



## Tájékoztató a jelzáloglevél-vásárlási programokhoz kapcsolódó jelzáloglevél-kölcsönzés feltételeiről<sup>1</sup>

### I. Az ügylet leírása, az igénybevétel feltételei

#### 1. A Magyar Nemzeti Bank (MNB) a Monetáris Tanács:

- 2017. november 21-i döntése alapján Jelzáloglevél-vásárlási programot,
- 2020. április 28-i döntése alapján Jelzáloglevél-vásárlási program II.-t,
- 2021. július 6-i döntése alapján Zöld Jelzáloglevél-vásárlási Programot,
- 2019. október 22-i és 2021. július 6-i döntése alapján Jelzáloglevél-megújítási lehetőséget

hirdetett meg.

Az MNB ezek keretében a Magyarország területén székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézetek jelzálogleveleinek nyilvános forgalomba hozatala során a vonatkozó tájékoztatóban rögzített feltételeknek megfelelő jelzáloglevelekből az elsődleges piacon vásárol, illetve vásárolt (Programok).

A Programok keretében kibocsátott Jelzáloglevelek árjegyzését vállaló Pénzpiaci ügyfelek ösztönzése, árjegyzői kötelezettségük ellátásának támogatása céljából az MNB jelzáloglevél-kölcsönzési lehetőséget biztosít.

2. A jelzáloglevél-kölcsönzési ügyletet (Ügylet) a jelen tájékoztatóban (Tájékoztató) rögzített feltételek mellett azok a közvetlen VIBER- vagy BKR-tagsággal rendelkező belföldi, tartalékköteles hitelintézetek vehetik igénybe, amelyekkel az adott jelzáloglevél kibocsátója a kölcsönzési ügylet tárgyát képező jelzáloglevél sorozatra írásbeli árjegyzői megállapodást kötött (Ügyfél). Az MNB az Ügylet keretében a Tájékoztatóban meghatározottak szerint az Ügyfél részére a jelzálogleveleket azzal ruházza át, hogy az Ügyfél azonos darabszámú és azonos sorozatú jelzáloglevelet ad vissza az MNB részére.

3. A kölcsönözhető jelzáloglevelek körét azok a 2018. február 15. után kibocsátott jelzáloglevelek képezik, amelyek vásárlását a kibocsátó kezdeményezi és megfelelnek a Programokhoz kapcsolódó vásárlások feltételeinek, és amelyekből az MNB az elsődleges piacon vásárolt (Jelzáloglevél). Egy adott jelzáloglevél-sorozatba tartozó Jelzáloglevél vonatkozásában legkorábban azt követő munkanapon köthető a Tájékoztató szerinti jelzáloglevél-kölcsönzési ügyletet, amikor az MNB nyilvánosságra hozza az adott Jelzáloglevél elsődleges piacon megvásárolt mennyiségét. Olyan Jelzáloglevél nem lehet az Ügylet tárgya, amelynek hátralévő futamideje az Ügylet indulásakor 3 hónap vagy annál rövidebb.

---

<sup>1</sup> A 2019. október 24-től hatályos (az MNB jelzáloglevél-állomány megújításához kapcsolódó) módosításokkal egységes szerkezetbe foglalva.

4. A kölcsönözhető Jelzáloglevelek mindenkor maximális mennyisége az MNB tulajdonában álló Jelzáloglevelek mindenkor kölcsönadott állománnyal együtt számított összesített névértékének 2,5 százaléka (Keretösszeg). Egy Ügyfél által egy adott Jelzáloglevél-sorozatból kölcsönözhető maximális állomány az adott Jelzáloglevél-sorozatból az MNB tulajdonában álló mindenkor kölcsönadott állománnyal együtt számított összesített névérték 2,5 százaléka (Ügyféllimit). A Keretösszeg és az Ügyféllimit tekintetében az MNB honlapján nyilvánosságra hozott, az MNB által a kibocsátó kezdeményezésére vásárolt Jelzáloglevél-mennyiségek az irányadók.

