

**Szabályzat**  
**a HUFONIA Swap Index**  
**jegyzési eljárásáról**

*Hatályos 2021. január 1-jétől.<sup>1</sup>*

2016. november elsejétől a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: **MNB**) végzi a HUFONIA (Hungarian Forint Overnight Index Average) Swap Index pénzügyi referenciamutató előállítását és kezelését.

A „HUFONIA Swap” egy olyan kamatswap tranzakció, amelynek keretében a vevő fél egy fix kamatot fizet, míg az eladó fél ezzel szemben fizeti a naponta változó HUFONIA kamatot.

A HUFONIA Swap Index árazási alapját képező HUFONIA az az effektív overnight kamatláb, amely a bankközi piacon az összes bank, szakosított hitelintézet és fióktelep formájában működő ezen intézmények által egymással kötött overnight forinthitel és forintbetét ügyletek forgalommal súlyozott átlagos kamatlába.

**1. §**

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

**2. §**

**Értelmező rendelkezések**

1. **Kamatjegyző bank:** minden olyan az MNB által, az RJB döntése alapján a jegyzésben való részvételre felkért, Magyarország területén székhellyel rendelkező, a derivatív piacon aktív bank és Magyarország területén fióktelep formájában működő bank, amely a Szabályzat B. Melléklete szerint vállalta a HUFONIA Swap Index jegyzési eljárásban való részvételt, valamint kötelezettséget vállalt a Szabályzat előírásainak való megfelelésre, azok betartására.

---

<sup>1</sup> a Referenciamutató Jegyzési Bizottság 5/2020 (12.21) számú határozata alapján

2. **Jegyzés:** a kamatjegyző bank által az adott napra vonatkozó ajánlati (bid) és kínálati (ask) kamatlábaknak az MNB-hez való benyújtása. A jegyzés az A. Melléklet 1. pontjában meghatározott időtartamban történik és a bankközi piacon átlagos piaci feltételek mellett az adott futamidőre jegyzett kamatswap ajánlati (bid) és kínálati (ask) kamatlábra vonatkozik. A kamatláb az adott futamidőre vonatkozó éves fix kamat (ACT/365 bázison) kerül jegyzésre a HUFONIA (ACT/360) jegyzéssel szemben.
3. **Hírügynökség:** a HUFONIA Swap Index közzétételére jogosult hírügynökség(ek), amely(ek) megjelölését az A. Melléklet tartalmazza.
4. **Jegyzési eljárás:** a HUFONIA Swap Index előállításának folyamata, amelynek során a kamatjegyző bankok jegyzése alapján az MNB megállapítja a HUFONIA Swap Index mértékét.
5. **HUFONIA Swap Index meghatározása:** a HUFONIA Swap Index értékének megállapítása a jegyzések alapján az MNB által jelen Szabályzat szerinti számítási módszer alkalmazásával.
6. **Magyar banki munkanap:** minden, az MNB által közzétett, a tárgyévi VIBER üzleti napokat tartalmazó éves elszámolásforgalmi naptár szerinti munkanap.
7. **Banki munkanap:** minden, az MNB által közzétett, a tárgyévi VIBER üzleti napokat tartalmazó éves elszámolásforgalmi naptár szerinti munkanap, kivéve az adott kamatjegyző bank egyedi bankszünnapját.
8. **RJB:** a Magyar Nemzeti Bank kezelésében lévő pénzügyi benchmarkok jegyzésére vonatkozó feltételrendszer meghatározására, a jegyzés ellenőrzési keretrendszerének megállapítására, szabályzatoktól való eltérés esetén eljárásra jogosult testület.

