



TÁJÉKOZTATÓ AZ ÁRFOLYAMRÉS ÉS A FOGYASZTÓI KÖLCSÖNSZERZŐDÉS EGYOLDALÚ SZERZŐDÉSMÓDOSÍTÁSÁRA VONATKOZÓ SZERZŐDÉSES KIKÖTÉS TISZTESSÉGTELENSÉGE MIATTI ELSZÁMOLÁSÁBÓL ADÓDÓ BANKI FEDEZÉSI IGÉNYHEZ KAPCSOLÓDÓ SPOT ÜGYLETTEL KOMBINÁLT DEVIZASWAP TENDEREK FELTÉTELEIRŐL

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) a lakossági devizahitelekkel kapcsolatos elszámolásokból adódó banki fedezési igény kielégítése érdekében 2014. október 13-tól spot ügylettel kombinált devizaswap (CIRS) tendert vezetett be (a továbbiakban: elszámoláshoz kapcsolódó feltétel nélküli euroeladási eszköz). A kapcsolódó jegybanki programnak része egy rövid külső adósság csökkentési feltételhez kötött, spot euro eladási ügylet is (a továbbiakban: elszámoláshoz kapcsolódó feltételhez kötött euroeladási eszköz), melyről az MNB külön terméktájékoztatót ad ki. Jelen terméktájékoztató az elszámoláshoz kapcsolódó feltétel nélküli euroeladási eszköz paramétereit ismerteti.

Az elszámoláshoz kapcsolódó feltétel nélküli euroeladási eszközt az MNB az ügyfélkörébe tartozó hitelintézetek előzetes kérése alapján, legkorábban az igénybevételi szándék jelzését követő második üzleti napon eseti jelleggel legalább 2015. március 30-ig hirdeti meg. A jegybanki eszköz célja annak biztosítása, hogy a bankok és az ügyfelek közötti, a 2014. évi XXXVIII. törvényben, valamint a 2014. évi XL. törvényben rögzített elszámolások rendezetten, a pénzügyi rendszer stabilitásának megőrzése mellett és a forint árfolyamára gyakorolt érdemi hatás nélkül menjenek végbe.

A tendereken közvetlen VIBER- vagy BKR-tagsággal rendelkező belföldi (tartalékköteles) hitelintézetek (a továbbiakban: Hitelintézet) vehetnek részt. Az elszámoláshoz kapcsolódó feltételhez kötött euroeladási eszköz és az elszámoláshoz kapcsolódó feltétel nélküli euroeladási eszköz tenderein való hitelintézeti részvétel ugyanakkor korlátozott. A két eszközön a hitelintézeti részvétel együttes maximális mértéke (a továbbiakban: limit) a Hitelintézetnek az árfolyamrész és a 2014. évi XXXVIII. törvény szerinti fogyasztói kölcsönszerződés egyoldalú szerződés módosítására vonatkozó szerződéses kikötés tisztességtelensége miatti elszámolásából adódó, MNB által becsült maximális fedezési igénye (a továbbiakban: becsült maximális fedezési igény) csökkentve a Hitelintézet számára a jelen program keretében már korábban allokkált devizával. A becsült maximális fedezési igényt az MNB a Központi Hitelregiszter adatai, valamint a hitelintézeti adatszolgáltatásból származó kamatstatisztikák alapján állapította meg, és az érintett Hitelintézetekkel egyeztetette. A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. becsült maximális fedezési igényébe beleértendő a pénzforgalmi számláját a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény alapján a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-nél mint levelező tartalékköteles hitelintézetnél vezető szövetkezeti hitelintézetek becsült maximális fedezési igényeinek összege. Az MNB lehetővé teszi, hogy az ügyfélkörébe tartozó kapcsolt vállalkozások esetén ezen Hitelintézetek közül egy összevontan használja fel a kapcsolt vállalkozások limitjeit, amennyiben azt a

limitjükről lemondó kapcsolt vállalkozások hivatalosan is közölték az MNB-vel. Hivatalos közlésnek számít jelen esetben a Hitelintézet cégszerűen vagy az MNB-hez bankszámla felett rendelkezőként bejelentett személyek által aláírt nyilatkozata, amelynek szkennelt változata az első tendert megelőző munkanap (2014. október 10.) délelőtt 11:00 óráig az MNB a dsktit@mnbb.hu email címre megérkezett. Az első tendert megelőző munkanap 16:00 óráig az MNB a hitelintézetekkel közölte limitjük végleges mértékét.

