



Tájékoztató a Piaci Hitelprogram második szakasza keretében meghirdetett változó kamatot fizető, hitelezési feltételhez kötött, forint kamatcsere ügylet feltételeiről¹

I. Az igénybevétel feltételei

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) a hitelezési kockázatok csökkentése és a gazdasági növekedés mikro-, kis- és középvállalkozások hitelezésén keresztül dinamizálása érdekében elindítja a Piaci Hitelprogram második szakaszát (PHP2).

A PHP2 keretében az MNB 300 milliárd forint összegű, hitelezési aktivitáshoz kötött kamatcsere ügyletet (HIRS) kínál mindazon hitelintézetek részére, amelyek rendelkeznek a Piaci Hitelprogramban elérhető, változó kamatot fizető, hitelezési feltételhez kötött, 3 éves forint kamatcsere ügylet feltételeiről szóló tájékoztató alapján megkötött HIRS-ből (PHP1) eredő, a jelen tájékoztató (Tájékoztató) szerinti tender hónapját megelőző hónap utolsó napján fennálló állománnyal (Ügyfél). A HIRS a bankok mikro-, kis- és középvállalati hitelezésből adódó kamatkockázatának kezelésén, jegybank általi részleges átvállalásán keresztül tovább ösztönözheti a hitelezési aktivitást.

Az Ügyfél a Tájékoztató szerinti ajánlat benyújtásával nyilatkozik annak elfogadásáról, hogy a PHP1 keretében tett hitelezési vállalása a Tájékoztatóban meghatározottak szerint módosul. Mindezek alapján az Ügyfél a Tájékoztató szerinti tenderen való részvételével vállalja, hogy egyrészt a PHP1 és a PHP2 keretében kötött HIRS-ekkel összhangban a Tájékoztató szerinti referencia hitelaggregátum mutató az Ügyfél PHP1 és PHP2 keretében igénybe vett, összesített HIRS állományára vonatkozóan éri el a Tájékoztatóban meghatározott értéket, másrészt azt is elfogadja, hogy az MNB a PHP1 és a PHP2 keretében tett hitelezési vállalását a Tájékoztató szerint, összevontan ellenőrzi, és részben vagy teljesen jogosulatlan HIRS esetén az MNB a Tájékoztató szerinti szankciókat alkalmazza a PHP1 és a PHP2 keretében igénybe vett valamennyi HIRS-re vonatkozóan.

Mindezek mellett az Ügyfél a Tájékoztató szerinti ajánlat benyújtásával annak elfogadásáról is nyilatkozik, hogy a PHP1 keretében kötött HIRS-einek teljes vagy részleges lezárását (önkéntes lezárás) a Tájékoztató szerint kezdeményezheti, valamint a fedezeti számlával kapcsolatban is a Tájékoztató előírásai alkalmazandóak.

¹ Jelen tájékoztató 2017. július 1-től hatályos.

Az Ügyfél a tenderen való részvételével hozzájárul ahhoz, hogy az MNB a hitelezési vállalás ellenőrzése során az Ügyféllel közvetítői jogviszonyban álló intézmény által, a Tájékoztató szerinti Közvetített ügyletre vonatkozó adatszolgáltatást is figyelembe vegye, valamint az Ügyfél a Tájékoztató szerinti ajánlat benyújtásával azt is vállalja, hogy 2017. július 31-ig a vele közvetítői jogviszonyban álló intézmény részére, ezen adatszolgáltatás MNB részére történő teljesítésére, írásban felhatalmazást ad.

II. Az ügylet feltételei

Az MNB a Tájékoztató szerint megkötött HIRS alapján, 6 hónapos kamatperiódusban 6 havi BUBOR-hoz kötött változó kamatot fizet, tényleges napok száma/360 kamatszámítási algoritmus alapján számítva, az Ügyfél számára, az Ügyfél pedig az ügylet során meghatározott éves fix kamatot fizet, tényleges napok száma/365 kamatszámítási algoritmus alapján számítva az MNB számára, amelynek mértéke negatív előjelű is lehet. A HIRS keretében az MNB és az Ügyfél az egyazon értéknapra eső, egymással szembeni fizetési kötelezettségeiket nettó módon számolják el, és csak a különbözet összegét fizetik meg egymásnak. Az első periódus vonatkozásában az MNB a változó kamatot az első kamatperiódus futamidejét közrefogó két legközelebbi futamidejű BUBOR referenciakamat ügyletkötéskori értékének interpolációjával számítja.