### 3. §

#### A jegyzési eljárás

- (1) A kamatjegyző bankok minden banki munkanapon az A. Melléklet 1. pontjában meghatározott időtartamon belül, a Mellékletben meghatározott tartalommal (az ott meghatározott futamidőre vonatkozóan), jegyzés útján a Reuters Eikon rendszeren keresztül közlik a kamatláb értékét az MNB-vel.
- (2) A kamatjegyző bank akként köteles a jegyzést teljesíteni, hogy az abban foglaltak legjobb tudomása szerint megfeleljenek a jegyzés időpontjában valós bankközi kamatswap szinteknek.
- (3) Minden magyar banki munkanapon, a jegyzés A. Melléklet 1. pontjában meghatározott záróidőpontját követően az MNB ellenőrzi, hogy minden kamatjegyző bank a Szabályzatnak megfelelően jegyzett-e.
- (4) Amennyiben felmerül a számszaki tévedés gyanúja, az MNB felveszi a kapcsolatot a kamatjegyző bankkal és az árjegyzőtől megerősítést kér.

- (5) Ha egy vagy több kamatjegyző bank nem küldött jegyzést egy vagy több futamidőre, akkor az MNB elsősorban Reuters dealingen vagy telefonon, illetve egyéb kommunikációs eszköz igénybevételeivel felhívja a kamatjegyző bankot jegyzésre.
- (6) Az MNB a jegyzéseket összegzi és minden magyar banki munkanapon délelőtt 11:15 óráig (CET) meghatározza valamennyi futamidőre a HUFONIA Swap Index aznapi értékét. Az MNB a HUFONIA Swap Index értékét futamidőnként határozza meg a két legalacsonyabb ajánlati (bid) és két legmagasabb kínálati (ask) kamatlábat tartalmazó jegyzés elhagyásával, majd a futamidőnként megmaradt jegyzéseknek a kerekítés szabályai szerint számított számtani középértékének meghatározásával, két tizedesjegyre kerekítve.
- (7) A jegyzés alapján meghatározott HUFONIA Swap Index annak megállapítását követő második magyar banki munkanappal - mint a magyar forint pénz-, illetve tőkepiaci spot teljesítési napjával megegyező nappal - induló üzletekre vonatkozik.

#### **4. §**

##### **A HUFONIA Swap Index közzététele**

- (1) A HUFONIA Swap Index meghatározását követően 11:15-kor az MNB a HUFONIA Swap Index értékét, a kamatjegyző bankok nevét és jegyzéseit minden magyar banki munkanapon 11.15-kor közzéteszi a Hírügynökség oldalán. Hivatalos HUFONIA Swap Indexnek az MNB által a Hírügynökség oldalán közzétett kamat tekintendő.
- (2) Az MNB a hivatalos ajánlati (bid) és kínálati (ask) HUFONIA Swap Indexet az MNB honlapján is közzéteszi az (1) bekezdésben meghatározott közzététellel egyidőben.
- (3) Amennyiben téves közzétételre kerül sor az MNB és a Hírügynökség közötti informatikai adattovábbítási hiba miatt, ez esetben az MNB a jegyzéseket 11:20 óráig módosíthatja a 9. §-ban meghatározottak alkalmazása nélkül. Az MNB a változtatás tényét és idejét a Hírügynökség oldalán haladéktalanul közzéteszi.

#### **5. §**

##### **Rendkívüli eljárásrend**

- (1) Amennyiben az adott magyar banki munkanapon 11 óráig a kamatjegyző bankok több, mint fele nem küld jegyzést egy adott futamidőre, akkor az MNB elhalasztja az adott futamidőre vonatkozó HUFONIA Swap Index kiszámítását a (3) és (4) bekezdésben meghatározottak szerint legfeljebb 12 óráig. Erről az MNB 11:15 órakor közleményt tesz közzé a Hírügynökség oldalán és az MNB honlapján.
- (2) Amennyiben 11:15-ig legalább négy kamatjegyző bank jegyzése rendelkezésre áll, az MNB ezen jegyzések szerint számítja ki és teszi közzé a HUFONIA Swap Indexet.