A Hitelintézetek előzetes kérésére meghirdetett tenderek esetében az MNB emailben értesíti a limittel rendelkező Hitelintézeteket a soron következő tender időpontjáról. A Hitelintézet a tenderek előtti munkanapon 9:00 óráig kérheti az MNB-t, hogy tájékoztassa a Hitelintézetet a következő tenderre vonatkozó limitjének nagyságáról. Az MNB vállalja, hogy kérés esetén a tender előtti munkanapon 16:00 óráig közli a Hitelintézettel a tenderre vonatkozó hitelintézeti limit nagyságát.

Az MNB az elszámoláshoz kapcsolódó feltétel nélküli euroeladási eszköz esetében fixáras tendert hirdet a banki limitek figyelembevételével. A Hitelintézetek futamidőnként 1 ajánlatot adhatnak be, amelyben a megvásárolni kívánt euro mennyiségét kell megjelölniük. Amennyiben a Hitelintézet egy tenderre beadott ajánlatainak összege meghaladja a limitet, akkor az MNB az ajánlatok összegét a limitre csökkentve minden futamidőn arányosan csökkenti az ajánlatokat. Túljegyzés esetén az MNB az ajánlatok arányában osztja szét a devizát az ajánlatot tevő Hitelintézetek között, és az egyes futamidőkre jutó ajánlatokat azonos arányban csökkenti.

A beadott ajánlatok módosítására a banknak nincs lehetősége. Az MNB a tender esetében a fizetés fizetés után (Payment after payment, PaP) elvet alkalmazza, ami azt jelenti, hogy az ügyletből eredő fizetési kötelezettségének csak az ügyfél fizetési teljesítésének megtörténte után tesz eleget.

Az elszámoláshoz kapcsolódó feltétel nélküli euroeladási eszköz a Hitelintézet részéről egy azonnali eurovételi ügylet és egy 2016-ban, vagy 2017-ben lejárási ellenirányú többdevizás kamatswap ügylet (CIRS) kombinációját jelenti. Az elszámolás napja a spot ügylet és a CIRS spot lába esetében is T+2 munkanap. Az MNB a spot és CIRS ügylet induló lábán nettósítást alkalmaz ugyanarra az értéknapi azonos devizanemekben. A CIRS ügylet paramétereit az ajánlati felhívás tartalmazza.

Az elszámoláshoz kapcsolódó feltétel nélküli euroeladási eszköz esetében az MNB spot devizaeladása az Európai Központi Bank EUR/HUF referencia árfolyamán történik. A Hitelintézet az ajánlat részeként jelzi, hogy az igényelt deviza értékében milyen lejáratú CIRS-ügyletet köt az MNB-vel. A Hitelintézet az egy tenderen kapott deviza értékének erejéig több CIRS-ügyletet is köthet. A CIRS-lejáratot nem tartalmazó ajánlatot az MNB nem értékeli. A CIRS induló lábánál az MNB az allokációnál használt, Európai Központi Bank EUR/HUF referencia árfolyamot alkalmazza. A jegybanki CIRS-ügylet esetén a tenderen meghirdetett árat az MNB a 3 hónapos BUBOR és EURIBOR referenciakamatot használó piaci CIRS-ügyletek alapján, hozamkorrekció figyelembevételével határozza meg. A CIRS ügyletet lejárat előtt az MNB-vel nem lehet lezárni, kivéve a jelen terméktájékoztató Kiegészítésében definiált esetet.

Az MNB az elszámoláshoz kapcsolódó feltétel nélküli euroeladási eszköz esetében nyolc futamidőn hirdeti meg a CIRS-ügyleteket, az ügyletek lejáratát 2016 és 2017 során a naptári negyedévek utolsó hónapjának harmadik szerdájára esik (kivéve, ha az nem munkanap). Az MNB elvárja, hogy a Hitelintézet törekedjen arra,

hogy a feltétel nélküli euroeladási eszközből kapott devizát az eszköz futamidejéhez hasonló, attól legfeljebb 6 hónappal eltérő futamidejű külső forrás, vagy swap törlesztésére használja fel.

Az ügylet keretében az MNB és a Hitelintézet közötti kamatelszámolásokra a naptári negyedévek utolsó hónapjának harmadik szerdáján kerül sor (kivéve, ha az nem munkanap). Az első kamatperiódus vonatkozásában az MNB a változó kamatok az első kamatperiódus futamidejét közrefogó két legközelebbi futamidejű BUBOR és EURIBOR referenciakamat ügyletkötés kori értékének lineáris interpolációja alapján számítja.