Az MNB vállalja, hogy legalább egy alkalommal tenderfelhívást tesz közzé, de ezen túl is jogosult további tendert meghirdetni. A HIRS értéknapja az ajánlat benyújtását követő második munkanap (T+2 értéknap), lejárat - bármely tenderen megkötött ügylet esetén - 2019. február 28.

Az MNB a tenderfelhívásban fix árat határoz meg. A tenderfelhívásban az MNB megjelöli a fix kamatlábat, és közli a meghirdetett mennyiséget. Az ajánlatok beküldését követően az MNB jogosult meghatározni az elfogadott mennyiséget, ami a meghirdetett mennyiségtől lefele és felfele is eltérhet. Amennyiben az elfogadott mennyiség alacsonyabb a benyújtott ajánlatok összegénél, akkor az MNB az ajánlatokat 10 millió forintos egységekben a kártyaleosztás szabályai szerint elégíti ki az Ügyfelek között. A kártyaleosztás szerinti allokációban minden Ügyfél addig vesz részt, ameddig a benyújtott ajánlata nem teljesül maradéktalanul, vagy a HIRS állomány kiosztása el nem éri az elfogadott mennyiséget. Az MNB úgy határozza meg az elfogadott mennyiséget, hogy a kártyaleosztás utolsó körében résztvevő Ügyfelek mindegyike megkapja az adott körben kiosztásra kerülő 10 millió forint értékű HIRS állományt.

Az Ügyfél jogosult a lejáratot megelőzően a PHP1 keretében, valamint a Tájékoztató szerint kötött HIRS-ek teljes vagy részleges lezárására, 2018. február 28-i értéknappal (önkéntes lezárás). Az Ügyfél önkéntes lezárási szándékát a lezárási napot megelőző legalább 6 munkanappal jelzi az MNB részére. Az MNB az Ügyfél kérésére, a lezárás kezdeményezése előtt indikatív kiértékelést ad az Ügyfél számára.

Az MNB fedezeti számlát vezet az Ügyfélnek, és naponta kiértékeli PHP1 és a PHP2 keretében, a megkötött ügyleteket. Az MNB a HIRS-ek jövőben bekövetkező esetleges kedvezőtlen értékváltozását fedezeti számla (margin számla) segítségével semlegesíti.

Az Ügyfél a következők szerint számított összeget tartja a fedezeti számlán: a jövőbeni potenciális átértékelődéseket kezdeti margin résszel, a ténylegesen bekövetkezett átértékelődéseket a változó margin résszel kezeli az MNB. A kezdeti margin értékeket – amelyek az ügyletek hátralevő futamidejére vonatkoznak – az alábbi táblázat összegzi.

A HIRS-ek kezdeti margin értékei

Futamidő	Margin %
0–1 év	0,5
1–2 év	1

A margin az alábbi képletek alapján kerül kiszámításra:

$$M_i = \frac{NPV_{fixláb,i}}{c_i} * (c_i + s_i) + NPV_{vált.láb,i} + N_i * h_i$$

$$M = \sum_i M_i$$

ahol

M az IRS miatt elvárt margin számla egyenleg partner Ügyfelenként

M_i az i-edik IRS miatt elvárt margin számla egyenleg rész

NPV_{fixláb,i} az i-edik IRS fix kamatozású lábának jelenértéke

c_i az i-edik IRS fix kamatozású lábának kamatlába bázispontban

s_i az i-edik IRS fix kamatozású lábának kamatlába és az ügylet indulásakor érvényes piaci referencia kamat különbsége bázispontban

NPV_{vált.láb,i} az i-edik IRS változó kamatozású lábának jelenértéke

N_i az i-edik IRS névértéke

h_i az i-edik IRS lejáratának megfelelő szorzó, ami a fenti táblázatban szereplő értékeket veheti fel

