

BUBOR Szabályzat

2015. október 12.

A Magyar Forex Társaság Jegyzési Bizottságának Szabályzata a Budapest Bankközi Forint Hitelkamatláb fixing eljárásáról.

1. Bevezető

A Magyar Forex Társaság (**MFT**), a hazai hitelintézetekben dolgozó deviza és pénzügyi kereskedők szakmai szervezete, alapvető feladatának tartja a hazai pénzügyi piacok szerveződésének és fejlődésének aktív szakmai elősegítését. A Budapesti Bankközi Forint Hitelkamatláb (továbbiakban **BUBOR**) 1996. augusztusi indulását (1 és 3 havi fixing), majd 1997. májusi bevezetését követően (6 havi fixing) rövid idő alatt a bankok forint hitelezéseinek elsődlegesen alkalmazott kamatbázisává vált a hazai piacon. A BUBOR, mint az egyetlen bankközi forint hitelkamat fixing, jó alapot jelentett a határidős tőzsdei kamat–futures üzletekhez, továbbá mint referencia kamatláb elősegítheti a származtatott ügyletek (FRA, IRS, kamatopciók) piacának fejlődését is. Az MFT továbbra is egyik legfontosabb feladatának tekinti, hogy a BUBOR – amelyet a piac kezdeményezésére és a piac fejlődése érdekében hozott létre – a jövőben is betöltse feladatát és referencia rátaként szerepelhessen a változó kamatozású passzívák és aktívák árazásánál, valamint a tőzsdei és a tőzsdén kívüli származtatott kamatügyletek elszámolásánál.

Az MFT a fentebb ismertetett elvek és törekvések hatékony megvalósításának érdekében, valamint a „Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének a 8/2013. (IV. 29.) számú ajánlása BUBOR jegyzésben részt vevő piaci szereplők számára” című ajánlásának megfelelően a Magyar Nemzeti Bankkal (MNB) és a Magyar Bankszövetséggel együttműködve létrehozta a Magyar Forex Társaság Jegyzési Bizottságát, amely testület a jövőben átveszi az MFT Szakmai Bizottságának feladat- és hatásköreit a piaci referenciamutatók gondozásának területén.

A Jegyzési Bizottság a BUBOR, mint kiemelt jelentőségű referenciamutató tekintetében, a jelen szabályzat elfogadását követően a referenciamutató szponzoraként jár el.

Az MFT tagságának jogában áll kezdeményezni a Jegyzési Bizottság felé a nemzetközi szokványoknak és "best practice" eljárásoknak a BUBOR fixing eljárásba történő esetleges átültetését.

2. A szabályzatban használt fogalmak értelmezése

2.1. Kamatjegyző bank

Minden olyan bank, amely:

- (a) elfogadta a BUBOR fixing lebonyolításának szabályzatát; és
- (b) kész a BUBOR fixing eljárásban való részvételre; és
- (c) nyilatkozatot tett a Jegyzési Bizottság felé jelen szabályzat C. Melléklete alapján a 6.2 pont szerint.

2.2. Aktív kamatjegyző bank

Minden olyan közvetlen Viber vagy BKR tagsággal rendelkező tartalékköteles belföldi hitelintézet, amely az adott napon kamatot jegyez a BUBOR fixingben, az 2.3. pontban foglaltaknak megfelelően.

2.3. Kamatjegyzés

Azon az adott kamatjegyzést szolgáltató bank által meghatározott tényleges/360-as kamatszámítási bázison jegyzett kamatlábat jelenti, amely kamatlábon a kamatjegyzést szolgáltató bank legjobb tudomása és megítélése szerint az adott magyar banki munkanapon, az A. Melléklet 2. pontjában foglalt időpontban, az A. Melléklet 3. pontjában megjelölt futamidők vonatkozásában és a 3.4. pontban foglaltak figyelembe vétele mellett valamely az 5.1 pont szerint meghatározott aktív kamatjegyző bank egy másik aktív kamatjegyző bank részére fedezetlen bankközi hitel (ún. *unsecured interbank loan*) nyújtására üzleti ajánlatot tenne.

2.4. Hírügynökség

A BUBOR fixing elsődleges publikálására jogosult hírügynökségek listáját a szabályzat A. Melléklete tartalmazza.

