal kapcsolatos tájékoztató megtalálható az MNB honlapján (www.mnb.hu).

Az MNB rendelkezésre állás keretében egynapos betéti és fedezett hitel lehetőséget biztosít partnerei számára a hitelintézetek likviditáskezelésének segítése és ezzel a bankközi kamatok simítása érdekében.

A monetáris politikai partnerkör tagjai a forintban és egyéb devizában denominált, teljesítő értékpapírokat, Nagyvállalati követeléseket, Likviditáslekötő betéteket ajánlhatják fel fedezetként. Az intézkedés részleteit és az elfogadható fedezetekre vonatkozó kritériumokat jelen „A jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei” (a továbbiakban: Üzleti Feltételek) tartalmazzák. A befogadási mértéket az Üzleti Feltételek 5. sz. mellékletét képező az MNB által elfogadott fedezetek esetében alkalmazott kockázatkezelési paraméterekről szóló Hirdetmény tartalmazza.

A váratlan, nagy mértékű likviditási sokkok kezelése érdekében az MNB a rendszeresen alkalmazott eszközökön túl betéti vagy fedezett hitel tendert vagy gyorstendert tarthat, valamint értékpapír-műveleteket végezhet. A forintlikviditás bővülését az MNB szükség esetén egyhetes, egy hónapos, három hónapos, hat hónapos, illetve tizenkét hónapos forintlikviditást nyújtó EUR/HUF FX-swap eszközzel segíti elő, míg a forintlikviditás mérséklését egyhetes, fix kamatú betéti tender révén éri el. A likviditási folyamatok kezelésére bevezetett eszközökre vonatkozó szabályokat az MNB külön tájékoztatóban teszi közzé.

Az MNB a devizapiacra is végezhet műveleteket azonnali adásvétel, egyéb FX-swap ügyletek, 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 árfolyamrendszer esetén sávszéli devizapiaci műveleteket nem végez az MNB, az azonnali deviza-adásvételi ügyletekre a VI.B.2. fejezetben leírtak szerint van lehetőség. Az Üzleti Feltételek nem tartalmazzák az MNB által végzett valamennyi pénzügyi műveletet, az itt nem szabályozott pénzügyi műveletekre vonatkozó szabályokat a külön tájékoztatók tartalmazzák.

Az MNB pénzügyi műveletei során a belföldi hitelintézetek közül azokkal köt üzletet, amelyek eleget tesznek az egyes eszközökre vonatkozóan meghatározott egyedi feltételeknek, és az ott meghatározott egyedi feltételeken túl - az egynapos fedezett hitel lehetőség kivételével - a BUBOR kamatlépcső eljárása (a továbbiakban BUBOR Szabályzat) szerinti kamatlépcső bankként felkérésre kerülő pénzügyi ügyfelek esetében azokkal, amelyek vállalják a BUBOR Szabályzathoz eredő kötelezettségeiket, és teljesítik azokat.

Az MNB-vel kötött forintpiaci műveletek során az üzletkötéshez minden Pénzügyi ügyfélnek rendelkeznie kell közvetlen VIBER-, illetve BKR-tagsággal, valamint hitel- és értékpapír-típusú műveleteknél a KELER Zrt.-nél vezetett értékpapírszámlával, amennyiben az Üzleti Feltételekben nem szabályozott pénzügyi műveletekre vonatkozó szabályokat tartalmazó külön tájékoztatók eltérően nem rendelkeznek. A nagyvállalati követelések MNB javára történő jelzálogba adásának kereteit jelzálogszervezők szabályozzák.

I. FOGALMAK

Az Üzleti Feltételek alkalmazásában:

1. **Ajánlat:** ügyletkötési szándék jelzése azonos, homogén feltételek mellett.
2. **Aktív ügylet:** forrásnyújtó jegybanki művelet (pl. fedezett jegybanki hitelügylet).
3. **Állampapír:** Magyarország, és az Európai Unió, az Európai Unió valamely tagállama - ideértve azok kormányzati szervét, ügynökségét vagy különleges célú gazdasági egységét - az Európai Unió szövetségi államberendezkedésű tagállama esetében a szövetség tagjai, több tagállam közös különleges célú gazdasági egysége, több tagállam által finanszírozás mobilizálása, valamint súlyos finanszírozási problémákkal küzdő vagy finanszírozási szempontból veszélyeztetett tagjai számára pénzügyi segítségnyújtás céljából alapított nemzetközi pénzügyi intézmény vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott, 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:** a mindenkor hatályos Üzleti feltételek az MNB által vezetett bankszámlákra, valamint a forint és devizaforgalmi elszámolásokra vonatkozóan.
6. **Befogadási érték:** a Fedezet forintban kifejezett, az MNB által – fedezetértékelési elvei alapján – kiszámított értéke, amelyen az MNB a Fedezetet a pénzügyi ügylet fedezeteként elfogadja.
7. **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 Fedezetet (Befogadási érték).
8. **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.
9. **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.
10. **BKR:** Bankközi Klíring Rendszer.
11. **Fedezet:** az Üzleti feltételek szerinti elfogadható fedezetek körébe tartozó, a Fedezett hitelügylet biztosítékként nyújtott eszköz, azaz az MNB javára szóló óvadéki joggal terhelt értékpapír vagy Likviditáslekötő betét, valamint az MNB javára szóló jelzálogjoggal terhelt Nagyvállalati követelés.
12. **Fedezetállomány:** a Pénzügyi ügyfél által nyújtott Fedezetek összessége.
13. **Fedezetelvonás:** A Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározott Minimum egyenleghez kapcsolódó követelmény nem teljesítése esetén az MNB által felmondott Fedezett hitelügyletek fedezetéül szolgáló értékpapír-állományon és Likviditáslekötőbetét-állományon fennálló óvadéki jog közvetlen és a Nagyvállalati követelés-állományon fennálló jelzálogjog érvényesítése.
14. **Fedezeti érték:** az Összevont fedezetértékeléskor a Fedezetek Befogadási értékeinek az összege, a Fedezetállomány Befogadási értéke.

15. **Fedezett hitelügylet:** az MNB által Fedezetek mellett nyújtott hitel.
16. **Fizetés fizetés után (payment after payment, PaP) elv:** az olyan ügyletek esetében, amelyekben forintban és külföldi pénznemben is áll fenn fizetési kötelezettség, az MNB az ezen ügyletekből eredő kötelezettségének csak azt követően tesz eleget, hogy a Pénzpiaci ügyfél esedékes fizetési kötelezettségét értéknapon, legkésőbb 13.00 óráig teljesíti.
17. **Kapcsolt vállalkozások:** minden olyan vállalkozás,
- a) amelyek között fennáll a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény szerinti befolyásoló részesedés fogalmának megfelelő jogviszony, azzal, hogy az MNB a közvetett tulajdon számításakor e törvény 3. mellékletében foglalt számítási módszertan alkalmazása helyett minden vállalkozás esetében a 10 százalékos elérést elérő tőke vagy szavazati jog meglétének tényét vizsgálja (azaz ha „A” és „B” vállalkozás között, valamint „B” és „C” vállalkozás között befolyásoló részesedés áll fenn, akkor jelen fogalom szempontjából az „A” és „C” vállalkozások Kapcsolt vállalkozások),
 - b) amelyek esetében valamely vállalkozás az a) pont szerint számított befolyásoló részesedéssel rendelkezik mind a Pénzpiaci ügyfélben, mind abban a vállalkozásban, amely által kibocsátott értékpapírt, Nagyvállalati követelést a Pénzpiaci ügyfél az MNB javára fedezetül adja, továbbá
 - c) amely a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagja.
- Az a) és b) pont esetében, amennyiben a Magyar Állam befolyásoló részesedéssel rendelkezik több vállalkozásban, ezen vállalkozásokat kizárólag ezen állami befolyásoló részesedésre tekintettel nem kell egymás Kapcsolt vállalkozásainak tekinteni, a kapcsolt vállalkozás jelleg a Magyar Állam befolyásoló részesedésének figyelmen kívül hagyásával állapítandó meg.
18. **Kiindulási ár:** egy eszközre 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 eszköz-csoportok esetén az MNB külön definiálja.
19. **Likviditásleköthető betét:** a változó kamatozású, legfeljebb 6 hónapos futamidejű betéti eszköz feltételeiről szóló Tájékoztatóban meghatározott betét.
20. **Minimum egyenleg:** a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározott Minimum egyenleg.
21. **MNB-limit:** az MNB által Ügyfelenként egyedileg megállapított, a nemzetközi hitelminősítő intézetek besorolásán alapuló, az MNB által engedélyezett maximális üzletnagyság.
22. **Nagyvállalati követelés:** a jelen Üzleti Feltételek II. 6.6. pontjában meghatározott feltételeknek megfelelő követelés.
23. **Napvégi fedezetértékelés:** a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételek 1. számú mellékletében rögzített elvek alapján az MNB által közzétett Fedezeti értékek alkalmazásával végzett, a napvégi zárást követően történő fedezetértékelés
24. **Nyilvános ajánlattétel:** a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben meghatározottaknak megfelelő dokumentum.
25. **Összevont fedezetértékelés:** a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételek 1. számú mellékletében meghatározottak szerint a fedezetértékelés azon módja, amelynek során értékelésre kerül, hogy a Fedezetállomány teljes értéke fedezetet biztosítson valamennyi Fedezett hitelügyletre.
26. **Passzív ügylet:** Az Ügyfelek számára befektetési lehetőséget kínáló jegybanki művelet (pl. jegybanki betételhelyezés).

27. **Pénzpiaci ügyfél, Ügyfél:** a monetáris politikai partnerkör tagja, vagyis mindazon az Üzleti Feltételekben, illetve a Tájékoztatóban meghatározott ügyletekben meghatározott feltételeknek megfelelő Belföldi hitelintézet, akivel az MNB Aktív ügyletet, illetve Passzív ügyletet köt.
28. **Rendkívüli fedezetátértékelés:** Az MNB által - az Üzleti Feltételekben rögzített joga alapján - napközben végrehajtott fedezetátértékelés, melynek során alkalmazott Kiindulási árak és Befogadási mértékek eltérhetnek a Napvégi fedezetátértékelés kapcsán meghirdetett értékektől.
29. **SWIFT:** Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication által működtetett pénzügyi üzenetközvetítési hálózat.
30. **Szabályozott piac:** a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben (a továbbiakban: Tpt.) meghatározott fogalom.
31. **Tájékoztató:** az adott Aktív ügyletre, illetve Passzív ügyletre vonatkozó feltételeket tartalmazó, az MNB honlapján közzétett dokumentum, amelyben nem szabályozott kérdésekben az Üzleti Feltételek az irányadóak.
32. **Tender:** az MNB által kiírt Aktív vagy Passzív jegybanki ügyletekre vonatkozó pályázati eljárás. Amennyiben a meghatározott feltételek ezt szükségessé teszik, a beérkezett vételi Ajánlatok versenyeznek. Ez esetben, ha a tenderkiírás másként nem rendelkezik, az Ajánlatok elfogadása rangsorba rendezésük alapján, a vonatkozó szabályok szerint ajánlati áron történik (ajánlati áras Tender).
33. **Titkosított, aláírt e-mail:** olyan titkosított csatornán (TLS) keresztül küldött elektronikus üzenet, amely a küldő fél cégjegyzékbe bejegyzett cégjegyzőinek minősített vagy minősített tanúsítványra visszavezetett fokozott biztonságú elektronikus aláírásával vagy AVDH hitelesítéssel (Azonosításra Visszavezetett Dokumentum-Hitelesítéssel) van ellátva.
34. **Ügylet futamideje:** az ügylet megkötésétől a lejáratig terjedő időtartam.
35. **VIBER:** Valós Idejű Bruttó Elszámolási Rendszer.

II. ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

1. Az MNB az Üzleti Feltételek alapján végzi:

- magyar Állampapírok és egyéb értékpapírok másodpiaci adásvételét,
- saját kibocsátású forint kötvény forgalomba hozatalát,
- a rövid lejáratú fedezett hitelnyújtást,
- a rövid lejáratú forint betétek elfogadását,
- az FX-swap eszközök keretében végrehajtott devizaügyleteket,
- az azonnali devizakonverziós üzleteket, illetve
- a devizabetét ügyleteket.

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

2. Az MNB jelen Üzleti Feltételek II., Általános feltételek című fejezetének 3-21. pontjai alapján az 1. pontban felsoroltakon kívül bármilyen más ügyletet végezhet a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény (a továbbiakban: MNBtv.) keretei között.

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

4. Az MNB a Pénzpiaci ügyfelek közül csak azzal köt Pénzpiaci Ügyletet, amely Nyilatkozatot tesz (1. sz. melléklet). A Pénzpiaci ügyfél a Nyilatkozatban bejelentett adatok körében bekövetkezett változásról az MNB-t a cégszerűen aláírt Nyilatkozat megküldésével értesíti.

5. Amennyiben a Tájékoztató másképp nem rendelkezik, a Tenderek és gyorstenderek értékelése az alábbiak szerint történik:

5.1. Változó kamatú Tenderek és gyorstenderek:

5.1.1. A tenderajánlatok értékelése a kamatajánlatok sorba rendezésével történik. Az Ajánlatok – betéti oldali Tender esetén a legalacsonyabb kamatajánlattól kezdődően növekvő sorrendben, likviditást nyújtó Tender esetén a legmagasabb kamatajánlattól kezdődően csökkenő sorrendben a felajánlott mennyiség szerint kumulálva – az MNB által értékesíteni kívánt mennyiség erejéig kerülnek elfogadásra. Ha a tenderfelhívásban 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 Pénzpiaci ügyfelek számára legkedvezőbb elfogadott áron kerül teljesítésre.

5.1.2. Amennyiben több Ajánlathoz kapcsolódó kamatajánlat 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.

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 tenderfelhívásban szereplő allokációs módon kerülnek elfogadásra az összmennyiség 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 tenderajánlatok értékelése a kamatajánlatok sorba rendezésével történik. Az Ajánlatok sorba rendezése a betéti Tender esetén a legalacsonyabb kamatajánlattól kezdődően növekvő sorrendben, fedezett hiteltender esetén a legmagasabb kamatajánlattól kezdődően csökkenő sorrendben a felajánlott mennyiség szerint kumulálva történik. Az MNB az Ajánlatok ismeretében a kumulált mennyiség vagy a kamatszint figyelembevételével dönt az Ajánlatok elfogadásáról.

5.3.2. Amennyiben több Ajánlathoz kapcsolódó kamatajánlat 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 tenderfelhívásban szereplő allokációs módon kerül elfogadásra az összmennyiség eléréséig.

6. Elfogadható fedezetek

6.1. Az MNB Fedezett hitelügyleteknél a Pénzpiaci ügyfél tulajdonában lévő, KELER Zrt.-nél értékpapírszámlán az MNB kedvezményezettségével óvadékként zároltatott az Üzleti feltételekben meghatározott egyéb feltételeknek eleget tevő értékpapírokat fogadja el fedezetként.

