

MAGYAR NEMZETI BANK

Budapest, 2007.12.07

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

TARTALOMJEGYZÉK

BEVEZETÉS	2
I. FOGALMAK	3
II. ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK	6
III. ÉRTÉKPAPÍR-ÜGYLETEK	10
III.A. Értékpapír-ügyletek általános feltételei	10
III.B. Azonnali értékpapír adásvétel	10
III.C. Saját kibocsátású kötvényekre meghirdetett aukciók	11
IV. RÖVIDLEJÁRATÚ JEGYBANKI FORINT BETÉTEK	14
IV.A. Általános betéti feltételek	14
IV.B. BETÉTI RENDELKEZÉSRE ÁLLÁS	14
IV.C. Betéti tenderek és gyorstenderek	15
V. JEGYBANKI FEDEZETT HITELÜGYLETEK	16
V.A. A fedezett hitelügyletek általános feltételei	16
V.B. FEDEZETT HITELNYÚJTÁS RENDELKEZÉSRE ÁLLÁS KERETÉBEN	17
V.C. Fedezett hiteltenderek és gyorstenderek	18
VI. A FORINT ÉS KÜLFÖLDI PÉNZNEMEK KÖZÖTT, ILLETVE KÜLFÖLDI PÉNZNEMEK BEN VÉGZETT MŰVELETEK ÜZLETI FELTÉTELEI	20
VI.A. A forint és a külföldi pénznemek közötti azonnali devizapiaci műveletek	20
<i>VI.A.1. Sávszéli azonnali devizapiaci műveletek</i>	<i>20</i>
<i>VI.A.2. Sávon belüli azonnali devizapiaci műveletek</i>	<i>21</i>
VI.B. Devizabetét ügyletek	22
VII. MELLÉKLETEK	23

BEVEZETÉS

A Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban MNB) a monetáris politikai eszköztár keretei között pénzüpiaci műveleteket végez annak érdekében, hogy a jegybanki kamatlépések hatékony transzmisszióját megvalósítsa, segítse a bankok likviditásmenedzselését és hozzájáruljon a bankrendszer stabilitásához. A pénzügyi közvetítés hatékonyságára, a pénzüpiaci verseny előmozdítására való törekvés hozzájárul a jegybanki célok teljesüléséhez – a nemzeti fizetőeszköz értékállóságának védelméhez.

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

Az MNB irányadó eszköze a jegybank által kibocsátott, kéthetes futamidejű dematerializált zéró-kupon kötvény, melynek hozama megegyezik a jegybanki alapkamattal. A kéthetes futamidejű MNB-kötvény kibocsátása és aukciója rendes körülmények között minden héten kedden, elszámolása szerdán történik, futamideje 14 nap. Az MNB-kötvény pontos aukciós naptára megtalálható az MNB honlapján (www.mnb.hu).

A jegybank rendelkezésre állás keretében egynapos betéti és fedezett hitellehetőséget biztosít partnerei számára a hitelintézetek likviditás-kezelésének segítése, és ezzel a bankközi kamatok simítása érdekében.

A váratlan, nagy mértékű likviditási sokkok kezelése érdekében a jegybank a rendszeresen alkalmazott eszközökön túl betéti vagy fedezett hitel gyorstendert tarthat, valamint értékpapír-műveleteket végezhet. A jegybank a forintműveleteken kívül a devizapiacra is végezhet műveleteket azonnali adásvétel keretében a forint euróval szembeni árfolyamsávjának a szélén, illetve sávon belül, valamint devizabetét elfogadás formájában.

Az MNB pénzüpiaci műveletei során a belföldi hitelintézetek közül azokkal köt üzletet, akik eleget tesznek az egyes eszközöknél meghatározott feltételeknek.

A feltételek egy része technikai jellegű, a jegybankkal szembeni forintpiaci műveletek során az üzletkötéshez minden partnernek rendelkeznie kell közvetlen VIBER illetve BKR-tagsággal, valamint hitel- és értékpapír-típusú műveleteknél a KELER Zrt-nél vezetett értékpapír-számlával.

További feltétel a gyorstenderekénél – a résztvevők számának korlátozása érdekében - hogy ilyen típusú ügyletekben a tartalékképzésre köteles belföldi hitelintézetek közül csak a bankok vehetnek részt, amennyiben a vonatkozó technikai jellegű követelményeknek is megfelelnek.

I. FOGALMAK

A jegybank forint és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei (továbbiakban: Üzleti Feltételek) alkalmazásában:

1. **Ajánlat:** ügyletkötési szándék jelzése azonos, homogén feltételek mellett.
2. **Aktív ügylet:** forrásnyújtó jegybanki művelet (pl. fedezett jegybanki hitelügylet).
3. **Állampapír:** a magyar állam vagy az MNB által belföldön kibocsátott, forintban denominált, 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 az aukciós ajánlatok elfogadása rangsorba rendezésük alapján, a vonatkozó szabályok szerint ajánlati áron történik (ajánlati áras aukció).
5. **Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételek:** Üzleti feltételek a Magyar Nemzeti Bank által vezetett bankszámlákra, a forint és devizaforgalmi elszámolásokra, valamint a készpénzben végzett műveletekre vonatkozóan.
6. **Beavatkozási küszöb:** az egynapos és annál hosszabb futamidejű fedezett hitelügyletek értékének százalékában, az MNB által előre meghatározott likviditási szint, ahol pótlólagos fedezet bekérésére kerül sor. A küszöb alkalmazásával elkerülhető az állandó fedezeti portfólió-kiigazítás, hisz a beavatkozási küszöb mértékéig az alulfedezettség megengedett.
7. **Befogadási érték:** az értékpapír forintban kifejezett, az MNB által - fedezetértékelési elvei alapján - kiszámított értéke, amelyen az MNB az értékpapírt pénzüpiaci ügylet fedezeteként elfogadja.
8. **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 értékpapírt (befogadási érték).
9. **Belföldi bank:** a magyarországi székhelyű bank, az Európai Gazdasági Térségben székhellyel és magyarországi fiókteleppel rendelkező külföldi bank a magyarországi fióktelepe útján, valamint az Európai Gazdasági Térségen kívüli székhellyel rendelkező külföldi bank magyarországi fióktelepe.
10. **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.
11. **BKR:** Bankközi Klíring Rendszer.
12. **Fedezetelvonás:** A bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározott pozitív limithez kapcsolódó minimumegyenleg-követelmény nem teljesítése esetén az MNB által felmondott hitelügyletek fedezetéül szolgáló értékpapír-portfólió elvonása.
13. **Fedezeti érték:** az összevont fedezetértékeléskor a portfólióban szereplő értékpapírok befogadási értékeinek az összege.