2.5. Figyelmen Kívül Hagyandó Kamatjegyzések

Az adott magyar banki munkanapon és az adott futamidő vonatkozásában a Magyar Nemzeti Bankhoz (MNB), mint a BUBOR fixing eljárásban közreműködő félhez beérkezett kamatjegyzések tekintetében:

- (a) a négy legmagasabb és négy legalacsonyabb kamatjegyzést jelenti, amennyiben a beérkezett kamatjegyzések száma eléri a 16-ot;
- (b) a három legmagasabb és három legalacsonyabb kamatjegyzést jelenti, amennyiben a beérkezett kamatjegyzések száma eléri vagy meghaladja a 12-öt de nem éri el a 16-ot;
- (c) a két legmagasabb és két legalacsonyabb kamatjegyzést jelenti, amennyiben a beérkezett kamatjegyzések száma eléri vagy meghaladja a 8-at de nem éri el a 12-öt;
- (d) a legmagasabb és a legalacsonyabb kamatjegyzést jelenti, amennyiben a beérkezett kamatjegyzések száma nem éri el a 8-at.

3. A fixing eljárás

- 3.1. A fixing számításba bekerülő kamatokat az aktív kamatjegyző bankok minden magyar banki munkanapon, az A. Melléklet 2. pontjában meghatározott időpontban, a rendelkezésükre álló módon – szükség esetén telefaxon – közlik a kamatok rögzítését és összegzését végző MNB-vel.
- 3.2. A kamatjegyzéseknek az A. Melléklet 3. pontjában meghatározott futamidőkre kell vonatkozniuk.
- 3.3. Az MNB a beérkezett kamatjegyzéseket összegzi, és a futamidőnként Figyelmen Kívül Hagyandó Kamatjegyzések elhagyásával kiszámítja az aznap rögzítendő BUBOR kamatlábakat. A számítás módja a futamidőnként megmaradt kamatjegyzéseknek a kerekítés szabályai szerint számított számtani középértékének a meghatározása, két tizedes jegyre kerekítve.
- 3.4. Az aktív kamatjegyző bankok által közölt, a fixing számításba bekerülő kamatok és a belőlük képzett BUBOR kamatok a fixinget követő második magyar banki munkanappal megkötésre kerülő üzletekre vonatkoznak, kivéve az overnight periódust, ahol az üzletkötés napja megegyezik a teljesítés napjával.

3.5. A kamatfixálás során használt dokumentumok tárolásáról és megőrzéséről a Jegyzési Bizottság MNB által delegált tagjai gondoskodnak.

4. A BUBOR publikálása

4.1. A BUBOR fixing megállapítását követően a BUBOR kamatokat, az aktív kamatjegyző bankok nevét és kamatjegyzéseiket az MNB haladéktalanul a hírügynökségek rendelkezésére bocsátja publikálás céljából. Ezen adatok elektronikus módon, historikusan (azaz adott esetben 2004. januárjáig visszamenőlegesen) történő közzétételéről az A. Melléklet 4. pontjában megjelölt hírügynökségek gondoskodnak.

4.2. Az MNB által a 4.1. pontban foglaltak szerint a hírügynökségek rendelkezésére bocsátott kamatok tekintendők a hivatalos BUBOR fixingnek.

5. Az aktív kamatjegyző bankok körének megállapítása

5.1. Az aktív kamatjegyző bankok listáját a Jegyzési Bizottság az MNB közreműködésével állapítja meg és az aktív kamatjegyző bankok számát közzéteszi az A. Melléklet 1. pontjában. A lista alapjául az MNB által készített rangsor szolgál, amely 50%-ban a tárgyidőszakot megelőző naptári negyedév futamidővel súlyozott teljes HUF bankközi betét/hitel és devizacsere ügyletek forgalmi ranglistája, valamint 50%-ban a tárgyidőszakot megelőző naptári negyedév végén jelentett mérleg-főösszege alapján készül. Az MNB által készített rangsor felállításakor a piaci ügyletek esetében az induló értéknappra kötött HUF összeg kerül figyelembevételre oly módon, hogy a forgalmi adatok hitelintézeti csoportok szintjén konszolidálásra kerülnek, tehát a csoporton belül kötött ügyletek kiszűrésre kerülnek). A lista összeállítása során az MNB, mint pénzügyi felügyeleti szerv felé a vonatkozó jogszabályok alapján konszolidált számviteli beszámolót készítő hitelintézetek közül az ugyanazon csoportba tartozó hitelintézetek közül csak egyetlen csoporttag (a legnagyobb piaci forgalmat bonyolító csoporttag) kerülhet fel a listára. Az így képzett rangsorban szereplő bankok közül, az elért sorrendnek megfelelően a Jegyzési Bizottság által az MNB közreműködésével meghatározott és az A. Melléklet 1. pontjában időről időre közzétett számú, de legfeljebb 16 bank vesz részt a BUBOR fixing eljárásban.