- A fedezet elfogadása a lejáratot megelőző 3. munkanapig lehetséges, amennyiben az óvadék MNB általi érvényesítése nem kizárt. Az óvadékként zároltatott értékpapírok a lejáratot megelőző 3. munkanap nap végi ártértékelésétől 0 Befogadási értéken kerülnek nyilvántartásra.
- Névre szóló (Registered), Magyarországon és Magyarországon kívül kibocsátott értékpapír elfogadható fedezetként. A Magyarországon kibocsátott bemutatóra szóló értékpapír elfogadható fedezet. A Magyarországon kívül kibocsátott, bemutatóra szóló értékpapír „Új Globális Kötvény” (New Global Note) struktúrában történt kibocsátás esetén fogadható el fedezetként, a „Klasszikus Globális Kötvény” (Classic Global Note) struktúra nem elfogadott.

6.1.1. A Magyar Állam által kibocsátott, forintban vagy devizában denominált Állampapír, valamint az Országos Betétbiztosítási Alap és a Befektető-védelmi Alap által a Magyar Állam készfizető kezessége mellett kibocsátott, forintban vagy devizában denominált kötvény.

6.1.2. Forintban vagy devizában denominált, a jelzálog-hitelintézettről és a jelzáloglevélről szóló törvény szerinti jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, Szabályozott piacra vagy az MNB által elfogadott nem szabályozott piacra bevezetett, forgalomképes jelzáloglevelek.

6.1.3. Az alábbi feltételeknek eleget tevő forintban vagy devizában denominált, forgalomképes kötvények:

- Valamely Szabályozott piacra vagy az MNB által elfogadott nem szabályozott piacra bevezetett.
- Kibocsátója lehet: forint denomináció esetén Magyarországon, illetve az Európai Gazdasági Térségben bejegyzett, deviza denomináció esetén Magyarországon bejegyzett jogi személyiséggel rendelkező gazdálkodó szervezet, valamint forint denomináció esetében az Európai Gazdasági Térségben székhellyel rendelkező nemzetközi pénzügyi intézmény.
- A kibocsátás, a kibocsátó vagy a kibocsátást garantáló fél minimum a Magyar Állam által kibocsátott Állampapírokkal megegyező hosszú lejáratú minősítéssel rendelkezik legalább egy, az MNB által elfogadott hitelminősítő valamelyikénél. (Amennyiben a magyar deviza és forint Állampapírok hosszú lejáratú minősítése különbözik, az MNB az alacsonyabb minősítést veszi figyelembe. A kibocsátó és a kibocsátást garantáló fél esetében amennyiben rendelkezésre áll, az MNB a kibocsátás devizanemének megfelelő minősítését veszi figyelembe.) Amennyiben a Magyar Állam által kibocsátott Állampapírok minősítése „BBB-”-nál („Baa3”-nál) magasabb, a kibocsátás, a kibocsátó vagy a kibocsátást garantáló fél minimum „BBB-” („Baa3”) hosszú lejáratú minősítéssel rendelkezik legalább egy, az MNB által elfogadott hitelminősítő valamelyikénél. (Az MNB elfogadja a Moody’s, az S&P, a Fitch valamint az MNB honlapján közzétett egyéb hitelminősítők kibocsátói, kibocsátási és kibocsátást garantáló minősítését is.) Egy évnél rövidebb futamidejű kötvény esetében amennyiben a kibocsátás, a kibocsátó vagy a kibocsátást garantáló fél kizárólag

rövid lejáratú hitelminősítéssel rendelkezik, a kibocsátás, kibocsátó vagy a kibocsátást garantáló fél legalább az MNB honlapján közzétett rövid hitelminősítéssel rendelkezik.

- Átváltás útján, vagy az általa megtestesített jog gyakorlásával nem ad jogot valamely más értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz megszerzésére.

6.1.4. Az elfogadható kötvények 6.1.3. ponton túl (i) a Növekedési Kötvényprogram terméktájékoztatójában meghatározott feltételeket teljesítő és (ii) az MNB által a Növekedési Kötvényprogram keretében megvásárolt, vagy forgalomba hozatal keretében megszerzett értékpapírsorozatba tartozó kötvény.

6.1.5. Az MNB mindazon értékpapírokat, amelyekből eredő fizetési kötelezettség teljesítéséért a Magyar Állam törvényben meghatározottak szerint a központi költségvetés terhére készfizető kezességet vállal, minden olyan Pénzpiaci ügyféltől elfogadja fedezetként, amely az értékpapírnak nem kibocsátója.

6.2. Az elfogadható fedezetek köréből kizárt, így különösen a Pénzpiaci ügyfél és kapcsolt vállalkozása által kibocsátott értékpapírok:

6.2.1. Az MNB nem fogadja el fedezetként az MNB által kibocsátott kötvényt.

6.2.2. Az MNB a Pénzpiaci ügyféltől saját kibocsátású, illetve Kapcsolt vállalkozás által kibocsátott értékpapírt nem fogad el fedezetként.

6.2.3. Az MNB a Pénzpiaci ügyféltől fedezetként nem fogad el a 6.1.4. pont szerinti, olyan különleges munkavállalói résztulajdonosi program szervezet által kibocsátott kötvényt, amely ezen Pénzpiaci ügyfélben vagy annak Kapcsolt vállalkozásában rendelkezik vagyonrészrel.

6.2.4. Az MNB a Pénzpiaci ügyféltől olyan értékpapírt sem fogad el fedezetként, amelyből eredő vagy a kibocsátóját terhelő fizetési kötelezettségért a Pénzpiaci ügyfél részleges- vagy teljes garanciát vagy azzal egyenértékű kötelezettséget vállal.

6.3. Az MNB a Pénzpiaci ügyféltől a 6.2. pontban foglalt korlátozásokra tekintet nélkül fogadja el fedezetként azon jelzáloglevelet, amelyek kibocsátója az MNB által elfogadott fedezetek esetében alkalmazott kockázatkezelési paraméterekről szóló Hirdetmény mellékletében meghatározott tartalmú és formájú jelzáloglevél transzparencia riportot a megelőző negyedév adatai alapján az adott negyedév végéig a saját honlapján közzéteszi és legalább az adott negyedévet megelőző négy negyedév jelzáloglevél transzparencia riportjainak ugyanott történő elérhetőségét is biztosítja. Az MNB jogosult ezen kibocsátói kötelezettséget ellenőrizni a közzétételt követően, valamint a jelzáloglevél transzparencia riport ellenőrzése érdekében az abban közzétett adatokkal kapcsolatban további információk szolgáltatására is felhívni a Pénzpiaci ügyfelet, amely információkkal az adott jelzáloglevél transzparencia riport kiegészítendő. Amennyiben az MNB ezen felhívása ellenére jelzáloglevél transzparencia riportban közzétett adatok továbbra is hiányosak, ellentmondóak, megalapozottságukat illetően kétség merül fel, a 6.2. pontban meghatározott korlátozás alkalmazandó, vagyis az MNB átmeneti ideig ezen értékpapírokat a Pénzpiaci ügyféltől és Kapcsolt vállalkozásától nem fogadja el fedezetként.

6.4. A Magyar Állam által kibocsátott Állampapírnak nem minősülő, Szabályozott vagy az MNB által elfogadott nem szabályozott piacra bevezetett elfogadható fedezeteket, valamint a 6.1.1. pont szerinti értékpapírok közül a Tpt. szerint intézményi befektetőnek minősülő szervezetek körében korlátozottan forgalomképes értékpapírokat a kibocsátónak vagy az értékpapírt tulajdonló Pénzpiaci ügyfélnek az értékpapír nevét és ISIN kódját tartalmazó, az MNB-hez intézett bejelentését követő legkésőbb ötödik munkanaptól kezdve fogadja el az MNB. A bejelentést minősített vagy minősített tanúsítványra visszavezetett fokozott biztonságú elektronikus aláírással ellátott elektronikus dokumentum formátumban a fedezetek@mnbb.hu címen kell megtenni. A Növekedési Kötvényprogram és a Jelzáloglevél-vásárlási program, továbbá a Zöld Jelzáloglevél-vásárlási program esetében az MNB az értékpapír megvásárlásával veszi fel az értékpapírt az elfogadható fedezetek listájára.

6.5. A kibocsátó vagy a Pénzpiaci ügyfél legalább minősített vagy minősített tanúsítványra visszavezetett biztonságú elektronikus aláírással ellátott elektronikus dokumentum formátumban a fedezetek@mnbb.hu címen kezdeményezheti az MNB által elfogadott nem szabályozott piacok és az MNB által elfogadott hitelminősítők körének bővítését. Az MNB saját mérlegelése alapján dönt az elfogadott nem szabályozott piacok, illetve elfogadott

hitelminősítők körének bővítéséről, amelyről indoklási kötelezettség nélkül, a döntés meghozatalát követően haladéktalanul értesíti a kezdeményező kibocsátót vagy Pénzpiaci ügyfelet.

6.6. Az MNB Fedezett hitelügyletekből eredő követeléseit biztosítésként elfogadja fedezetként az MNB javára jelzálogba adott, a következő feltételeknek megfelelő nagyvállalati követeléseket:

- (i) az MNBtv. 39. §-ában meghatározott törvények hatálya alá nem eső, Magyarországon székhellyel rendelkező, az Üzleti feltételek szerint pénzügyi intézmény kapcsolt vállalkozásának nem minősülő, csőd-, felszámolási-, kényszersztörési-, végelszámolási eljárás alatt nem álló gazdasági társaság adóssal szembeni,
- (ii) teljesítő kitettséggel minősülő, de át nem strukturált,
- (iii) bármely devizanemű, futamidejű,
- (iv) a jelzálogszerződésben és az Üzleti feltételekben meghatározott Nagyvállalati követelések kritériumainak megfelelő,
- (v) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény szerinti, a Pénzpiaci ügyfél mint hitelező által kötött kölcsönszerződésből eredő (amely kölcsönszerződésre és biztosítéki szerződéseire alkalmazandó jog a magyar jog és amely a magyar joghatóságtól eltérő joghatósági kikötést nem tartalmaz, és a szerződés – vagy a szerződésről készített hiteles fordítás – nyelve magyar vagy angol),
- (vi) az MNB által a Növekedési Hitel Program egyik szakasza keretében sem refinanszírozott,
- (vii) legalább 1 milliárd forint fennálló kitettséggel járó követelés.

Az egyedileg azonosítható végső adósoknak történő továbbhitelezés céljából nyújtott refinanszírozási kölcsönszerződésből eredő követelés Nagyvállalati követelésnek tekintendő és az MNB elfogadja a Fedezett hitelügyletekből eredő követeléseit biztosítésként, ha a követelés jogosultja hitelintézet – ide nem értve a jelzálog-hitelintézetet – és a kötelezettje is hitelintézet, valamint a követelés egyebekben az (i) – (vii) alpontokban meghatározott feltételeknek eleget tesz. A Pénzpiaci ügyfél a refinanszírozási kölcsönszerződésből eredő követelést csak olyan mértékben adhatja a Fedezett hitelügyleteiből eredő jegybanki követelések biztosítésként, amely összegben a refinanszírozási kölcsönszerződés adósának a Pénzpiaci ügyféllel szemben semmilyen jogcímen nem áll fenn követelése, azaz a Pénzpiaci ügyfélnek a refinanszírozási kölcsönszerződésből eredő követelésének fennálló összegét mindig csökkenteni kell a refinanszírozási kölcsönszerződés adósának a Pénzpiaci ügyféllel szemben bármely jogcímen fennálló követelésével.

Nagyvállalati követelésnek minősül továbbá az a jogi személlyel szemben fennálló, egyebekben az (i) – (vii) alpontokban meghatározott feltételeknek eleget tevő követelés, amelyből eredő fizetési kötelezettség teljesítését az államháztartásról szóló 2011. évi CXCV. törvény 92. § (1) bekezdése szerinti 100%-os mértékű készfizető egyedi állami kezesség biztosítja.

6.7. A Pénzpiaci ügyfél köteles az MNB javára jelzálogba adott nagyvállalati követelésekről – az ezek alapjául szolgáló Nagyvállalati kölcsönszerződések adatainak a 3. számú mellékletben található táblázat GIROHáló GIROFile szolgáltatás 'viber' csatornáján történő beküldésével - adatszolgáltatást teljesíteni, amennyiben a következő feltételek fennállnak:

- (i) mind a Nagyvállalati követelés, mind a nagyvállalati kölcsönszerződés megfelel a jelzálogszerződésben és az Üzleti feltételekben meghatározott feltételeknek,
- (ii) a Nagyvállalati követelés sem részben, sem egészben nem szolgál más ügylet biztosítésként, azt sem a Pénzpiaci ügyfél, sem harmadik személy joga nem terheli, pertől-, tehertől-, igénytől mentes,
- (iii) a Nagyvállalati követelésre vonatkozóan harmadik személynek nincs olyan joga, amely az MNB javára szolgáló jelzálogjog megalapítását és az abból történő kielégítési jog gyakorlását korlátozná vagy kizárná,
- (iv) a Pénzpiaci ügyfél biztosítja, hogy az őt megillető biztosítékok a Nagyvállalati követelés átszállása esetén az MNB által is érvényesíthetőek és ennek keretében vállalja, nem tesz olyan jognyilatkozatot - továbbá

a nagyvállalat nyilatkozatával is rendelkezik arra vonatkozóan, hogy nem tesz olyan nyilatkozatot -, amely az MNB-nek a Nagyvállalati követelésekből történő kielégítési jogát megszünteti vagy hátrányosan befolyásolhatja,

- (v) amennyiben a Nagyvállalati követelés a 6.6. pont szerinti refinanszírozási kölcsönszerződésből eredő követelés, a Pénzpiaci ügyfél rendelkezik a refinanszírozási kölcsönszerződés adósának egyrészt kötelezettségvállalásával arról, hogy a refinanszírozási kölcsönszerződés biztosítékául a Pénzpiaci ügyfél javára jelzálogba adott hitelköveteléseket a refinanszírozási kölcsönszerződés adósa mint Pénzpiaci ügyfél nem adja nagyvállalati követelésként az MNB javára zálogba, másrészt nyilatkozatával arról, hogy a refinanszírozási kölcsönszerződésből eredő követelés MNB javára való elzálogosításával a refinanszírozási kölcsönszerződésből eredő követelés biztosítékául a Pénzpiaci ügyfél javára jelzálogba adott hitelköveteléseket az MNB alzálogjoga terheli.

Amennyiben a Nagyvállalati követelés a 6.6. pont szerinti refinanszírozási kölcsönszerződésből eredő követelés, a Pénzpiaci ügyfél köteles - a 3. számú mellékletben található táblázat *GIROHáló GIROFile szolgáltatás 'viber' csatornáján* történő beküldésével - adatszolgáltatást teljesíteni

- a) az MNB javára jelzálogba adott Nagyvállalati követelés vonatkozásában akként, hogy a 3. számú mellékletben található táblázat szerinti, a Nagyvállalati követelés fennálló (aktuális) állományára vonatkozó adatként a refinanszírozási kölcsönből eredő aktuális követelés összegét csökkenti a refinanszírozási kölcsön adósának a Pénzpiaci ügyféllel szembeni bármely, az esedékességtől függetlenül fennálló pénzkövetelése összegével,
- b) az MNB javára jelzálogba adott Nagyvállalati követelés biztosítékául szolgáló hitelkövetelések adatai vonatkozásában is.