Amennyiben egy Jelzáloglevélsorozatra két vagy több árjegyző köt árjegyzői megállapodást az adott Jelzáloglevél kibocsátójával, és egy ajánlat elfogadásával az MNB által kölcsönadott teljes állomány meghaladná a Keretösszeget, akkor az ajánlat részben, a Keretösszeg erejéig kerül elfogadásra. Amennyiben az MNB által kölcsönadott teljes állomány eléri a Keretösszeget, további ajánlatok nem kerülnek elfogadásra.

5. Az Ügylet futamideje 3 hónap, amely alatt a Jelzáloglevél bármely munkanapon visszaadható. Amennyiben az Ügyfél legkésőbb a 3 hónapos futamidő lejáratát napján nem adja vissza az értékpapírt az MNB számára, az MNB a felmondás napját megelőző 1 nappal küldött írásos értesítéssel az Ügyletet felmondhatja és az Ügyfél köteles a felmondás napján a kölcsönzött Jelzáloglevél-állomány MNB által megállapított piaci értéke 105 százalékának megfelelő összeget az MNB számára megfizetni, akként, hogy felhatalmazza az MNB-t arra, hogy elsősorban az MNB az általa az Ügyfél részére vezetett fedezeti számlát, illetve az MNB által vezetett pénzforgalmi bankszámláját ezen összeggel megterhelje.

6. Az Ügylet az Ügyfél által benyújtott ajánlat MNB általi elfogadásával jön létre.

7. Az Ügyfél által benyújtható legkisebb ajánlat az adott Jelzáloglevél névértékre vonatkozóan 1 millió forint, az ajánlatok 1 millió forint egész számú többszöröseként növelhetők. Az ajánlatok Bloembergen, ennek hiányában elektronikus dokumentum formában a [forexdesk@mnbb.hu](mailto:forexdesk@mnbb.hu) email címen nyújthatók be. Az ajánlatban szükséges megjelölni az igényelt Jelzáloglevél sorozatot (ISIN azonosító vagy rövid név) és az igényelt mennyiség névértékét.

8. Amennyiben az Ügyfél az Ügylet lejáratát megelőzően adja vissza a Jelzáloglevelet, azt az ajánlat formai kellékeivel és tartalmával megegyező módon teheti meg, legkésőbb a tervezett visszaadás munkanapján.

9. Az Ügyfél az Ügyletből származó kötelezettségei, így elsősorban a Jelzáloglevél visszaadására vonatkozó kötelezettsége biztosítékául pénzóvadékos biztosít, a forint devizanemű fedezeti számla egyenlegét terhelő óvadék formájában. Az MNB fedezeti számlát vezet az Ügyfélnek, és naponta kiértékeli az Ügyfél valamennyi nyitott Ügyletét. Az Ügylet vonatkozásában a fedezeti számla egyenlegének minden nap el kell érnie az Ügyfélnek az Ügyletek keretében kölcsönadott Jelzáloglevelek MNB által megállapított piaci értékének a Jelzáloglevél lejáratának megfelelő fedezeti mértékkel növelt összegét. A fedezeti mérték az MNB honlapján közzétett, „Az MNB által elfogadott fedezetek esetében alkalmazott kockázatkezelési paraméterek” című dokumentumban szereplő L1 kategória fedezeti mértékei alapján kerül meghatározásra.

10. Amennyiben az Ügyfél fedezeti számlájának egyenlege az adott napi kiértékeléskor a szükséges értéket nem éri el, akkor az MNB az Ügyfél egyidejű értesítése mellett megterheli az Ügyfél MNB-nél vezetett forint bankszámláját 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 forint bankszámlájára vezeti. Az MNB az Ügyfél fedezeti számlájának egyenlege után a mindenkori O/N betéti kamatot számítja fel, akként, hogy az MNB minden hónap utolsó munkanapján az Ügyfél MNB-nél vezetett forint bankszámláján ezen összeget elszámolja. Az Ügyfél a Jelzáloglevél kölcsönzési díjaként a fedezeti számlájának egyenlege után 5 bázispontnak megfelelő összeget fizet akként, hogy az MNB minden hónap utolsó munkanapján az Ügyfél MNB-nél vezetett forint bankszámláját ezen összeggel megterheli.