14. **Fedezett hitelügylet:** KELER Zrt-nél vezetett értékpapírszámlán, az MNB kedvezményezettségével zárolt értékpapír-állomány fedezete mellett nyújtott hitel.
15. **Fizetés fizetés után (payment after payment, PaP) elv:** Az MNB által a sávszéli azonnali devizapiaci ügyletek esetében alkalmazott elv, amely azt jelenti, hogy az MNB az ezen ügyletekből eredő kötelezettségének csak az ügyfél értéknapon (legkésőbb 13.00 óráig) történő teljesítésének megtörténte után tesz eleget.
16. **Kezdeti margin:** az MNB által meghatározott kockázatkezelési eszköz, amely megköveteli, hogy az MNB javára zárolt értékpapírportfólió fedezeti értéke a fedezett hitelállomány kezdeti marginnal növelt értékére nyújtson fedezetet. Az MNB a hitelügyletek lejáratára szerint különböző kezdeti marginokat alkalmazhat.
17. **Kényszerhitel:** Az MNB által az ügyféllel kötött forint betéti, illetve sávon belüli azonnali devizapiaci ügylet forintlábának ügyfél általi nem teljesítése esetén nyújtott kényszerhitel, melynek feltételeit a bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételek rögzítik.
18. **Kiindulási ár:** az értékpapírra legjellemzőbb bruttó (piaci) árfolyam (nettó árfolyam+felhalmozott kamat), annak hiányában az MNB által hozamgörbe-bebecslési eljárással számított ár vagy a névérték. A kiindulási árat az egyes értékpapír-csoportok esetén az MNB külön definiálja.
19. **MNB-limit:** Az MNB által ügyfelenként egyedileg megállapított, a nemzetközi hitelminősítő intézetek besorolásán alapuló, az MNB Igazgatósága által engedélyezett maximális üzletnagyság.
20. **Napvégi fedezetátértékelés:** A bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételek 5. számú mellékletében rögzített elvek alapján az erre vonatkozó jegybanki közleményben közzétett kiindulási árak és befogadási mértékek alkalmazásával végzett, a napvégi zárást követően történő fedezetátértékelés
21. **Nyilvános ajánlattétel:** a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 5.§ (1) bekezdés 79. pontja szerinti felhívás.
22. **Összevont fedezetértékelés:** az MNB javára zárolt értékpapír-portfólió nyújt fedezetet a jegybanki fedezett hitelügyletek portfóliójára.
23. **Passzív ügylet:** az ügyfelek számára befektetési lehetőséget kínáló jegybanki művelet (pl. jegybanki betételhelyezés).
24. **Pénzpiaci ügyfél, ügyfél:** jelen Üzleti Feltételekben meghatározott műveletek ügyfélköre. A jelen Üzleti Feltételek egyes ügyleteire vonatkozó rendelkezések meghatározzák, hogy az egyes ügylettípusokban mely ügyfelek vehetnek részt.
25. **Pozitív limit:** a bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározott pozitív limit.
26. **Rendkívüli fedezetátértékelés:** Az MNB jelen Üzleti Feltételekben rögzített joga alapján napközben végrehajtott fedezetátértékelés, melynek során alkalmazott kiindulási árak és befogadási mértékek eltérhetnek a napvégi fedezetátértékelés kapcsán meghirdetett értékektől.
27. **SWIFT:** Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication által működtetett pénzügyi üzenetközvetítési hálózat.
28. **Tender:** az MNB által kiírt aktív vagy passzív jegybanki ügyletekre vonatkozó pályázati eljárás az ajánlatok és ajánlattevők versenye mellett. Az ajánlatok elfogadása rangsorba

rendezésük alapján, a vonatkozó szabályok szerint ajánlati áron történik (ajánlati áras tender).

29. **Ügylet futamideje:** az ügylet lejárataig hátralévő idő.

30. **VIBER:** Valós Idejű Bruttó Elszámolási Rendszer.

II. ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

1. Az MNB jelen Üzleti Feltételek alapján végzi:

- állampapírok másodpiaci adásvételét,
- saját kibocsátású forint kötvény elsődleges értékesítését,
- a rövid lejáratú fedezett hitelnnyújtást,
- a rövidlejárátú forint betétek elfogadását
- az azonnali devizakonverziós ügyleteket, illetve
- a devizabetét ügyleteket.

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

2. Az MNB jelen Üzleti feltételek Általános feltételek 3-20. pontjai alapján az 1. pontban felsoroltakon kívül bármilyen más ügyletet végezhet a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2001. évi LVIII. Törvény keretei között.

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

4. Az MNB a belföldi Pénzpiaci Ügyfelek közül csak azzal köt Pénzpiaci Ügyletet, amely a Nyilatkozat (1. sz. melléklet) cégszerű aláírásával az MNB részére bejelentette az üzletkötésre felhatalmazott munkavállalóit és a KELER Zrt-nél vezetett értékpapírszámlájának adatait. Az MNB a Pénzpiaci Ügyfél Pénzpiaci Ügylet kötésére felhatalmazott alkalmazottjának tekinti a bejelentett személyeket mindaddig, amíg a Pénzpiaci Ügyfélnek a módosulásról szóló értesítését kézhez nem vette. A Pénzpiaci Ügyfél a bejelentett személyek és adatok körében bekövetkezett változásról az MNB-t a cégszerűen aláírt Nyilatkozat megküldésével értesíti.

5. A tenderek és gyorstenderek értékelése az alábbiak szerint történik:

5.1. Változó kamatú tenderek és gyorstenderek:

5.1.1. A tender-ajánlatok értékelése a kamatajánlatok sorbarendezeésével történik. Az ajánlatok – betéti tender esetén a legalacsonyabb kamat-ajánlattól kezdődően növekvő sorrendben, fedezett hiteltender esetén a legmagasabb kamat-ajánlattól kezdődően csökkenő sorrendben a felajánlott mennyiség szerint kumulálva – az MNB által értékesíteni kívánt mennyiség erejéig kerülnek elfogadásra.

5.1.2. Amennyiben több ajánlathoz kapcsolódó kamat-ajánlat 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 1 millió forintnyi egységekben a tender felhívásban szereplő allokációs módon kerül elfogadásra az összmennyiség eléréséig.

5.1.3. Az ajánlatok beérkezését követően, azok ismeretében az MNB eltérhet a felajánlott mennyiségtől

5.2. Fix kamatú tenderek és gyorstenderek:

5.2.1. Meghirdetett mennyiség hiányában minden ajánlat elfogadásra kerül. Mennyiség meghirdetése esetén, ha az ajánlatok összege nem magasabb a meghirdetett mennyiségnél, minden ajánlat elfogadásra kerül. Amennyiben az ajánlatok összege magasabb a meghirdetett mennyiségnél, az ajánlatok 1 millió forintos egységekben a tender felhívásban szereplő allokációs módon kerülnek elfogadásra az összmennyiség eléréséig.

5.2.2. Az ajánlatok beérkezését követően, azok ismeretében az MNB eltérhet a felajánlott mennyiségtől.

5.3. Szabad tenderek és gyorstenderek

5.3.1. A tender-ajánlatok értékelése a kamatajánlatok sorbarendezeésével történik. Az ajánlatok sorba rendezése a betéti tender esetén a legalacsonyabb kamat-ajánlattól kezdődően növekvő sorrendben, fedezett hiteltender esetén a legmagasabb kamat-ajánlattól kezdődően csökkenő sorrendben a felajánlott mennyiség szerint kumulálva történik. Az MNB az ajánlatok ismeretében a kumulált mennyiség vagy a kamatszint figyelembe vételével dönt az ajánlatok elfogadásáról

5.3.2. Amennyiben több ajánlathoz kapcsolódó kamat-ajánlat is azonos az aukción elfogadott betét esetén a legmagasabb, fedezett hitel esetén a legalacsonyabb, az azonos kamatszintű versenyző ajánlatok között az elfogadásra kerülő mennyiség alapján meghatározott fennmaradó mennyiség 1 millió forintnyi egységekben a tender felhívásban szereplő allokációs módon kerül elfogadásra az összmennyiség eléréséig.