Az MNB jogosult a Fedezett hitelügyletekből eredő jegybanki követelések biztosítékául szolgáló Nagyvállalati követelést a fedezeti körből kizárni, amennyiben nem látja igazoltnak, hogy az adott Nagyvállalati követelés MNB javára való fedezetbe adására a refinanszírozási kölcsönszerződésből eredő követelés jogosultja vagy a refinanszírozási kölcsön adósa jogosult.

- 6.8. A Pénzpiaci ügyfélnek biztosítania kell, hogy a nagyvállalati kölcsönszerződése alapján őt megillető biztosítékok az MNB-nek a Nagyvállalati követelésen fennálló zálogjogának olyan módon való érvényesítésekor is érvényesíthetők legyenek az MNB vagy harmadik személy által, ha a zálogtárgyat az MNB az „MNB által elfogadott fedezetek esetében alkalmazott kockázatkezelési paraméterek” c. dokumentumban meghatározott elvek szerinti fedezeti értéken megszerzi vagy harmadik személy szerzi meg. A Pénzpiaci ügyfél nem tehet semmilyen olyan jognyilatkozatot, amely az MNB-nek vagy harmadik személynek a Nagyvállalati követelésből történő kielégítési jogát megszünteti vagy hátrányosan befolyásolhatja, valamint köteles megtenni minden szükséges intézkedést annak érdekében, hogy a Nagyvállalati követelések behajthatóak legyenek, ideértve a biztosítékok érvényesítését is. Mindezek alapján a Pénzpiaci ügyfél a Nagyvállalati követelés biztosítására olyan biztosítékot nem fogadhat el, ami az MNB vagy harmadik személy által nem érvényesíthető a Nagyvállalati követelés átszállása esetén, valamint a zálogjog érvényesítésekor a Nagyvállalati követelés fedezettségének mértéke nem lehet alacsonyabb, mint a Pénzpiaci ügyfél számára a nagyvállalati kölcsön nyújtásakor.

- 6.9. Ha a Pénzpiaci ügyfél számára a Nagyvállalati követelés vonatkozásában egy korábban létrehozott olyan jelzálogjog is biztosítékul szolgál, amely a Nagyvállalati követelésen túl egyéb banki követelést is biztosít, akkor külön be kell jegyezni a Pénzpiaci ügyfél javára egy – az MNB számára átjegyezhető – új jelzálogjogot a Nagyvállalati követelésre vonatkozóan, valamint a következő feltételeknek kell fennállniuk:

- (i) a Nagyvállalati követelés biztosítékaként létrejött új jelzálogjog megelőzi a korábbi jelzálogjogot, és a ranghelycseréhez szükséges hozzájárulás (a bejegyzéshez szükséges egyéb dokumentumokkal együtt) a zálogjogi nyilvántartásba benyújtásra került;
- (ii) amennyiben a fentiek alkalmazására nincs mód, úgy elfogadható a soron következő szabad ranghelyre történő jelzálogbejegyzés is, ha a zálogtárgy hitelbiztosítéki értéke elégséges ahhoz, hogy fedezetet nyújtson

– a jelzálogjoghoz és az esetleges egyéb jelzálogjogokhoz kapcsolódó követeléseken túl – a Nagyvállalati követelés kielégítésére ezen ranghely mellett is.

- 6.10. A Pénzpiaci ügyfél és a nagyvállalat a Pénzpiaci ügyfélnek a Nagyvállalati követeléseinek biztosítékait a szerződésük fennállása alatt módosíthatják, ha
- (i) a 6.6. - 6.9. pontban írt feltételek továbbra is fennállnak és
 - (ii) a módosítás nem érinti hátrányosan az MNB-t vagy
 - (iii) a Pénzpiaci ügyfélnek a Nagyvállalati követeléseinek fedezettségének mértéke nem változik.
- 6.11. A Hitelintézet az adatszolgáltatás benyújtásával szavatosságot vállal arra, hogy a jelzálogszerződésben és az Üzleti feltételekben meghatározott valamennyi feltétel fennáll mind az adatszolgáltatás időpontjában, mind azon időtartam alatt folyamatosan, amíg a nagyvállalati követelést az MNB javára alapított jelzálog jog terheli, továbbá a Pénzpiaci ügyfél rendelkezik a nagyvállalat felhatalmazásával arra, hogy a nagyvállalati kölcsönszerződéssel kapcsolatos adatokat az MNB részére átadja a Nagyvállalati követelésnek és a nagyvállalati kölcsönszerződésnek a jelzálogszerződéssel és az Üzleti feltételekkel való összhangjának vizsgálata céljából. Az MNB-nek az Üzleti feltételekben és a Tájékoztatóban meghatározott feltétel fennállására vonatkozó ellenőrzése alapvető szabályait a 4. sz. melléklet szerinti tájékoztató tartalmazza.
- 6.12. A Pénzpiaci ügyfél köteles az MNB részére megküldeni az MNB „Elektronikus Rendszer Hitelesített Adatok fogadásához” megnevezésű rendszerén (ERA rendszer), az NHP KKV dokumentációs szolgáltatáson keresztül, új úrlapon
- (i) az adatszolgáltatást követő munkanapon az adatszolgáltatás útján bejelentett nagyvállalati kölcsönszerződést és annak biztosítéki szerződéseit,
 - (ii) az adatszolgáltatást követő munkanapon a Nagyvállalati követeléssel kapcsolatban minden, az MNB általi esetleges érvényesítéséhez szükséges okiratot, ideértve a Pénzpiaci ügyfél arra vonatkozó nyilatkozatát, hogy amennyiben az MNB a Nagyvállalati követelésen fennálló jelzálogjogát a Nagyvállalati követelés értékesítésével érvényesíti, a Nagyvállalati követelést pedig a Pénzpiaci ügyfél javára jelzálog jog is biztosítja, a jelzálog jog, illetve ingó alapított zálog jog átjegyzéséhez szükséges hozzájárulásokat, a nyilvántartásban történő átjegyzésre vonatkozó nyilatkozatokkal együtt a Nagyvállalati követelés új jogosultja részére kiadja,
 - (iii) az adatszolgáltatás megküldésétől számítva 1 hónapon belül az MNB javára jelzálogba adott Nagyvállalati követelések kötelezettjeinek értesítését az MNB javára való elzálogosításról.
- 6.13. Amennyiben egy adatszolgáltatásban már bejelentett nagyvállalati kölcsönszerződés, Nagyvállalati követelés vonatkozásában a 3. számú melléklet szerinti adatok módosulnak, vagy a jelzálogszerződésben, az Üzleti feltételekben meghatározott feltételek már nem állnak fenn, úgy a Pénzpiaci ügyfél haladéktalanul köteles ezen tényről az MNB-t tájékoztatni a 3. számú mellékletben található táblázat *GIROHáló GIROFile szolgáltatás 'viber' csatornáján* keresztül. Tekintet nélkül arra, hogy egy adatszolgáltatásban már bejelentett nagyvállalati kölcsönszerződés, Nagyvállalati követelés vonatkozásában a 3. számú melléklet szerinti adatok módosulnak-e, a Pénzpiaci ügyfél a legutolsó adatszolgáltatást követő egy hónap elteltével (amennyiben ez a nap nem munkanap, az azt követő munkanapon) köteles valamennyi, az MNB javára jelzálogba adott nagyvállalati követelést tartalmazó, a 3. számú melléklet szerinti adatszolgáltatást az MNB-nek megküldeni *GIROHáló GIROFile szolgáltatás 'viber' csatornáján* keresztül.
- 6.14. Az MNB Fedezett hitelügyletekből eredő követeléseinek biztosítékaként elfogadja fedezetként az MNB javára óvadékba adott Likviditáslékötő betétet.
- 6.15. A fedezetként elfogadható eszközök csoportjai, valamint a kapcsolódó Befogadási mértékek elérhetők a REUTERS RISKCONTROL oldalán. Az [MNB internetes honlapján](http://www.mnb.hu) (www.mnb.hu) közli az elfogadható fedezetek, az elfogadott nem szabályozott piacok és az elfogadott hitelminősítők tételes listáját.

- 6.16. Az elfogadott nem szabályozott piacok a Magyar Állam által, valamint a Magyar Állam készfizető kezessége mellett kibocsátott, forintban vagy devizában denominált értékpapírok tekintetében minősülnek az MNB által elfogadott nem szabályozott piacoknak. Minden egyéb esetben a kibocsátó vagy a Pénzpiaci ügyfél kezdeményezésére az MNB saját mérlegelése alapján dönt.
- 6.17. Az MNB fenntartja magának azt a jogot, hogy egyes értékpapírokat, Nagyvállalati követeléseket indoklási kötelezettség nélkül kizárjon az elfogadható fedezetek köréből.
- 6.18. A 6.1.1. pont szerinti értékpapírokkal kapcsolatban az MNB-t a következő jogosítványok illetik meg:
- 6.17.1. Az MNB fenntartja magának a jogot arra, hogy a Pénzpiaci ügyfél felelősségének mérlegelése alapján, a Pénzpiaci ügyfél esetében a Magyar Állam által kibocsátott Állampapírok közül a Tpt. szerint intézményi befektetőnek minősülő szervezetek körében korlátozottan forgalomképes értékpapírokat kizárja az elfogadható fedezetek köréből, amennyiben a rendelkezésére álló adatok alapján megállapítja, hogy a Pénzpiaci ügyfél és az összevont felügyelet alatt álló csoport tagja olyan biztosítéki jogviszony jogosultja, amely jogviszony 2019. október 4-ét követően jött létre és amelyben a biztosíték tárgya a Magyar Állam által kibocsátott Állampapírok közül a Tpt. szerint intézményi befektetőnek minősülő szervezetek körében korlátozottan forgalomképes értékpapír. Az MNB a kizárásról értesíti a Pénzpiaci ügyfelet.
- 6.17.2. Az MNB fenntartja magának a jogot arra, hogy a Pénzpiaci ügyfél felelősségének mérlegelése alapján, a Pénzpiaci ügyfél esetében a Magyar Állam által kibocsátott Állampapírok közül a Tpt. szerint intézményi befektetőnek minősülő szervezetek körében korlátozottan forgalomképes értékpapírokat kizárja az elfogadható fedezetek köréből, amennyiben a rendelkezésére álló adatok alapján megállapítja, hogy a Pénzpiaci ügyfél 2019. október 4-ét követően – ide nem értve a 2019. október 4-én fennálló ügyleteket –
- a) olyan, a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény szerinti hitel- és pénzkölcsön nyújtásnak minősülő szolgáltatást nyújt,
 - b) olyan, a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) szerint pénzügyi eszköznek minősülő ügyletet köt,
 - c) olyan, a Bszt. szerinti befektetési hitelnek minősülő ügyletet (de ide nem értve a Bszt. szerinti halasztott pénzügyi teljesítés esetét) köt, és
 - d) olyan, a fenti a)-c) pontokban rögzített szolgáltatásokkal, ügyletekkel kombinált terméket vagy egyéb konstrukciót értékesít,
- amelynek kifejezett és a vonatkozó szerződésben (egyéb dokumentációban vagy kereskedelmi kommunikációban) rögzített célja a Magyar Állam által kibocsátott Állampapírok közül a Tpt. szerint intézményi befektetőnek minősülő szervezetek körében korlátozottan forgalomképes értékpapír vásárlása, vagy amelyhez bármilyen biztosítéki típusú jogviszony (így különösen óvadék, zálogjog) tárgyaként részben vagy egészben a Magyar Állam által kibocsátott Állampapírok közül a Tpt. szerint intézményi befektetőnek minősülő szervezetek körében korlátozottan forgalomképes értékpapír szolgál. Az MNB a kizárásról értesíti a Pénzpiaci ügyfelet.
7. A Pénzpiaci ügylet feltételeiben a felek Refinitiv FX Trading-en (kód: HUNB) vagy telefonon állapodnak meg. Devizabetét ügyletek esetén ezenkívül lehetőség van a Bloomberg használatára, valamint az MMandColl@mnbb.hu e-mail címre történő titkosított, aláírt e-mail küldésével üzletkötésre. Ettől eltérően - amennyiben a vonatkozó Tájékoztató másképp nem rendelkezik - az aukciók és a Tenderek során az Ügyfelek a Refinitiv Auction System-en keresztül vagy titkosított faxon, illetve a forexdesk@mnbb.hu e-mail címre küldött titkosított, aláírt e-mail útján tehetnek Ajánlatot. Kivételt képeznek a betéti rendelkezésre állás keretében az egy napra elhelyezett betétek, amelyek ügyletek esetén MT298 SMT550 típusú SWIFT üzenet útján, az egy napra nyújtott Fedezett hitelügyletek, amelyek MT298 SMT500 típusú SWIFT üzenettel a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételek által meghatározott formában és módon kezdeményezhetők. A telefonon történő üzletkötést az MNB rögzíti. A telefonon történő

üzletkötés esetén szükséges az üzletkötés titkosított faxon vagy SWIFT-en keresztül történő írásbeli visszaigazolása. Az Ügyfelek részéről az üzletkötés napján 18:45 óráig kell megtörténni a visszaigazolásnak. Az ettől eltérő eljárást a Pénzpiaci Ügyletekre vonatkozó rendelkezések tartalmazzák.