11. Az Ügyfél a kölcsönbe vett Jelzáloglevélre az Ügylet futamideje alatt kifizetésre kerülő, vagy az Ügylet futamideje alatt keletkező kamatot vagy más hozamot (esetleges tőketörlesztés) megfizeti az MNB számára a javára történő teljesítésével megegyező munkanapon, akként, hogy felhatalmazza az MNB-t, hogy ezen összegekkel, annak esedékességekor az Ügyfél fedezeti számláját megterhelje.

## *II. Részletes paraméterek és technikai feltételek*

<b>Ügyfélkör</b>	Azon közvetlen VIBER- vagy BKR-tagsággal rendelkező belföldi (tartalékköteles) hitelintézetek, amelyekkel az adott Jelzáloglevél kibocsátója a kölcsönzési ügylet tárgyát képező Jelzáloglevél sorozatra a Programokhoz kapcsolódó vásárlások feltételeinek megfelelő írásbeli árjegyzői megállapodást kötött
<b>Kölcsönözhető értékpapírok köre</b>	Azon 2018. február 15. után kibocsátott Jelzáloglevelek, amelyek vásárlását a kibocsátó kezdeményezi és megfelelnek a Programokhoz kapcsolódó vásárlások feltételeinek, és amelyekből az MNB az elsődleges piacon vásárolt
<b>Kezdeményező</b>	Ügyfél
<b>Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje</b>	Minden MNB munkanapon 10:00 és 10:30 óra között
<b>Ajánlatok formai kellei, tartalma</b>	Az ajánlatok Bloombergen, ennek hiányában elektronikus dokumentum formában a <a href="mailto:forexdesk@mn.hu">forexdesk@mn.hu</a> email címen nyújthatók be, az igényelt Jelzáloglevél sorozat (ISIN azonosító vagy rövid név) és az igényelt mennyiség névértékének megjelölésével
<b>Ajánlati korlát</b>	Ajánlatonként az adott Jelzáloglevél névértékre vonatkozóan legalább 1 millió Ft, ami 1 millió Ft egész számú többszörösével növelhető. Az Ajánlati korlát maximuma megegyezik az Ügyfél limittel.

<b>Ügyfél limit</b>	Jelzáloglevél sorozatonként az MNB tulajdonának a mindenkor kölcsönadott állománnyal együtt számított 2,5%-a. Ügyfelenként a Jelzáloglevél sorozatonkénti limitek összege.
<b>Kölcsönzés futamideje</b>	3 hónap; a Jelzáloglevél bármely munkanapon visszaadható, a kölcsönzési ajánlatok üzletideje alatt, a kölcsönzési ajánlatok formai kellékeivel és tartalmával megegyező módon
<b>Értékpapír pénzáramlások</b>	Futamidő alatt a Jelzáloglevél pénzáramlásait az MNB az esedékes-ségének napján a partner fedezeti számlájára terheli
<b>Kamatozás</b>	Napi kamatszámítás, O/N betéti kamat
<b>Díj</b>	5 bázispont
<b>Teljesítés napja</b>	T+0
<b>Rendelkezésre állás kezdete</b>	Legkorábban azt követő munkanapon, amikor az MNB nyilvánosságra hozza az adott Jelzáloglevél elsődleges piacon megvásárolt mennyiségét
<b>Fedezet típusa</b>	Pénzfedezet
<b>Haircut</b>	Normál fedezeti kör alapján az L1 értékpapír-kategória szerinti haircutok
<b>Elszámolás módja</b>	A partner teljesítésének meg kell előznie az MNB teljesítését (akár pénz-, akár értékpapírmozgás vonatkozásában). Az értékpapír-transzfer módja Free of Payment (FoP).
<b>A napi kiértékelésről küldött értesítés és a fedezeti számla-műveletek időpontja</b>	Az Ügyfél SWIFT üzenet formájában kap értesítést, számlaműveletek időpontja: VIBER zárásig

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

Budapest, 2021. augusztus 4.

MAGYAR NEMZETI BANK