

**MAGYAR NEMZETI BANK**

**Budapest, 2023. július 31.**

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

## TARTALOMJEGYZÉK

BEVEZETÉS .....	3
I. Fogalmak.....	4
II. Általános feltételek.....	7
III. Értékpapírügyletek .....	17
III.A. Értékpapírügyletek általános feltételei .....	17
III.B. Azonnali értékpapír adásvétel.....	17
III.C. Saját kibocsátású kötvényekre meghirdetett Aukciók .....	19
IV. Rövid lejáratú jegybanki forint betétek .....	20
IV.A. Általános betéti feltételek .....	20
IV.B. Betéti rendelkezésre állás.....	20
IV.C. Betéti tenderek és gyorstenderek .....	21
V. Jegybanki fedezetthitel-ügyletek.....	23
V.A. A fedezetthitel-ügyletek általános feltételei .....	23
V.B. Fedezetthitel-nyújtás rendelkezésre állás keretében .....	25
V.C. Fedezetthitel-tenderek és -gyorstenderek .....	26
VI. A forint és külföldi pénznemek között, illetve külföldi pénznemekben végzett műveletek üzleti feltételei .....	28
VI.A. Jegybanki FX-swap ügyletek .....	28
VI.B. A forint és a külföldi pénznemek közötti 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](http://www.mnb.hu)).

Az MNB rendelkezésre állás keretében egynapos betéti és fedezett hitel lehetőséget biztosít Partnerköre tagjai 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 feltételeket 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.

Monetáris politikai céljainak elérése és a bankrendszer likviditáskezelési feladatainak támogatása érdekében az MNB rendszeres vagy eseti jelleggel használja a monetáris politikai eszköztár elemeit. A forintlikviditás-többlet kezelése érdekében betéti tendert és gyorstendert, illetve devizalikviditást nyújtó FX-swap tendert tarthat, valamint saját kibocsátású értékpapír aukciójának meghirdetéséről dönthet. A bankrendszeri forintlikviditás bővítése elsősorban fedezett hitelügyletekkel, forintlikviditást nyújtó FX-swap tenderekkel és értékpapír-műveletekkel valósítható meg. Az MNB a devizapiacra is végezhet műveleteket azonnali adásvétel, egyéb FX-swap ügyletek, valamint devizabetét elfogadás formájában. Az Üzleti Feltételek nem tartalmazzák az MNB által végzett valamennyi pénz- és devizapiaci műveletet, az itt nem szabályozott pénz- és devizapiaci 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 kamatjegyzési eljárása (a továbbiakban BUBOR Szabályzat) szerinti kamatjegyző bankként felkérésre kerülő Pénzügyi ügyfelek esetében azokkal, amelyek vállalják és teljesítik a BUBOR Szabályzathoz eredő kötelezettségeket.

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 jelzálogszerződések szabályozzák.

# I. FOGALMAK

Az Üzleti Feltételek alkalmazásában:

1. **Ajánlat:** a Pénzpiaci ügylet megkötésére vonatkozó, az MNB által az Üzleti feltételekben, illetve a Tájékoztatóban meghatározott módon való szerződéskötésre vonatkozó nyilatkozat.
2. **Aktív ügylet:** a Pénzpiaci ügylet körébe tartozó 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 Pénzpiaci 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 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.
9. **BKR:** Bankközi Klíring Rendszer.
10. **Fedezet:** az Üzleti feltételek szerinti elfogadható fedezetek körébe tartozó, a Fedezett hitelügylet biztosítékeként nyújtott eszköz, azaz az MNB javára szóló óvadéki joggal terhelt értékpapír vagy Likviditáslekötő betét, valamint az MNB javára szóló jelzálogjoggal terhelt Nagyvállalati követelés.
11. **Fedezetállomány:** az Ügyfél által nyújtott Fedezetek összessége.
12. **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.
13. **Fedezeti érték:** az Összevont fedezetértékeléskor a Fedezetek Befogadási értékeinek az összege, a Fedezetállomány Befogadási értéke.
14. **Fedezett hitelügylet:** az MNB által, Fedezet mellett nyújtott hitel.

15. **Fizetés fizetés után (payment after payment, PaP) elv:** az olyan Pénzpiaci 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 az Ügyfél esedékes fizetési kötelezettségét értéknapon, legkésőbb 13.00 óráig teljesíti.
16. **Ismertető:** a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben (a továbbiakban: Tpt.) meghatározottak szerint az MNB által kibocsátott hiteljogviszonyt megtestesítő értékpapírra vonatkozó feltételeket tartalmazó, az MNB honlapján közzétett dokumentum.
17. **Kapcsolt vállalkozások:** minden olyan vállalkozás,
- a) amelyek között fennáll a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: Hpt.) 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 százalékot 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 az Ügyfélben, mind abban a vállalkozásban, amely által kibocsátott értékpapírt, Nagyvállalati követelést az 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. **Likviditásleköttő 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:** az MNB által kibocsátott hiteljogviszonyt megtestesítő értékpapírra vonatkozó, a Tpt.-ben 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. **Partnerkör:** a Pénzpiaci ügyfelek összessége.

27. **Passzív ügylet:** a Pénzpiaci ügylet körébe tartozó, a Pénzpiaci ügyfelek számára befektetési lehetőséget kínáló jegybanki művelet (pl. jegybanki betételhelyezés).
28. **Pénzpiaci ügyfél:** az Üzleti Feltételekben, illetve a Tájékoztatóban meghatározott Pénzpiaci ügylet lehetséges ügyfelére meghatározott feltételeknek megfelelő Belföldi hitelintézet, amellyel az MNB kész Pénzpiaci ügyletet kötni.
29. **Pénzpiaci ügylet:** az Üzleti feltételekben, illetve Tájékoztatóban meghatározott Aktív vagy Passzív ügylet.
30. **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.
31. **SWIFT:** Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication által működtetett pénzügyi üzenetközvetítési hálózat.
32. **Szabályozott piac:** a Tpt.-ben meghatározott fogalom.
33. **Tájékoztató:** az adott Pénzpiaci ügyletre vonatkozó feltételeket tartalmazó, az MNB honlapján közzétett dokumentum, amelyben nem szabályozott kérdésekben az Üzleti Feltételek az irányadóak.
34. **Tender:** az MNB által meghatározott, a Pénzpiaci ügyletekre vonatkozó ajánlattételre való felhívás és az ajánlatok megtételére irányuló 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).
35. **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.
36. **Ügyfél:** az a Pénzpiaci ügyfél, amellyel az MNB egy vagy több Pénzpiaci ügyletet kötött és/vagy amely az MNB javára Fedezetet biztosított, továbbá az a Belföldi hitelintézet, amely a Partnerkörből a jelen Üzleti feltételekben meghatározottak szerint kikerült.
37. **Ügylet futamideje:** a Pénzpiaci ügylet megkötésétől a lejáratig terjedő időtartam.
38. **VIBER:** Valós Idejű Bruttó Elszámolási Rendszer.