- (3) Ha 11:30 óráig kevesebb, mint négy kamatjegyző bank küld jegyzést, mindaddig, amíg legalább négy kamatjegyző bank nem küld jegyzést, de legfeljebb 12 óráig, az MNB elhalasztja a HUFONIA Swap Index megállapítását.
- (4) Ha az adott magyar banki munkanapon, 12 óráig kevesebb, mint négy kamatjegyző bank küld jegyzést, akkor az MNB nem aznapi jegyzésekből számítva állapítja meg a HUFONIA Swap Index mértékét, hanem 12:15 órakor a HUFONIA Swap Index előző banki munkanapon közzétett értékeivel megegyezően teszi közzé az aznapi HUFONIA Swap index mértékét akként, hogy a Hírügynökség oldalán és az MNB honlapján erre vonatkozó tájékoztatást is közzétesz.
- (5) Az MNB a jelen § szerinti rendkívüli eljárásrendben kevesebb, mint hét beérkezett kamatjegyzés esetén a legmagasabb és a legalacsonyabb mértékű kamatlábat tartalmazó jegyzést a számításkor elhagyja.
- (6) A (4) bekezdésben meghatározott esetben az RJB a lehető legrövidebb határidőn belül rendkívüli ülésre ül össze, ahol megvizsgálja a kialakult helyzetet, - és nem érintve a 7. § (1) bekezdésben meghatározott jogkörét - szükség esetén a kamatjegyző bankok pénzügyi kereskedést végző szervezeti egységének vezetőivel konzultációt kezdeményez annak érdekében, hogy a HUFONIA Swap Index folytonosságát biztosítani lehessen.
- (7) Az MNB a jelen § szerinti rendkívüli eljárásrend keretében legfeljebb három, egymást követő magyar banki munkanapon állapítja meg a HUFONIA Swap index mértékét.

## **6. §**

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

- (1) Az MNB a HUFONIA Swap Index szempontjából releváns piaci információval rendelkező, a Szabályzat szerinti követelményeknek megfelelő intézmények közül legfeljebb tíz kamatjegyző bankot kér fel. Amennyiben a felkért intézmény elfogadja a felkérést, a B. Melléklet szerinti nyilatkozat megküldésével értesíti az MNB-t .
- (2) Az MNB a felkért kamatjegyző bankok körét az A Melléklet 7. pontjában rögzíti, és arról a felkérés hatályba lépését 30 naptári nappal megelőzően értesíti a felkért kamatjegyző bankokat.
- (3) Az RJB a kamatjegyző bankok körét eseti jelleggel a piaci fejlemények tükrében felülvizsgálja. Az előző időszak kamatjegyző bankjai számára nem szükséges a B. melléklet újbóli kitöltése és aláírása, azok automatikusan kamatjegyzői státuszban maradnak.
- (4) Bármely Magyarország területén székhellyel rendelkező hitelintézet és Magyarország területén fióktelep formájában működő pénzügyi intézmény kezdeményezheti, hogy kamatjegyző bankként eljárhasson, amennyiben:
  - (a) a HUFONIA Swap Index tekintetében releváns piaci szegmensben aktív szereplőnek számít;
  - (b) technikailag és szervezetenként felkészült a kamatjegyzésben való részvételre;

- (c) a Szabályzat B. Melléklete szerint vállalja a HUFONIA Swap Index jegyzési eljárásban való részvételt, valamint kötelezettséget vállalt a Szabályzat előírásainak való megfelelésre, azok betartására;
  - (d) a kezdeményezést megelőző egy évben nem került kizárásra a HUFONIA Swap Index jegyzési eljárásából.
- (5) Az RJB a (4) bekezdés szerinti kezdeményezésről annak kézhezvételét követő 60 napon belül dönt, figyelmen kívül hagyva a felkért bankok maximális számára vonatkozóan a (1) bekezdésben meghatározott korlátozást. Amennyiben az RJB jóváhagyja a kezdeményező intézmény kamatjegyző bankként való eljárását, erről a (2) bekezdésben meghatározottak szerint értesíti a kezdeményező intézményt, akit ezt követően a Szabályzatban a kamatjegyző bankra előírt jogok illetnek és kötelezettségek terhelnek.