Az MNB fedezeti számlát vezet a Hitelintézetnek, és legalább naponta egyszer kiértékeli a tenderek keretében megkötött CIRS ügyleteket. Ezen ügyletek vonatkozásában a fedezeti számla egyenlegének (a továbbiakban: forint fedezet) minden nap el kell érnie a Hitelintézetnek ezen ügyletekből származó, MNB felé fennálló forint tartozásának és marginnal csökkentett deviza követelése forintban kifejezett összegének különbségét. Az euro összeg forintra történő átszámítása az MNB adott napi hivatalos euro/forint árfolyamán történik. A fedezet számítása során az MNB a CIRS ügyletek egyes devizalábainak értékeként a piaci értéket tekinti.

Amennyiben a Hitelintézet forint fedezete az adott kiértékeléskor a szükséges értéket nem éri el, az MNB a Hitelintézet egyidejű értesítése mellett megterheli a Hitelintézet MNB-nél vezetett pénzforgalmi számláját a szükséges fedezettség eléréséhez hiányzó összeggel, és az összeget a Hitelintézet fedezeti számlájára vezeti. Amennyiben a forint fedezet a szükséges értéket a kiértékeléskor meghaladja, a többletet az MNB a Hitelintézet fedezeti számlájáról a Hitelintézet MNB-nél vezetett pénzforgalmi számlájára vezeti. Az MNB a Hitelintézet fedezeti számlájának pozitív egyenlegére a mindenkori jegybanki alapkamatnak megfelelő kamatot fizet, amit minden hónap utolsó napján ír jóvá a Hitelintézet MNB-nél vezetett pénzforgalmi számláján. A Hitelintézet fedezeti számlájának negatív egyenlegére a Hitelintézet a mindenkori jegybanki alapkamatnak megfelelő kamatot fizet az MNB részére, amelynek összegével az MNB minden hónap utolsó napján megterheli a Hitelintézet MNB-nél vezetett pénzforgalmi számláját.

Az MNB a CIRS-ek esetében nem alkalmaz tőkeérték kiigazítást (FX-rate reset).

Részletes feltételek

Ügylet neve	Spot ügylettel kombinált devizaswap ügylet
Meghirdetés/felhívás időpontja, helye, tartalma	Az értéknapot, a lejárat napokat, a maximálisan elfogadható mennyiséget, a piaci és az MNB szpredet az MNB a tender napján 14:15 órakor hirdeti meg a Reuters NBHR és a Bloomberg NBH6 oldalán, illetve az MNB honlapján.
Ajánlatok fogadási ideje	Tender napján 14:15–14:30
Ügyfélkör	Közvetlen VIBER- vagy BKR-tagsággal rendelkező belföldi (tartalékköteles) Hitelintézetek.
Ajánlatok formai kellékei, tartalma	Az ajánlatok Reuters Dealingen, ennek hiányában faxon nyújthatók be, az igényelt euro összeg és a kapcsolódó CIRS lejárat megjelölésével.

Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	A bankok tenderenként 1 ajánlatot adhatnak be. A Hitelintézet az egy tenderen kapott deviza értékének erejéig több CIRS-ügyletet is köthet.
Ajánlati korlát	Az ajánlati méret 1 millió euro egészszámú többszöröse.
Módosítási lehetőség	Nincs
Elfogadási lépésköz	1 millió euro
Eredményhirdetés időpontja, helye	A tender napján 15:30 órakor a Reuters NBHR és a Bloomberg NBH6 oldalán, illetve az MNB honlapján.
Eredményhirdetés tartalma	A tendereken együttesen benyújtott és elfogadott deviza mennyisége.
Induló árfolyam	Az Európai Központi Bank által közzétett fixing euro/forint árfolyam.
Lejáratok	2016-ban és 2017-ben a naptári negyedévek utolsó hónapjának harmadik szerdája, kivéve, ha az nem munkanap.
Haircut/Margin	A margin mértéke az euro láb 5 százaléka.
A napi kiértékelés és a fedezeti számla-műveletek időpontja	Közzététel: minden kereskedési napon 12:00 órakor. Számlaműveletek időpontja: 12:00– VIBER zárás között.