III. A hitelezési vállalás

Az Ügyfél a tendereken való részvételével vállalja, hogy az ügylet futamideje alatt, naptári évenként teljesíti a nem pénzügyi vállalatokon belüli mikro-, kis- és középvállalkozásoknak, valamint az önálló vállalkozásoknak nyújtott nettó hitelezésre vonatkozó feltételt, vagyis a PHP1 és a PHP2 keretében igénybe vett HIRS-ek volumenének megfelelően, a HIRS-ek futamideje alatt minden naptári évben biztosítja, hogy az alábbi képlet szerinti referencia hitelaggregátum mutatójának értéke elérje a PHP1 és a PHP2 keretében igénybe vett HIRS-ek összesített névértékének 25 százalékát (hitelezési vállalás).

$$Mutató_t = \sum_{n=0}^{11} Tr_{t-n} - \sum_{n=0}^{11} El_{t-n} - 0,25 * \sum_{n=0}^{11} NHP_{t-n}$$

ahol

Tr_{t-n} : A mikro-, kis- és középvállalkozások, valamint az önálló vállalkozók részére a tárgyidőszakot n hónappal megelőző időszak során folyósított, és az általuk ugyanezen időszak során törlesztett hitelek különbsége az MNB rendelet szerinti, SF07HT, SF07HA, SF07HB táblakódú adatszolgáltatás, valamint ezen adatszolgáltatások konszolidált megfelelője (K7HT, K7HA, K7HB adatszolgáltatások) alapján, ahol $n=0,1,2,\dots,11$. t =adott naptári év decembere.

Az MNB az Ügyfél kezdeményezésére a mutató vizsgálatok figyelmen kívül hagyja a törlesztési volumenek azon részét, amely a mindenkor fennálló nemteljesítő állományokon keletkezett. A figyelmen kívül hagyott törlesztési volumen mértékét az MNB állapítja meg az Ügyfél Mellékletben részletezett (NPLKKV) adatszolgáltatása és az MNB rendelkezésére álló egyéb adatok alapján.

Az MNB továbbá a referenciamutató vizsgálatok az Ügyféllel közvetítői jogviszonyban álló intézmény által szolgáltatott adatok alapján figyelembe veszi a mikro-, kis- és középvállalkozások, valamint az önálló vállalkozók részére, a 2014–2020. közötti uniós ciklusban elérhető, visszatérítendő európai uniós forrásból nyújtott hitel jellegű pénzügyi eszközökből (önálló, valamint vissza nem térítendő támogatással kombinált hitelprogramok keretében nyújtott kölcsön, lízing) az Ügyfél által közvetített ügyletekhez (Közvetített ügylet) kapcsolódó, adott időszakban megvalósult tőkefolyósítások 75 százalékának és az ugyanezen időszakban megvalósult tőketörlesztéseknek a különbségét.

El_{t-n} : A tárgyidőszakot n hónappal megelőző időszak során eladott, a mikro-, kis- és középvállalkozások, valamint az önálló vállalkozók felé fennálló teljesítő hitelállomány bruttó értéke az MNB rendelet szerinti, SF07HT, SF07HA, SF07HB táblakódú adatszolgáltatás, valamint ezen adatszolgáltatások konszolidált megfelelője (K7HT,

K7HA, K7HB adatszolgáltatások) alapján, ahol $n=0,1,2,\dots,11$. $t=$ adott naptári év decembere.

Az árfolyamhatás kiszűrése érdekében a devizában denominált folyósítások, törlesztések és eladott tételek forint értéke azonos árfolyamon kerül kiszámításra, ami az adott adatszolgáltatás időszakára vonatkozó (negyedéves) átlagárfolyammal való osztással és a 2016. év első negyedévére érvényes átlagos árfolyammal történő szorzással valósul meg.

NHP_{t-n} : A mikro-, kis- és középvállalkozások, valamint az önálló vállalkozók részére a tárgyidőszakot n hónappal megelőző időszak során a Növekedési Hitelprogram és a Növekedési Hitelprogram Plusz keretein belül folyósított hitelek volumene az AL8 adatszolgáltatás alapján, ahol $n=0,1,2,\dots,11$. $t=$ adott naptári év decembere.