8. Az Üzleti Feltételekben, illetve a Tájékoztatókban meghatározott tartalmi és formai követelményeknek meg nem felelő, valamint az elkészen beérkezett Ajánlat érvénytelen.
9. A titkosított faxon beküldött Ajánlatot a cégjegyzékbe bejegyzett cégjegyzők által cégszerűen kell aláírni. Mind a titkosított faxon, mind a titkosított, aláírt e-mail útján tett Ajánlatokat az MNB csak abban az esetben fogadja el, ha az ajánlati lapon feltüntetett adatok mindegyike jól olvasható. Egyes ajánlattételek esetén a beérkezés időpontjának a következő időpontok tekintendők:
 - titkosított faxon történő ajánlattétel esetén az MNB fax készüléke által regisztrált időpont,
 - GIROHálón történő ajánlattétel esetén az Ajánlatot tartalmazó üzenet MNB-be való megérkezésének időpontja,
 - titkosított, aláírt e-mail útján tett ajánlattétel esetén az e-mail forexdesk@mnbb.hu címre, illetve az MMand-Coll@mnbb.hu címre történő beérkezésének időpontja.
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 az Üzleti Feltételeknek az egyes Pénzpiaci Ügyletekre vonatkozó feltételei, illetve a Tájékoztatók tartalmazzák.
11. Egyedi megállapodás hiányában a forint betéti ügyletekről az MNB az üzletkötés napján dokumentált formában (O/N betét esetén MT298 SMT550 típusú SWIFT üzenet, egyéb egynaposnál hosszabb betétnél MT320 típusú SWIFT üzenet vagy titkosított fax) visszaigazolást nyújt Ügyfeleinek.
12. Az egynaposnál hosszabb lejáratú Fedezett hitelügyletekről az MNB az üzletkötés napján dokumentált formában (MT320 típusú SWIFT üzenet) visszaigazolást küld az Ügyfeleinek. A jegybanki rendelkezésre állás keretében nyújtott Fedezett hitelügylet esetén a Pénzpiaci ügyfél a hitelfolyósítás megtörténtéről MT581 üzenettel értesül, a nem teljesíthető hitelkérelmekről és az elutasítás okáról a kérelem benyújtásával azonos módon kap visszajelzést.
13. A megkötött azonnali devizapiaci ügyleteket az MNB MT300 típusú SWIFT üzenettel vagy titkosított faxon, a megkötött devizabetét ügyleteket MT320 típusú SWIFT üzenettel vagy titkosított faxon legkésőbb az üzletkötést követő munkanapon visszaigazolja.
14. Az MNB jogosult a Pénzpiaci ügyfél részvételét a forintban végzett pénzügyi, illetve devizapiaci ügyletei körében indoklás nélkül határozott vagy határozatlan ideig felfüggeszteni.
15. Az Üzleti Feltételek alapján az MNB-vel megkötött ügyletet a Pénzpiaci ügyfél egyoldalúan nem szüntetheti meg. Az MNB felmondhatja az ügyletet a Pénzpiaci ügyfél bármely fizetési kötelezettségének hibás teljesítése, késedelmes teljesítése vagy nemteljesítése esetén, valamint abban az esetben, ha a Pénzpiaci ügyfél az MNB-vel kötött bármely egyéb ügyletből eredő fizetési kötelezettségét hibásan, késedelemmel vagy nem teljesíti vagy egyéb olyan esemény következik be, amely alapján az MNB bármely egyéb ügyletet a rá vonatkozó szerződéses rendelkezés alapján jogosult felmondani, továbbá az Üzleti Feltételekben és a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározott esetekben. A felmondással az ügyletből eredő valamennyi követelés annak járulékaival együtt lejárttá válik, a felmondás kézhez vételét követő napon.
16. Az MNB-vel szembeni kötelezettségeit nem vagy nem megfelelően teljesítő ügyfelet az MNB az ügylettípusok részének vagy egészének ügyfélköréből átmenetileg vagy véglegesen kizárhatja, és a felmerült költségeket az Ügyfélre átháríthatja. Amennyiben a kamatjegyző bankként felkérésre került Pénzpiaci ügyfél nem vállalja, vagy az MNB a rendelkezésére álló adatok alapján megállapítja, hogy a Pénzpiaci ügyfél több alkalommal nem teljesítette a BUBOR Szabályzatból eredő kötelezettségeit, úgy az MNB a Pénzpiaci ügyfelet – az egynapos fedezett hitel kivételével – az Aktív ügyletek, illetve a Passzív ügyletek ügyfélköréből legfeljebb 3 hónap időtartamra – a feltételek ismételt fennállása esetén akár több alkalommal is – kizárhatja, a Pénzpiaci ügyfél felelősségének mérlegelése alapján. Az MNB a kizárásról értesíti a Pénzpiaci ügyfelet. 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-t a monetáris politikai tevékenységével összefüggésben keletkezett követelése (pl. tőke, kamat, jutalék, díj, különdíj, költség), az Aktív ügyletekből, Passzív ügyletekből eredő követelése biztosítékaul óvadéki jog illeti meg az Ügyfélnek az MNB által, a részére vezetett bankszámlán fennálló számlakövetelése felett. Ezen óvadéki joga érvényesítésekor az MNB jogosult az Ügyféllel kötött Aktív ügyletből, illetve Passzív ügyletből eredő követelése összegével csökkenteni az Ügyfél bankszámlájának egyenlegét. Az óvadék az Üzleti Feltételek rendelkezése alapján, az Aktív ügyletekre, Passzív ügyletekre vonatkozó megállapodással jön létre.
18. Az MNB az Üzleti Feltételek alapján kötött ügyletekből eredő követelése az MNBtv. 18. §-a szerinti ügyletekből eredő követeléseknek minősülnek, ezért az MNBtv. 160. § (4) bekezdése alapján az MNB ezen követeléseit az ügyfelek részére vezetett bankszámlák terhére a hatósági átutalás és az átutalási végzés alapján történő átutalás teljesítését megelőző sorrendben elégítheti ki.
19. Az Üzleti Feltételektől a felek egyező akarattal külön szerződésekben eltérhetnek.
20. Az Üzleti Feltételeket, valamint a Tájékoztatókat az MNB jogosult egyoldalúan módosítani. Az MNB az Üzleti Feltételek módosításáról a Pénzpiaci ügyfelet a módosítás hatályba lépését 10 nappal megelőzően, a Tájékoztatók módosításáról 8 nappal megelőzően értesíti a módosított Üzleti Feltételek, Tájékoztató megküldésével. Az MNB a 3. sz. mellékletet jogosult egyoldalúan módosítani, amely módosítás legkorábban annak közzétételét követő 10. napon lép hatályba. Az MNB-t ezen előzetes értesítési kötelezettség nem köti az MNB által elfogadott fedezetek esetében alkalmazott kockázatkezelési paramétereiről szóló Hirdetmény módosítása esetén.
21. Az Üzleti Feltételekben nem szabályozott kérdésekben a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényben, a Tpt-ben, az MNBtv-ben, 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 Pénzpiaci 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 a Pénzpiaci ügyfél hibájából nem teljesül, az MNB az II. Általános feltételek 15-16. 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	KELER értékpapírszámlával rendelkező tartalékképzésre köteles Belföldi hitelintézetek
Kezdeményező	Pénzpiaci ügyfél / MNB
Üzletidő / Ajánlatok fogadási ideje	Amennyiben az MNB meghirdeti a Pénzpiaci ügyletet, a meghirdetés szerint
Ajánlatok formai kellékei, tartalma	-
Beadható Ajánlatok száma ajánlattevőnként	Nincs korlát
Ügyletkorlát	Névértéken legalább 10 M Ft
Módosítási lehetőség	Nem értelmezhető
Allokációs mód	—
Elfogadási lépésköz	—
Eredményhirdetés időpontja, helye, tartalma	—
Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	T vagy T+1 vagy T+2

1. Az MNB a Pénzpiaci ügyfél saját tulajdonában lévő magyar 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, illetve alszámlán kell lenniük.
2. A meghirdetés hiányában az MNB a tulajdonában lévő, az ügylet megkötésétől számítva legfeljebb 7 hónapon belül lejáró, azonos sorozatba tartozó jelzáloglevelek vonatkozásában a Pénzpiaci ügyfél - forexdesk@mnbb.hu e-mail címre küldött - kezdeményezésére köthet visszavásárlási ügyletet. Az ügyletkötésre a Pénzpiaci ügyfél kezdeményezésének kézhezvételét követő 5. (ötödik) munkanapon kerülhet sor. A visszavásárlási ügyletet az adott jelzáloglevél sorozatot kibocsátó Pénzpiaci ügyfél vagy a képviselőjében eljáró és ezt a tényt az MNB számára hitelt érdemlő módon igazoló Pénzpiaci ügyfél kezdeményezheti. A visszavásárlási árat - az Ügylet megkötését megelőző időszak piaci jegyzései alapul vételével - az MNB határozza meg és a Pénzpiaci ügyfél kezdeményezésének

kézhezvételétől számított 2. (második) munkanapon e-mail üzenet útján közli a Pénzpiaci ügyféllel, amely a visszavásárlási ár közlésétől számított 2 (kettő) munkanapon belül jogosult az MNB ajánlatát elfogadni vagy írásban visszautasítani.

3. Az MNB fenntartja magának a jogot, hogy a visszavásárlás feltételeitől eltérjen vagy a Pénzpiaci ügyfél 2. pont szerinti kezdeményezését visszautasítsa és a Pénzpiaci ügyfelet erről legkésőbb a Kérelem kézhezvételétől számított 2. (második) munkanapon e-mail üzenet útján értesítse.

III.C. SAJÁT KIBOCSÁTÁSÚ KÖTVÉNYEKRE MEGHIRDETETT AUKCIÓK

1. Az MNB dematerializált formában forintban denominált kötvényt bocsát ki, amelyet Aukciókon értékesít.
2. Az Aukció részletszabályai az MNB által közzétett ismertetőben, az Aukció napját megelőzően három munkanappal közzétett Nyilvános ajánlattételben, valamint legkésőbb az Aukció napját megelőző munkanapon közzétett ajánlattételi felhívásban kerülnek meghatározásra.
3. Az MNB az ismertetőt a honlapján, a nyilvános ajánlattételt, valamint az ajánlattételi felhívást a honlapján, továbbá a Refinitiv és a Bloomberg kereskedési rendszeren teszi közzé.

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 Pénzpiaci 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 a Pénzpiaci ügyfél bankszámláját.
5. A megkötött ügyleteket az MNB számlafedezet és a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételek napközbeni hitelkeret összegének elégtelensége esetén nem teljesíti.
6. A betét lejáratakor az MNB a betét és az esedékes kamat összegét jóváírja a betételhelyező Pénzpiaci ügyfél bankszámláján.

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	Pénzpiaci ügyfél
Üzletidő / Ajánlatok foga- dási ideje	Munkanapokon 8:30-tól 18:15-ig, munkanapnak minősülő szombati napokon 8:30-tól 15:15-ig
Ajánlatok formai kellékei, tartalma	MT298 SMT550 típusú SWIFT üzenetben, melynek a leírását a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételek 9. számú melléklete tartalmazza vagy a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételek 12. számú mellékletében meghatározott formában és a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározott módon
Beadható Ajánlatok száma ajánlattevőnként	Nincs korlát
Ügyletkorlát	Nincs
Módosítási lehetőség	Nincs
Pénzügyi teljesítés / elszá- molás napja	T (az üzletkötés napja)

1. Rendkívüli VIBER-üzemidő módosítás esetén a folyamatos betéti rendelkezésre állás keretében az Ajánlatok fogadási ideje a VIBER zárása után 15 perccel ér véget.

IV.C. BETÉTI TENDEREK ÉS GYORSTENDEREK

Az MNB kétfajta tendereljárást különböztet meg: a Tendert és a gyors tenderet. Ezek feltételei a következők:

Ügylet neve	Betéti tender	Betéti gyors tender
Meghirdetés/felhívás időpontja, helye	Legkésőbb a Tender napján 9:00 óráig a Reuters NBHK és a Bloomberg NBH5 oldalán	Legkésőbb a gyors tender napján 16:00 óráig a Reuters NBHK és a Bloomberg NBH5 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	
Kezdeményező	MNB	
Üzletidő / Ajánlatok fogadási ideje	A Tender napján 9:00 és 12:00 között	A tenderfelhívásban rögzítettek szerint.
Ajánlatok formai kellékei, tartalma	Refinitiv Auction System-en, titkosított faxon vagy titkosított, aláírt e-mailen (fax és titkosított, aláírt e-mail esetén a 2. sz. melléklet szerinti tender-ajánlati lapot kell használni) az Általános feltételek 7. pontja alapján	
Beadható Ajánlatok száma ajánlattevőnként	Változó kamatú és szabad Tender esetén 5, fix kamatú Tender esetén 1	1
Ajánlati korlát	Ajánlatonként legalább 10 millió Ft, ami 1 millió Ft egész számú többszörösével növelhető	Ajánlatonként legalább 500 M Ft, ami 10 millió forint egész számú többszörösével növelhető
Módosítási lehetőség	Az Ajánlatok fogadási idején belül, új ajánlati lap kitöltésével, "Módosítás" jelzéssel, az összes Ajánlat feltüntetésével; a korábbi Ajánlatok érvényüket veszítik	Az Ajánlatok fogadási idején belül, új ajánlati lap kitöltésével, "Módosítás" jelzéssel, az összes Ajánlat feltüntetésével; a korábbi Ajánlatok érvényüket veszítik
Elfogadási lépésköz	1 millió Ft	
Eredményhirdetés időpontja, helye	Legkésőbb a Tender napján 15 óra, az MNB honlapján, a Reuters NBHK és a Bloomberg NBH5 oldalán	Legkésőbb a Tender napján 18:00 óra, az MNB honlapján, a Reuters NBHK és a Bloomberg NBH5 oldalán
Eredményhirdetés 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)
--	-------------------------