6. Az MNB ezen Üzleti Feltételek keretében kötött fedezett hitelügyleteknél csak a KELER Zrt-nél értékpapírszámlán az MNB kedvezményezettségével zároltatott következő értékpapírokat fogadja el fedezetként.

- állampapír
- forintban denominált, BÉT-re bevezetett jelzáloglevelek
- az alábbi feltételeknek eleget tevő kötvények:
 - Forintban denominált
 - BÉT-re bevezetett
 - Kibocsátója lehet: Magyarországon, illetve az Európai Gazdasági Térségben bejegyzett jogi személy, illetőleg jogi személyiség nélküli gazdasági társaság
 - A kibocsátó minimum „A” minősítéssel rendelkezzen legalább egy, az MNB által elfogadott három hitelminősítő valamelyikénél. (Az MNB elfogadja a Moody's, az S&P és a Fitch kibocsátói, kibocsátási minősítését, illetve a kibocsátást garantáló minősítését.)

Az MNB partnereitől saját kibocsátású, illetve kapcsolt vállalkozás által kibocsátott értékpapírt nem fogad el fedezetként. A nem-állampapír elfogadható fedezeteket a tőzsdei bevezetést követő harmadik munkanaptól kezdve fogadja el az MNB. A fedezetként elfogadható értékpapírok csoportjai és a befogadási mértékek elérhetők a REUTERS RISKCONTROL oldalán. Az MNB internetes honlapján (www.mnb.hu) közli az elfogadható fedezetek tételes listáját. Az MNB az egyes értékpapíroknak az elfogadható fedezetek köréből való kizárásának jogát fenntartja.

7. A Pénzpiaci Ügylet feltételeiben a felek Reuters Dealingen (kód: HUNB) vagy telefonon állapodnak meg. Aukciók és tenderek során lehetőség van telefaxon történő ajánlattételre is. Kivételt képeznek a fedezett hiteltenderek és fedezett hitel gyorstenderek, amikor az ajánlatokat az MNB-nek GiroXMailen kell elküldeni. Ha a GiroXmailen megküldött ajánlatok fájlformátuma nem felel meg a 3. mellékletben található feltételeknek, az MNB a teljes ajánlatot érvénytelennek tekinti. Amennyiben az ügyfél technikai okok miatt nem tudja az ajánlatát GiroXmailen megküldeni az MNB Pénz-és devizapiac szervezeti egységével történt előzetes egyeztetést követően az ajánlatot Reuters Dealingen vagy a jelen Üzleti Feltételek 1. sz. melléklete szerinti

Nyilatkozatban az ügyfél által bejelentett üzletkötő rendelkezésére bocsátott titkosított telefax-számon küldheti be. A telefonon történő üzletkötést az MNB hangszalagon rögzíti. A telefonon történő üzletkötés esetén szükséges az üzletkötés telefaxon vagy swiften keresztül történő írásbeli visszaigazolása. Az ügyfelek részéről mind értéknapi mind pedig üzletkötés napjánál későbbi értéknapi esetében az üzletkötés napján 17:45 óráig (Forint O/N betét esetén az üzletkötés napján az üzletkötésre a VIBER zárást követő 45 percig) kell megtörténni a visszaigazolásnak. Az ettől eltérő eljárást a Pénzpiaci Ügyletekre vonatkozó rendelkezések tartalmazzák.

8. Telefaxon történő ajánlattétel esetén beérkezési időpontként a MNB telefax készüléke által regisztrált időpont az irányadó. A telefaxon beküldött ajánlatokat az MNB csak abban az esetben fogadja el, ha az ajánlati lapon feltüntetett adatok mindegyike jól olvasható, valamint a tartalmi és formai követelményeknek megfelelő. A meghirdetett és vonatkozó határidőktől és feltételektől eltérő módon beérkező ajánlatok érvénytelenek.
9. GiroXmailen történő ajánlattétel esetén a beérkezés időpontjának az ajánlatot tartalmazó mail üzenet MNB GiroXMail postafiókjába való megérkezésének időpontját kell tekinteni.
10. Az ajánlattevő ajánlatához mindaddig kötve marad, amíg annak teljes vagy részleges elfogadásáról vagy visszautasításáról a másik szerződő fél nem értesíti. Az ajánlatok módosítására vonatkozó lehetőségeket a jelen Üzleti Feltételeknek az egyes Pénzpiaci Ügyletekre vonatkozó feltételei tartalmazzák.
11. Egyedi megállapodás hiányában a forint betéti ügyletekről az MNB az üzletkötés napján dokumentált formában (320 SWIFT üzenet vagy fax) visszaigazolást nyújt ügyfeleinek.
12. Az egy naposnál hosszabb lejáratú fedezett hitelügyletekről az MNB az üzletkötés napján dokumentált formában (320 SWIFT üzenet vagy fax) visszaigazolást küld az ügyfeleinek.
13. A megkötött azonnali devizapiaci üzleteket az MNB SWIFT 300-as üzenettípussal vagy faxon, a megkötött devizabetét üzleteket SWIFT 320-as üzenettípussal vagy faxon legkésőbb az üzletkötést követő munkanapon visszaigazolja.
14. Az MNB jogosult az egyes ügyfelei részvételét a forintban végzett pénzügyi, illetve devizapiaci műveletei körében indoklás nélkül határozott vagy határozatlan ideig felfüggeszteni.
15. Az MNB-vel jelen Üzleti Feltételek alapján megkötött ügyletet az ügyfél egyoldalúan nem szüntetheti meg. Az MNB felmondhatja az ügyletet az ügyfél hibás teljesítése vagy nem teljesítése, valamint a jelen Üzleti Feltételekben és a bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározottak szerint.
16. Az MNB-vel szembeni kötelezettségeit nem vagy nem megfelelően teljesítő ügyfelet az MNB az üzletágakból vagy azok egy részéből átmenetileg vagy véglegesen kizárhatja, a felmerült költségeket az ügyfélre átháríthatja. Az ügyfél késedelmes teljesítése esetén – azon ügylettípusok esetén, ahol erre lehetőség van – az MNB a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben foglaltak szerint jár el.
17. Az MNB jelen Üzleti Feltételek alapján kötött ügyletekből eredő követelése a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2001. évi LVIII. törvény 7. §-a szerinti ügyletekből eredő követeléseknek minősülnek, ezért ugyanezen törvény 62. §-a (4) bekezdése alapján az MNB ezen követeléseit az ügyfelek részére vezetett számlák terhére a téves bejegyzések helyesbítését követő sorrendben elégítheti ki.
18. A jelen Üzleti Feltételektől a felek egyező akarattal külön szerződésekben eltérhetnek.

