



## MAGYAR NEMZETI BANK

### **Tájékoztató az euro likviditást nyújtó, változó áras, 3 hónapos jegybanki EUR/HUF FX-swap tender feltételeiről**

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) 2009. március 9-től visszavonásig új euro likviditást nyújtó 3 hónapos futamidejű EUR/HUF FX-swap tendert vezet be. A tender keretében az alább - a tender részletes paraméterei és feltételei között - meghatározott ügyfélkörbe tartozó hitelintézetek (Ügyfelek) minden hét első kereskedési napján forintot nyújthatnak az MNB-nek euróért cserébe.

Az egyes tenderekre vonatkozóan az MNB minimális implikált euro kamatot (maximális swappontban kifejezve) és maximálisan elfogadható mennyiséget határoz meg. Az MNB a benyújtott ajánlatok ár szerinti sorba rendezése alapján dönt azok elfogadásáról. Amennyiben a legmagasabb még elfogadott swapponthoz kapcsolódó ajánlatok teljes összegben történő kielégítése a maximálisan elfogadható mennyiség átlépését jelentené, akkor az MNB ezeket az ajánlatokat 1 millió eurós egységekben a kártyaleosztás szabályai szerint elégti ki, a maximálisan elfogadható mennyiség eléréseig. Az ajánlatok beküldését követően az MNB jogosult csökkenteni a maximálisan elfogadható mennyiséget, vagy a tendert eredménytelennek tekinteni.

Az euro likviditást nyújtó 3 hónapos jegybanki EUR/HUF FX-swap tender keretében kötött ügyletek induló lábán használt árfolyam megegyezik az aktuális piaci árfolyammal. Az MNB fedezeti számlát vezet az Ügyfeleknek, és naponta kiértékeli az Ügyfél valamennyi nyitott jegybanki EUR/HUF FX-swap ügyletét. Ezen ügyletek vonatkozásában a forintlábak kamatokkal növelt összegének és a fedezeti számla egyenleg együttes összegének (együttesen: forint fedezet) minden nap el kell érnie az Ügyfélnek ezen ügyletekből származó, MNB felé fennálló euro tartozásának forintban kifejezett összegének 105 százalékát. Az euro összeg forintra történő átszámítása az MNB adott napi hivatalos EUR/HUF árfolyamán történik.

Amennyiben az Ügyfél forint fedezete az adott napi kiértékeléskor a szükséges értéket nem éri el akkor az MNB az Ügyfél egyidejű értesítése mellett megterheli az Ügyfél MNB-nél vezetett pénzforgalmi számláját 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 MNB-nél vezetett pénzforgalmi számlájára vezeti. Az MNB az Ügyfél fedezeti számlájának pozitív egyenlegére a mindenkori jegybanki alapkamatnak megfelelő kamatot fizet, amit minden hónap utolsó napján ír jóvá az Ügyfél MNB-nél vezetett pénzforgalmi számláján. Az Ügyfél fedezeti számlájának negatív egyenlegére az Ügyfél a mindenkori jegybanki alapkamatnak megfelelő kamatot fizet az MNB részére, amelynek összegével az MNB minden hónap utolsó napján megterheli az Ügyfél MNB-nél vezetett pénzforgalmi számláját.

Ezen tender és az MNB más, EUR/HUF FX-swap tenderei keretében az MNB és az Ügyfél a bármilyen futamidejű lejáró, valamint új EUR/HUF FX-swap ügyletekből eredő, egyazon értéknappra eső, azonos pénznemben fennálló, egymással szembeni fizetési kötelezettségeiket kölcsönösen beszámítják, nettó módon számolják el, és csak a különbözet összegét fizetik meg egymásnak.

Az MNB az euro likviditást nyújtó 3 hónapos jegybanki EUR/HUF FX-swap tender esetében a fizetés fizetés után (Payment after payment, PaP) elvet alkalmazza, ami azt jelenti, hogy az

ügyletből eredő kötelezettségének csak az ügyfél fizetési teljesítésének megtörténte után tesz eleget.

**Az euro likviditást nyújtó 3 hónapos jegybanki EUR/HUF FX-swap tender részletes paraméterei**

<b>Ügylet neve</b>	<b>Euro likviditást nyújtó 3 hónapos jegybanki EUR/HUF FX-swap tender</b>
<b>Meghirdetés/felhívás időpontja, helye, tartalma</b>	Az induló és lejáratú láb pénzügyi teljesítésének/elszámolásának napját, az aktuális és az ügyletkötéshez használt technikai induló EUR/HUF árfolyamot, a benyújtható maximális swappontot és a maximálisan elfogadható mennyiséget az MNB minden hét első kereskedési napján 10:00 órakor hirdeti meg a Reuters NBHP és a Bloomberg NBH17 oldalán
<b>Ügyfélkör</b>	Közvetlen VIBER- vagy BKR tagsággal rendelkező belföldi (tartalékköteles) hitelintézetek
<b>Kezdeményező</b>	Ügyfél
<b>Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje</b>	Minden hét első kereskedési napján 10:30 és 11:00 óra között
<b>Ajánlatok formai kellékei, tartalma</b>	Az ajánlatok Reuters Dealingen vagy faxon nyújthatók be, az igényelt euro összeg és a swappontban kifejezett árajánlat megjelölésével
<b>Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként</b>	3
<b>Ajánlati korlát</b>	Ajánlatonként legalább 5 millió euro, 1 millió euro egész számú többszöröseként
<b>Módosítási lehetőség</b>	Nincs
<b>Elfogadási lépésköz</b>	1 millió euro
<b>Eredményhirdetés időpontja, helye</b>	A tender napján 11:30 óra, a Reuters NBHN és a Bloomberg NBH10 oldalán
<b>Eredményhirdetés tartalma</b>	Benyújtott ajánlatok összege, elfogadott ajánlatok összege, elfogadott legmagasabb, legalacsonyabb és átlagos swappont
<b>Induló árfolyam</b>	Az aktuális piaci EUR/HUF árfolyam
<b>A napi kiértékelés és a fedezeti számla-műveletek időpontja</b>	A kiértékelés eredményéről az érintett bankokat az MNB elektronikus levélben adott nap 16 óráig értesíti. Számlaműveletek időpontja: Értesítés és VIBER zárás között.
<b>Az MNB-vel szemben fennálló euro fizetési kötelezettség teljesítése</b>	A Magyar Nemzeti Bank forint és külföldi pénznemek között végzett azonnali FX-piaci műveleteire vonatkozó állandó számlakapcsolataiban meghatározott EUR számlára

Az itt nem szabályozott kérdésekben „A Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei” érvényesek.

Budapest, 2009. május 11.

MAGYAR NEMZETI BANK