V. JEGYBANKI FEDEZETTHITEL-ÜGYLETEK

V.A. A FEDEZETTHITEL-ÜGYLETEK ÁLTALÁNOS FELTÉTELEI

1. Az MNB a Pénzpiaci ügyfélnek Fedezett hitelügyletek keretében hitelt nyújt, a Pénzpiaci ügyfél által, az MNB javára óvadékba adott, a KELER Zrt-nél az MNB kedvezményezetttségével zárolt, az Összevont fedezetértékelésre vonatkozó szabályok szerint megállapított értékű, Pénzpiaci ügyfél tulajdonában álló értékpapír-állomány, a Likviditáslekötőbetét-állomány és a Nagyvállalati követelés-állomány fedezete mellett. A Fedezetértékelésének módszerét az MNB határozza meg.
2. Az MNB munkanaponként megállapítja a Fedezetállomány Fedezeti értékét, illetve a Fedezett hitelügylet állományát a Napvégi fedezetátértékelésre vonatkozó, az Üzleti feltételekben, Tájékoztatókban és a Bankszámlavezetésre vonatkozó Üzleti feltételekben megállapított szabályok szerint. Az MNB minden üzleti nap végén összehasonlítja a fennálló Fedezett hitelügyletek állományát a Fedezetállomány Fedezeti értékével. Az MNB kérésére a Pénzpiaci ügyfél pótlólagos Fedezetet biztosít, ha a Fedezeti érték az újraértékelt Fedezett hitelügyletek értéke alá csökken.
3. Az MNB-nek jogában áll napon belül bármikor átértékelni a Fedezetállományt (Rendkívüli fedezetátértékelés). Ennek során az MNB eltérhet az előző Napvégi fedezetátértékelés során alkalmazott előzetesen meghirdetett Kiindulási áráktól és Befogadási mértékektől.
4. Az MNB a kockázatkezelési eszközöket (Befogadási mérték) egyoldalúan bármikor módosíthatja az MNB által elfogadott fedezetek esetében alkalmazott kockázatkezelési paraméterekről szóló Hirdetmény módosításával. Az MNB által használt kockázatkezelési eszközökben történő változásokról és azok hatálybalépésének időpontjáról az MNB a honlapján és a Reuters megfelelő oldalán értesíti a Pénzpiaci ügyfelet és a piaci szereplőket.
5. Amennyiben az MNB megállapítja, hogy a már elfogadott Fedezet esetében az MNB által elfogadott fedezetek esetében alkalmazott kockázatkezelési paraméterekről szóló Hirdetményben meghatározottak szerint a Befogadási mérték alkalmazásához előírt feltételek már nem állnak fenn – ideértve azt is, hogy akár a Pénzpiaci ügyfél, akár az értékpapírfedezettel kapcsolatban harmadik személy által is teljesíthető kötelezettség nem kerül teljesítésre –, az MNB jogosult rendkívüli átértékelés keretében a Pénzpiaci ügyfél Fedezetére vonatkozó Befogadási mértékét módosítani vagy az érintett Fedezetet a fedezeti körből kizárni.
6. A Pénzpiaci ügyfél a Fedezett hitelügylet megkötésével az annak biztosítékául adott értékpapírok és a Likviditáslekötő betét per-, igény-, teher- és hiánymentességét és Nagyvállalati követelések vonatkozásában a 6.7. pont szerint szavatolja azok per-, igény-, tehermentességét.
7. A Fedezett hitel biztosítékát jelentő értékpapírokra és Nagyvállalati követelésekre az Ügylet futamideje alatt kifizetett kamat a Pénzpiaci ügyfelet illeti meg.
8. Az MNB a forintban és a nem forintban denominált értékpapírokat a lejárat előtti 3. munkanapig – az üzleti nap végén esedékes Napvégi fedezetátértékelésig – fogadja el fedezetként. A Nagyvállalati követelések a nagyvállalati kölcsönszerződésben meghatározott lejáratukat megelőző 1 hónapig számítanak elfogadható fedezetnek. Az MNB a Likviditáslekötő betétet a lejárat előtti 1. munkanapon az üzleti nap végén esedékes Napvégi fedezetátértékelésig fogadja el fedezetként.
9. A Pénzpiaci ügyfél kötelezi magát, hogy a Fedezett hitelügyletből eredő visszafizetési kötelezettsége teljesítésének értéknapján a megállapodásban szereplő hitelösszeg kamattal növelt értékét visszafizeti.
10. A Fedezett hitelügyletek fedezetvizsgálatánál az MNB figyelembe veszi a törlesztendő Fedezett hitelügylet biztosítékául szolgáló aktuális Fedezeteket. Az MNB a Pénzpiaci ügyfél által törlesztett Fedezett hitelügyletek fedezetét jelentő értékpapír(oka)t és Nagyvállalati követelés(e)ket a Fedezett hitelügyletből eredő jegybanki követelés kiegyenlítésének napján megkötésre kerülő Fedezett hitelügylet fedezeteként veszi figyelembe. Amennyiben az egynapos vagy a hosszabb lejáratú Fedezett hitelügyletből eredő jegybanki követelés az adott ügyletre vonatkozó szerződéses feltételek szerint nem kerül kiegyenlítésre (mert a Fedezett hitelügylet biztosítékául szolgáló

Fedezetek figyelmen kívül hagyásával a Pénzpiaci ügyfél bankszámláján nem áll rendelkezésre elegendő fedezet vagy a Pénzpiaci ügyfél nem igényelt új Fedezett hitelügyletet a törlesztésre), az MNB saját mérlegelése alapján, indokolási kötelezettség nélkül – a Pénzpiaci ügyfél kifejezett hiteligénylése nélkül – a Pénzpiaci ügyfél részére, a lejáró Fedezett hitelügyletből eredő követelésnek megfelelő összegű, az Üzleti Feltételek V.B. pontja szerinti egy napos fedezett hitelt nyújt. A Pénzpiaci ügyfél köteles ezen egy napos fedezett hitel biztosítékául Fedezetet nyújtani az MNB javára. Az MNB az ezen egy napos fedezett hitel folyósításáról értesíti a Pénzpiaci ügyfelet. Amennyiben a Pénzpiaci ügyfél szabad Fedezetállománya és a lejáró Fedezett hitelügylet biztosítékául szolgáló Fedezetállomány Fedezeti értékének összege nem éri el a nyújtott egy napos fedezett hitelből eredő követelés összegét, az MNB a Pénzpiaci ügyfél részére Minimum egyenleget állapít meg.

11. Amennyiben a Napvégi vagy Rendkívüli fedezetátértékelés során a Pénzpiaci ügyfél fennálló Fedezett hitelügyleteinek állománya meghaladja a Fedezetállomány Fedezeti értékét, pótlólagos Fedezet bekérésére kerül sor. Amíg a Pénzpiaci ügyfél a pótlólagos Fedezetet nem nyújt az MNB javára, az MNB a Pénzpiaci ügyfél számára Minimum egyenleget állapít meg. Ha a Pénzpiaci ügyfél a következő üzleti nap 12:00-ig az előző üzleti napon beállított Minimumegyenleg-követelményt nem szünteti meg, és a bankszámlájának egyenlege nem éri el a Minimum egyenleg mértékét, akkor az MNB-nek jogában áll a Pénzpiaci ügyféllel fennálló összes hitelügyletét azonnali hatállyal felmondani. A felmondással a Fedezett hitelügyletből eredő valamennyi követelés annak járulékaival együtt lejárttá válik, a felmondás kézhez vételét követő napon és az MNB jogosult a javára nyújtott értékpapír-állomány és Likviditáslekötő betéti-állomány feletti óvadéki jogát és a Nagyvállalati követelés feletti jelzálogjogát érvényesíteni (Fedezetelvonás).
12. A Fedezetelvonás során az MNB gondoskodik a fedezetként zárolt értékpapír(ok) közvetlen érvényesítés útján történő azonnali tulajdonba vételéről, a Likviditáslekötő betét(ek) számlaegyenlegének MNB javára való átvezetéséről, illetve a Nagyvállalati követelés(ek) feletti jelzálogjog választása szerinti módon való érvényesítéséről. Az MNB a felmondott Fedezett hitelügyletekből származó jegybanki követelést külön számlán nyilvántartásba veszi. Az MNB a biztosítéki jogának érvényesítésével kapcsolatban a Fedezeteket érintő jövedelemáramlást (be- és kifizetést, beleértve az értékpapír vagy követelés – akár részleges – eladásából származó jövedelmet is) ezen a számlán lekönyveli.
13. A Pénzpiaci ügyfél tudomással bír a MNBtv. alapján az MNB-t a biztosítékok érvényesítése során megillető jogosultságokról. A fedezet érvényesítésekor az MNB bármely, jegybanki feladatainak ellátásával összefüggésben keletkező követelése alapján a biztosítékokból a MNBtv-ből eredő jogosultságát közvetlen kielégítés útján gyakorolja.
14. Az MNB jogosult a Pénzpiaci ügyféllel szembeni lejárt követelését az MNB rendelkezésére álló eszközökből, fedezetekből az MNB által meghatározott sorrendben kielégíteni.
15. A Pénzpiaci ügyféllel történő végső pénzügyi elszámolásig a 12. pont szerinti 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.
16. Az óvadékul szolgáló értékpapírok Fedezetelvonása vonatkozásában 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 a Pénzpiaci ügyfél bankszámláján. Amennyiben a bevétel nem fedezi a Pénzpiaci ügyfél tartozását, az MNB a különbözettel megterheli az ügyfél bankszámláját. Abban az esetben, ha a Pénzpiaci ügyfél tartozása nem egyenlíthető ki, az MNB a Pénzpiaci ügyfél tartozásának összegét az ügyféllel szembeni hátralékos követelés-ként nyilvántartásba veszi. A hátralékos követelés kamata a mindenkori jegybanki alapkamat kétszerese.
17. A Likviditáslekötő betéten fennálló óvadéki és a jelzálogba adott nagyvállalati követeléseken fennálló zálogjog érvényesítésekor a Pénzpiaci ügyféllel történő végső elszámolásra a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényben meghatározottak alkalmazandóak.

18. A Pénzpiaci ügyfélkörből kikerülő ügyfél a kikerülés napján 12:00 óráig köteles az MNB felé fennálló fedezett hitelállományát visszafizetni, ellenkező esetben Fedezetelvonásra kerül sor.
19. Jelen fejezetben nem szabályozott kérdésekben a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben foglaltak az irányadók.

V.B. FEDEZETTHITEL-NYÚJTÁS RENDELKEZÉSRE ÁLLÁS KERETÉBEN

1. Az MNB üzletkötés (T) értéknappal, napvégi folyósítás mellett egynapos fedezett hitelt nyújt a Pénzpiaci ügyfélnek biztosítékként nyújtott Fedezetállomány mellett.
2. A Pénzpiaci ügyfél az egynapos fedezett hitel visszafizetési kötelezettségét VIBER üzemidőben jogosult teljesíteni. VIBER üzemidő után, az üzleti nap végén az MNB jogosult a Pénzpiaci ügyfél bankszámláját a hitelösszeg kamattal növelt értékével megterhelni.
3. Rendkívüli VIBER-üzemidő módosítás esetén a fedezett hitelnyújtás folyamatos rendelkezésre állás keretében az Ajánlatok fogadási ideje a VIBER zárása után 15 perccel ér véget.
4. Amennyiben a kamatjegyző bankként felkérésre került Pénzpiaci ügyfél nem vállalja a BUBOR Szabályzatból eredő kötelezettségeit, vagy nem teljesíti azokat, az MNB erről szóló értesítésének Pénzpiaci ügyfél általi kézhezvételét követően az MNB a Pénzpiaci ügyfélnek az egynapos fedezett hitelt a meghirdetett kamat helyett ezen kamat 200 bázisponttal növelt kamata mellett nyújtja.

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 bankszámlájukat vagy saját GIRO-kódjuk alatt vezetett számlájukat jelölik meg a KELER Zrt. számára a lejáró értékpapírokból származó pénzösszegek továbbítására
Kezdeményező	Pénzpiaci ügyfél
Üzletidő / Ajánlatok fogadási ideje	Munkanapokon 8:30-tól 18:15-ig, munkanapnak minősülő szombati napokon 8:30-tól 15:15-ig
Ajánlatok formai kellékei, tartalma	Telefonon történő előzetes bejelentést követően MT298 SMT500 típusú SWIFT üzenetben, melynek leírását a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételek 9. számú melléklete tartalmazza, vagy a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételek 5. számú mellékletében meghatározott formában és a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározott módon
Beadható Ajánlatok száma ajánlattevőnként	Nincs korlát
Ügyletkorlát	Limit fedezeteként felkínált értékpapír-állomány, Likviditáslekötő betéti-állomány és Nagyvállalati követelés-állomány
Módosítási lehetőség	Nincs

Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	T
--	---

V.C. FEDEZETHITEL-TENDEREK ÉS -GYORSTENDEREK

1. A megkötött üzleteket az MNB a Fedezetállomány elégtelensége esetén is teljesítheti. Ekkor a fedezet-átértékelés nyomán a Pénzpiaci ügyfél a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározott Minimum egyenleget kap (V.A.10. pont).
2. A Pénzpiaci ügyfél a Tender napján az üzletről konfirmációt kap titkosított faxon.
3. A Pénzpiaci ügyfélnek előtörlesztésre nincs lehetősége.

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

Ügylet neve	Fedezethitel-tender	Fedezethitel-gyorstender
Meghirdetés/felhívás időpontja, helye	Legkésőbb a Tender napján 11:30 óráig a Reuters COLLATLOAN és a Bloomberg NBH7 oldalán	Legkésőbb a gyorstender napján 11:30 óráig a Reuters COLLATLOAN és a Bloomberg NBH7 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 zárolt forint denominációjú értékpapírok esetében közvetlenül az MNB-nél vezetett bankszámlájukat vagy saját GIRO-kódjuk alatt vezetett számlájukat jelölik meg a KELER Zrt. számára a lejáró értékpapírokból származó pénzüsszegek továbbítására	Közvetlen VIBER- vagy BKR-tagsággal, és KELER értékpapírszámlával rendelkező belföldi (tartalékköteles) bankok, akik az MNB javára zárolt forint denominációjú értékpapírok esetében közvetlenül az MNB-nél vezetett bankszámlájukat vagy saját GIRO-kódjuk alatt vezetett számlájukat jelölik meg a KELER Zrt. számára a lejáró értékpapírokból származó pénzüsszegek továbbítására
Kezdeményező	MNB	
Üzletidő / Ajánlatok fogadási ideje	A felhívásban meghatározott időpontban	A gyorstender-felhívást követő 45 perc
Ajánlatok formai képletei, tartalma	Refinitiv Auction System-en, titkosított faxon vagy titkosított, aláírt e-mailen (titkosított fax és titkosított, aláírt e-mail esetén a 2. sz. melléklet szerinti tenderajánlati 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, ami 10 millió forint egész számú többszörösével növelhető	Ajánlatonként legalább 500 M Ft, ami 10 millió forint egész számú többszörösével növelhető

Módosítási lehetőség	A fogadási időn belül beérkező módosított Ajánlatok közül a legutoljára beérkező ajánlat vesz részt a feldolgozásban	A fogadási időn belül beérkező módosított Ajánlatok közül a legutoljára beérkező ajánlat vesz részt a feldolgozásban
Elfogadási lépésköz	1 millió Ft	
Eredményhirdetés időpontja, helye	A Refinitiv COLLATLOAN, a Bloomberg NBH7 oldalán és az MNB honlapján	A gyorstender napján az ajánlattételi idő lezárulása után 45 perccel a Reuters és a Bloomberg azon oldalán, amely a meghirdetésben szerepel, és az MNB honlapján
Eredményhirdetés 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, T+1 vagy T+2	T (az üzletkötés napja)