5.2. A forgalmi ranglista alapját képező adatok nem publikusak, azokat az MNB bizalmasan kezeli és legalább 5 évre visszamenőleg megőrzi.

5.3. Amennyiben a jegyzési periódus során az aktív kamatjegyző bankok bármelyike lemond jegyzési jogáról, úgy a ranglista sorrendben következő kamatjegyző bankja válik aktív kamatjegyzővé.

5.4. Az aktív kamatjegyző bankok listáját a naptári negyedévet követő hónap végén a Jegyzési Bizottság az MNB közreműködésével a piaci fejlemények tükrében felülvizsgálja, majd az 5.1. pont alapján kijelöli a következő 3 hónap aktív kamatjegyző bankjait.

5.5. Amennyiben valamely aktív kamatjegyző bank visszatérő módon a 2.3 pontban foglaltaktól eltérően jegyzi kamatait a BUBOR fixingbe, a Jegyzési Bizottság az alább felsorolt szankciókkal élhet az egyedi eset súlyosságának mérlegelésével:

- (a) írásbeli értesítés a bank felé a BUBOR Szabályzatban foglaltaktól eltérő magatartásáról;
- (b) írásbeli felszólítás a BUBOR Szabályzatban foglaltaknak való megfelelésre;
- (c) a BUBOR jegyzési jog átmeneti felfüggesztése;
- (d) a BUBOR jegyzéséből történő végleges kizárás.

6. Egyebek

- 6.1. A BUBOR Szabályzatnak és mellékleteinek megváltoztatásáról a Jegyzési Bizottság maga dönt.
- 6.2. A Jegyzési Bizottság az megváltozott Szabályzatot és Mellékleteit 30 naptári nappal a hatályba lépés előtt megküldi az aktív kamattjegyző bankok számára. Az aktív kamattjegyző bankok a Szabályzat C. Mellékletét képező Nyilatkozatot kötelesek cégszerűen aláírva legkésőbb a módosított Szabályzat és Mellékleteinek hatályba lépése előtt a Jegyzési Bizottsághoz eljuttatni. Amennyiben valamely aktív kamattjegyző bank ezen kötelezettségét a Jegyzési Bizottság többszöri írásbeli felszólítására sem teljesíti, abban az esetben a Jegyzési Bizottság, az egyedi eset súlyosságát mérlegelve az 5.5 pontban rögzített szankciókkal élhet. A Szabályzat A. Mellékletének 1. és 4. pontjában bekövetkező változásokkal kapcsolatban a Jegyzési Bizottságnak nincs előzetes értesítési kötelezettsége, az aktív kamattjegyző bankoknak nem kell a C. Mellékletet ismételten cégszerűen aláírniuk.

A. Melléklet

1. Az aktív kamatjegyzők száma: 09

Kamatjegyző bankok:

1. Budapest

2. CIB

3. Erste

4. K&H

5. MKB

6. OTP

7. Raiffeisen

8. Takaréék

9. Unicredit

2. A jegyzéseknek az MNB-hez való eljuttatásának időpontja: 10:15h és 10.30h között

3. A jegyzett futamidők: overnight, 1 hét, 2 hét, 1, 2, 3, 6, 9 és 12 hónap

4. A BUBOR fixinget (ideértve a jegyző bankok által leadott egyedi jegyzések historikus módon történő publikálását is):

(a) elsődlegesen publikáló hírügynökségek: THOMSON REUTERS, BLOOMBERG;

(b) historikusan publikáló hírügynökségek: THOMSON REUTERS, BLOOMBERG

B. Melléklet

A Magyar Forex Társaság Alapszabályának megfelelően a Jegyzési Bizottság kidolgozta a Jegyzési Eljárásokban résztvevő jegyző panelbankok által elfogadandó, a Magyar Nemzeti Bank (MNB) külön jóváhagyásával is ellátandó, továbbá az adott panelbanki szabályzatok részét képező Magatartási Kódexet (Code of Conduct).

A dokumentumot a Jegyzési bizottság fogadta el a 2015. július 1-i ülésén.