19. A jelen Üzleti Feltételeket az MNB jogosult egyoldalúan módosítani. Az MNB az Üzleti Feltételek módosításáról a Pénzpiaci Ügyfelet a módosítás hatályba lépését 15 nappal megelőzően értesíti a módosított Üzleti Feltételek megküldésével.
20. A jelen Üzleti Feltételekben nem szabályozott kérdésekben a Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvényben, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben, az MNB rendeletekben, a vonatkozó egyéb jogszabályokban, valamint a pénz- és devizapiaci szokványokban foglaltak az irányadók.

III. ÉRTÉKPAPÍR-ÜGYLETEK

III.A. ÉRTÉKPAPÍR-ÜGYLETEK ÁLTALÁNOS FELTÉTELEI

1. Az értékpapír adásvételi ügyletek megkötésére a pénzügyi ügyfelek bejelentett munkatársai vagy az MNB felhatalmazott munkatársai tehetnek ajánlatot.
2. Az ügyletek elszámolása a KELER Zrt. vonatkozó szabályzata és eljárási rendje szerint történik.
3. Az eladó felelősséget vállal az értékpapírok per-, igény-, teher- és hiánymentességéért.
4. Az egyes értékpapírokra az MNB a kibocsátás napjától kezdődően, legkésőbb a lejárati 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 16. pontjában szereplő szankciókat alkalmazza, illetve alkalmazhatja, továbbá az adott ügylet törlésre kerül.

III.B. AZONNALI ÉRTÉKPAPÍR ADÁSVÉTEL

Ügylet neve	Azonnali értékpapír adásvétel
Meghirdetés / felhívás időpontja	Eseti
Meghirdetés / felhívás tartalma	—
Ügyfélkör	Közvetlen VIBER-tagsággal és KELER értékpapírszámlával rendelkező tartalékképzésre köteles belföldi hitelintézetek
Kezdeményező	Ügyfél / MNB
Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje	T napos elszámolással: 9:00-től 15:30-ig T+1, illetve T+2 napos elszámolással: 9:00-től 16:30-ig
Ajánlatok formai kellékei, tartalma	Vonatkozó KELER szabályozás szerint
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	Nincs korlát
Ügyletkorlát	Névértéken legalább 10 m Ft
Módosítási lehetőség	Nincs
Allokációs mód	—
Elfogadási lépésköz	—
Eredményhirdetés időpontja, helye, tartalma	—
Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	T vagy T+1 vagy T+2

1. Az MNB ügyleteket azokra az állampapírokra köt, amelyek az ügyfél saját tulajdonában vannak, és amelyeket a KELER Zrt.-nél, a nem saját tulajdonban lévő értékpapíroktól elkülönítve, értékpapír letéti számlán vagy értékpapírszámlán ill. alszámlán kezelnek
2. Az eladó eladja a tulajdonában lévő, az ügylet tárgyát képező értékpapírokat a vevőnek, amelyeket a vevő megvásárol.

III.C. SAJÁT KIBOCSÁTÁSÚ KÖTVÉNYEKRE MEGHIRDETETT AUKCIÓK

1. Az MNB dematerializált formában forintban denominált kötvényt bocsát ki, amelyet aukciókon értékesít.
2. A kötvénynek a névérték százalékában kifejezett árfolyama az alábbi képletek alapján, négy tizedesjegy pontossággal kerül meghatározásra:
 - a) Éven túli lejáratú kibocsátott kötvény esetén Államadósság Kezelő Központ Rt. által 2003. január 1-vel hatályba léptetett, a fix kamatozású Magyar Államkötvényekre vonatkozó pénzügyi számításairól szóló közleményében szereplő bruttó árfolyam képlettel számított érték.
 - b) Éven belüli lejáratú kibocsátott értékpapírok esetén:

$$\text{árfolyam} = \frac{100}{1 + \frac{i}{100} \times \frac{t}{360}}$$

ahol: i az éves hozam (százalékos formában, két tizedesjegy pontossággal)
 t a tényleges futamidő napokban

3. Az MNB jogosult az aukciót eredménytelennek tekinteni.
4. Az eredményhirdetést követően az MNB dokumentált formában faxon visszaigazolást küld az ajánlattevőknek ajánlataik teljesüléséről. Az MNB nem küld visszaigazolást a mennyiség meghirdetése nélkül tartott fix kamatú aukciók után, mivel ezek esetében minden ajánlat elfogadásra kerül.
5. Fix kamatú aukció esetén 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 névérték szerinti egységekben a nyilvános ajánlattételben szereplő allokációs módon kerülnek elfogadásra az összmenyiség eléréséig.
6. Változó kamatú aukció esetén az MNB-nek jogában áll az értékesítésre felkínált mennyiségtől $\pm 25\%$ -os sávban eltérni az ajánlatok beérkezését követően, azok ismeretében. Amennyiben a beérkezett érvényes ajánlatok összege nem éri el az értékesítésre felkínált mennyiséget, az MNB által ténylegesen értékesített mennyiség legfeljebb 25% -kal lehet alacsonyabb a beérkezett ajánlatok összmenyiségénél.
7. Szabad aukció esetén az ajánlatok beérkezését követően, azok ismeretében az MNB-nek jogában áll a meghirdetett mennyiségnél kevesebbet elfogadni.
8. Változó kamatú és szabad aukció esetén az értékelés a hozamajánlatok sorbarendezésével történik. Az ajánlatok a legalacsonyabb hozamtól kezdődően az ajánlatok kumulált összegéig, de legfeljebb az MNB által értékesíteni kívánt értékpapír mennyiség erejéig kerülnek elfogadásra.
9. Változó kamatú és szabad aukció esetén amennyiben több ajánlat elvárt hozama is azonos az aukción elfogadott legmagasabb hozammal, az azonos hozamszintű versenyző ajánlatok között az értékesítésre kerülő mennyiség alapján meghatározott fennmaradó mennyiség a kártyaleosztás elve alapján kerül elosztásra: a még teljesítésre váró versenyző ajánlatok mindegyike minden elosztási körben azonos mennyiségű értékpapírt kap az értékesíteni szándékozott mennyiség eléréséig.

Ügylet neve	Fix kamatú aukció	Változó kamatú aukció és szabad aukció
Meghirdetés/felhívás időpontja, helye	Az aukciót legalább 3 munkanappal megelőzően az MNB honlapján, a Reuters NBHJ és a Bloomberg NBH7 oldalán	Az aukciót legalább 3 munkanappal megelőzően az MNB honlapján, a Reuters NBHJ és a Bloomberg NBH7 oldalán
Meghirdetés/felhívás tartalma	Nyilvános ajánlattétel feltételei szerint	
Ügyfélkör	Közvetlen VIBER-tagsággal és KELER értékpapírszámlával rendelkező belföldi (tartalékköteles) hitelintézetek	
Kezdeményező	MNB	MNB
Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje	Előre meghatározott napokon 10.00 és 12.00 között	Az aukció napján 8:30-tól 10:00-ig
Ajánlatok formai kellékei, tartalma	Reuters Dealingen vagy telefaxon az aukciós ajánlati lap szerinti tartalommal (4. sz. melléklet)	Reuters Dealingen vagy telefaxon az aukciós ajánlati lap szerinti tartalommal (4. sz. melléklet)
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	Nincs korlát	5
Ajánlati korlát	Ajánlatonként névértéken legalább 100 m Ft, a névérték egész számú többszöröseként	Ajánlatonként névértéken legalább 10 m Ft, 10 m Ft egész számú többszöröseként
Módosítási lehetőség	Nincs	Az ajánlatok fogadási idején belül, új ajánlati lap kitöltésével, „Módosulás” jelzéssel, az összes ajánlat feltüntetésével; a korábbi ajánlatok érvényüket veszítik
Allokációs mód	-	Kártyaleosztás
Elfogadási lépésköz	-	1 millió Ft
Eredményhirdetés időpontja, helye,	Az aukció napján 14 óráig, az MNB honlapján, a Reuters NBHK és a Bloomberg NBH8 oldalán	Az aukció napján 12 óra, az MNB honlapján, a Reuters NBHK és a Bloomberg NBH8 oldalán
tartalma		- aukció időpontja, felajánlott mennyiség
	- kötvény neve, ISIN kódja	- kötvény neve, ISIN kódja