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

VI.A. JEGYBANKI FX-SWAP ÜGYLETEK

1. Az MNB az ügyletek induló lábán az aktuális piaci árfolyamot használja.
2. Azon ügyletekhez kapcsolódóan, ahol az ügylet induló lábán az MNB forintot kap, az MNB forintban fedezeti számlát vezet az Ügyfeleknek, és az aktuális devizaárfolyamok alapján naponta kiértékeli a Pénzpiaci ügyfél összes fennálló jegybanki devizalikviditást nyújtó FX-swap ügyletét. Ezen ügyletek vonatkozásában a forintlábak kamatokkal növelt összegének és a fedezeti számlaegyenleg együttes összegének (együttesen: forint fedezet) minden nap el kell érnie az adott ügylettípusról az MNB által közzétett Tájékoztatóban leírt eljárás szerint meghatározott összeget. A fedezeti számla mindenkor egyenlege az MNB-nek a jegybanki FX-swap ügyletből eredő követelése fedezetéül óvadékként szolgál. Amennyiben a Pénzpiaci ügyfél forint fedezete az adott napi kiértékeléskor a szükséges értéket nem éri el, akkor az MNB a Pénzpiaci ügyfél egyidejű értesítése mellett (MT 900 típusú SWIFT üzenet formájában) megterheli a Pénzpiaci ügyfél MNB-nél vezetett bankszámláját 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 a Pénzpiaci ügyfél fedezeti számlájáról az Ügyfél bankszámlájára vezeti az ügyfél egyidejű értesítése mellett (VIBER MT202 típusú SWIFT üzenet formájában). A Pénzpiaci ügyfél fedezeti számlájának egyenlege akkor válik negatívvá, ha az MNB-nek keletkezik fedezet elhelyezési kötelezettsége. Az MNB a Pénzpiaci ügyfél fedezeti számlájának pozitív egyenlegére a mindenkor jegybanki alapkamatnak megfelelő kamatot fizet, amit minden hónap utolsó munkanapján ír jóvá az Ügyfél MNB-nél vezetett bankszámláján. A Pénzpiaci ügyfél fedezeti számlájának negatív egyenlegére az ügyfél a mindenkor jegybanki alapkamatnak megfelelő kamatot fizet az MNB részére, amelynek összegével az MNB minden hónap utolsó munkanapján megterheli a Pénzpiaci ügyfél MNB-nél vezetett bankszámláját. A piacon szokásos mértéket meghaladó árfolyam- vagy hozamváltozás esetén az MNB fenntartja a jogot, hogy - a változásokhoz igazodó mértékben – akár napon belül is módosíthatja az adott ügylettípusról az MNB által közzétett Tájékoztatóban leírt eljárás szerint meghatározott margin értékeket, amelyről az MNB az Ügyfelek számára értesítést küld.
3. Az MNB az aktuális devizaárfolyamok alapján naponta kiértékeli a Pénzpiaci ügyféllel kötött, részére forint likviditást nyújtó, összes fennálló FX-swap ügyletét. Az egyes lábak értéke az induló összegekre számított időarányos kamat felszámításával kerül meghatározásra. A devizaösszeg forintra történő átszámítása az MNB által jegyzett, adott napi hivatalos árfolyamon történik. A Pénzpiaci ügyfél és az MNB fedezet elhelyezésével biztosítja, hogy a forint lábán fennálló MNB követelésnek és az MNB devizalábán fennálló kötelezettségének a Tájékoztatóban leírtak szerint – a fedezeti összeg figyelembevételével – számított értéke megegyezzen. A szükséges fedezetek elhelyezésének részleteiről az adott FX-swap ügyletre vonatkozó Tájékoztató rendelkezik.
4. Az MNB ugyanazon két devizanem közötti FX-swap ügylete keretében az MNB és a Pénzpiaci ügyfél a bármilyen futamidejű lejáráó, valamint új ügyletekből eredő, egyazon értéknapi eső, azonos pénznemben fennálló, egymással szembeni fizetési kötelezettségeiket kölcsönösen beszámítják, nettó módon számolják el, és csak a különbözetet fizetik meg egymásnak. Azon ügyletek esetében, ahol lejáratkor teljesítési késedelem áll fenn, az MNB eltérő rendelkezése hiányában a Pénzpiaci ügyfél a fedezeti számlán az MNB által megállapított, az aktuális piaci viszonyoknak megfelelő fedezeti összeget köteles tartani mindaddig, amíg az FX-swap ügylet lejáratú lábához tartozó összeg be nem érkezik, illetve az MNB az ügyletet fel nem mondja.
5. Az MNB a Pénzpiaci ügyfél hibás vagy késedelmes teljesítése, továbbá nemteljesítés esetén jogosult a jegybanki FX-swap ügyletet felmondani, melynek következtében a felmondás kézhezvételét követő napon az FX-swap ügyletből eredő valamennyi követelés annak járulékaival együtt lejáratúvá válik, és az MNB a felmondásában a monetáris politikai szempontokat mérlegelve határozza meg az elszámolás módját, a következő két lehetőség közül választva:

a) az MNB és a Pénzpiaci ügyfél a felmondott jegybanki FX-swap ügylet(ek)ből eredő, egymással szemben azonos pénznemben fennálló fizetési kötelezettségeiket (névérték és kamatok figyelembe vételével) kölcsönösen beszámítják, nettó módon számolják el, és csak a különbözet értékét fizetik meg egymásnak az adott devizanemben; vagy

b) az MNB a felmondott jegybanki FX-swap ügylet(ek)ből eredő, devizában fennálló fizetési kötelezettségeket (névérték és kamatok figyelembe vételével) az aktuális devizaárfolyamok alapján forintra átszámítja, és az így forintban meghatározott, a felmondott jegybanki FX-swap ügylet(ek)ből eredő, egymással szemben forintban fennálló fizetési kötelezettségeiket a felek kölcsönösen beszámítják, nettó módon számolják el, és csak a különbözet értékét fizetik meg egymásnak.

6. Az MNB a jegybanki FX-swap ügyletek esetében (beleértve a felmondás esetét is) a fizetés fizetés után (Payment after Payment, PaP) elvet alkalmazza, azaz az MNB az FX-swap ügyletből eredő bármely fizetési kötelezettségének csak a Pénzpiaci ügyfél fizetési kötelezettsége teljesítését követően, illetve amennyiben a Pénzpiaci Ügyfélnek ugyanazon a napon esedékes több FX-swap ügylete van, a Pénzpiaci ügyfél írásban történő (tbo@mnbb.hu e-mail címre küldött) eltérő rendelkezése hiányában az MNB a fizetési kötelezettségének azt követően tesz eleget, hogy a Pénzpiaci Ügyfél ugyanazon a napon esedékes valamennyi FX-swap ügyletéből eredő fizetési kötelezettségét teljesítette.
7. Az MNB FX-swap ügyletei esetében fix, változó vagy szabad Tendert alkalmazhat.
8. 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 lejáratú láb pénzügyi teljesítésének/elszámolásának napja, az ügyletkötéshez használt aktuális induló árfolyam, a benyújtható maximális vagy minimális 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 bel-földi (tartalékköteles) hitelintézetek, amelyek teljesítik a Tájékoztatóban előírt feltételeket
Kezdeményező	MNB
Üzletidő / Ajánlatok fogadási ideje	A Felhívásban szereplő időpontban
Ajánlatok formai kelléke, tartalma	Az Ajánlatok Refinitiv Auction System-en, titkosított faxon vagy titkosított, aláírt e-mailen nyújthatók be, a Tájékoztatóban szereplő tartalommal
A Tájékoztató fentiekén túli tartalma	• 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 teljesítésének feltételei

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 bankszámlával és SWIFT kóddal rendelkező Belföldi hitelintézetek
Kezdeményező	Pénzpiaci 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 határon
Intervenció devizája	Euro
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 az 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 Pénzpiaci ügyfél esetében váltakozva nem alkalmazható.

3. Az 1.b) pontban említett állandó számlakapcsolatokat tartalmazó listát (Standard Instructions) az MNB Pénz- és devizapiac igazgatóságára 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 az Üzleti feltételek alá tartozó, deviza és forint közötti átváltásokra vonatkozó állandó számlakapcsolatai az MNB honlapján kerülnek meghirdetésre.
4. Az MNB minden, az Üzleti Feltételeknek megfelelő sávszéli forint és deviza közötti átváltásra vonatkozó Ajánlatot elfogad.
5. 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 a Pénzpiaci 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 bankszámlával és SWIFT kóddal rendelkező Belföldi hitelintézetek, valamint MNB-limittel és SWIFT kóddal rendelkező külföldi hitelintézetek
Kezdeményező	Pénzpiaci 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 az 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 devizapiac igazgatóságára 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 az Üzleti feltételek alá tartozó, deviza és forint közötti átváltásokra vonatkozó állandó számlakapcsolatait az MNB honlapján kerülnek meghirdetésre.

VI.C. DEVIZABETÉT-ÜGYLETEK

Ügylet neve	<i>Devizabetét elfogadás</i>
Meghirdetés / felhívás időpontja	Rendelkezésre állás
Meghirdetés / felhívás tartalma	—
Ügyfélkör	Belföldi bankok, szakosított hitelintézetek
Kezdeményező	Pénzpiaci Ügyfél
Üzletidő / Ajánlatok fogadási ideje	8:30-tól 16:00-ig, O/N - naponta 8:30-tól 12:00-ig, EUR és USD esetén 16:00-ig
Beadható Ajánlatok száma ajánlattevőnként	Nincs korlát
Ügyletkorlát	Legalább 3 M euro vagy ezzel egyenértékű más konvertibilis deviza (2.) 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 pénzpiaci viszonyoknak megfelelően kerül megállapításra.
2. Lekötés eszközölhető olyan konvertibilis devizában, amely pénznemben az MNB számlakapcsolattal rendelkezik, és amelyről az MNB az üzletkötéskor ad tájékoztatást.

VII. MELLÉKLETEK

1. sz. melléklet

NYILATKOZAT

A(z)....., mint a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB) Pénzpiaci ügyfele jelen nyilatkozat aláírásával

– kijelenti, hogy a Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételeit (a továbbiakban: Üzleti Feltételek) 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 Pénzpiaci ügyfél előzetes értesítését követően.

Kapcsolattartó pénzpiaci üzletkötőink:

Telefon:

E-mail:

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

KELER Zrt.-nél vezetett értékpapírszámlára vonatkozó adatok:

KELER értékpapírszámla száma, típusa:

.....

Budapest, 20.....

.....

a Pénzpiaci 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 /kamatfelár ³ (%) ⁴
1.		
2.		
3.		
4.		
5.		

.....
dátum

.....
az ajánlattevő cégszerű aláírása

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

² 360 napos bázison, két tizedesjegyre kerekítve.

³ A Likviditáslékötő betéti tender esetében jelen oszlopban a kamatfelárat szükséges feltüntetni.

⁴ 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.

Fedezeti kör bővítése nagyvállalati követeléssel

Pénzpiaci ügyfél neve:.....

01. Fedezetbe ajánlott nagyvállalati követelések adatai*

Sor-szám	Vo-nat-ko-zási dá-tum	A je-lentő GIRO kódja	Adat-szolgá-ltató típusa	A nagyvállalatra vonatkozó információk				A követelésre vonatkozó információk															
				A nagy-vállalat KSH törzs-száma	A nagy-vállalat szektora	A nagy-vállalat neve	A nagy-vállalat székhelye	A köl-csön-szerző-dés azono-sítója	A köl-csön-szerző-dés KHR azono-sítója	A köl-csön-szerző-dés kelte	A fo-lyó-sítá-s dá-tuma	A köl-csön lejá-rata	Kölcsön-szerző-désben szereplő kölcsön-összeg	A köl-csön fenn-álló (ak-tuális) állo-mánya	A köl-csön fede-zeté-nek jel-lege	Legré-geb-ben fenn-álló kése-delem kez-de	Át-struk-turálás dá-tuma	A kése-delem-ben lévő tőke állo-mánya	A fe-de-zeti kör-ből való ki-vétel oka	Devi-za-nem ISO kód	Esedé-kes tő-ke tör-lesztés dá-tuma	Esedé-kes tő-ke tör-lesztés összege	Ref. célú köl-csön-szerző-dés azono-sítója
01																							
02																							
...																							
n																							

.....
dátum.....
az ügyfél cégszerű aláírása

*Technikai megjegyzések: Az adatszolgáltatást pontos vesszővel elválasztott CSV-ben (Comma separated value formátumban, de .NVH kiterjesztéssel) kell benyújtani. A GIROHáló GIROFile 'viber' csatornáján beküldött dokumentumok elnevezése a PTRGGGEEHHNNSS.NVH elnevezési konvenciót kell kövesse, amely az alábbiak szerint épül fel: PTR – fix karaktersor; GGG – az adatszolgáltató GIRO kódja; EEHHNN – az adatszolgáltatás dátuma; SS – az adatszolgáltatás sorszáma, amelynek alapértéke 01 és az esetleges értéknapon belül újra beküldött adatszolgáltatások esetén növelendő az értéke. Az MNB a munkanapokon 11 óráig beérkezett adatszolgáltatást dolgozza fel aznap VIBER zárásig.

Mező	Értékkészlet	Magyarázat
Sorszám	Numerikus	Az adott nagyvállalati követelés vonatkozásában az adott napi jelentésben egyedi azonosító, időben szabadon változtatható.
Vonatkozási dátum	Dátum a következő formátumban: YYYY/MM/DD	Az adatok vonatkozási dátuma
A jelentő GIRO kódja	3 karakteres GIRO kód	A jelentő bank GIRO kódja.
Adatszolgáltatás típusa	NEW	Új nagyvállalati követelés: Az adatszolgáltatásba bekerülő új követelés. Így kell jelenteni azt a nagyvállalati követelést is, amely korábban már szerepelt az adatszolgáltatásban, azonban átmeneti időre kivételre került.
	UPDATED	Módosított nagyvállalati követelés: A megelőző adatszolgáltatásban már szereplő valamely jellemzőjében változott követelés.
	UNCHANGED	Nem változott nagyvállalati követelés: A megelőző adatszolgáltatásban már változatlan tartalommal szereplő követelés.
	WITHDRAW	A fedezetként való felajánlás megszüntetésére jelölt nagyvállalati követelés: A fedezetek közül kivonásra jelölt követelés. Amennyiben az MNB nem járul hozzá a nagyvállalati követelés fedezeti jellegének megszüntetéséhez, az adatszolgáltatás napján írásban jelzi ezt a Pénzpiaci ügyfélnek, és a Pénzpiaci ügyfél a továbbiakban ezen nagyvállalati követelésről folyamatosan adatszolgáltatást köteles teljesíteni. Ha az MNB hozzájárul a nagyvállalati követelés fedezeti jellegének megszüntetéséhez és a Pénzpiaci ügyfél azt kivette (jelölte Withdraw jelzéssel) a fedezeti körből, a következő jelentésben már nem kell szerepeltetni az adott nagyvállalati követelést.
A nagyvállalat KSH törzsszáma	8 numerikus karakter / 20 karakter	A nagyvállalat (ideértve a nagyvállalati követelés adósát és a refinanszírozási kölcsönszerződés adósát) KSH-törzsszáma (adószám első nyolc karaktere), numerikusan. KSH törzsszám hiányában a LEI szám

<i>A nagyvállalat szektora</i>	1 karakter	A nagyvállalat szektor besorolása vonatkozásában a Magyar Nemzeti Bank alapvető feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről szóló MNB rendelet 2. melléklet I. A. 4. pontjában foglaltak az irányadók. A kódlista szerint kell kitölteni.
<i>A nagyvállalat neve</i>		A nagyvállalat neve
<i>A nagyvállalat székhelye</i>	A nagyvállalat székhelyének címe	A nagyvállalat székhelye
<i>A kölcsönszerződés azonosítója</i>		A nagyvállalati követelésre vonatkozó szerződésnek az adatszolgáltatónál alkalmazott egyedi szerződésazonosítója, amely a HITREG-ben található egyedi azonosító (INSTR.INSTR_AZON). Az ERA rendszerben (EFORM megjegyzés mező) is nevesítendő a dokumentumok Üzleti feltételek 6.12 pontja szerinti beküldésekor.
<i>A kölcsönszerződés KHR azonosítója</i>		A nagyvállalati követelésre vonatkozó szerződésnek a KHR-ben alkalmazott egyedi szerződésazonosítója.
<i>A kölcsönszerződés kelte</i>	Dátum a következő formátumban: YYYY/MM/DD	A nagyvállalati követelésre vonatkozó kölcsönszerződés aláírásának időpontja. Amennyiben a nagyvállalati követelésre vonatkozó szerződést a felek a szerződésben foglaltak szerint nem azonos időpontban írják alá, akkor a nagyvállalati követelésre vonatkozó szerződés szerinti legkésőbbi aláírási időpontot kell jelenteni.
<i>A folyósítás dátuma</i>	Dátum a következő formátumban: YYYY/MM/DD	A folyósítási időpontja. Amennyiben a folyósítás több részletben történik, az első részlet folyósításának időpontját kell megadni. A további részletek folyósításakor ez az oszlop nem módosítandó, csak a nagyvállalati követelés fennálló (aktuális) állomány oszlopban szereplő összeget kell megnövelni az újabb folyósított részlet összegével, az újabb folyósítást megelőző munkanapon.
<i>A kölcsön lejárat</i>	Dátum a következő formátumban: YYYY/MM/DD	A nagyvállalati követelésre vonatkozó kölcsönszerződésben meghatározott lejárat időpont.