## II. ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

1. Az MNB az Üzleti Feltételek alapján a következő Pénzpiaci ügyleteket 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 ügyleteket, illetve
  - a devizabetét ügyleteket.
2. Az MNB az 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 ügyfél részére biztosítja.
4. Az MNB a Pénzpiaci ügyfelek közül csak azzal köt Pénzpiaci ügyletet, amely az 1. sz. melléklet szerinti tartalommal, a [forexdesk@mnbb.hu](mailto:forexdesk@mnbb.hu) és a [jdktit@mnbb.hu](mailto:jdktit@mnbb.hu) e-mail címekre küldött minősített vagy minősített tanúsítványra visszavezetett fokozott biztonságú elektronikus aláírással ellátott elektronikus dokumentum útján Nyilatkozatot tesz. A Pénzpiaci ügyfél a Nyilatkozatban bejelentett adatok körében bekövetkezett változásról az MNB-t a fentieknek megfelelően köteles értesíteni.
5. Amennyiben a jelen Üzleti Feltételek, vagy az adott Pénzpiaci ügyletre vonatkozó 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 az Ajánlatok elfogadása során 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. Az Ajánlatok 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 az 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 (nulla) forint 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 a 6.1.3. pontban foglaltakon 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 kötvények is.
- 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 Ügyfél-től elfogadja fedezetként, amely az értékpapírnak nem kibocsátója.
- 6.2. Az elfogadható fedezetek köréből kizárt, így különösen az 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 az Ügyfél-től saját kibocsátású, illetve Kapcsolt vállalkozás által kibocsátott értékpapírt nem fogad el fedezetként.
- 6.2.3. Az MNB az Ügyfél-től fedezetként nem fogad el a 6.1.4. pont szerinti, olyan különleges munkavállalói rész tulajdonosi program szervezet által kibocsátott kötvényt, amely ezen Ügyfélben vagy annak Kapcsolt vállalkozásában rendelkezik vagyonrészszel.
- 6.2.4. Az MNB az Ügyfél-től olyan értékpapírt sem fogad el fedezetként, amelyből eredő vagy a kibocsátóját terhelő fizetési kötelezettségért az Ügyfél részleges- vagy teljes garanciát vagy azzal egyenértékű kötelezettséget vállal.
- 6.3. Az MNB az Ügyfél-től 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 az Ügyfelet, amely információkkal az adott jelzáloglevél transzparencia riportot 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 az Ügyfél-től 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 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](mailto:fedezetek@mnbb.hu) címen kell megtenni. A Növekedési Kötvényprogram és a Jelzáloglevél-vásárlási program, továbbá a Zöld Jelzáloglevél-vásárlási program és a Jelzáloglevél-megújítási lehetőség esetében az MNB az értékpapír megvásárlásával veszi fel az értékpapírt az elfogadható fedezetek listájára.
- 6.5. A kibocsátó vagy az Ügyfél legalább minősített vagy minősített tanúsítványra visszavezetett biztonságú elektronikus aláírással ellátott elektronikus dokumentum formátumban a [fedezetek@mnbb.hu](mailto: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 biztosítékként 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-, kényszerterelési-, 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 feltételeinek megfelelő,
- (v) a Hpt. szerinti, az 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 biztosítékként, 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. Az Ügyfél a refinanszírozási kölcsönszerződésből eredő követelést csak olyan mértékben adhatja a Fedezett hitelügyleteiből eredő jegybanki követelések biztosítékként, amely összegben a refinanszírozási kölcsönszerződés adósának az Ügyféllel szemben semmilyen jogcímen nem áll fenn követelése, azaz az Ügyfélnek a refinanszírozási kölcsönszerződésből eredő követelésének fennálló összegét mindig csökkenteni kell a refinanszírozási kölcsönszerződés adósának az 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. Az 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 biztosítékként, azt sem az 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) az 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, az Ügyfél rendelkezik a refinanszírozási kölcsönszerződés adósának egyrészt kötelezettségvállalásával arról, hogy a refinanszírozási kölcsönszerződés biztosítékául az Ügyfél javára jelzálogba adott hitelköveteléseket a refinanszírozási kölcsönszerződés adósa mint 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 az Ügyfél javára jelzálogba adott hitelköveteléseket az MNB alzálogjoga terheli.

Amennyiben a nagyvállalati követelés megfelel az Üzleti feltételekben és a Jelzálogszerződésben meghatározott feltételeknek az MNB az adott nagyvállalati követelés vonatkozásában az első adatszolgáltatást követő 10 munkanapon belül értesíti az Ügyfelet arról, hogy a Nagyvállalati követelést befogadottnak tekinti. Ezen értesítésig a Nagyvállalati követelés befogadási értéke 0 (nulla) forint, a Befogadási érték az MNB-nek a Nagyvállalati követelés befogadottságáról szóló értesítésének megküldését követő munkanapon legkésőbb a 10 munkanapos határidő elteltét követő munkanapon emelkedik 0 (nulla) forint fölé. Amennyiben az MNB - a 10 munkanapos határidő alatt vagy a Nagyvállalati követelések megfelelésének rendszeres ellenőrzése során bármikor - arról értesíti az Ügyfelet, hogy a Nagyvállalati követelés nem felel meg az Üzleti feltételekben és a Jelzálogszerződésben meghatározott feltételeknek és az Ügyfelet ennek igazolása céljából hiánypótlásra hívja fel, az MNB az adott Nagyvállalati követelést mindaddig 0 (forint) fedezeti értéken tarthatja nyilván, míg a hiánypótlás(ok) alapján meg nem állapítható az Üzleti feltételeknek és a Jelzálogszerződésnek való megfelelés.

Amennyiben a Nagyvállalati követelés a 6.6. pont szerinti refinanszírozási kölcsönszerződésből eredő követelés, az 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 az Ügyféllel szembeni bármely, az esedékességtől függetlenül fennálló pénzkövetelés 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 bármikor 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. Az Ügyfélnek biztosítania kell, hogy a nagyvállalati kölcsönszerződése alapján őt megillető biztosítékok az MNB-nek a Nagyvállalati követelésen fennálló zálogjogának olyan módon való érvényesítésekor is érvényesíthetőek 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. Az 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 az 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 az Ügyfél számára a nagyvállalati kölcsön nyújtásakor.