A hitelezési vállalást a kapcsolódó adatszolgáltatásokban meghatározottak szerint, konszolidált alapon, az MNB ügyfélkörébe tartozó hitelintézet és kapcsolt vállalkozásai vonatkozásában összevontan kell teljesíteni. Azon Ügyfél, amelyben a Magyar Állam befolyásoló részesedéssel rendelkezik, a hitelezési vállalás összevont teljesítését kizárólag a hitelintézet és saját kapcsolt vállalkozásai tekintetében alkalmazza. A szövetkezeti hitelintézetek, amelyek pénzforgalmi számlájukat a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-nél vezetik, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt-vel összevontan teljesíthetik a hitelezési vállalást.

Amennyiben egy Ügyfél PHP2 keretében szerzett HIRS állománya eléri a PHP1 ügyletekből eredő, a tender hónapját megelőző hónap utolsó napján fennálló HIRS állományát, az MNB az Ügyfelet dinamikus hitelezést vállaló Ügyfélként kezeli, így rá a Tájékoztatóban, valamint a Piaci Hitelprogram második szakaszában résztvevő Hitelintézetek preferenciális betételhelyezési lehetőségének feltételeiről szóló tájékoztatóban az ezen Ügyfélre meghatározott eltérő szabályok alkalmazandóak.

IV. A hitelezési vállalás ellenőrzése

Az MNB a hitelezési vállalás teljesítését éves gyakorisággal, utólag ellenőrzi az MNB rendelet szerinti, SF07HT, SF07HA, SF07HB kódú, valamint ezen adatszolgáltatások konszolidált megfelelője (K7HT, K7HA, K7HB adatszolgáltatások), továbbá az AL8 azonosító kódú és a Mellékletben részletezett, a naptári év utolsó negyedévet követően benyújtott éves adatszolgáltatás (NPLKKV) alapján. Az első ellenőrzésre 2018 februárjában kerül sor. Az MNB azt vizsgálja meg az ellenőrzés során, hogy az Ügyfél a hitelezési vállalást hány százalékban teljesítette az ellenőrzést megelőző naptári évben. A hitelezési vállalás nemteljesítése esetén az MNB jogosult a külső körülményeket és az Ügyfél közrehatását értékelni. Az MNB az adott évi ellenőrzést követően, február utolsó munkanapjáig e-mailben értesíti a hitelezési vállalást nem teljesítő Ügyfeleket.

Az MNB a hitelezési vállalás teljesítésének vizsgálatakor meghatározza az Ügyfél jogosulatlansági arányszámát. A jogosulatlansági arányszám azt mutatja meg, hogy az Ügyfél adott naptári évi tényleges nettó hitelezése milyen mértékben maradt el a HIRS megkötésével vállalt nettó hitelezési értéktől, azaz (kikötve, hogy az arányszám nem negatív és legfeljebb 100 százalék):

$$\text{Jogosulatlansági arányszám} = \frac{(HIRS_t * 0,25) - \text{Mutató}_t}{(HIRS_t * 0,25)}$$

Ahol

HIRS_t: Az adott időszak végén fennálló HIRS állomány névértéke. t= naptári év decembere.

Az MNB vállalja, hogy legalább egy aukciót meghirdet, de ezen túl is jogosult további aukciót meghirdetni. A HIRS lejáratá bármely tenderen megkötött ügylet esetén 2019. február 28.

Amennyiben az Ügyfél hitelkihelyezése az adott naptári évben nem éri el a Tájékoztató szerinti hitelezési vállalás mértékének legalább 50 százalékát, illetve a Tájékoztató szerinti dinamikus hitelezést vállaló Ügyfél esetén annak 75 százalékát, akkor az MNB jogosulatlannak tekinti a PHP1 keretében, valamint a Tájékoztató szerint kötött HIRS-eket és az Ügyfél PHP1, valamint PHP2 keretében létrejött HIRS-eit teljes mértékben lezárja (kényszerlezárás), továbbá az Ügyfél a realizált jövedelemtartalomnak megfelelő szankciót köteles fizetni az MNB számára.