## **7. §**

### **A Szabályzat megsértése**

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

## **8. §**

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

- (1) Amennyiben egy kamatjegyző bank észleli, hogy az adott napi jegyzési eljárás során a Szabályzattól való eltérés (a továbbiakban: hiba) következett be (így különösen nem a kamatjegyző bank által az MNB-hez benyújtott jegyzés alapján került megállapításra az aznapi HUFONIA Swap Index; a kamatjegyző bank jegyzései attól eltérően kerültek közzétételre; vagy más okból került hibásan megállapított HUFONIA Swap Index közzétételre), az MNB felé ezt 14 óráig jelezheti.
- (2) Akár a kamatjegyző bank bejelentésére, az MNB azt állapítja meg, akár az MNB maga észleli, hogy hiba történt az aznapi jegyzési eljárásban, az MNB 14 órát követően a lehető leghamarabb

közzéteszi a Hírügynökség oldalán és az MNB honlapján, hogy aznap ismételt HUFONIA Swap Index mérték megállapítására kerül sor, feltüntetve az érintett futamidőt.

- (3) Napon belüli ismételt kamatmegállapításra csak abban az esetben kerül sor, ha a hibával érintett futamidő vonatkozásában a már közzétett HUFONIA Swap Index mértékéhez képest az eltérés mértéke eléri a 3 bázispontot (a továbbiakban: hibahatár). Az ismételten megállapított HUFONIA Swap Index, illetve a hibával érintett jegyzések ismételt közzétételére ugyanazon banki munkanapon, 15 órakor kerül sor. A Hírügynökség oldal és az MNB honlapján egyértelműen jelölni kell, hogy ismételt kamatmegállapítás történt, és az ismételten megállapított HUFONIA Swap Index mérték minősül az aznapi hivatalosan megállapított HUFONIA Swap Index-nek.
- (4) Amennyiben akár a kamatjegyző bank bejelentésére, akár az MNB saját észlelése alapján 14:00 órát követően állapítja meg a hibát, vagy a napon belüli ismételt kamatmegállapításra azért nem került sor, mert az eltérés mértéke nem érte el a (3) bekezdésben megállapított hibahatárt, ismételt kamatmegállapításra nem kerül sor.
- (5) Az MNB minden negyedévet követő első héten közzéteszi az MNB honlapján az összes hibát (függetlenül attól, hogy került-e sor napon belüli ismételt kamatmegállapításra, vagy nem) megjelölve, hogy kamatjegyző bank jegyzett vagy az MNB állapította meg a HUFONIA Swap Index-et a Szabályzattól eltérően, illetve feltünteti annak a HUFONIA Swap Index mértékére gyakorolt hatását abszolút értékben kifejezve.
- (6) Az RJB a (3) bekezdésben meghatározott hibahatár mértékét rendszeresen felülvizsgálja.

## **9. §**

### **Kilépési eljárásrend**

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

## **10. §**

### **Záró rendelkezések**

- (1) A Szabályzat 2021. január 1-jén lép hatályba.
- (2) Az MNB a módosított Szabályzatot és mellékleteit 30 naptári nappal a hatályba lépés előtt megküldi kamatjegyző bankok, illetve 6. § (3) bekezdése szerinti esetben a jegyzésre felkért bankok számára, kivéve az A Melléklet 7. pontjában meghatározottak módosítását, amely módosítás vonatkozásában az MNB-t nem terheli előzetes értesítési kötelezettség.

## A. Melléklet

1. A jegyzések az MNB-hez való eljuttatásának időtartama: 10:30-10.45-ig
2. A jegyzett futamidők: 1 hét, 2 hét, 1 hónap, 2 hónap, 3 hónap, 6 hónap, 9 hónap, 12 hónap
3. Jegyzés tartalma: a HUFONIA Swap Index ajánlati (bid) és kínálati (ask) kamatlábak két tizedes jegyre.
4. Az ajánlati (bid) és kínálati (ask) kamatokat az ajánlattevők maximálisan 30 bázispontos különbözettel jegyezhetik. Extrém körülmények között az MNB megemelheti a maximális különbözet mértékét.
5. A jegyzett kamatswap bázisa: HUFONIA
6. Hírügynökség: REUTERS, BLOOMBERG
7. Kamatjegyző bankok:
  1. Erste Bank Hungary Zrt.
  2. UniCredit Bank Hungary Zrt.
  3. K&H Bank Zrt.
  4. OTP Bank Nyrt.
  5. MKB Bank Zrt.
  6. Raiffeisen Bank Zrt.

## B. Melléklet

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

Kelt.,.....

Név

Aláírás