- 6.9. Ha az 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 az 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. Az Ügyfél és a nagyvállalat az 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) az Ügyfélnek a Nagyvállalati követeléseinek fedezettségének mértéke nem változik.
- 6.11. Az Ügyfél 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 jelzálogjog terheli, továbbá az 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. Az 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 az Ügyfél arra vonatkozó nyilatkozatát, hogy amennyiben az MNB a Nagyvállalati követelésen fennálló jelzálogjogát a Nagyvállalati követelés értékesítésével érvényesíti, a Nagyvállalati követelést pedig az Ügyfél javára jelzálogjog is biztosítja, a jelzálogjog, illetve ingón alapított zálogjog 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 az Ügyfél haladéktalanul köteles ezen ténnyről 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, az 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 követeléseit biztosítékként elfogadja fedezetként az MNB javára óvadékba adott Likviditáslekötő 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 az 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:
  - 6.18.1. Az MNB fenntartja magának a jogot arra, hogy az Ügyfél felelősségének mérlegelése alapján, az 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 az 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 az Ügyfelet.
  - 6.18.2. Az MNB fenntartja magának a jogot arra, hogy az Ügyfél felelősségének mérlegelése alapján, az 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 az Ügyfél 2019. október 4-ét követően – ide nem értve a 2019. október 4-én fennálló ügyleteket –
    - a) olyan, a Hpt. 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 az Ügyfelet.

8. A Pénzpiaci ügylet feltételeiben a felek a Refinitiv Auction System-en, Refinitiv FX Tradingen (kód: HUNB) vagy a Bloomberg rendszerein, illetve a [forexdesk@mnbb.hu](mailto:forexdesk@mnbb.hu) e-mail címre történő titkosított, aláírt e-mail küldésén keresztül állapodnak meg. Devizabetét ügyletek esetén a Refinitiv, és a Bloomberg rendszerei mellett rögzített telefonvonalon, valamint az [MMandColl@mnbb.hu](mailto:MMandColl@mnbb.hu) e-mail címre történő titkosított, aláírt e-mail küldésével van lehetőség üzletkötésre. Ettől eltérően - amennyiben a vonatkozó Tájékoztató másképp nem rendelkezik - az aukciók és a Tenderek során a Pénzpiaci ügyfelek a Refinitiv Auction System-en keresztül vagy titkosított faxon, illetve a [forexdesk@mnbb.hu](mailto: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, amely 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. A Pénzpiaci ügyfelek részéről az üzletkötés napján 18:45 óráig kell megtörténni a visszaigazolásnak. Az ettől eltérő eljárást a Pénzpiaci ügyletekre vonatkozó rendelkezések tartalmazzák.
9. Az Üzleti Feltételekben, illetve a Tájékoztatókban meghatározott tartalmi és formai követelményeknek meg nem felelő, valamint az elkészen beérkezett Ajánlat érvénytelen.
10. 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](mailto:forexdesk@mnbb.hu) címre, illetve az [MMandColl@mnbb.hu](mailto:MMandColl@mnbb.hu) címre történő beérkezésének időpontja.
11. 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.
12. Egyedi megállapodás hiányában a forint betéti ügyletekről az MNB az ügyletkötés napján dokumentált formában (O/N betét esetén MT298 SMT550 típusú SWIFT üzenet, egyéb egynaposnál hosszabb betétnél MT320 típusú SWIFT üzenet vagy jelszóval védett email) visszaigazolást nyújt Ügyfeleinek.
13. Az egynaposnál hosszabb, éven belüli lejáratú Fedezett hitelügyletekről az MNB az üzletkötés napján dokumentált formában (MT320 típusú SWIFT üzenetet), éven túli lejáratú Fedezett hitelügyletekről jelszóval védett email visszaigazolást küld az Ügyfeleinek. A jegybanki rendelkezésre állás keretében nyújtott Fedezett hitelügylet esetén az Ügyfél a hitelfolyósítás megtörténtéről MT581 üzenettel értesül, a nem teljesíthető hitelkérelmekről és az elutasítás okáról a kérelem benyújtásával azonos módon kap visszajelzést.
14. A megkötött azonnali devizapiaci üzleteket az MNB MT300 típusú SWIFT üzenettel, a megkötött devizabetét üzleteket MT320 típusú SWIFT üzenettel vagy jelszóval védett email confirmációval legkésőbb az üzletkötést követő munkanapon visszaigazolja.
15. Az MNB jogosult a Pénzpiaci ügyfél részvételét mind a forint, mind a deviza Pénzpiaci ügyletek körében indoklás nélkül határozott vagy határozatlan ideig felfüggeszteni.
16. Az Üzleti Feltételek alapján az MNB-vel megkötött Pénzpiaci ügyletet az Ügyfél egyoldalúan nem szüntetheti meg. Az MNB felmondhatja a Pénzpiaci ügyletet az Ügyfél bármely fizetési kötelezettségének hibás teljesítése, késedelmes teljesítése vagy nemteljesítése esetén, valamint abban az esetben, ha az 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 a Pénzpiaci ügyletből eredő valamennyi követelés annak járulékaival együtt lejárttá válik, a felmondás kézhezvételét követő napon. Az MNB felmondhatja a Pénzpiaci ügyletet az Ügyfél Partnerkörből való kikerülése esetében a II.18. pont szerinti tájékoztatással egyidejűleg, amely esetben a felmondás a tájékoztatásban meghatározott napon hatályosul. Amennyiben az MNB az Ügyfél Partnerkörből való kikerülése következtében felmondja a Pénzpiaci ügyletet, a Pénzpiaci ügyletből eredő valamennyi követelés annak járulékaival együtt lejárttá válik a Partnerkörből való kikerülésről szóló tájékoztatásban meghatározott napon. Partnerkörből való kikerülés esetén az MNB és az Ügyfél közös megegyezéssel bármikor megszüntetheti a Pénzpiaci ügyletet.