Magatartási Kódex (Code of Conduct)

A jegyző panelbankok tevékenységével kapcsolatos eljárásokra illetve belső szabályzataikra vonatkozó követelmények

A Magatartási Kódex megfelel a PSZÁF BUBOR jegyzésben részt vevő piaci szereplők számára kiadott 8/2013 számú ajánlásának, figyelembe veszi a nemzetközi referenciakamatokkal szembeni általános elvárásokat, valamint a magyar pénzpiac és bankrendszer sajátosságait.

Megfelelési igazolás

A panelbankok évente egyszer igazolni kötelesek a Jegyzési Bizottság részére a BUBOR Szabályzat C. Mellékletének cégszerű aláírásával, hogy megfelelnek a Magatartási Kódex előírásainak. Amennyiben változtatás történik a Magatartási Kódexben és az éves igazolás időpontjában a bank megfelelése még nem teljes körű, a banknak ésszerű határidőt kell a megfelelés elérésének határidejeként megjelölnie.

Tartalom

A panelbankokkal szemben támasztott általános követelmények	8
Az eljárások és politikák dokumentálása.....	8
Együttműködés a felelős hatóságokkal.....	8
Bejelentési határidő	8
Irányítás és szervezet.....	8
Általános követelmények	8
Szervezet 8	
Feladat és felelősség szétválasztása.....	9
Felhatalmazás és a tudomásulvétel megerősítése	9
Oktatás és képzés.....	9
Érdekellentétek	9
1. Etikai normák	10
2. Feladatok szétválasztása	10
3. Javadalmazási politika.....	10
4. Kommunikáció	10
Jegyzés és megerősítés	11
A jegyzési eljárásra vonatkozó politikák és eljárási rendek	11
Adatforrások.....	11
Jegyzési folyamat és ellenőrzés.....	11
Támogató infrastruktúra	12
Ellenőrzési környezet	12
Bizalmas adatok védelme	12
Adatmegőrzés	12
A kommunikáció rögzítése.....	12
Panaszkezelés és bejelentés	13
Független vizsgálat.....	13
Folyamatos ellenőrzés	13
Belső ellenőrzés.....	13

A PANELBANKOKKAL SZEMBEN TÁMASZTOTT ÁLTALÁNOS KÖVETELMÉNYEK

Az eljárások és politikák dokumentálása

A panelbankoknak biztosítaniuk kell, hogy a jegyzéssel kapcsolatos belső politikák, eljárásrendek, szervezeti felépítés, folyamati és ellenőrzési eljárások teljes mértékben és megfelelő módon dokumentáltak, illetve bármikor hozzáférhetőek legyenek független ellenőrzés céljából.

Együttműködés a felelős hatóságokkal

A panelbankok kötelesek együttműködni a felelős felügyelő hatóságokkal bármilyen, a panelbanki működéssel kapcsolatos kérdésben, valamint időben reagálni a hatóság megkeresésére.

Bejelentési határidő

A panelbank legalább 3 héttel a tervezett határidőt megelőzően köteles jelezni kilépési szándékát a Jegyzési Bizottság részére.

IRÁNYÍTÁS ÉS SZERVEZET

Általános követelmények

A panelbankoknak megfelelő intézkedéseket kell hozniuk, illetve szervezeti, ellenőrzési és személyi erőforrást kell biztosítaniuk a jegyzési eljárással összefüggésben felmerülő feladataik ellátására.

Az intézkedéseknek biztosítaniuk kell, hogy:

- a szervezeti struktúra megfelelően hatékony a jegyzések fegyelmezett és ellenőrzött módon történő lebonyolítása tekintetében;
- a jegyzési eljárásban és annak ellenőrzésében résztvevő munkatársak, vezetők és szervezeti egységek feladat- és felelősségelhatárolása egyértelmű és világos;
- a jegyzésben résztvevő munkatársak és vezetők tudása és tapasztalata elegendő a feladataik ellátásához, megfelelő banki felhatalmazással rendelkeznek és a kötelezettségeik tudomásulvételét igazolják;
- a jegyzési eljárás során a bankon belüli, illetve az érintett panelbank és harmadik felek között esetlegesen felmerülő érdekellentétek azonosításra, dokumentálásra, illetve a lehetséges mértékben csökkentésre kerülnek.