	- pénzügyi teljesítés napja	- pénzügyi teljesítés napja
		- benyújtott ajánlatok összege, száma
	- elfogadott ajánlatok összege, száma	- elfogadott ajánlatok összege, száma
		- elfogadott legmagasabb, legalacsonyabb és átlaghozam
Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	T+1	T+2

IV. RÖVIDLEJÁRATÚ JEGYBANKI FORINT BETÉTEK

IV.A. ÁLTALÁNOS BETÉTI FELTÉTELEK

1. Az MNB 1 naptól 365 napig terjedő lejáratú betétet fogadhat el ügyfeleitől.
2. Az üzletágban lekötött betétek a lejárat napja előtt nem mondhatók fel.
3. A kamatszámítás a következő képlet alapján történik:

$$\frac{\text{betét összege} \times \text{betéti kamat \%} \times \text{betéti kamatnapok száma}}{36000}$$

4. A betételhelyező ügyfél felhatalmazza az MNB-t, hogy az MNB-nél elhelyezésre kerülő betét összegével a megfelelő értéknapon megterhelje a pénzforgalmi számláját.
5. Amennyiben a betételhelyező ügyfél pénzforgalmi számlája az értéknapon nem nyújt fedezetet az elhelyezendő betét összegére, az MNB a betéti ügylet teljesülése érdekében a bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben foglaltaknak megfelelően kényszerhitelt nyújt.
6. A betét lejáratakor az MNB a betét és az esedékes kamat összegét jóváírja a betételhelyező ügyfél pénzforgalmi számláján.

IV.B. BETÉTI RENDELKEZÉSRE ÁLLÁS

Ügylet neve	Folyamatos betéti rendelkezésre állás
Meghirdetés/felhívás időpontja, helye	Rendelkezésre állás
Ügyfélkör	Közvetlen VIBER- vagy BKR tagsággal rendelkező belföldi (tartalékköteles) hitelintézetek
Kezdeményező	Ügyfél
Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje	Munkanapokon 8:30-tól 17:30-ig
Ajánlatok formai kellékei, tartalma	Telefonon vagy Reuters Dealingen, az elhelyezni kívánt összeg megjelölésével
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	Nincs korlát
Ügyletkorlát	Legalább 100 m Ft
Módosítási lehetőség	Nincs
Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	T

1. Rendkívüli VIBER-üzemidő hosszabbítás esetén a folyamatos betéti rendelkezésre állás keretében az ajánlatok fogadási ideje a VIBER-zárása után 30 perccel ér véget.

IV.C. BETÉTI TENDEREK ÉS GYORSTENDEREK

Az MNB két fajta tendereljárást különböztet meg: a tendert és a gyors tenderet. Ezek feltételei a következők:

Ügylet neve	Betéti tender	Betéti gyors tender
Meghirdetés/felhívás időpontja, helye	legkésőbb a tender napján 9 óráig a Reuters NBHM és a Bloomberg NBH10 oldalán	legkésőbb a gyors tender napján 11.30 óráig a Reuters NBHM és a Bloomberg NBH10 oldalán
Meghirdetés/felhívás tartalma	Tender időpontja, típusa, futamideje, a tender típusának megfelelően a felkínált mennyiség és/vagy kamatfeltételek, az allokáció módja	
Ügyfélkör	Közvetlen VIBER- vagy BKR tagsággal rendelkező belföldi (tartalékköteles) hitelintézetek	Közvetlen VIBER- vagy BKR tagsággal rendelkező belföldi (tartalékköteles) bankok
Kezdeményező	MNB	
Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje	a tender napján 9:00 és 12:00 között	a gyors tenderfelhívást követő 45 perc
Ajánlatok formai kellei, tartalma	Reuters Dealingen vagy faxon a 2. sz. melléklet szerinti tartalommal	
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	Változó kamatú és szabad tender esetén 5, fix kamatú tender esetén 1	1
Ajánlati korlát	Ajánlatonként legalább 100 m Ft, 10 m Ft egész számú többszöröseként	Ajánlatonként legalább 500 m Ft, 10 m Ft egész számú többszöröseként
Módosítási lehetőség	az ajánlatok fogadási idején belül, új ajánlati lap kitöltésével, "Módosítás" jelzéssel, az összes ajánlat feltüntetésével; a korábbi ajánlatok érvényüket veszítik	Nincs
Elfogadási lépésköz	1 millió Ft	
Eredményhirdetés időpontja, helye,	a tender napján 14 óra, az MNB honlapján, a Reuters NBHM és a Bloomberg NBH9 oldalán	a gyors tender napján az ajánlattételi idő lezárulása után 45 perccel az MNB honlapján, a Reuters NBHM és a Bloomberg NBH9 oldalán
Tartalma	- a tender meghirdetett jellemzői	
	- benyújtott ajánlatok összege	
	- elfogadott ajánlatok összege	
	- a tender típusának megfelelően esetlegesen az elfogadott legmagasabb, legalacsonyabb és átlagkamat	
Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	T+1	T