17. A Pénzpiaci ügylet felmondás útján vagy közös megegyezéssel történő megszüntetése esetén a felek – eltérő megállapodás hiányában – egymással szembeni fizetési kötelezettségeiket kölcsönösen beszámítják, nettó módon számolják el, és csak a különbözetet fizetik meg egymásnak.
18. Az Ügyfél a Partnerkörből az MNB-nek az MNBtv. 4. § (1) bekezdésében meghatározott feladatkörében meghozott külön döntésével kerül ki, ha bírósági peres vagy nemperes eljárás, közigazgatási hatósági eljárás megindítása, vagy jogszabály alapján alkalmazott intézkedés, illetve az Ügyfél mulasztása vagy az általa megtett szerződéses jognyilatkozat következtében Partnerkörü tagságának fenntartása monetáris politikai szempontból nem indokolt, így különösen, ha olyan esemény következik be, amely
  - a) alapján az MNB bármely egyéb, az Ügyféllel megkötött monetáris politikai ügyletet a rá vonatkozó szerződéses rendelkezés alapján jogosult felmondani,
  - b) azaz Ügyféllel szemben a Hpt. 185. § (2) bekezdés cf) pontja szerinti, vagy bármely egyéb felügyeleti intézkedés alkalmazására kerül sor, amely olyan jelentős mértékben korlátozza az Ügyfél üzletszerű tevékenységét, jogait és kötelezettségeit, hogy annak következtében a Ügyfél nem felel meg a Partnerkörbe tartozás intézményi feltételeinek, illetve az ilyen intézményre irányadó jogszabályi feltételeknek való megfelelés jelentősen korlátozott, vagy
  - c) fizetést korlátozó, végelszámolási, felszámolási eljárás indul az Ügyfél ellen, továbbá
  - d) VIBER tagsága megszűnik vagy azt az MNB, vagy az Ügyfél megszünteti.
19. Amennyiben az Ügyfél a Partnerkörből a 18. pont szerint kikerült, az Ügyfél Pénzpiaci ügyletet nem köthet. A Partnerkörü tagsága megszűnéséről és annak időpontjáról az MNB tájékoztatja az Ügyfelet. A Partnerkörből való kikerülés következtében felmerült költségeket az MNB átháríthatja a Partnerkörből való kikerüléssel érintett Ügyfélre.
20. A MNB-vel szembeni kötelezettségeit nem vagy nem megfelelően teljesítő ügyletet 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 Ügyfél nem vállalja, vagy az MNB a rendelkezésre álló adatok alapján megállapítja, hogy az Ügyfél több alkalommal nem teljesítette a BUBOR Szabályzatból eredő kötelezettségeit, úgy az MNB az Ügyfelet – az egynapos fedezett hitel kivételével – a Pénzpiaci ügyletek ügyfélköréből legfeljebb 3 hónap időtartamra – a feltételek ismételt fennállása esetén akár több alkalommal is – kizárhatja, az Ügyfél felelősségének mérlegelése alapján. Az MNB a kizárásról értesíti az Ügyfelet. Az Ügyfél késedelmes teljesítése esetén – azon Pénzpiaci ügyleteket, ahol erre lehetőség van – az MNB a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben foglaltak szerint jár el.
21. Az MNB-t a monetáris politikai tevékenységével összefüggésben keletkezett követelése (pl. tőke, kamat, jutalék, díj, különdíj, költség), a Pénzpiaci ügyletekből eredő követelése biztosítésként óvadéki jog illeti meg az Ügyfélnek az MNB által, a részére vezetett bankszámlán fennálló számlakövetelése felett. Ezen óvadéki joga érvényesítéskor az MNB jogosult az Ügyféllel kötött Aktív ügyletből, illetve Passzív ügyletből eredő követeléseivel csökkenteni az Ügyfél bankszámlájának egyenlegét. Az óvadék az Üzleti Feltételek rendelkezése alapján, az Aktív ügyletekre, illetve Passzív ügyletekre vonatkozó megállapodással jön létre.
22. Az MNB a Pénzpiaci 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.

23. Az Üzleti Feltételektől a felek egyező akarattal külön szerződésekben eltérhetnek.
24. Az Üzleti Feltételeket, valamint a Tájékoztatókat az MNB jogosult egyoldalúan módosítani. Az MNB az Üzleti Feltételek módosításáról az Ügyfelet a módosítás hatálybalépését 5 nappal megelőzően, a Tájékoztatók módosításáról 4 nappal megelőzően értesíti a módosított Üzleti Feltételek, Tájékoztató megküldésével. Az MNB a 3. sz. mellékletet jogosult egyoldalúan módosítani, amely módosítás legkorábban annak közzétételét követő 5. napon lép hatályba. Az MNB-t ezen előzetes értesítési kötelezettség nem köti az MNB által elfogadott fedezetek esetében alkalmazott kockázatkezelési paraméterekről szóló Hirdetmény módosítása esetén.
25. 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 felhatalmazott munkatársai vagy az MNB felhatalmazott munkatársai tehetnek Ajánlatot.
2. Az értékpapírügyletek elszámolása a KELER Zrt. vonatkozó szabályzata és eljárási rendje szerint történik.
3. Az eladó fél az Ajánlat benyújtásával szavatolja az értékpapírok per-, igény-, teher- és hiánymentességét.
4. Az egyes értékpapírokra az MNB a kibocsátás napjától kezdődően, legkésőbb a lejárat napját megelőző negyedik elszámolóházi munkanapon vállal üzletkötést.
5. Abban az esetben, ha a pénzügyi teljesítés az elszámolás napján az Ügyfél hibájából nem teljesül, az MNB az II. Általános feltételek 15-20. pontjában szereplő szankciókat alkalmazhatja, továbbá az adott értékpapírügyletet 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 Pénzpiaci ügyfelek
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 Pénzpiaci ügyfél 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](mailto: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 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. Az Ajánlat elfogadásával az értékpapír- visszavásárlási ügylet létrejön.

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 és Nyilvános ajánlattételben kerülnek meghatározásra.
3. Az MNB az Ismertetőt a honlapján, a Nyilvános ajánlattételt pedig a honlapján és a Refinitiv és a Bloomberg megfelelő oldalain teszi közzé.

## IV. RÖVID LEJÁRATÚ JEGYBANKI FORINT BETÉTEK

### IV.A. ÁLTALÁNOS BETÉTI FELTÉTELEK

1. Az MNB 1 naptól 365 napig terjedő lejáratú betétet fogad el Pénzpiaci ügyfelektől.
2. A lekötött betét 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 Ajánlatát egyben felhatalmazásnak is kell tekinteni arra, hogy az MNB a nála elhelyezésre kerülő betét összegével a megfelelő értéknapon megterhelje a Pénzpiaci ügyfél MNB által vezetett a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételek szerinti bankszámláját.
5. A megkötött ügyleteket az MNB számlafedezet és a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételek szerinti napközbeni hitelkeret összegének elégtelensége esetén nem teljesíti.
6. A betét lejáratakor az MNB a betét és az esedékes kamat összegét jóváírja a betételhelyező Ügyfél bankszámláján.
7. Jelen fejezetben nem szabályozott kérdésekben a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben foglaltak az irányadóak.