1. Az MNB által a Hitelintézet javára teljesítendő forintfizetés a Hitelintézet számára az MNB által forint pénznemben vezetett pénzforgalmi bankszámla javára történik, a Hitelintézet általi forintfizetés esetén az MNB jogosult a vonatkozó összeggel az általa a Hitelintézet számára forint pénznemben vezetett pénzforgalmi bankszámlát megterhelni.
A devizafizetés:
a) a Hitelintézet által a tenderre benyújtott ajánlatban megjelölt számlára (megjelölendő a számlavezető hitelintézet neve, a számlavezetés helye, a számla száma), vagy
b) a Hitelintézet „A Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei” szerinti, deviza és forint közötti azonnali átváltásokra vonatkozó állandó számlakapcsolatait tartalmazó listája (Standard Instructions) alapján történhet.
A Hitelintézet által választott a) vagy b) módszer az adott Hitelintézet esetében váltakozva nem alkalmazható, az összes tenderhez kapcsolódóan azonos kell, hogy legyen.
2. Az 1.b) pontban említett állandó számlakapcsolatokat tartalmazó listát (Standard Instructions) az MNB Pénz- és devizapiac szervezeti egységére a devizanem, a számlavezető hitelintézet neve, a számlavezetés helye, a számlaszám, valamint az értéknapi megjelölésével az értéknapot legalább 7 (hét) munkanappal megelőzően, írásban, cégszerű aláírással ellátva vagy autentikus SWIFT üzenet formájában lehet benyújtani, illetve módosítani. A Hitelintézet által megadott számlakapcsolatoktól eseti eltérés nem lehetséges.
3. A jelen tenderfeltételekben nem szabályozott kérdésekben „A Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei” alkalmazandók.

Budapest, 2014. december 2.

MAGYAR NEMZETI BANK

KIEGÉSZÍTÉS
AZ ÁRFOLYAMRÉS ÉS A FOGYASZTÓI KÖLCSÖNSZERZŐDÉS EGYOLDALÚ
SZERZŐDÉSMÓDOSÍTÁSÁRA VONATKOZÓ SZERZŐDÉSES KIKÖTÉS
TISZTESSÉGTELENSÉGE MIATTI ELSZÁMOLÁSBÓL ADÓDÓ BANKI FEDEZÉSI IGÉNYHEZ
KAPCSOLÓDÓ SPOT ÜGYLETTEL KOMBINÁLT DEVIZASWAP TENDEREK
FELTÉTELEIRŐL SZÓLÓ TÁJÉKOZTATÓHOZ

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) Monetáris Tanácsának döntése értelmében az MNB lehetővé teszi az árfolyamrés és a fogyasztói kölcsönszerződés egyoldalú szerződés módosítására vonatkozó szerződéses kikötés tisztességtelensége miatti elszámolásból adódó banki fedezési igényhez kapcsolódóan kötött CIRS ügyletek részleges vagy teljes, lejárat előtti lezárását, a jelen tájékoztató-kiegészítésben foglalt feltételekkel.

A jelen tájékoztató-kiegészítésben nem szabályozott kérdésekben az árfolyamrés és a fogyasztói kölcsönszerződés egyoldalú szerződés módosítására vonatkozó szerződéses kikötés tisztességtelensége miatti elszámolásból adódó banki fedezési igényhez kapcsolódó spot ügylettel kombinált devizaswap tenderek feltételeiről szóló tájékoztató rendelkezései az irányadóak.

Az elszámolási tendereken kötött ügyletek közül a feltétel nélküli CIRS ügyletek részleges vagy teljes, lejárat előtti lezárására 2015. június 15. napja és 2015. szeptember 28. napja között hétfői napokon meghirdetésre kerülő tendereken benyújtott ajánlatokkal van lehetőség. Az MNB az alábbiak szerint tűzi ki a hétfői tendereket:

- Csak azon hétfői napokon kerül tender meghirdetésre, amelyeken az MNB legalább egy ügylettípus (CIRS lejárat és eredeti kötésnap páros) lezárását az alábbi feltételek teljesülése alapján meghirdeti.
- Az MNB csak azon ügylettípus(oka)t hirdeti meg a hétfői tendereken lezárásra, amely ügylettípus(ok) meghirdetésére legalább egy, az adott ügylettípus(ok)ra érvényes limittel rendelkező Hitelintézetől előzetes felkérést kap.
- Egy ügylettípusra vonatkozóan érvényes limittel az a Hitelintézet rendelkezik, amelynek adott CIRS lejárat és eredeti kötésnap párosra elszámolási tendereken kötött feltétel nélküli CIRS állománya áll fenn, és ezen állományát egy korábbi tenderen érvényesen beadott ajánlata sem csökkenti nullára a soron következő tender értéknapjáig.