V. JEGYBANKI FEDEZETT HITELÜGYLETEK

V.A. A FEDEZETT HITELÜGYLETEK ÁLTALÁNOS FELTÉTELEI

1. A KELER Zrt-nél az MNB kedvezményezettségével zárolt értékpapír-portfolió nyújt fedezetet az ügyfél fedezett hitelállományára (összevont fedezetértékelés). A értékpapír-portfolió értékelésének módszertanát az MNB határozza meg.
2. A zárolt értékpapír-portfolió fedezeti értéke, illetve a jegybanki fedezett hitelek állománya naponta átértékelésre kerül (napvégi fedezetátértékelés). A napi fedezetértékelés során alkalmazott kockázatkezelés elemei: a befogadási mérték, a kezdeti margin és a beavatkozási küszöb. A nap végén a rendszer összehasonlítja a fennálló hitelek kezdeti marginnal növelt állományát a papírportfolió fedezeti értékével. Pótlólagos fedezet bekérésére akkor kerül sor, ha a fedezeti érték az újraértékelt hitelügyletek kezdeti marginnal növelt értéke alá csökken egy előre meghatározott beavatkozási küszöbértékkel.
3. Az MNB-nek jogában áll napon belül bármikor átértékelni a zárolt értékpapír-portfoliót (rendkívüli fedezetátértékelés). Ennek során az MNB eltérhet a napvégi fedezetátértékelés során alkalmazott előzetesen meghirdetett kiindulási áráktól és befogadási mértékektől.
4. Az MNB a kockázatkezelési eszközöket (befogadási mérték, kezdeti margin, beavatkozási küszöb) egyoldalúan bármikor módosíthatja. A jegybank által használt kockázatkezelési eszközökben történő változásokról és azok hatálybalépésének időpontjáról az MNB a honlapján és a Reuters megfelelő oldalán értesíti a piaci szereplőket.
5. A Pénzpiaci ügyfél a hitelügyletre vonatkozóan felelősséget vállal az értékpapír per-, igény-, teher- és hiánymentességéért.
6. A hitel fedezetét képező értékpapírokra az ügylet időtartama alatt kifizetett kamat a Pénzpiaci ügylet illeti meg.
7. A fedezetként használt értékpapír hátralévő futamideje a KELER Zrt. üzletszabályzatában rögzített zárolási időszak hosszát legalább egy munkanappal haladja meg.
8. A Pénzpiaci ügyfél kötelezi magát, hogy a hitel visszafizetésének értéknapiján a megállapodásban szereplő hitelösszeg kamattal növelt értékét visszafizeti.
9. A fedezett hitelek fedezetvizsgálatánál az MNB figyelembe veszi a törlesztendő hitel mögötti értékpapí(oka)t. A törlesztésre került fedezett hitelek mögötti értékpapír(oka)t az ügyfél felhasználhatja új fedezett hitel felvételéhez fedezetként. Amennyiben az egynapos vagy a hosszabb lejáratú fedezett hitel az adott ügylet kondícióinak megfelelően nem kerül visszafizetésre (mert a hitel mögötti értékpapír(ok) figyelmen kívül hagyásával az ügyfél pénzforgalmi bankszámláján nem áll rendelkezésre elegendő fedezet vagy az ügyfél nem igényelt új fedezett hitelt a törlesztésre), ezt az MNB - az ügyfél hiteligénylése nélkül is - az Ügyfél részéről a lejáró hitelből eredő követelésnek megfelelő összegű, a jelen Üzleti Feltételek V.B. pontja szerinti egynapos fedezett hiteligénynek tekintti, az ügyfél szabad, valamint a lejáró hitel biztosítására szolgáló zárolt értékpapír(ok) fedezete mellett. Az MNB az ilyen egynapos fedezett hitel folyósításáról értesíti az ügyletet. Amennyiben az ügyfél szabad értékpapír-portfoliója és a lejáró hitel mögötti értékpapír-fedezet fedezeti értékének összege nem éri el a nyújtott egynapos fedezett hitelből eredő követelés összegét, az ügyfél pozitív limitet kap (10.pont).

10. Amennyiben a (napvégi v. rendkívüli) fedezetátértékelés során az ügyfél fennálló hiteleinek kezdeti marginnal növelt állománya meghaladja a zárolt értékpapír-portfolió fedezeti értékét, pótlólagos fedezet bekérésére kerül sor. Amíg a pótlólagos fedezet zárolása nem történik meg, az ügyfél a bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározott pozitív limitet kap. Ha az ügyfél az előző nap beállított pozitív limitet a következő üzleti nap 12.00-ig nem szünteti meg és a minimumegyenleg-követelményt sem teljesíti, akkor az MNB-nek jogában áll az ügyféllel fennálló összes hitelügyletét azonnali hatállyal felmondani és a zároltatott értékpapír-portfóliót elvonni (fedezetelvonás, 11.-es pont)
11. A fedezetelvonás során az MNB gondoskodik a fedezetként zárolt értékpapír(ok) azonnali tulajdonba vételéről. Az MNB a felmondott hitelekkel származó jegybanki követelést külön számlán nyilvántartásba veszi. Az MNB minden, az elvont értékpapír(oka)t érintő jövedelemáramlást (be- és kifizetést, beleértve az értékpapír – akár részleges - eladásából származó jövedelmet is) ezen a számlán lekönyveli.
12. Az ügyféllel történő végső pénzügyi elszámolásig a számla aktuális egyenlege naponta kamatozik. A számla tartozik egyenlege után számított kamat a mindenkori jegybanki alapkamat kétszerese, míg a számla követel egyenlege után számított kamat a mindenkori jegybanki alapkamat. A kamat könyvelésére a végső pénzügyi elszámoláskor kerül sor.
13. 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 pénzforgalmi bankszámláján. Amennyiben a bevétel nem fedezi az ügyfél tartozását, az MNB a különbözettel megterheli az ügyfél pénzforgalmi 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.
14. Jelen fejezetben nem szabályozott kérdésekben a bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben foglaltak az irányadóak.

V.B. FEDEZETT HITELNYÚJTÁS RENDELKEZÉSRE ÁLLÁS KERETÉBEN

1. Az MNB üzletkötés (T) értéknappal, napvégi folyósítás mellett egynapos fedezett hitelt nyújt a Pénzpiaci ügyfélnek a Pénzpiaci ügyfél tulajdonában lévő, a KELER Zrt-nél az MNB kedvezményezettségével zároltatott értékpapír-állományfedezete mellett.
2. a Pénzpiaci ügyfél az egynapos fedezett hitel visszafizetési kötelezettségét VIBER üzemidőben jogosult teljesíteni. VIBER üzemidő után, a nap végén az MNB jogosult a Pénzpiaci ügyfél pénzforgalmi számláját a hitelösszeg kamattal növelt értékével megterhelni.
3. Rendkívüli VIBER-üzemidő hosszabbítás esetén a fedezett hitelnyújtás folyamatos rendelkezésre állás keretében az ajánlatok fogadási ideje a VIBER-zárása után 30 perccel ér véget.

Ügylet neve	Fedezett hitelnyújtás folyamatos rendelkezésre állás keretében
Meghirdetés/felhívás időpontja, helye	Rendelkezésre állás
Ügyfélkör	Közvetlen VIBER- vagy BKR tagsággal, és KELER értékpapír-számlával rendelkező belföldi (tartalékköteles) hitelintézetek
Kezdeményező	Ügyfél
Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje	Munkanapokon 8:30-tól 17:30-ig
Ajánlatok formai kellékei, tartalma	az MNB által vezetett bankszámlákra, valamint a forint- és devizaforgalmi elszámolásokra vonatkozó üzleti feltételek által meghatározott formában és tartalommal
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	Nincs korlát
Ügyletkorlát	Limit fedezeteként felkínált értékpapír állomány
Módosítási lehetőség	Nincs
Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	T

V.C. FEDEZETT HITELTENDEREK ÉS GYORSTENDEREK

1. A megkötött üzleteket az MNB értékpapír-fedezet elégtelensége esetén is teljesíti. Ekkor a fedezet-átértékelés nyomán az ügyfél a bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározott pozitív limitet kap (V/A/10.-es pont).
2. Az ügyfél a tender napján az üzletről konfirmációt kap faxon.
3. Az ügyfélnek előtörlesztésre nincs lehetősége.