### IV.B. BETÉTI RENDELKEZÉSRE ÁLLÁS

Ügylet neve	Folyamatos betéti rendelkezésre állás
Meghirdetés/felhívás időpontja, helye	Rendelkezésre állás
Ügyfélkör	Közvetlen VIBER- tagsággal rendelkező, tartalékköteles Pénzpiaci ügyfelek
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	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 / elszámolás 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
<b>Meghirdetés/felhívás időpontja, helye</b>	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
<b>Meghirdetés/felhívás tartalma</b>	Tender időpontja, típusa, futamideje, a Tender típusának megfelelően a felkínált mennyiség és/vagy kamatfeltételek, az allokáció módja	
<b>Ügyfélkör</b>	Közvetlen VIBER tagsággal rendelkező tartalékköteles Pénzpiaci ügyfelek	
<b>Kezdeményező</b>	MNB	
<b>Üzletidő / Ajánlatok fogadási ideje</b>	A Tender napján 9:00 és 12:00 között	A tenderfelhívásban rögzítettek szerint.
<b>Ajánlatok formai kellei, tartalma</b>	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	
<b>Beadható Ajánlatok száma ajánlattevőnként</b>	Változó kamatú és szabad Tender esetén 5, fix kamatú Tender esetén 1	1
<b>Ajánlati korlát</b>	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
<b>Módosítási lehetőség</b>	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
<b>Elfogadási lépésköz</b>	1 millió Ft	
<b>Eredményhirdetés időpontja, helye</b>	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
<b>Eredményhirdetés tartalma</b>	- a Tender meghirdetett jellemzői	
	- benyújtott Ajánlatok összege	
	- elfogadott Ajánlatok összege	
	- a Tender típusának megfelelően esetlegesen az elfogadott legmagasabb, legalacsonyabb és átlagkamat	

<b>Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja</b>	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 kedvezményezettségével 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 az 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 Kijáratulási áráktól és Befogadási mértékektől.
4. Az MNB a kockázatkezelési eszközöket (Befogadási mérték) egyoldalúan bármikor módosíthatja az Üzleti feltételek 5. sz. mellékletébe foglalt, 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 az Ügyfél, akár az értékpapírfedezettel kapcsolatban harmadik személy által is teljesíthető kötelezettség nem kerül teljesítésre –, az MNB jogosult rendkívüli átértékelés keretében az 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 az Ügylet 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. Az Ügyfél kötelezi magát, hogy a Fedezett hitelügyletből eredő visszafizetési kötelezettsége teljesítésének értéknapján a megállapításban 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 az Ügyfél által törlesztett Fedezett hitelügyletek fedezetét jelentő értékpapír(oka)t és Nagyvállalati követelés(eke)t a Fedezett hitelügyletből eredő jegybanki követelés kiegyenlítésének napján megkötésre kerülő Fedezett hitelügylet fedezeteként veszi figyelembe.
11. 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 az Ügyfél bankszámláján nem áll rendelkezésre elegendő fedezet vagy az Ügyfél nem igényelt új Fedezett hitelügyletet a törlesztésre), az MNB saját mérlegelése alapján, indokolási kötelezettség nélkül a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározott feltételek fennállása esetén – az Ügyfél kifejezett hiteligénylése nélkül – az Ügyfél részére, a lejáró Fedezett hitelügyletből eredő követelésnek megfelelő összegű, az Üzleti Feltételek V.B. pontja szerinti egynapos fedezett hitelt nyújt. Az Ügyfél köteles ezen egynapos fedezett hitel biztosítékául Fedezetet nyújtani az MNB javára. Az MNB az ezen egynapos fedezett hitel folyósításáról értesíti az Ügyfelet. Amennyiben az Ügyfél szabad Fedezetállománya és a lejáró Fedezett hitelügylet biztosítékául szolgáló Fedezetállomány Fedezeti értékének összege nem éri el a nyújtott egynapos fedezett hitelből eredő követelés összegét, az MNB az Ügyfél részére Minimum egyenleget állapít meg.

12. Amennyiben a Napvégi vagy Rendkívüli fedezetátértékelés során az Ügyfél fennálló Fedezett hitelügyleteinek állománya meghaladja a Fedezetállomány Fedezeti értékét, pótlólagos Fedezet bekérésére kerül sor. Amíg az Ügyfél a pótlólagos Fedezetet nem nyújt az MNB javára, az MNB az Ügyfél számára Minimum egyenleget állapít meg. Ha az 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 az 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).
13. 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.
14. Az 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.
15. Az MNB jogosult az Ügyféllel szembeni lejárt követelését az MNB rendelkezésére álló eszközökből, fedezetekből az MNB által meghatározott sorrendben kielégíteni.
16. Az Ügyféllel történő végső pénzügyi elszámolásig a 13. pont szerinti, a Fedezett hitelügyletekből származó jegybanki követelést nyilvántartó számla aktuális egyenlege naponta kamatozik. Az MNB követelése után számított kamat a mindenkori jegybanki alapkamat kétszerese, míg az MNB tartozása után számított kamat a mindenkori jegybanki alapkamat. A kamat könyvelésére a végső pénzügyi elszámoláskor kerül sor.
17. 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 az Ügyfél bankszámláján. Amennyiben a bevétel nem fedezi az Ügyfél tartozását, az MNB a különbözettel megterheli az Ügyfél bankszámláját. Abban az esetben, ha az Ügyfél tartozása nem egyenlíthető ki, az MNB az Ügyfél tartozásának összegét az Ügyféllel szembeni hátralékos követelésként nyilvántartásba veszi. A hátralékos követelés kamata a mindenkori jegybanki alapkamat kétszerese.
18. A Likviditáslekötő betéten fennálló óvadéki és a jelzálogba adott nagyvállalati követeléseken fennálló zálogjog érvényesítésekor az Ügyféllel történő végső elszámolásra a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényben meghatározottak alkalmazandóak.



19. Jelen fejezetben nem szabályozott kérdésekben a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben foglaltak az irányadóak.

#### V.B. FEDEZETHITEL-NYÚJTÁS RENDELKEZÉSRE ÁLLÁS KERETÉBEN

1. Az MNB az ügyletkötés (T) értéknapijával egyező, VIBER üzleti nap végén való folyósítás mellett egynapos fedezett hitelt nyújt az Ügyfélnek, biztosítékként nyújtott Fedezetállomány mellett.
2. Az Ügyfél az egynapos fedezett hitel visszafizetési kötelezettségét VIBER üzemidőben jogosult teljesíteni. VIBER üzemidő után, az üzleti nap végén az MNB jogosult az 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 kamattjegyző bankként felkérésre került Ügyfél nem vállalja a BUBOR Szabályzatból eredő kötelezettségeit, vagy nem teljesíti azokat, az MNB erről szóló értesítésének Ügyfél általi kézhezvételét követően az MNB az Ügyfélnek az egynapos fedezett hitelt a meghirdetett kamattal helyett ezen kamattal 200 bázisponttal növelt kamattal nyújtja.