A tendereken meghirdetett ügylettípus(ok) lezárására bármely, arra az ügylettípus(ok)ra vonatkozóan érvényes limittel rendelkező Hitelintézet beadhat ajánlatot. Az ügylettípus(ok) hétfői meghirdetésére való előzetes felkérést az ügylettípus(ok) megjelölésével legkésőbb a potenciális hétfői tendernapot megelőző második munkanapon 12:00 óráig a Reuters Dealingen – ennek hiányában faxon, a +36-1-429-8006-os fax számon – kell az MNB-vel közölni. A Hitelintézetek minden héten csak a soron következő potenciális hétfői tendernapra vonatkozó felkérésüket közölhetik az MNB-vel.

A CIRS ügyleteket a felek részlegesen vagy teljesen terminálhatják. A CIRS ügyletek lezárásakor a felek az induláskor elcserélt devizalábakat a terminálás napján, az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon visszacserelik, az ügylet MNB által számszerűsített korigált nettó jelenértékét elszámolják, és az MNB a Hitelintézet fedezeti számlájának egyenlegét a lezárás elszámolásának értéknapjától módosítja. Amennyiben

az eredeti ügyletben alkalmazott swap felár eltért az ügylet megkötésekor a piacon megfigyelt mid bázis swap szpredtől, az eltérés az ügylet hátralevő futamidejére nem érvényesíthető, annak értékével az ügylet jelenértékét az MNB módosítja. Vételi-eladási árfolyam-különbözetet az MNB nem számol fel.

A spot ügylettel kombinált devizaswap ügylet lezárásához kapcsolódó tendereken a Hitelintézet az általa lezárni kívánt ügylettípus(oka)t és ügylettípusonként a lezárni kívánt mennyiségeket adja be ajánlatként. Kizárólag az MNB által meghirdetett ügylettípus(ok)ra lehet érvényes ajánlatot beadni. A Hitelintézet minden ügylettípusra csak a fennálló állománya erejéig adhat be ajánlatot. Amennyiben a Hitelintézet valamely ügylettípusra a fennálló állománya feletti mennyiségre adja be az ajánlatot, az MNB úgy tekinti, mintha a Hitelintézet úgy adta volna be az ajánlatát az adott ügylettípusra, hogy az adott ügylettípuson meglévő állományát teljes egészében lezárja.

Részletes feltételek

Ügylet neve	Spot ügylettel kombinált devizaswap ügylet lezárása
Meghirdetés/felhívás időpontja, helye, tartalma	Az értéknapot, a lejárat napokat, a referencia CIRS ügyletek nettó jelenértékét (ahol a CIRS ügyletek 1 millió EUR névértékűek, a Hitelintézetek számára releváns értéknapokon indulnak) az MNB a tender napján 12:00 órakor hirdeti meg a Reuters NBHR és a Bloomberg NBH6 oldalán, illetve az MNB honlapján.
Ajánlatok fogadási ideje	Tender napján 12:00-13:00
Ügyfélkör	Közvetlen VIBER- vagy BKR-tagsággal rendelkező belföldi (tartalékköteles) Hitelintézetek, melyek részt vettek az elszámoláshoz kapcsolódó euroeladási tendereken.
Ajánlatok formai kellékei, tartalma	Az ajánlatok Reuters Dealingen, ennek hiányában faxon nyújthatók be, az euro összeg és a kapcsolódó ügylettípus (CIRS lejárat és eredeti kötésnap páros) megjelölésével.
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	A bankok tenderenként 1 ajánlatot adhatnak be. Az ajánlat tartalmazza a lezárni kívánt ügylettípusokat (CIRS lejárat és eredeti kötésnap páros) és a lezárási mennyiségeket.
Ajánlati korlát	Az ügyletek mérete 100 ezer euro egész számú többszöröse.
Módosítási lehetőség	Nincs
Elfogadási lépésköz	100 ezer euro
Eredményhirdetés időpontja, helye	A tender napján 14:00 órakor a Reuters NBHR és a Bloomberg NBH6 oldalán, illetve az MNB honlapján.
Eredményhirdetés tartalma	A tenderen lezárásra megjelölt és elfogadott swap-állomány deviza mennyisége.
Alkalmazott devizaárfolyam	A Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos forint/euro árfolyam.

Lejáratok	A lezárni kívánt ügyletekkel megegyező.
Az ügyletek kiértékelése, elszámolása	Az ügyletek elszámolása T+2 napon történik.

Budapest, 2015. június 9.

MAGYAR NEMZETI BANK