Az MNB két fajta tenderlejárást különböztet meg. A tendert és a gyorstendert. Ezek feltételei a következők:

Ügylet neve	Fedezett hiteltender	Fedezett hitel gyorstender
Meghirdetés/felhívás időpontja, helye	legkésőbb a tender napján 9 óráig a Reuters és a Bloomberg COLLATLOAN oldalán	legkésőbb a gyorstender napján 11.30 óráig a Reuters és a Bloomberg COLLATLOAN oldalán
Meghirdetés/felhívás tartalma	tender időpontja, típusa, futamideje, a tender típusának megfelelően a felkínált mennyiség és/vagy kamatfeltételek, az allokáció módja, illetve az elszámolás napja	
Ügyfélkör	Közvetlen VIBER- vagy BKR tagsággal, és KELER értékpapírszámlával rendelkező belföldi	Közvetlen VIBER- vagy BKR tagsággal, és KELER értékpapírszámlával rendelkező belföldi (tartalékköteles) bankok

	(tartalékköteles) hitelintézetek	
Kezdeményező	MNB	
Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje	a tender napján 9:00 és 12:00 között	a gyorstenderfelhívást követő 45 perc
Ajánlatok formai kellékei, tartalma	GiroXMailen a 3. sz. melléklet szerinti tartalommal (fax esetén a 2. sz. melléklet szerinti tender-ajánlati lapot kell használni)	
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	5	1
Ajánlati korlát	Ajánlatonként legalább 100 m Ft, 10 m Ft egész számú többszöröseként	Ajánlatonként legalább 500 m Ft, 10 m Ft egész számú többszöröseként
Módosítási lehetőség	- az ajánlatok fogadási idején belül, új GiroXmail megküldésével, a korábbi ajánlatok érvényüket veszítik - a fogadási időn belül beérkező módosított ajánlatok közül a legutoljára beérkező ajánlat vesz részt a feldolgozásban.	Nincs
Elfogadási lépésköz	1 millió Ft	
Eredményhirdetés időpontja, helye,	a tender napján 14 óra, a Reuters, a Bloomberg COLLATLOAN oldalán és az MNB honlapján	a gyorstender napján az ajánlattételi idő lezárulása után 45 perccel a Reuters, a Bloomberg COLLATLOAN oldalán és az MNB honlapján
tartalma	- a tender meghirdetett jellemzői	
	- benyújtott ajánlatok összege	
	- elfogadott ajánlatok összege	
	- a tender típusának megfelelően esetlegesen az elfogadott legmagasabb, legalacsonyabb és átlagkamat	
Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	T+1 vagy T+2	T

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

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

VI.A.1. *Sávszéli azonnali devizapiaci műveletek*

Ügylet neve	<i>Sávszéli azonnali devizapiaci műveletek</i>
Meghirdetés / felhívás időpontja	Rendelkezésre állás
Meghirdetés / felhívás tartalma	—
Ügyfélkör	az MNB-nél pénzforgalmi számlával és SWIFT kóddal rendelkező belföldi hitelintézetek
Kezdeményező	Ügyfél
Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje	9:00-tól 17:00-ig
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	nincs korlát
Ügyletkorlát	legalább 4 m EUR illetve azt egyszer vagy többször százezer egységgel meghaladó devizamennyiség
Módosítási lehetőség	Nincs
Jegyzett HUF árfolyam	az MNB által mindenkor közzétett intervenciók határain
Intervenció devizája	Euró
Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	T+2

1. A forintfizetés az MNB által vezetett HUF számlákra, a devizafizetés:

- a Pénzpiaci Ügyfél által üzletkötéskor banknévvel, telephellyel, esetleges számlaszám specifikációval megjelölt számlákra, vagy
- a Pénzpiaci Ügyfél jelen Üzleti Feltételek alá tartozó, deviza és forint közötti azonnali átváltásokra vonatkozó állandó számlakapcsolatait tartalmazó lista (Standard Instructions) alapján történhet.

A választott a) vagy b) módszer egy adott ügyfél esetében váltakozva nem alkalmazható.

2. Az 1.b) pontban említett állandó számlakapcsolatokat tartalmazó listát (Standard Instructions) az MNB Pénz- és devizapiaci főosztályára 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 keresztül lehet benyújtani, illetve módosítani. A Pénzpiaci Ügyfél által megadott számlakapcsolatoktól eseti eltérés nem lehetséges. Az MNB jelen üzletkötési feltételek alá tartozó, deviza és forint közötti átváltásokra vonatkozó állandó számlakapcsolatait az 5. és 6. sz. melléklet tartalmazza.

3. Az MNB minden, a jelen Üzleti Feltételeknek megfelelő sávszéli forint és deviza közötti átváltásra vonatkozó ajánlatot elfogad.
4. Az MNB a sávszéli azonnali devizapiaci műveletek esetében a fizetés fizetés után (Payment after payment, PaP) elvet alkalmazza, ami azt jelenti, hogy az ügyletből eredő kötelezettségének csak az ügyfél értéknapon (legkésőbb 13.00 óráig) történő teljesítésének megtörténte után tesz eleget.

VI.A.2. Sávon belüli azonnali devizapiaci műveletek

Ügylet neve	<i>Sávon belüli azonnali devizapiaci műveletek</i>
Meghirdetés / felhívás időpontja	Üzletidőben
Meghirdetés / felhívás tartalma	konverziós ajánlat vagy ajánlatkérés
Ügyfélkör	az MNB-nél pénzforgalmi számlával és SWIFT kóddal rendelkező belföldi hitelintézetek, valamint MNB-limittel és SWIFT kóddal rendelkező külföldi hitelintézetek
Kezdeményező	ügyfél / MNB
Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje	9:00-tól 17:00-ig
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	nincs korlát
Ügyletkorlát	Nincs
Módosítási lehetőség	Nincs
Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	T+2

1. A forintfizetés a Pénzpiaci Ügyfél által megjelölt az MNB által vezetett, banknévvel, telephellyel, esetleges számlaszám specifikációval megjelölt HUF számlákra történhet.
2. Devizafizetés:
 - a) a Pénzpiaci Ügyfél által üzletkötéskor banknévvel, telephellyel, esetleges számlaszám specifikációval megjelölt számlákra, vagy
 - b) a Pénzpiaci Ügyfél jelen Üzleti Feltételek alá tartozó, deviza és forint közötti azonnali átváltásokra vonatkozó állandó számlakapcsolatait tartalmazó lista (Standard Instructions) alapján történhet.

A választott a) vagy b) módszer egy adott ügyfél esetében váltakozva nem alkalmazható.
3. A 2.b) pontban említett állandó számlakapcsolatokat tartalmazó listát (Standard Instructions) az MNB Pénz- és devizapiaci főosztályára 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 keresztül lehet benyújtani, illetve módosítani. A Pénzpiaci Ügyfél által megadott számlakapcsolatoktól eseti eltérés nem lehetséges. Az MNB jelen üzletkötési feltételek alá tartozó, deviza és forint közötti átváltásokra vonatkozó állandó számlakapcsolatait az 5. és 6. sz. melléklet tartalmazza.
4. A sávon belüli azonnali devizapiaci műveletek esetében az ügylet forintlábának ügyfél általi nem teljesítése esetén az MNB az ügylet teljesülése érdekében a

bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben foglaltaknak megfelelően kényszerhitelt nyújt.