<i>Kölcsönszerződésben szereplő kölcsön összege</i>		A nagyvállalati követelésre vonatkozó szerződésben meghatározott teljes kölcsönösszeg. Részletekben történő folyósításnál is a teljes kölcsönösszeget kell megadni.
<i>A nagyvállalati követelés fennálló (aktuális) állománya</i>		A nagyvállalati követelés összegének folyósított részletekkel növelt, illetve tőketörlesztésekkel csökkentett értéke. Ha a várt törlesztés mégsem folyik be az adatszolgáltatóhoz, akkor sem állítható vissza az oszlop értéke.
<i>A kölcsön fedezetének jellege</i>	A: pénzügyi biztosíték B: ingatlant terhelő dologi biztosíték C: ingó vagyontárgyat terhelő dologi biztosíték D: pénzügyi lízing E: követelést terhelő dologi biztosíték F: hitel- vagy bankgarancia, illetve faktorált követelés G: készfizető kezesség, NFA visszavásárlási jog H: hitelderivatíva	A nagyvállalati követelés biztosítékának jellegeként legfeljebb két típusú fedezetet lehet megadni, a fedezetek fontosságának sorrendjében. A kódlista szerint kell kitölteni. Több típusú biztosíték esetében az egyes biztosítékok kódját egymást követően, szóköz alkalmazása nélkül kell megadni.
<i>Legrégebben fennálló késedelem kezdete</i>	Dátum a következő formátumban: YYYY/MM/DD	A legrégebben fennálló késedelem beálltának naptári nap szerinti időpontját kell megadni. A nagyvállalati követelésre vonatkozó szerződésben előírt törlesztés napját követő nap, ha az összeg nem folyik be az adatszolgáltató által megadott bankszámlára. Az adatszolgáltatást a késedelem beálltát követő 5. munkanaptól kell teljesíteni.
<i>Átstrukturálás dátuma</i>	Dátum a következő formátumban: YYYY/MM/DD	Az átstrukturálás tervezett, naptári nap szerinti időpontját kell megadni.
<i>A fedezeti körből való kivétel oka</i>	NE: a nagyvállalati követelés nem felel meg az MNB előírásainak OT: egyéb	Az adatszolgáltatás típusában a fedezeti körből való kivételre megjelölt nagyvállalati követelések esetén az MNB javára fennálló jelzálogjog megszüntetése kezdeményezésének okát kell itt megjelölni.
<i>A késedelemben lévő tőke állománya</i>		A késedelemben lévő tőke állománya
<i>Devizanem ISO kód</i>		A nagyvállalati követelés tőkeösszegének devizanem kódja
<i>Esedékes tőketörlesztés dátuma</i>	Dátum a következő formátumban: YYYY/MM/DD	A következő esedékes tőketörlesztés dátuma

Esedékes tőketörlesztés összege

Refinanszírozási kölcsönszerződés azonosítója

	A következő esedékes tőketörlesztés összege egész devizában kifejezve. Azt a devizanemet kell használni, amely a devizanem ISO kód mezőben megadásra került.
	Az Üzleti feltételek 6.6. pontja szerinti refinanszírozási kölcsönszerződés fedezetbe adása esetén töltendő mező. A refinanszírozási kölcsönszerződésnek az adatszolgáltatónál alkalmazott egyedi szerződésazonosítója. (A refinanszírozási kölcsönszerződés esetében jelentett „A kölcsönszerződés azonosítója” mező.)

Tájékoztató a nagyvállalati követelések fedezetként történő elfogadásáról

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) által a nagyvállalati követelések fedezetként történő elfogadásának feltételeit

- a jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei (a továbbiakban: Üzleti feltételek), valamint a
- Pénzpiaci ügyfélként eljáró hitelintézetekkel kötött Jelzálogszerződés szabályozza.

Az Üzleti feltételek 3. számú mellékletében meghatározott adatszolgáltatás (Adatszolgáltatás) megküldése a Pénzpiaci ügyfél által

- nagyvállalati követelés fedezetként való felajánlása,
- egy fedezetként felajánlott nagyvállalati követelés kapcsán az MNB által kért módosítás, pontosítás, valamint
- már fedezetként elfogadott nagyvállalati követelések esetén bekövetkező, a korábbi adatszolgáltatás adatait érintő változások vagy az Üzleti feltételekben meghatározott bármely feltétel fenn nem állása esetén szükséges.

Abban az esetben új adatszolgáltatást szükséges küldeni, ha legalább egy nagyvállalati követelés legalább egy – az adatszolgáltatásban szereplő – paraméterében változás következett be az előző jelentéshez képest. Tekintet nélkül arra, hogy a legutolsó adatszolgáltatást követő 30 naptári nap alatt történt-e változás a már korábban adatszolgáltatás útján az MNB-nek bejelentett nagyvállalati követelés valamely paraméterében, az adatszolgáltatás megküldését követő egy hónap elteltével (amennyiben ez a nap nem munkanap, az azt követő munkanapon) valamennyi az MNB javára jelzálogba adott nagyvállalati követelést tartalmazó adatszolgáltatást be kell nyújtani az MNB-nek. Ezekben az esetekben jelteni kell a nem változott tételeket is (UNCHANGED jelöléssel).

Mivel a Jelzálogszerződés alapján egyrészt az, hogy az MNB az Üzleti feltételek szerint az összevont fedezetértékelésbe beszámítja a nagyvállalati követelést, még nem jelenti annak elismerését, hogy a fedezetbe adásnak a Jelzálogszerződésben és az Üzleti feltételekben meghatározott feltételei teljesültek, másrészt az MNB jogosult az Üzleti feltételekben meghatározott feltételeknek meg nem felelő nagyvállalati követelést a fedezetek köréből kizárni, így – a már egyszer befogadott fedezetek vonatkozásában is – amennyiben az MNB indokoltnak látja, akár a rendelkezésére álló egyéb adatokból, akár nyilvánosan elérhető információk alapján felszólíthatja a Pénzpiaci ügyfelet a benyújtott nagyvállalati követelések vonatkozásában az Üzleti feltételekben és a Jelzálogszerződésben meghatározott feltételeknek való megfelelés (Megfelelés) igazolására vagy akár kizárhatja a követelést az elfogadható fedezetek köréből. Amennyiben a Pénzpiaci ügyfél nem igazolja az MNB által megadott határidőn belül a Megfelelést, az MNB az adott nagyvállalati követelést kizárhatja az elfogadható fedezetek köréből.

Jelen tájékoztató az MNB ezen eljárását foglalja magában, iránymutatást nyújtva a Pénzpiaci ügyfeleknek a Megfelelés igazolásának módjára nyitva álló lehetőségekről.

Az MNB a Megfelelést rendszeresen ellenőrzi, és ennek keretében alapvetően vizsgálja az Adatszolgáltatás HITREG-gel, illetve az MNB rendelkezésére bocsátott dokumentációval való konzisztenciáját, illetve az Üzleti feltételek azon pontjainak való megfelelést, melyek a HITREG-ből és egyéb jegybanki adatbázisokból, rendszeres adatszolgáltatásokból, valamint nyilvános adatbázisokból (pl. Opten adatbázis, [felügyelt intézmények nyilvántartása](#)) ellenőrizhetők. Az MNB a nagyvállalati követelés fedezetként való elfogadása feltételeként elvárja, hogy az Adatszolgáltatásban szereplő adatok összhangban legyenek a HITREG-ben, az MNB rendelkezésére bocsátott dokumentációban, az egyéb jegybanki adatbázisokban, rendszeres adatszolgáltatásokban, valamint a nyilvános adatbázisokban szereplő adatokkal. Amennyiben az Adatszolgáltatás és ezen adatbázisok között ellentmondás van, azt az MNB olyan információnak tekintheti, amely alapján a Megfelelés megkérdőjelezhető. Ennek megfelelően például a KHR azonosító esetében elvárja, hogy az a HITREG-ben is szerepeljen; illetve ugyancsak elvárja, hogy az Adatszolgáltatásban szereplő követelés devizaneme megegyezzen a HITREG-ben szereplő adattal.

Mindezek alapján alapvető, hogy a Pénzpiaci ügyfél biztosítsa

- (i) a HITREG adatszolgáltatásának az Üzleti feltételek 3. számú melléklete szerinti adatszolgáltatásával, illetve az MNB rendelkezésére bocsátott dokumentációval való összhangját;
- (ii) a HITREG és a 3. számú melléklet alapján tett adatszolgáltatásban jelentett követelések egyértelmű megfeleltethetőségét.

Amennyiben az MNB az ellenőrzés során egy adott nagyvállalati követelés vonatkozásában olyan információ birtokába jut, mely alapján a Megfelelés megkérdőjelezhető, a következő eljárásrendeket alkalmazza.

- (1) Amennyiben az MNB úgy ítéli meg, hogy az Adatszolgáltatásban felajánlott nagyvállalati követelés vonatkozásában a Megfelelés hiánya jelentős, az MNB az adott követelést mindaddig 0 fedezeti értéken tartja nyilván, míg a Pénzpiaci ügyfél a Megfelelést hiánypótlás útján nem igazolja.
- (2) Amennyiben az MNB úgy ítéli meg, hogy az Adatszolgáltatásban felajánlott nagyvállalati követelés vonatkozásában a Megfelelés hiánya kevésbé jelentős vagy technikai jellegű, úgy az MNB elfogadja a fedezetként az adott követelést, de felszólíthatja a Pénzpiaci ügyfelet a Megfelelés kétséget kizáró igazolására, akár egyéb dokumentumok beküldésére, akár az Adatszolgáltatásban szereplő adatok javítására. Amennyiben a Pénzpiaci ügyfél a felszólításban meghatározott hiánypótlási határidőn belül nem igazolja a Megfelelést, az MNB az adott nagyvállalati követelést mindaddig 0 fedezeti értéken tartja nyilván, amíg a Pénzpiaci ügyfél a Megfelelést hiánypótlás útján nem igazolja. Amennyiben az MNB tudomására jut, hogy a javára fedezetül kínált, refinanszírozási kölcsönszerződésből eredő követelésnek minősülő nagyvállalati követelés biztosítékául szolgáló követelést egy másik Pénzpiaci ügyfél az MNB javára már biztosítékául adta, az MNB felszólítja a korábban fedezetet nyújtó Pénzpiaci ügyfelet ezen pont szerinti eljárásra.

Mind az (1) pont, mind a (2) pont szerinti esetben, amennyiben a nagyvállalati követelés Megfelelésének igazolása az Üzleti feltételek 6.12. pontjában meghatározott dokumentumokon túli dokumentumokkal történhet, a Pénzpiaci ügyfél a dokumentumok megküldését az „Elektronikus Rendszer Hitelesített Adatok fogadásához” (ERA) rendszerben teljesítheti, az MNB a követelést a hiánypótlás megküldése utáni legkésőbb 2. munkanapon fogadja el fedezetként, feltéve, hogy a hiánypótlással a Megfelelés kétséget kizáróan igazolásra kerül, valamint a Pénzpiaci ügyfél a dokumentum ERA-ba való feltöltése után e-mail útján (fedezetek@mnbb.hu) értesíti az MNB-t annak megtörténtéről.

Mind az (1) pont, mind a (2) pont szerinti esetben, amennyiben a nagyvállalati követelés Megfelelésének igazolása az Adatszolgáltatás újbóli megküldésével teljesíthető, az MNB – a 11 óráig való beérkezés esetén – az új Adatszolgáltatás beérkezésének napján „Az MNB által elfogadott fedezetek esetében alkalmazott kockázatkezelési paraméterek” című dokumentum szerinti befogadási mértéknek megfelelő fedezeti értéken fedezetként elfogadja azon nagyvállalati követeléseket, melyek esetében a javított Adatszolgáltatás a Megfelelés kétséget kizáróan igazolásra kerül.

- (3) Amennyiben a nagyvállalati követelés vonatkozásában azért nem áll fenn a Megfelelés, mert a Pénzpiaci ügyfél az Üzleti feltételek 6.12. pontjában meghatározott dokumentumokat határidőben nem bocsátotta az MNB rendelkezésére, az MNB kizárhatja az adott nagyvállalati követelést az elfogadható fedezetek köréből az alábbi esetekben:

- Az Üzleti feltételek 6.12. pont i) és ii) alpontjában szereplő dokumentumok az Adatszolgáltatást követő munkanapon nem érkeznek be az ERA-rendszerben keresztül és ezt a Pénzpiaci ügyfél az MNB felszólítását követő munkanapon sem pótolja. A hiánypótlás ERA-rendszerben való megtörténtét a fedezetek@mnbb.hu címen is jelezni szükséges.

- Az Üzleti feltételek 6.12. pont iii) alpontjában szereplő dokumentumok az Adatszolgáltatást követő hónapban nem érkeznek be az ERA-rendszerben és ezt a Pénzpiaci ügyfél az MNB felszólítását követő öt munkanapon belül sem pótolja. A hiánypótlás ERA-rendszerben való megtörténtét a fedezetek@mnbb.hu címen is jelezni szükséges.

Az ilyen módon kizárt követelések a hiányzó dokumentumok ERA-ban való megküldése és e-mail útján történő jelzése utáni legkésőbb 2. munkanapon visszakérülhetnek az elfogadható fedezetek közé.

Az MNB felhívja a Pénzpiaci ügyfél figyelmét arra, hogy - az alulfedezettség esetén a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározott eljárásokat nem érintve - az MNB a már befogadott, de a Megfelelést nem teljesítő követeléseket a fedezeti körből való kizárás helyett alulfedezettség esetén mindaddig 0 fedezeti értékkel, de fedezetként tartja nyilván, amíg a Pénzpiaci ügyfél az Üzleti feltételeknek megfelelő egyéb elfogadható fedezetet nem nyújt.

A technikai segédlettel kapcsolatos kérdéseiket a fedezetek@mnbb.hu címre várjuk.