A realizált jövedelemtartalom az ellenőrzést megelőző naptári évre (a nem jogosult időszakra) vonatkozóan az ellenőrzést megelőző naptári év márciusától az ellenőrzés naptári évének februárjáig terjedő időszakra járó, az adott ügylet lezárási és a fix kamata közötti különbségének jegybanki alapkamattal növelt (tőkésedést figyelembe nem vevő) záráskori értéke, a következő képlet szerint számítva:

$$\text{Realizált jövedelemtartalom} = -FV \left(\frac{CF_{\text{fixláb},i}}{c_i} * s_i \right)$$

Ahol

c_i az i-edik IRS fix kamatozású lábának kamatlába bázispontban

s_i az i-edik IRS fix kamatozású lábának kamatlába és az ügylet indulásakor érvényes piaci referencia kamat különbsége bázispontban

FV az adott mennyiség effektív jegybanki alapkamattal növelt mértéke az esedékességtől a zárás értéknapiáig

$CF_{\text{fixláb},i}$ az i-edik IRS fix kamatozású lábának az ellenőrzés naptári évének február végén esedékes cash flowja

A HIRS zárási értékét az MNB az alábbi képlet alapján számolja ki:

$$\text{Zárási érték} = \frac{NPV_{\text{fixláb},i}}{c_i} * (c_i + s_i) + NPV_{\text{vált.láb},i}$$

Ahol

c_i az i-edik IRS fix kamatozású lábának kamatlába bázispontban

s_i az i-edik IRS fix kamatozású lábának kamatlába és az ügylet indulásakor érvényes piaci referencia kamat különbsége bázispontban

$NPV_{\text{fixláb},i}$ az i-edik IRS fix kamatozású lábának jelenértéke

$NPV_{\text{vált.láb},i}$ az i-edik IRS változó kamatozású lábának jelenértéke

Amennyiben az Ügyfél hitelkihelyezése az adott naptári évben eléri a Tájékoztató szerinti hitelezési vállalás mértékének 50 százalékát, illetve a dinamikus hitelezést vállaló Ügyfél esetén annak 75 százalékát, de nem éri el annak 100 százalékát, akkor az MNB részben jogosulatlanul tekinti a PHP1 és a PHP2 keretében igénybe vett HIRS-eket. Ebben az esetben az Ügyfél a jogosulatlanul realizált jövedelemtartalommal megegyező összegű szankciót fizet az MNB számára, ami a realizált jövedelemtartalom és a jogosulatlansági arányszám szorzata.

Az Ügyfél a szankciót akként fizeti meg az MNB-nek, hogy felhatalmazza az MNB-t arra, hogy az MNB a szankció megállapítását követő 30 napon belül – az Ügyfél előzetes értesítése mellett – az Ügyfél pénzforgalmi bankszámláját megterhelje. Amennyiben a terhelés végrehajtására az Ügyfél MNB-nél vezetett forint pénzforgalmi számlája nem nyújt elegendő fedezetet, az MNB az Ügyfél részére – annak külön kérelme nélkül, de egyidejű értesítése mellett – a szükséges összeg erejéig kényszerhitelt nyújt. Ezen hitel törlesztése a folyósítással egyidejűleg esedékessé válik. Ezen hitel kamata megegyezik a mindenkori jegybanki alapkamat kétszeresével, a hitel után az MNB késedelmi kamatot nem számít fel.

V. Részletes feltételek a PHP2 tenderre vonatkozóan

Ügylet neve	A PHP második szakaszában nyújtott, változó kamatot fizető, hitelezési feltételhez kötött, forint kamatcsere ügylet
Meghirdetés/felhívás időpontja, helye, tartalma	A tendert az MNB a Reuters NBHO2 és a Bloomberg NBH5 oldalán hirdeti meg, a tendernapon 12 órakor. A felhívás tartalmazza az ügyletkötés napját, a fix kamatlábat, a változó kamatláb feletti felárat, az első periódus változó kamatlábát, a meghirdetett mennyiséget, illetve az ügylet lezárásakor alkalmazandó kamatlábat.
Ügyfélkör	A PHP1-ben résztvevő, a tender hónapját megelőző hónap utolsó napján HIRS állománnyal rendelkező hitelintézetek.
Lejárat	2019. február 28.
Kezdeményező	Ügyfél
Üzletidő / ajánlatok fogadási ideje	Tendernapokon 12:00 és 13:00 óra között
Ajánlatok formai kellei, tartalma	Az ajánlatok Reuters Dealingen, ennek hiányában faxon nyújthatók be, az igényelt kamatcsere ügylet forint névértéke és a felajánlott kamat megjelölésével százalékban két tizedesjegyre kerekítve
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	1
Ajánlati korlát	Ajánlatonként legalább 100 millió forint, 10 millió forint egész számú többszöröseként
Módosítási lehetőség	Az ajánlatok befogadási idején belül beérkezett módosított ajánlatok közül a legutoljára beérkezett ajánlat vesz részt a feldolgozásban.
Elfogadási lépésköz	10 millió forint
Eredményhirdetés időpontja, helye	A tender napján 15:00 óra, a Reuters NBHO2 és a Bloomberg NBH5 oldalán
Eredményhirdetés tartalma	Benyújtott ajánlatok összege, elfogadott ajánlatok összege,

