



Tájékoztató a forint likviditást nyújtó, egyhetes, egy hónapos, három hónapos, hat hónapos, illetve tizenkét hónapos futamidejű jegybanki EUR/HUF FX-swap tender feltételeiről

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) 2020. március 23-tól visszavonásig, eseti jelleggel forint likviditást nyújtó EUR/HUF FX-swap tendert (FX-swap tender) hirdet meg a jelen tájékoztatóban (Tájékoztató) foglalt tartalommal, amelynek keretében a pénzüpiaci ügyfélkörbe tartozó hitelintézetek (Ügyfelek) eurót cserélhetnek el az MNB-vel forintért egyhetes, egy, három, hat, illetve tizenkét hónapos futamidejű ügyletek (FX-swap ügylet) során.

Az MNB az FX-swap ügyletet változó áras tender keretében nyújtja. Az MNB az egyes tenderekre vonatkozóan a tenderfelhívásban határozza meg a meghirdetett mennyiséget, valamint a minimális implikált forintkamatot (minimális swappontban kifejezve). A minimális swappont alatt beadott ajánlatokat az MNB érvénytelennek tekinti. Az MNB a benyújtott ajánlatok ár szerinti sorba rendezése alapján dönt azok elfogadásáról. Amennyiben a legalacsonyabb 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. A likviditási folyamatok és a beadott ajánlatok függvényében az MNB jogosult a meghirdetett mennyiségtől felfele és lefele is eltérni, vagy a tendert eredménytelennek tekinteni.

Az induló láb 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), amit az MNB a tenderfelhívásban külön jelez. Az FX-swap tender keretében kötött ügyletek induló lábán használt árfolyam az MNB adott napi (T napi) hivatalos EUR/HUF árfolyama.

Az MNB naponta kiértékeli az Ügyfél valamennyi nyitott, a Tájékoztatóban meghatározott FX-swap ügyletét. Az Ügyfél és az MNB fedezet elhelyezésével biztosítja, hogy a forint lábon fennálló MNB-követelésnek és az MNB euro lábon fennálló kötelezettségének az értéke megegyezzen. Az egyes lábak értéke az induló összegekre számított időarányos kamat felszámításával kerül meghatározásra. Az euro összeg forintba történő átszámítása az MNB adott napi hivatalos EUR/HUF árfolyamán történik.

Az MNB az Ügyfél számára forint fedezeti betétszámlát vezet. Az MNB az Ügyfél számára euro fedezeti hitelszámlát vezet, amelyen nyilvántartja az Ügyfél euróban fennálló kötelezettségeit. Az MNB euróban fennálló fizetési kötelezettségeit az Ügyfél által SSI-ként megadott euro nostro számlájára teljesíti.

Amennyiben az Ügyfél – ügyletek miatti – tartozása a követeléseit meghaladja, akkor az MNB az Ügyfél egyidejű értesítése mellett megterheli az Ügyfél MNB-nél vezetett forint pénzforgalmi

számláját a fedezettség eléréséhez szükséges összeggel, és az összeget az Ügyfél forint fedezeti számlájára vezeti. Amennyiben a forintban kifejezett fedezet a kiértékeléskor meghaladja az előírt értéket, a többletet az MNB az Ügyfél fedezeti számlájáról – pozitív egyenlege erejéig – az Ügyfél MNB-nél vezetett forint pénzforgalmi számlájára vezeti.

Amennyiben az Ügyfél FX-swapból származó tartozása a követeléseit nem éri el, akkor a fedezettség eléréséhez szükséges összeg elhelyezése euróban történik. Ha a fedezettség eléréséhez szükséges euro fedezeti összeg nem éri el a szükséges szintet, az MNB az Ügyfél egyidejű értesítése mellett az Ügyfél által SSI-ként megadott euro nostro számlára ennek megfelelő euro összeget utal át. Amennyiben az euro fedezet egyenlege a szükséges mértéket meghaladja, az MNB értesítésére az Ügyfél köteles az értesítésben megjelölt összeg visszafizetésére az MNB által SSI-ként megadott euro nostro számlára való átutalással. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy az MNB az Ügyfél euro fizetési kötelezettségének megfelelő forint összeggel az Ügyfél MNB-nél vezetett pénzforgalmi bank-számláját megterhelheti, és az összeget az Ügyfél forint fedezeti számlájára vezetheti, amennyiben az Ügyfél az euro fizetési kötelezettségének nem tesz eleget.

Az MNB az Ügyfél forint 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 euro kötelezettségének értékére, azaz euro fedezeti hitelszámla pozitív egyenlegére mindenkori EONIA kamatot fizet az MNB részére, amelyet az Ügyfél minden hónap utolsó napján elutal az MNB TARGET-ben vezetett EUR számlájára.

Ezen 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 értéknapi eső, azonos pénznemben fennálló, egymással szembeni fizetési kötelezettségeiket kölcsönösen beszámítják, nettó módon számolják el, és csak a különbözet összegét fizetik meg egymásnak.

Az MNB a forint likviditást nyújtó 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.

A forint likviditást nyújtó egyhetes, egy hónapos, három hónapos, hat hónapos, illetve tizenkét hónapos jegybanki EUR/HUF FX-swap tender részletes paraméterei

Ügylet neve	Forint likviditást nyújtó egyhetes, egy hónapos, 3 hónapos, 6 hónapos, 12 hónapos jegybanki EUR/HUF FX-swap tender
Meghirdetés/felhívás időpontja, helye, tartalma	A tender időpontját, az eredményhirdetés időpontját, az ügyletkötés napját, a futamidőt, az induló és lejáratiláb pénzügyi teljesítésének/elszámolásának napját, a benyújtható minimális swappontot és a meghirdetett mennyiséget az MNB az ügyletkötés napján hirdeti meg a Reuters NBHP és a Bloomberg NBH6 oldalán

Ügyfélkör	Közvetlen VIBER- vagy BKR tagsággal rendelkező belföldi (tartalék-köteles) hitelintézetek
Kezdeményező	Ügyfél
Ajánlatok formai kellékei, tartalma	Az ajánlatok Reuters Dealingen vagy faxon nyújthatók be, az euroösszeg és a swappontban kifejezett árajánlat megjelölésével
Beadható ajánlatok száma ajánlattevőnként	3
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, elfogadott legmagasabb, legalacsonyabb és átlagos swappont
Induló árfolyam	Az aktuális hivatalos EUR/HUF árfolyam
A napi kiértékelés és a fedezeti számla-műveletek időpontja	A kiértékelés eredményéről az érintett bankokat az MNB adott napon elektronikus levélben értesíti. Számlaműveletek időpontja: 18.00-ig

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

Budapest, 2020. március 23.

MAGYAR NEMZETI BANK