Szervezet

A panelbankoknak hozzá kell igazítaniuk szervezeti működésüket a jegyzési tevékenység ellátásához szükséges lényeges feltételekhez (három védelmi vonal), de a részletekben eltérések lehetségesek. A panelbankoknak tudomásul kell venniük, hogy a jegyzési tevékenységért a felső vezetés a végső felelős. Ennek a felelősségnek az felel meg, ha a szervezeti struktúra a három védelmi vonal modellre épül. A felső vezetés (első védelmi vonal) közvetlenül felel a szabályoknak megfelelő jegyzési tevékenységért. Független ellenőrzési funkciót látnak el a kockázati és compliance területek (második védelmi vonal), melyek közvetlenül a felső vezetés részére jelentenek. A harmadik védelmi vonalat a belső ellenőrzés operatív és az ellenőrzési funkciók működésének általános kontrollja

biztosítja. A szervezeti struktúrának a feladatvégrehajtás és az ellenőrzési funkciók megfelelő elválasztását kell biztosítania.

Feladat és felelősség szétválasztása

A panelbankoknak „jegyző és jóváhagyó” módszert kell alkalmazniuk. A jegyző felelős az előírt folyamatnak megfelelő jegyzési javaslat elkészítéséért. A jóváhagyó felelős a javasolt jegyzés beküldés előtti vizsgálatáért és a napi beküldés tényének ellenőrzéséért.

Felhatalmazás és a tudomásulvétel megerősítése

A jegyzők és jóváhagyók írásban megerősítik a feladat tudomásulvételét, és igazolják, hogy megértették, valamint az előírásoknak megfelelően teljesítik a panelbank jegyzéssel kapcsolatos politikáit és előírásait.

Legalább két jegyző és két jóváhagyói jogosultsággal rendelkező munkatárs kinevezése, valamint a megfelelő helyettesítési rend kialakítása szükséges.

A Jegyzési Bizottság tájékoztatást kérhet a kinevezett jegyzők és jóváhagyók nevééről. Csak a kinevezett jegyzők és jóváhagyók adhatnak le jegyzést a panelbank nevében.

Az egyes jegyzéseket jegyző és jóváhagyó személyek nevét a napi jegyzés adataival együtt regisztrálni kell.

Oktatás és képzés

A panelbankoknak gondoskodniuk kell arról, hogy a jegyzésben érintett személyek - jegyző, jóváhagyó, vezető, ellenőrző és auditor kollégákat is beleértve - megfelelő szaktudással és tapasztalattal rendelkezzenek.

Az érintetteknek megfelelő képzésen és oktatási programon kell részt venniük, mely kiterjed a szabályzatokra, belső folyamatokra, előírásokra, az érdekellentétek elkerülésére, etikai szabályokra, az etikai szabályok megsértésének következményeire.

A jegyző és jóváhagyó személyeknek megfelelő pénzügyi tapasztalattal kell rendelkezniük. A jóváhagyó szaktudásának és senioritásának biztosítania kell, hogy a jóváhagyó a javasolt jegyzés megfelelőségét megítélhesse.

A jegyző és jóváhagyó személyek oktatásának ki kell terjednie a jegyzés előállításához szükséges módszertanra és a szükséges adatok feldolgozására, valamint annak megítélésére, hogy mikor kell szakértői becslést alkalmazni.

Érdekellentétek

A panelbankoknak megfelelő Érdekellentét Politikával kell rendelkezniük, mely azonosítja a jegyzési eljárás során lehetséges érdekellentéteket. A politika célja, hogy a jegyzés mindig pontos és elfogulatlan legyen. A szervezeti és folyamati szabályozás előírásai hivatottak biztosítani az ellentétek elkerülését, illetve kezelését.

Az Érdekellentét Politika legalább a következő elemeket tartalmazza:

Etikai normák

A panelbank a jegyzési eljáráshoz kapcsolódó etikai normákat világosan definiálja és kommunikálja az érintettek felé. Az érintettek aláírásukkal igazolják az etikai normák tudomásul vételét.

A bank alkalmazottai megfelelő csatornákon keresztül jelenteni kötelesek, ha a jegyzés manipulációjának gyanúja merül fel.

A jegyzésben résztvevőknek mindenkor tisztességesen kell eljárniuk a feladatuk teljesítése során. A jegyzési eljárás során tudomásukra jutott információt nem használhatják fel saját érdekükben, nem fogadhatnak el anyagi juttatást vagy előnyöket az információ átadásáért.

