

4/2021.sorszámú jegyzőkönyv

a Referenciamutató Jegyzési Bizottság 2021. december 17-i üléséről

Ülés dátuma: 2021. december. 17., 15:00-16:00

Ülés helyszíne: Webex telekonferencia

Jelenlévő tagok: Bakos Péter, Horváth Dániel, Kolozsi Pál Péter, Szomorjai Péter

Állandó meghívottak: Bokodi Melinda

Állandó külső meghívottak: Szombath Judit, Vass Péter

Meghívottak: Turner Tibor, Babos Dániel, Jenei Balázs

Ülésen elhangzottak összefoglalója:

LIBOR megszűnés és folyamánnyai

Horváth Dániel elmondta, hogy a referencia kamat lista¹ frissítésre került az egynapos kamatlábakkal. A LIBOR-ok 2022-ben kikerülnek a listából, illetve a SARON² esetén a halmozott referencia kamatok is publikálni fogja az MNB.

Vass Péter jelezte, hogy bár az MNB honlapján a Fairbank téma korábban könnyen elérhető volt, az áttekinthetőség mára sokat romlott, emiatt érdemes lenne a honlapon ezeket jobban kiemelni. Horváth Dániel jelezte, hogy a problémákat felkutatják és kijavítják.

Vass Péter azt kérdezte a CCIRS-ekkel kapcsolatban, milyen módon érinti őket a LIBOR megszűnés, és milyen módon lesznek számolva januárban, mivel ezek a mutatók tranzakció alapúak. Horváth Dániel a következőt válaszolta: a Statisztikával ezzel kapcsolatban a nyáron volt egyeztetés, ami megnyugtató eredményekkel szolgált, ezeket elküldi majd a Referenciamutató Jegyzési Bizottság részére.

Szomorjai Péter ismertette, hogy az Európai Bizottság az angol font és a japán jen esetében is gondolkozik kötelező helyettesítő ráták előírásán. Vass Péter hozzátette, hogy az Európai Bankszövetség is kérte ezt, és ez a lépés Nagy-Britannia közeli tagállamokat érinti a legnagyobb mértékben.

MFT korábbi felvetéseinek megvitatása: HUFONIA Swap Index, Hétvégi BUBOR jegyzés

Horváth Dániel beszámolt róla, hogy az MNB Igazgatósága jóváhagyta HUFONIA Swap Index megszüntetését. Erről a Referenciamutató Jegyzési Bizottságnak 2021.március 31-ig lenne érdemes szavaznia. Horváth Dániel ezzel kapcsolatban elektronikus szavazást készít. A megszüntetés ténye a Bloomberg és a Reuters híroldalakon kerül majd publikálásra.

¹ <https://www.mnb.hu/letoltes/referencia-kamatlabak20211231.pdf>

² <https://www.mnb.hu/letoltes/hosszabb-futamideju-referenciakamatok20211229.pdf>

Horváth Dániel elküldte a Referenciamutató Jegyzési Bizottság részére a BUBOR szabályzat javasolt módosított változatát a hétfői BUBOR jegyzéssel kapcsolatban. Egyeztetés alapján a jegyző bankok számára ki lesz küldve a tervezet, amit véleményezhetnek. Horváth Dániel kiemelte, hogy 2022-ben március 26. lesz az első szombati munkanap, emiatt, ha megfelelő a tervezet, érdemes lenne 2022. február 26-ig elfogadni azt.

Hazai RFR munkacsoport céljai, keretei

Vass Péter felvetése alapján prezentáció készült a „Szempontok a hazai RFR munkacsoportról szóló felvetéshez”, amelyet Jenei Balázs ismertetett. Horváth Dániel azt emelte ki a prezentációval kapcsolatban, hogy ebben a kérdésben fontos lenne Lengyelország példáját elkerülni, ahol az aggályokra tekintettel egyes új mutatók publikációját le kellett állítani és felülvizsgálat indult. Továbbá itthon fontos hangsúlyozni, hogy a munkacsoport létrehozására nem azért van szükség, mert a BUBOR kivezetését tervezik, hanem azért, hogy szükség esetén a benchmark rendelet szerinti fallback ráta elérhető legyen.

Horváth Dániel hozzátette, hogy a következő ülésre a munkacsoport menetrendjével és annak céljaival tér vissza az MNB javaslatként.

Vass Péter és Turner Tibor is egyetértett, hogy az Referenciamutató Jegyzési Bizottsági keret alkalmas lehet a RFR munkacsoport első lépéseinek megkezdéséhez.

Egyebek

Horváth Dániel elmondta, hogy több piaci szereplővel való egyeztetés alapján indokoltnak tűnik a BUBOR spread tágítása. Az MNB-n belülről is pozitív visszacsatolások érkeztek ezzel a kérdéssel kapcsolatban. Horváth Dániel azt javasolta, hogy február közepén történjen meg a kiszélesítés. A résztvevők elfogadták ezt a javaslatot.

Dr. Kolozsi Pál Péter a swap piaci helyzettel kapcsolatban és a negyedév végi euro swap tenderekkel, illetve az új instrumentummal kapcsolatban kérdezte a piaci szereplőket.

Budapest, 2021. december 17.