



Tájékoztató az eseti jelleggel meghirdetésre kerülő, legfeljebb 2 hetes futamidejű, eurolikviditást nyújtó jegybanki EUR/HUF FX-swap tender feltételeiről

I. Az ügylet leírása, az igénybevétel feltételei

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) eseti jelleggel eurolikviditást nyújtó, EUR/HUF FX-swap tendert (FX-swap tender) hirdet meg, 2020. szeptember 11-től visszavonásig a jelen tájékoztatóban (Tájékoztató) foglalt tartalommal, amelynek keretében a pénzügyi ügyfélkörbe tartozó hitelintézetek (Ügyfelek) forintot nyújthatnak az MNB-nek euróért cserébe maximum kéthetes futamidejű ügyletek (FX-swap ügylet) során.

Az MNB az FX-swap ügyletet változó áras vagy fix áras tender keretében nyújtja. Az MNB a tendereket a mennyiségi korláttal vagy anélkül is meghirdetheti.

- Változó áras FX-swap tenderek esetén az MNB az egyes tenderekre vonatkozóan a tenderfelhívásban határozza meg a maximális swappontot. A maximális swappont felett beadott ajánlatokat az MNB érvénytelennek tekinti. 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 meghaladná a maximálisan elfogadható mennyiséget, akkor az MNB ezeket az ajánlatokat 1 millió eurós egységekben a kártyaleosztás szabályai szerint elégíti ki, a maximálisan elfogadható mennyiség eléréséig.
- Fix áras FX-swap tender esetén az MNB az egyes tenderekre vonatkozóan a tenderfelhívásban határozza meg a fix swappontot. Amennyiben az ajánlatok teljes összegben történő kielégítése meghaladná a maximálisan elfogadható mennyiséget, akkor az MNB ezeket az ajánlatokat 1 millió eurós egységekben a kártyaleosztás szabályai szerint elégíti ki, a maximálisan elfogadható mennyiség eléréséig.

A piaci folyamatok és a beadott ajánlatok függvényében az MNB jogosult az FX-swap tendert eredménytelennek tekinteni, illetve meghirdetett mennyiség esetén a meghirdetett mennyiségtől felfele és lefele is eltérni.

Az FX-swap tender keretében kötött ügyletek induló lába pénzügyi teljesítésének és elszámolásának napja az ügyletkötést követő második munkanap (T+2). Kivételes esetben a pénzügyi teljesítés és elszámolás napja az ügyletkötést követő első munkanap (T+1) vagy az ügyletkötés napja (T), amit az MNB a tenderfelhívásban külön jelez. Az FX-swap tender keretében kötött ügyletek induló lábánál használt árfolyam az aktuális, tendernapi piaci EUR/HUF árfolyam.

Az MNB fedezeti számlát vezet az Ügyfeleknek, és naponta kiértékeli az Ügyfél valamennyi nyitott, a Tájékoztatóban meghatározott FX-swap ügyletét. Az Ügyfél fedezeti számlája egyenlegének a forint lábön fennálló MNB-kötelezettség és az MNB euro lábön fennálló követelése 104 százaléknak különbözetére kell fedezetet nyújtania. Az egyes lábak értéke az induló összegekre számított időarányos kamat felszámításával kerül meghatározásra. Az euro összeg forintra történő átszámítása az MNB adott napi hivatalos EUR/HUF árfolyamán történik.

Az Ügyfél fedezeti számlája egyenlegének minden kiértékeléskor meg kell egyeznie az Ügyfél egyes ügyletei pénzfedezeti igényének összegével. Amennyiben az Ügyfél forint fedezete az adott kiértékeléskor a szükséges értéket nem éri el, 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 munkanapján 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 munkanapján megterheli az Ügyfél MNB-nél vezetett pénzforgalmi számláját.

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

Az MNB az FX-swap tender esetében a fizetés fizetés után (Payment after payment, PaP) elvet alkalmazza, azaz az FX-swap ügyletből eredő kötelezettségének csak az Ügyfél fizetési teljesítésének megtörténte után tesz eleget.

II. Részletes paraméterek és technikai feltételek

Ügylet neve	Eseti jelleggel meghirdetésre kerülő, legfeljebb 2 hetes futamidejű, eurolikviditást nyújtó jegybanki EUR/HUF FX-swap tender
Meghirdetés/felhívás időpontja, helye, tartalma	A tender időpontját, az eredményhirdetés időpontját, az ügyletkötés napját, a futamidőt, az induló EUR/HUF árfolyamot, az induló és lejáráti láb pénzügyi teljesítésének/elszámolásának napját, változó áras tender esetén a benyújtható maximális swappontot, fix áras tender esetén az ügylet fix swappontját illetve mennyiségi korlát esetén a meghirdetett mennyiséget az MNB az ügyletkötés napján hirdeti meg a Reuters NBHM és a Bloomberg NBH6 oldalán

Ügyfélkör	Közvetlen VIBER- vagy BKR tagsággal rendelkező belföldi (tartalékköteles) hitelintézetek
Kezdeményező	Ügyfél
Ajánlatok formai kellékei, tartalma	Az ajánlatok Refinitiv FX Trading-en, titkosított faxon vagy titkosított, aláírt e-mailen nyújthatók be, az euroösszeg és változó áras tender esetén a swappontban kifejezett árajánlat megjelölésével
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	Változó áras tender esetén 3, fix áras tender esetén 1
Ajánlati korlát	Ajánlatonként legalább 1 millió euro, 1 millió euro egész számú többszöröseként
Módosítási lehetőség	Nincs
Elfogadási lépésköz	1 millió euro
Eredményhirdetés helye	A tenderfelhívásban jelzett időpontban a Reuters NBHN és a Bloomberg NBH6 oldalán
Eredményhirdetés tartalma	Benyújtott ajánlatok összege, elfogadott ajánlatok összege, változó áras tender esetén az elfogadott legmagasabb, legalacsonyabb és átlagos swappont
Induló árfolyam	Az aktuális piaci EUR/HUF árfolyam
A napi kiértékelés és a fedezeti számla-műveletek időpontja	Az Ügyfél SWIFT üzenet formájában kap értesítést. Számlaműveletek időpontja: VIBER zárásig

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

Budapest, 2020. szeptember 11.

MAGYAR NEMZETI BANK