Ügylet neve	Fedezethitel-nyújtás folyamatos rendelkezésre állás keretében
Meghirdetés/felhívás időpontja, helye	Rendelkezésre állás
Ügyfélkör	Közvetlen VIBER tagsággal, KELER értékpapír-számlával rendelkező, tartalékköteles Pénzpiaci ügyfelek, 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	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	A Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételek 1. számú mellékletét képező Tájékoztató a jegybanki fedezetértékelési rendszerről című MNB tájékoztató szerinti minimumérték
Módosítási lehetőség	Nincs

Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	T
--	---

### V.C. FEDEZETHITEL-TENDEREK ÉS -GYORSTENDEREK

1. Az MNB Fedezett hitelügyletet Tender keretében is köt, és az így megkötött Fedezett ügyleteket az MNB a Fedezetállomány elégtelensége esetén is teljesítheti. Ekkor a fedezet-átértékelés nyomán az MNB az Ügyfél vonatkozásában a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározott Minimum egyenleget állapít meg (V.A.10. pont).
2. A Pénzpiaci ügyfél a Tender napján a Fedezett hitelügylet megkötéséről konfirmációt kap MT320-as SWIFT üzenetben vagy emailen, jelszóval védett csatolt PDF-ben.
3. Az Ügyfélnek a Fedezett hitelügylet vonatkozásában előtörlesztésre nincs lehetősége.

Az MNB kétfajta 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 tagsággal, KELER értékpapírszámlával rendelkező, tartalékköteles Pénzpiaci ügyfelek, 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 tagsággal, KELER értékpapírszámlával rendelkező, tartalékköteles Pénzpiaci ügyfelek, 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

<b>Ajánlati korlát</b>	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
<b>Módosítási lehetőség</b>	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
<b>Elfogadási lépésköz</b>	1 millió Ft	
<b>Eredményhirdetés időpontja, helye</b>	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
<b>Eredményhirdetés tartalma</b>	- a Tender meghirdetett jellemzői	
	- benyújtott Ajánlatok összege	
	- elfogadott Ajánlatok összege	
	- a Tender típusának megfelelően esetlegesen az elfogadott legmagasabb, legalacsonyabb és átlagkamat	
<b>Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja</b>	T, T+1 vagy T+2	T (az üzletkötés napja)

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

### **VI.A. JEGYBANKI FX-SWAP 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 az 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 fedezetül óvadékként szolgál. Amennyiben az Ügyfél forint fedezete az adott napi kiértékeléskor a szükséges értéket nem éri el, akkor az MNB az Ügyfél egyidejű értesítése mellett (MT 900típusú SWIFT üzenet formájában) megterheli az 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 az Ügyfél fedezeti számlájáról az Ügyfél bankszámlájára vezeti az ügyfél egyidejű értesítése mellett (VIBER MT202típusú SWIFT üzenet formájában). Az Ügyfél fedezeti számlájának egyenlege akkor válik negatívvá, ha az MNB-nek keletkezik fedezet elhelyezési kötelezettsége. Az MNB az 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. Az 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 az Ügyfél MNB-nél vezetett bankszámláját. A piacon szokásos mértéket meghaladó árfolyam- vagy hozamváltozás esetén az MNB fenntartja a jogot, hogy rendkívüli piaci helyzethez igazodóan - 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. Az Ügyfél és az MNB fedezet elhelyezésével biztosítja, hogy a forint lábán fennálló MNB követelésnek és az MNB devizalábon 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 az Ügyfél a bármilyen futamidejű lejáró, valamint új ügyletekből eredő, egyazon értéknapra 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 az 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 az 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 lejárttá 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 az 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 forintba 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 az Ügyfél fizetési kötelezettsége teljesítését követően, illetve amennyiben az Ügyfélnek az adott értéknapon esedékes több FX-swap ügylete van, az Ügyfél írásban történő ([tbo@mnb.hu](mailto:tbo@mnb.hu) e-mail címre küldött) eltérő rendelkezése hiányában az MNB a fizetési kötelezettségének azt követően tesz eleget, hogy az Ügyfél az adott értéknapon 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	Jegybanksi FX-swap Tender
<b>Meghirdetés/felhívás tartalma</b>	A Tender pontos időpontja, az induló és lejáratiláb 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
<b>Meghirdetés/felhívás időpontja, helye</b>	A Tájékoztatóban szereplő Reuters és a Bloomberg oldalakon
<b>Ügyfélkör</b>	Azok a közvetlen VIBER tagsággal rendelkező, tartalékköteles Pénzpiaci ügyfelek, amelyek teljesítik a Tájékoztatóban előírt feltételeket
<b>Kezdeményező</b>	MNB
<b>Üzletidő / Ajánlatok fogadási ideje</b>	A Felhívásban szereplő időpontban
<b>Ajánlatok formai kelléke, tartalma</b>	Az Ajánlatok Refinitiv Auction System-en, titkosított faxon vagy titkosított, aláírt e-mailen nyújthatók be, a Tájékoztatóban szereplő tartalommal
<b>A Tájékoztató fentiekén túli tartalma</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Allokáció módja</li> <li>• Az ajánlattevőnként beadható Ajánlatok száma</li> <li>• Ajánlati korlát</li> <li>• Módosítási lehetőség</li> <li>• Eredményhirdetés időpontja, helye, tartalma</li> <li>• Induló láb pénzügyi teljesítésének/elszámolásának napja</li> <li>• Az MNB-vel szemben fennálló fizetési kötelezettség teljesítésének feltételei</li> </ul>

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

<b>Ügylet neve</b>	<b>Azonnali devizapiaci műveletek</b>
<b>Meghirdetés / felhívás időpontja</b>	Üzletidőben
<b>Meghirdetés / felhívás tartalma</b>	Konverziós ajánlat vagy ajánlatkérés
<b>Ügyfélkör</b>	Az MNB-nél bankszámlával és SWIFT kóddal rendelkező Pénzpiaci ügyfelek, valamint MNB-limittel és SWIFT kóddal rendelkező külföldi hitelintézetek
<b>Kezdeményező</b>	Pénzpiaci ügyfél / MNB
<b>Üzletidő / Ajánlatok fogadási ideje</b>	CET 9:00-tól 17:00-ig
<b>Beadható Ajánlatok száma ajánlattevőnként</b>	Nincs korlát
<b>Ügyletkorlát</b>	Nincs
<b>Módosítási lehetőség</b>	Nincs
<b>Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja</b>	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 Settlement Instructions) alapján történhet.

A választott a) vagy b) módszer az Ügyfél különböző azonnali devizapiaci műveletei esetében váltakozva nem alkalmazható.

3. A 2.b) pontban említett állandó számlakapcsolatokat tartalmazó listát (Standard Settlement Instructions) az MNB Pénz- és devizapiac igazgatóságára a devizanem, a banknév, a telephely, az esetleges számlaszám specifikáció, valamint az értéknapi megjelölésével az értéknapot legalább 7 (hét) munkanappal megelőzően, írásban, cégszerű aláírással ellátva vagy SWIFT-en kulcsolt swift üzenetben vagy emailen jelszóval védett PDF formátumban 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.