VI.B. DEVIZABETÉT ÜGYLETEK

Ügylet neve	<i>Devizabetét elfogadás</i>
Meghirdetés / felhívás időpontja	Rendelkezésre állás
Meghirdetés / felhívás tartalma	—
Ügyfélkör	Tevékenységi engedéllyel rendelkező belföldi bankok, szakosított hitelintézetek
Kezdeményező	ügyfél
Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje	hétfő-csütörtök : 8:00-tól 16:00-ig, péntek : 8:00-tól 15.00-ig O/N, T/N - naponta 8.00-tól 12.00-ig
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	nincs korlát
Ügyletkorlát	- legalább 3 m EUR vagy ezzel egyenértékű más konvertibilis deviza 100 ezerre kerekített összege - Az 1 hétnél rövidebb lekötést kizárólag USD-ban és EUR-ban fogad el az MNB
Módosítási/felbontási lehetőség	Nincs
Futamidő	legfeljebb 1 év
Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	T+2, T/N esetében T+1, O/N esetében T

1. A kamat mértéke az üzletkötéskor a nemzetközi pénzpiaci viszonyoknak megfelelően kerül megállapításra.
2. Devizabetét az üzletkötéskor banknévvel, telephellyel, esetleg számla-specifikációval megjelölt számláról vagy az MNB által vezetett exchange számláról helyezhető el, és lejáratkor az esedékes kamatokkal együtt ugyanarra a számlára kerül visszafizetésre.

VII. MELLÉKLETEK

1. sz. melléklet

NYILATKOZAT

A(z)....., mint az MNB pénzüpiaci ügyfele jelen nyilatkozat aláírásával

- kijelenti, hogy a Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételeit 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 pénzüpiaci ügyfél előzetes értesítését követően.

Felhatalmazott pénzüpiaci üzletkötőink:

Telefon:

Telefax:

.....		
.....		
.....		
.....		
.....		
.....		

Felhatalmazott devizapiaci üzletkötőink:

Telefon:

Telefax:

.....		
.....		
.....		
.....		
.....		
.....		

KELER Zrt-nél vezetett értékpapírszámlára vonatkozó adatok:

KELER értékpapírszámla száma, típusa:

.....

Budapest, 20.....

.....

az ügyfél cégszerű aláírása

TENDER-AJÁNLATI LAP*

– BETÉTI TENDERRE

– FEDEZETT HITEL 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* (%)**
1.		
2.		
3.		
4.		
5.		

.....
dátum

.....
cégszerű aláírás

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

* 360 napos bázison, két tizedesjegyre kerekítve

** 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.

A GIROXMAILEN BEADOTT FEDEZETT HITELTENDER
AJÁNLATOK FÁJLFORMÁTUMA

A fájl formátuma CSV (comma separated values, azaz vesszővel (ASCII 44) elválasztott értékek) típusú, ASCII szövegfájl. Numerikus értékek esetén tizedespon (ASCII 46) használható. A fájl formátuma feleljen meg az MS DOS 3.3-as vagy annál magasabb verziójú operációs rendszer követelményeinek. A karakterkészlet DOS 852 (Windows1250).

A fájl neve: **AAÉÉHHNN.nnn**, ahol:

- **AA**: értéke a tender típusától függően fedezett hitel gyorstender esetén GY, fedezett hitel tender esetén TE;
- **ÉÉHHNN**: a tender/gyorstender időpontjának éve, hónapja és napja bevezető nullával hat pozíción;
- **nnn**: az ügyfél háromjegyű Giro azonosítója.

A fájl rekordszerkezete a következő:

- 1 ajánlati sáv esetén: **ÜT,D,Ü,A1,AR1,Z**
- 5 ajánlati sáv esetén: **ÜT,D,Ü,A1,AR1,A2,AR2,A3,AR3,A4,AR4,A5,AR5,Z**

ahol:

ÜT Üzlettypus kódja (karakteres, fix hosszúságú (2) mező), lehetséges értékei:

- GY fedezett hitel gyorstender esetén,
- TE fedezett hiteltender esetén.

D Dátum (karakteres, fix hosszúságú (6) mező, lehetséges értéke **ééhhnn**, ahol

- **éé** – évszám utolsó két jegye,
- **hh** – hónap előnullázva,
- **nn** – nap előnullázva).

Ü Ügyfél Giro kód (karakteres, fix (3) hosszúságú mező)

An Ajánlati mennyiség a teljes összeg megadásával (numerikus, változó hosszúságú mező)

ARn Ajánlati kamatszint (numerikus, változó hosszúságú mező, tizedespon használatával)

Z Záró mező (karakteres, fix hosszúságú mező), értéke: X (ASCII 88)

Ha az ügyfél valamely sávon nem kíván ajánlatot adni, ott az **An** és **ARn** mezők értéke 0 (ASCII 48) legyen.

AUKCIÓS AJÁNLAT

MNB-KÖTVÉNY MEGVÁSÁRLÁSÁRA

Ügyfél neve:.....

Pénzpiaci ügyletkötő neve:.....

Ügyfél értékpapír-számlájának száma:

Az értékpapír-számlavezető neve és címe:.....

A 20.....-i aukción értékesítendő, ISIN-azonosítójú MNB
kötvény megvásárlására adott ajánlat :

Sorszám	Névérték (millió Ft)	Elvart hozam* (%)†
1.		
2.		
3.		
4.		
5.		

Az ügyfél kijelenti, hogy ajánlatát az MNB által adott aukcióra vonatkozóan közzétett
Nyilvános ajánlattételben, és az abban hivatkozott Ismertetőben foglaltak ismeretében tette
meg.

.....
Dátum

.....
Cégszerű aláírás

* Két tizedesjegyre kerekítve

† Fix kamatú aukciós esetén nem kell kitölteni. Fix kamatú tender esetén nem kell kitölteni. Amennyiben
fix kamatú tender esetén felajánlott/elvart kamat kerül feltüntetésre, azt az MNB figyelmen kívül hagyja,
és az ajánlatban megjelölt mennyiséget a meghirdetett fix kamat mellett továbbra is érvényesnek tekinti.

**A MAGYAR NEMZETI BANK FORINT ÉS KÜLFÖLDI PÉNZNEMEK
KÖZÖTT VÉGZETT AZONNALI DEVIZAPIACI MŰVELETEIRE
VONATKOZÓ ÁLLANDÓ SZÁMLAKAPCSOLATAI**

Pénznem	Banknév, telephely	SWIFT kód
USD	Citibank N.A, New York	CITIUS33
EUR	Deutsche Bank AG, Frankfurt	DEUTDEFF

**A MAGYAR NEMZETI BANK PÉNZPIACI MŰVELETEI SORÁN HASZNÁLT
ÁLLANDÓ SZÁMLAKAPCSOLATAI**

Pénznem	Banknév, telephely	SWIFT kód
USD	Deutsche Bank Trust Company Americas, New York	BKTRUS33
EUR	Dresdner Bank AG, Frankfurt	DRESDEFF
GBP	HSBC Bank PLC, London	MIDLGB22
AUD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Melbourne	ANZBAU3M
DKK	Danmarks Nationalbank, Copenhagen	DKNBDKKK
JPY	Bank of Tokyo - Mitsubishi Ltd., Tokyo	BOTKJPJT
CAD	Royal Bank of Canada, Toronto	ROYCCAT2
NOK	Nordea Bank, Oslo	NDEANOKK
CHF	CSFB, Zürich	CRESCHZZ80A
SEK	Sveriges Riksbank, Stockholm	RIKSSESS