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, 2017. június 7.

MAGYAR NEMZETI BANK

Melléklet – NPLKKV adatszolgáltatás kitöltési előírásai

A referencia hitelaggregátum mutató ellenőrzésekor az Ügyfél kezdeményezésére az MNB figyelmen kívül hagyja az MNB rendelet szerinti, SF07HT, SF07HA, SF07HB adatszolgáltatásban, valamint az ezen adatszolgáltatások konszolidált megfelelőjében (K7HT, a K7HA és K7HB adatszolgáltatás) kimutatott törlesztési volumenek azon hányadát, amelyek a mindenkor fennálló nemteljesítő belföldi kkv állományokhoz kapcsolódnak, amennyiben az Ügyfél az ehhez szükséges adatokat a jelen melléklet szerinti adatszolgáltatásban, a jelen mellékletben részletezett módon és határidőben az MNB rendelkezésére bocsátja.

Azon Ügyfélnél, ahol konszolidált alapon összevontan, a K7HT, K7HA és K7HB azonosító kódú adatszolgáltatás alapján történik a megfelelés vizsgálata, az NPLKKV adatszolgáltatást is konszolidáltan kell teljesíteni.

Az adatszolgáltatást azon HIRS-et kötött Ügyfeleknek kell teljesíteniük, amelyek kezdeményezik, hogy az MNB a referencia hitelaggregátum mutató ellenőrzésekor hagyja figyelmen kívül a nemteljesítő állományokhoz kapcsolódó törlesztési volumenek mértékét.

Az adatszolgáltatást naptári negyedévente egyszer, a tárgynegyedévet követő hónap utolsó napjáig kell teljesíteni, a KAP rendszeren keresztül. Az adatszolgáltatás besorolási és értékdefiníciói megegyeznek az SF07HT, SF07HA, SF07HB adatszolgáltatásban, valamint az ezen adatszolgáltatások konszolidált megfelelőjében (K7HT, a K7HA és K7HB adatszolgáltatás) alkalmazottakkal (így pl. különösen a nemteljesítő hitel, a kkv besorolás, a bruttó törlesztési volumen, bruttó nyitó- és záróállományok definíciója).

Az adatszolgáltatásban a nemteljesítő belföldi kkv ügyletek állományi és tranzakciós adatait negyedévenkénti bontásban kell megadni. Az ügyletet először attól a negyedévtől kell szerepeltetni, amely negyedévben az ügylet nemteljesítővé vált.

A tábla sorai

A 100 millió forintot meg nem haladó fennálló bruttó tőketartozással rendelkező ügyleteket összevontan, az **NPLKKV2 Nem részletezettek** sorban szükséges jelenteni. Az összeghatárt meghaladó volumeneket szerződésenként egyedileg kell kimutatni, az **NPLKKV3 Részletezettek összesen** sor részletező soraiban.

A tábla oszlopai

A tárgynegyedév nyitó állományában [d1), e1), f1), g1) oszlop] csak az előző negyedév végén már nem teljesítő státuszba átsorolt ügyleteket kell feltüntetni.

A tárgynegyedévi törlesztések [d2), e2), f2) és g2) oszlop] tartalmazzák a nyitóállományban már szereplő és az adott negyedévben nemteljesítővé vált ügyletekhez kapcsolódó törlesztések összegét.