HIRDETMÉNY

AZ MNB ÁLTAL ELFOGADOTT FEDEZETEK ESETÉBEN 2022. OKTÓBER 3-TÓL ALKALMAZOTT KOCKÁZATKEZELÉSI PARAMÉTEREK

A napi fedezetértékelés során alkalmazott értékpapír-kategóriák felülvizsgálata nyomán az MNB 2022. október 3-i hatállyal módosítja az alkalmazott befogadási mértékeket.

Az új, 2022. október 3-tól hatályos (tehát először a 2022. szeptember 30-i napvégi átértékelés során alkalmazott) haircut mértékét – a hátralévő futamidő és az értékpapírcsoport függvényében – az MNB az alábbiak szerint határozza meg:

1. táblázat: Alap haircut-táblázat

Futam-idő (év)	L1		L2			L3			L4			L5	L6			L7			L8	L9
	Fix	Zéró	Fix	Zéró	Vált.	Fix	Zéró	Vált.	Fix	Zéró	Vált.		Fix	Zéró	Vált.	Fix	Zéró	Vált.		
0-0,5	0,5%	0,5%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	40%	3,5%	3,5%	3,5%	4,5%	4,5%	4,5%	5%	10%
0,5-1	1,0%	1,0%	1,5%	1,5%	1,5%	2,0%	2,0%	2,0%	1,5%	1,5%	1,5%		4,0%	4,0%	4,0%	5,5%	5,5%	5,5%		
1-3	2,5%	2,5%	5,5%	5,5%	2,5%	6,5%	6,5%	2,5%	5,5%	5,5%	2,0%		5,5%	5,5%	5,0%	8,5%	8,5%	7,5%	15%	20%
3-5	4,5%	4,5%	9,0%	9,5%	3,0%	10,5%	11,0%	3,5%	9,0%	9,0%	2,5%		7,0%	7,0%	6,0%	11,5%	11,5%	10,0%	25%	30%
5-7	6,0%	6,0%	12,0%	13,0%	4,0%	14,0%	14,5%	4,0%	11,5%	12,0%	3,0%		8,5%	9,0%	7,5%	14,5%	15,0%	12,5%	30%	40%
7-10	7,5%	8,0%	15,5%	17,0%	5,0%	18,0%	19,5%	5,0%	15,0%	16,0%	4,0%		11,0%	11,5%	9,0%	18,5%	20,0%	16,0%	45%	50%
10-	9,5%	11,5%	20,0%	23,5%	6,0%	22,5%	26,0%	6,5%	19,0%	22,0%	5,0%		14,0%	15,5%	11,0%	24,5%	28,0%	20,5%		60%

2. táblázat: Zöld értékpapírok haircut-táblázat

Futam-idő (év)	L1		L2			L3			L4			L6			L7			L8
	Fix	Zéró	Fix	Zéró	Vált.	Fix	Zéró	Vált.	Fix	Zéró	Vált.	Fix	Zéró	Vált.	Fix	Zéró	Vált.	
0-0,5	0,5%	0,5%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,5%	3,5%	3,5%	4,0%
0,5-1	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,5%	1,5%	1,5%	1,0%	1,0%	1,0%	3,0%	3,0%	3,0%	4,5%	4,5%	4,5%	
1-3	2,0%	2,0%	4,5%	4,5%	2,0%	5,0%	5,0%	2,0%	4,5%	4,5%	1,5%	4,5%	4,5%	4,0%	7,0%	7,0%	6,0%	12,0%
3-5	3,5%	3,5%	7,0%	7,5%	2,5%	8,5%	9,0%	3,0%	7,0%	7,0%	2,0%	5,5%	5,5%	5,0%	9,0%	9,0%	8,0%	20,0%
5-7	5,0%	5,0%	9,5%	10,5%	3,0%	11,0%	11,5%	3,0%	9,0%	9,5%	2,5%	7,0%	7,0%	6,0%	11,5%	12,0%	10,0%	25,0%
7-10	6,0%	6,5%	12,5%	13,5%	4,0%	14,5%	15,5%	4,0%	12,0%	13,0%	3,0%	9,0%	9,0%	7,0%	15,0%	16,0%	13,0%	40,0%
10-	7,5%	9,0%	16,0%	19,0%	5,0%	18,0%	21,0%	5,0%	15,0%	17,5%	4,0%	11,0%	12,5%	9,0%	19,5%	23,0%	16,5%	

3. táblázat: L9 kiegészítő táblázat

Besorolás		L9
Devizanem	HUF	+0%p
	EUR	+5%p
	Egyéb	+6%p
Hitelkockázat (IFRS)	Stage1	+0%p
	Stage2	+30%p

ahol

az *L1 értékpapír-kategória*: az elsődleges árjegyzői körben folyamatos árjegyzéssel rendelkező, valamint a korábban e körbe tartozó, de a kifutás közeledtével e körből kikerült, továbbá a 3 hónap vagy annál rövidebb hátralévő futamidővel nyilvánosan kibocsátott forintban denominált fix vagy zéró kamatozású magas likviditású magyar állampapírok.

Az L2 értékpapír-kategória: az MNB által elfogadott szerződött árjegyzővel rendelkező, a „Jegybank forint és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei” (a továbbiakban: Üzleti feltételek) II. 6.1.3. pontja szerinti forintban denominált vállalati kötvények, jelzáloglevelek, a Magyar Állam készfizető kezessége mellett kibocsátott OBA és BEVA kötvények, valamint azon értékpapírok, amelyekből eredő fizetési kötelezettségek teljesítéséért az állam törvényben meghatározottak szerint a központi költségvetés terhére készfizető kezes-séget vállal.

A Pénzpiaci ügyfél vagy a kibocsátó az értékpapírok L2-be való be- vagy átsorolását az MNB-nél kezdeményezheti az igény leírásával, a vonatkozó dokumentumoknak legalább minősített vagy minősített tanúsítványra visszavezetett biztonságú elektronikus aláírással ellátott elektronikus dokumentum formátumban a fedezetek@mn.b.hu címre való elküldésével. Az MNB az értékpapírok L2 értékpapír-kategóriába való sorolásáról különösen az alábbi értékpapír-likviditási szempontokat mérlegelve hozza meg döntését:

- az árjegyzők száma;
- az árjegyzők kibocsátótól való függetlensége;
- az árjegyzések minimális nagysága (adott áron az a mennyiség, amelyre az árjegyző üzletkötési kötelezettséget vállal);
- az árjegyzések maximális egyidejű vételi és eladási hozamkülönbözete;
- az árjegyzések kötelező minimális időbeli rendelkezésre állása.

Amennyiben az MNB a Pénzpiaci ügyfél által benyújtott dokumentáció alapján elfogadja az értékpapírra vonatkozó árjegyzést és így az értékpapír L2 értékpapír-kategóriába való sorolását, az MNB az árjegyzést igazoló dokumentumok rendelkezésre bocsátását követő legkésőbb hatodik munkanaptól határozza meg az alkalmazott befogadási mértékeket az L2 értékpapír-kategória szerinti haircutok alapján.

Az L3 értékpapír-kategória: árjegyzéssel nem rendelkező, illetve az MNB által el nem fogadott árjegyzéssel rendelkező, Üzleti feltételek II. 6.1.3. pontja szerinti forintban denominált vállalati kötvények, jelzáloglevelek, a Magyar Állam készfizető kezessége mellett kibocsátott OBA és BEVA kötvények, valamint olyan értékpapírok, amelyekből eredő fizetési kötelezettségek teljesítéséért az állam törvényben meghatározottak szerint a központi költségvetés terhére készfizető kezességet vállal.

Az L4 értékpapír-kategória: azon forintban denominált magyar állampapírok, amelyeket az L1 kategória nem tartalmaz. A változó kamatozású és az infláció indexált forint állampapírok ebben a kategóriában kerülnek figyelembe vételre.

Az L5 értékpapír-kategória: az Üzleti feltételek II. 6.1.1. pontja szerinti értékpapírok közül a tőkepiacról szóló törvény szerint intézményi befektetőnek minősülő szervezetek körében korlátozottan forgalomképes, forintban vagy devizában denominált értékpapírok.

Az L6 értékpapír-kategória: forinttól eltérő devizában denominált magyar állampapírok. Az eurótól eltérő egyéb devizában denominált magyar állampapírok esetében az L6 értékpapír-kategóriánál alkalmazottakra 1 százalékpontos addicionális haircut kerül kiszabásra.

Az L7 értékpapír-kategória: forinttól eltérő devizában denominált vállalati kötvények. Az eurótól eltérő egyéb devizában denominált vállalati kötvények esetében az L7 értékpapír-kategóriánál alkalmazottakra 1 százalékpontos addicionális haircut kerül kiszabásra.

Az L8 értékpapír-kategória: az Üzleti feltételek II. 6.1.4. pontja szerinti értékpapírok.

Az L9 eszköz-kategória: az Üzleti feltételek II. 6.6. pontja szerinti fedezetek.

Az elfogadható fedezetek esetén az Alap haircut-tábla (1. táblázat) alkalmazandó. Egyéb, speciális feltételek fennállása esetén a kiegészítő haircut-táblák is használandók. (2. és 3. táblázat)

- Zöld értékpapírok (2. táblázat): Zöld értékpapírok esetében alkalmazandó haircut-táblázat.

Zöld értékpapírnak minősül mindazon értékpapír, amely megfelel a hitelintézetek jelzálogalapú eszközei és forrásai közötti lejáratú összhang szabályozásáról szóló 22/2022 (VI. 11.) MNB rendelet (a továbbiakban: Rendelet) szerinti nemzetközi szervezet által meghatározott fenntartható finanszírozási irányelveknek és a megfelelést az adott nemzetközi szervezet által nyilvánosan közzétett listán szereplő, külső, a kibocsátótól független fél tanúsítja, valamint az MNB a megfelelésről szóló igazolást elfogadja. Az Üzleti feltételekben meghatározott Zöld értékpapírokra irányadó haircut-táblázat alkalmazásának feltételei:

- Az Üzleti feltételek II. 6.1.1 pontjában definiált értékpapírok kivételével, 2023. január 1-jét követően a kibocsátó évente a Rendelet szerinti nemzetközi szervezet által meghatározott fenntartható finanszírozási irányelvekben definiált allokációs riportot tesz közzé honlapján.
- Az ÜF II. 6.1.1 pontjában definiált értékpapírok kivételével a kibocsátó 2023. január 1-jét követően a Rendeletben előírt nemzetközi szervezet által meghatározott fenntartható finanszírozási irányelvek szerinti hatásjelentést tesz közzé honlapján. (a) 2023. január 1-jét követően, egyedi projektek, beruházások finanszírozása érdekében kibocsátott értékpapír esetében két hatásjelentést kell közzétenni (pl. egyes NKP kötvények). Az első hatásjelentés a projekt, beruházás megvalósulását megelőzően (kibocsátáskor vagy kibocsátást követő egy éven belül, előzetes adatok alapján), a második hatásjelentés a beruházás megvalósulását követően teendő közzé. A 2023. január 1-jét megelőzően, egyedi projektek, beruházások finanszírozása érdekében kibocsátott értékpapír esetében a hatásjelentést a beruházást követően kell közzétenni. (b) Több zöld értékpapírt kibocsátó, több projektet finanszírozó, portfólió-szemléletű finanszírozás esetén éves hatásjelentések közzétételére köteles a kibocsátó. (Pl. jelzáloglevelek.)
- Jelzáloglevelek esetében a haircut alkalmazásának feltétele az allokációs riport és a hatásjelentés mellett az Üzleti feltételek II.6.3 pontjában definiált jelzáloglevél transzparencia riport közzététele.
- A kibocsátó vagy a Pénzpiaci ügyfél legalább minősített vagy minősített tanúsítványra visszavezetett biztonságú elektronikus aláírással ellátott elektronikus dokumentum formájában, az igény leírásával, a megfelelő tanúsítványok megküldésével a fedezetek@mnbb.hu címen kezdeményezheti az értékpapír Zöld értékpapírként történő elfogadását. Amennyiben az MNB a benyújtott dokumentáció alapján elfogadja az értékpapírra vonatkozó zöld minősítést, az MNB a dokumentumok rendelkezésre bocsátását követő legkésőbb hatodik munkanaptól határozza meg az alkalmazott befogadási mértékeket a Zöld értékpapírokra vonatkozó haircutok alapján.

Az allokációs riport és a hatásjelentés közzétételét, annak elérhetőségét ugyanilyen módon jelzi a kibocsátó vagy a Pénzpiaci ügyfél az MNB számára.

- Klímakockázati preferenciális haircut:
 - 2 százalékpontos maximum mellett 10 százalékos haircut-kedvezmény alkalmazandó a Zöld értékpapírnak és az Üzleti feltételek II. 6.1.1 pontjában meghatározott értékpapírnak sem minősülő értékpapírok vonatkozásában, ha a kibocsátó a működése vonatkozásában valamely nemzetközi sztenderdek vagy jogi normák által meghatározott klímakockázati jelentéssel összhangban álló tartalommal klímakockázati riportot tesz közzé a honlapján és

aktualizál legalább évente. Az MNB többek között ilyenként tekinti az Európai Parlament és a Tanács pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/2088 rendeletének (SFDR), a fenntarthatósággal kapcsolatos vállalati beszámolóról szóló irányelv tervezetének (CSRD), továbbá a Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) által meghatározottakkal összhangban álló riportot. A kibocsátó vagy a Pénzpiaci ügyfél a klímakockázati riport közzétételét, elérhetőségét a Zöld értékpapírok vonatkozásában előírt módon jelzi az MNB-nek. Ezen bejelentést követően, legkésőbb a hatodik munkanaptól határozza meg az MNB az alkalmazott befogadási mértékeket a klímakockázati preferenciális haircut alapján.

- Nagyvállalati követelések (3. táblázat): Az L9-ben az alkalmazott haircut három tényező összegeként kerül kiszámolásra. A futamidőtől függő alap haircut értékéhez (1. táblázat) hozzáadására kerül a hitelminőségtől függő, valamint a devizanemtől függő kiegészítő haircut (3. táblázat).

A Likviditáslekötő betét befogadási értékének meghatározásakor az MNB 0 százalékos haircutot alkalmaz.

Zéró kamatozású egy kötvény, ha csak egyetlen cash flow elemmel rendelkezik.

Az infláció indexált kötvények a kamatozás típusa szerint fix kamatozású értékpapírként kerülnek kezelésre.

A befogadási értékek alapjául szolgáló kiindulási ár – az adott értékpapír-csoport piacától függően – a jegybanki ügylet elszámolásának napját megelőző üzleti nap diszkontált referencia vételi bruttó árfolyama, illetve az MNB által becsült hozamgörbe alapján számított ár (fair-value). Az L9 eszköz-csoport és a Likviditáslekötő betét esetében az MNB a befogadási érték megállapításához a figyelembe vehető névértéket használja.

A jelen Hirdetményben nem szabályozott kérdésekben az Üzleti feltételek az irányadóak.

Budapest, 2022. szeptember 21.

MAGYAR NEMZETI BANK

Melléklet

JELZÁLOGLEVÉL TRANSZPARENCIA RIPORT (elérhető az [MNB internetes honlapján](#))