## VI.C. DEVIZABETÉT-ÜGYLETEK

<b>Ügylet neve</b>	<b><i>Devizabetét elfogadás</i></b>
<b>Meghirdetés / felhívás időpontja</b>	Rendelkezésre állás
<b>Meghirdetés / felhívás tartalma</b>	—
<b>Ügyfélkör</b>	Belföldi bankok, szakosított hitelintézetek
<b>Kezdeményező</b>	Pénzpiaci Ügyfél
<b>Üzletidő / Ajánlatok fogadási ideje</b>	8:30-tól 16:00-ig, O/N - naponta 8:30-tól 12:00-ig, EUR és USD esetén 16:00-ig
<b>Beadható Ajánlatok száma ajánlattevőnként</b>	Nincs korlát
<b>Ügyletkorlát</b>	Legalább 3 M euro vagy ezzel egyenértékű más konvertibilis deviza (2.) 100 ezerre kerekített összege
<b>Módosítási/felbontási lehetőség</b>	Nincs
<b>Futamidő</b>	Legfeljebb 1 év
<b>Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja</b>	T+2, T/N esetében T+1, O/N esetében T

1. A kamat mértéke az üzletkötéskor a nemzetközi pénzügyi 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.

KELER Zrt.-nél vezetett értékpapírszámlára vonatkozó adatok:

KELER értékpapírszámla száma, típusa és alszámla-száma:

.....

Budapest, 20.....

.....

a Pénzpiaci ügyfél cégszerű aláírása

**TENDER-AJÁNLATI LAP<sup>1</sup>**

– 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 <sup>2</sup> /kamatfelár <sup>3</sup> (%) <sup>4</sup>
1.	.....	.....
2.	.....	.....
3.	.....	.....
4.	.....	.....
5.	.....	.....

.....  
dátum

.....  
az ajánlattevő cégszerű aláírása

<sup>1</sup> Az ügylet típusának egyértelmű megjelölése (pl. bekarikázás) szükséges.

<sup>2</sup> 360 napos bázison, két tizedesjegyre kerekítve.

<sup>3</sup> A Likviditásképtő betéti tender esetében jelen oszlopban a kamatfelárat szükséges feltüntetni.

<sup>4</sup> 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****01. Fedezetbe ajánlott nagyvállalati követelések adatai\***

Sor- szám	Vonat- ko- zási dátum	A je- lentő GIRO kódja	Adat- szolgá- latás tí- pusa	A nagyvállalatra vonatkozó infor- mációk				A követelésre vonatkozó információk																														
				A nagy- vállalat KSH törzs- száma	A nagy- vállalat szek- tora	A nagy- vállalat neve	A nagy- vállalat székhe- lye	A köl- csön- szer- ződés azono- sítója	A folyó- sított részlet azono- sítója	A köl- csön- szer- ződés KHR azo- nosí- tója	A köl- csön- szer- ződés ke- lte	A fo- lyósít- ás dátuma	A kölcsön- le- járata	Köl- csön- szerző- désben sze- replő köl- csön- összeg	A köl- csön- összeg folyósít- ott részlet- ének összege	A köl- csön- fenn- álló (aktuá- lis) ál- lomá- nya	A köl- csön- fe- de- zet- ének jel- lege	Ál- lam által nyújt- ott biz- tosíté- kok ará- nya	Leg- ré- ge- ben fenn- álló kése- de- lem kez- dete	Át- stru- ktu- rá- lás dátuma	A ké- se- de- lem lévő tőke á- llo- mánya	A fe- de- zeti körből való kivé- tel oka	De- viza- nem ISO kód	Esedé- kes tő- ketör- lesztés dátuma	Esedé- kes tő- ketör- lesztés öss- zege	Ref. célú köl- csön- szerző- dés azo- nosí- tója												
01																																						
02																																						
...																																						
n																																						

\*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 PTRGGGEEHHNNS.NVH elnevezési konvenciót kell kövesse, amely az alábbiak szerint épül fel: PTR – fix karaktorsor; 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. Az adatszolgáltatást a táblázat fejléce nélkül szükséges beküldeni, a követelésre vonatkozó adatokat pedig egymástól „;”-vel elválasztva szükséges megadni.

<i>Mező</i>	<i>Értékkészlet</i>	<i>Magyarázat</i>
<i>Sorszám</i>	Numerikus	Az adott nagyvállalati követelés vonatkozásában az adott napi jelentésben egyedi azonosító, időben szabadon változtatható.
<i>Vonatkozási dátum</i>	Dátum a következő formátumban: YYYY/MM/DD	Az adatok vonatkozási dátuma
<i>A jelentő GIRO kódja</i>	3 karakteres GIRO kód	A jelentő bank GIRO kódja.
<i>Adatszolgáltatás típusa</i>	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.
<i>A nagyvállalat KSH törzsszáma</i>	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 az Ügyfélnek, és az Ügyfél a továbbiakban ezen nagyvállalati követelésről folyamatosan adatszolgáltatást köteles teljesíteni. Ha az MNB hozzájárul a nagyvállalati követelés fedezeti jellegének megszüntetéséhez és az Ügyfél azt kivette (jelölte Withdraw jelzéssel) a fedezeti körből, a következő jelentésben már nem kell szerepeltetni az adott nagyvállalati követelést.
	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 kölcsönszerződésen található azonosító, ennek hiányában a az adatszolgáltatónál alkalmazott egyedi szerződésazonosító. Az ERA rendszerben (EFORM megjegyzés mező) is nevesítendő a dokumentumok Üzleti feltételek 6.12 pontja szerinti beküldésekor.
<i>A folyósított részlet azonosítója</i>		A nagyvállalati követelést képező kölcsön részletekben történő folyósítása esetén az adatszolgáltatónál az adott részlet vonatkozásában alkalmazott egyedi azonosító, amely a HITREG-ben található egyedi azonosító (INSTR.INSTR_AZON).
<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 adott részlet folyósításának időpontját kell megadni.

<i>A kölcsön lejárata</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 kölcsönösszeg folyósított részletének összege</i>		Részletekben történő folyósítás esetén az adott részlet összege. Az egyes lehívásokat az adatszolgáltatásban külön soron szükséges feltüntetni.
<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>	<p>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</p>	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>Állam által nyújtott biztosítékok aránya</i>	Százalékos arányban megadva egész számra kerekítve, 0-100 közötti skálán, százalékjel nélkül.	A magyar állam által az államháztartásról szóló 2011. évi CXCV. törvény 92. § (1) bekezdése alapján vállalt egyedi állami kezesség (illetve az MNB által ezzel egyenértékűnek ítélt biztosíték) százalékos aránya az általa biztosított nagyvállalati követelés (a kölcsön folyósított részlete) névértéke vetítve.

<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
<i>Esedékes tőketörlesztés összege</i>		A következő esedékes tőketörlesztés összege egész devizában kifejezve. Azt a devizanemet kell használni, amely a devizanem ISO kód mezőben megadásra került.
<i>Refinanszírozási kölcsönszerződés azonosítója</i>		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

- az Üzleti feltételek, valamint a
- az Ügyféllel kötött Jelzálogszerződés szabályozza.

Az Üzleti feltételek 3. számú mellékletében meghatározott adatszolgáltatás (Adatszolgáltatás) megküldése az 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).

Az MNB fenntartja magának a jogot, hogy a Nagyvállalati követelés megfeleléséről szóló, az Üzleti feltételek 6.7. pontjában meghatározott értesítést követően bármikor vizsgálja azt, hogy a Nagyvállalati követelés akár az első adatszolgáltatás időpontjában, akár később megfelelt-e, illetve megfelel-e az Üzleti feltételekben meghatározott feltételeknek, függetlenül attól, hogy az Ügyfelet a megfelelésről értesítette. 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 az 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 az 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 az 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 az 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 az 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 az Ügyfelet a Megfelelés kétséget kizáró igazolására, akár egyéb dokumentumok beküldésére, akár az Adatszolgáltatásban szereplő adatok javítására. Amennyiben az Ügyfél a felszólításban meghatározott hiánypótlási határidőn belül nem igazolja a Megfelelést, az MNB az adott nagyvállalati követelést mindaddig 0 fedezeti értéken tartja nyilván, amíg az Ügyfél a Megfelelést hiánypótlás útján nem igazolja. Amennyiben az MNB tudomására jut, hogy a javára fedezetül kínált, refinanszírozási kölcsönszerződésből eredő követelésnek minősülő nagyvállalati követelés biztosítékaul szolgáló követelést egy másik Ügyfél az MNB javára már biztosítékaul adta, az MNB felszólítja a korábban fedezetet nyújtó 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, az 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 az Ügyfél a dokumentum ERA-ba való feltöltése után e-mail útján ([fedezetek@mnbb.hu](mailto: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 az 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 az Ügyfél az MNB felszólítását követő munkanapon sem pótolja. A hiánypótlás ERA-rendszerben való megtörténtét a [fedezetek@mnbb.hu](mailto: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 az Ügyfél az MNB felszólítását követő öt munkanapon belül sem pótolja. A hiánypótlás ERA-rendszerben való megtörténtét a [fedezetek@mnbb.hu](mailto: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 az 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 az Ügyfél az Üzleti feltételeknek megfelelő egyéb elfogadható fedezetet nem nyújt.

A technikai segédlettel kapcsolatos kérdéseiket a [fedezetek@mnb.hu](mailto:fedezetek@mnb.hu) címre várjuk.

## HIRDETMÉNY

**AZ MNB ÁLTAL ELFOGADOTT FEDEZETEK ESETÉBEN 2023. AUGUSZTUS 1. NAPJÁTÓL ALKALMAZOTT KOCKÁZATKEZELÉSI PARAMÉTEREK**

A 2023. augusztus 1-től hatályos (tehát először a 2023. július 31-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	1,0%	1,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,5%	2,5%	2,5%	2,0%	2,0%	2,0%	40%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	3,5%	10%
0,5-1	1,5%	1,5%	2,5%	2,5%	2,5%	3,0%	3,0%	3,0%	2,5%	2,5%	2,5%		6,5%	6,5%	6,5%	6,5%	6,5%	6,5%	5,5%	
1-3	3,0%	3,0%	5,5%	5,5%	3,0%	6,5%	7,0%	3,5%	5,0%	5,0%	2,5%		9,0%	9,0%	8,0%	9,5%	9,5%	8,5%	13,5%	20%
3-5	4,5%	5,0%	8,5%	9,5%	3,0%	11,0%	12,0%	4,5%	7,5%	8,5%	2,5%		11,5%	11,5%	9,0%	12,0%	12,0%	10,0%	23,0%	30%
5-7	6,0%	7,0%	11,5%	13,0%	3,5%	14,0%	16,5%	5,5%	10,0%	12,0%	2,5%		13,0%	13,5%	10,5%	14,5%	14,5%	11,5%	32,5%	40%
7-10	8,0%	10,5%	15,5%	19,5%	4,0%	19,5%	24,5%	6,5%	13,5%	18,0%	3,0%		16,0%	16,5%	12,5%	17,5%	18,0%	14,0%	47,5%	50%
10-	10,0%	15,0%	20,0%	28,5%	5,0%	26,0%	35,5%	8,5%	17,0%	25,5%	3,0%		20,5%	21,5%	15,5%	23,0%	24,0%	18,0%	52,5%	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	1,0%	1,0%	1,5%	1,5%	1,5%	2,0%	2,0%	2,0%	1,5%	1,5%	1,5%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	3,0%
0,5-1	1,0%	1,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,5%	2,5%	2,5%	2,0%	2,0%	2,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	4,5%
1-3	2,5%	2,5%	4,5%	4,5%	2,5%	5,0%	5,5%	3,0%	4,0%	4,0%	2,0%	7,0%	7,0%	6,5%	7,5%	7,5%	7,0%	11,0%
3-5	3,5%	4,0%	7,0%	7,5%	2,5%	9,0%	9,5%	3,5%	6,0%	7,0%	2,0%	9,0%	9,0%	7,0%	9,5%	9,5%	8,0%	18,5%
5-7	5,0%	5,5%	9,0%	10,5%	3,0%	11,0%	13,0%	4,5%	8,0%	9,5%	2,0%	10,5%	11,0%	8,5%	11,5%	11,5%	9,0%	27,5%
7-10	6,5%	8,5%	12,5%	15,5%	3,0%	15,5%	19,5%	5,0%	11,0%	14,5%	2,5%	13,0%	13,0%	10,0%	14,0%	14,5%	11,0%	42,5%
10-	8,0%	12,0%	16,0%	23,5%	4,0%	21,0%	30,5%	7,0%	13,5%	20,5%	2,5%	16,5%	17,0%	12,5%	18,5%	19,0%	14,5%	47,5%

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 kifizetés közeledtével e körből kikerült, továbbá a 3 hónap vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű, nyilvánosan kibocsátott, forintban denominált, fix vagy zéró kamatozású, magas likviditású magyar állampapírok.

*Az L2 értékpapír-kategória:* az MNB által elfogadott szerződött árjegyzővel rendelkező, az 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 kezességet vállal.

Az 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@mnbb.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 az 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, a jelen 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 használendók. (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 az Ügyfél legalább minősített vagy minősített tanúsítványra visszavezetett biztonságú elektronikus aláírással ellátott elektronikus dokumentum formátumban, 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 az 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 beszámolásról szóló irányelv tervezetének (CSRD), továbbá a Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) által meghatározottakkal összhangban álló riportot. A kibocsátó vagy az 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 hitelminősítőtől 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.

Melléklet

JELZÁLOGLEVÉL TRANSZPARENCA RIPOORT (elérhető az [MNB internetes honlapján](#))