Abban az esetben, ha egy szervezeti egységben történik a jegyzés és a pénzügyi kereskedés, a jegyzésben résztvevők különleges felelőssége, hogy a jegyzés során mindenkor tisztességesen járjanak el.

A panelbankok kockázatértékelése alapján mód lehet a jegyzők és jóváhagyók személyes pénzügyeire vonatkozó speciális érdekütközésre vonatkozó szabályok belső politikákba foglalására.

Feladatok szétválasztása

Potenciális érdekellentét lehet a jegyző és jóváhagyó, valamint a jegyzett referenciaértékre vagy annak derivatívájára vonatkozóan saját számlás kereskedési tevékenységet folytató személyek között. A panelbankoknak különösen ügyelniük kell a Hpt. feladat szétválasztásra vonatkozó, illetve összeférhetlenségi szabályainak betartására.

Javadalmazási politika

A teljesítményértékelő és javadalmazási rendszer kialakításánál törekedni kell a jegyzés manipulációja irányába ható ösztönzés elkerülésére. A panelbankoknak biztosítani kell, hogy manipuláció tényének beigazolódása a bank etikai szabályainak megsértését jelenti, illetve hogy a banki belső szabályok szerinti következményeket vonja maga után. Ezen felül a panelbankoknak biztosítani kell, hogy manipuláció tényének beigazolódása esetén a jegyzőnem jogosult teljesítménybónuszra.

Kommunikáció

A panelbankoknak éves rendszerességgel szűrőpróbaszerűen ellenőriznie kell a többi panelbank, a panelbankon belüli és a harmadik fél felé történő kommunikációt, beleértve a brókerekkel történő kommunikációt, annak elkerülése érdekében, hogy az adott panelbank jegyzése vagy bármelyik másik panelbank jegyzése befolyás alá kerüljön. A kommunikáció magában foglalja a fizikai dokumentumokat, az elektronikus üzeneteket, a telefonbeszélgetéseket is.

Amennyiben a belső és külső kommunikáció ellenőrzése a jegyések manipulálására utaló kockázatokat tár fel, a panelbank köteles haladéktalanul tájékoztatni a Magyar Nemzeti Bankot és a Jegyzési Bizottságot.

JEGYZÉS MÓDSZERTANA ÉS FOLYAMATA

A jegyzési eljárásra vonatkozó politikák és eljárási rendek

A panelbankoknak a jegyzett referencia érték kialakítására vonatkozóan dokumentált módszertant kell kialakítaniuk. A módszertant legalább évente független és megfelelő szaktudással és piaci tapasztalattal rendelkező, a jegyző és jóváhagyó területtől független terület felülvizsgálja, illetve jóváhagyja.

Adatforrások

A panelbankoknak objektív, azonosítható piaci adatokat, információkat kell felhasználniuk a jegyzések kialakításakor. Az adatforrások és adattípusok specifikációja része a jegyzési eljárásra vonatkozó dokumentált politikának. Szakértői becslés is alkalmazható, amennyiben a szakértői becslés alkalmazása dokumentálásra kerül, ésszerű kritériumokon alapul, következetesen és objektíven alkalmazott.

Releváns piaci információ, adat lehet a következő:

- a panelbank által a referenciaérték piacán megfigyelt tranzakciók;
- a panelbank által a referenciaértékhez kapcsolódó piacokon megfigyelt tranzakciók;
- a panelbank által a fenti piacokon megfigyelt kötelező árjegyzések;
- a panelbank által a fenti piacokon megfigyelt indikatív árjegyzések.

A módszertannak meg kell határoznia az egyes adatforrások prioritási sorrendjét. Az alábbi sorrend az irányadó:

- magasabb prioritása van a referenciaérték definíciójában szereplő (prime) partnerek között létrejött tranzakcióknak;
- magasabb prioritása van a tranzakciós adatoknak az árjegyzési adatokkal szemben, illetve a kötelező érvényű árjegyzéseknek a nem kötelező érvényű árjegyzésekkel szemben;
- a referenciajegyzés időpontjához időben közelebb eső jegyzésnek magasabb a prioritása, mint a távolabb esőnek;
- a szokásos tranzakcióméretnél nagyobb, illetve kisebb tranzakcióknak alacsonyabb prioritása lehet.

Jegyzési folyamat és ellenőrzés

A panelbank jegyzésének teljesen meg kell felelnie a BUBOR, HUFONIA Swap Index, BIRS referencia-jegyzésre vonatkozó szabályzatban foglaltaknak. A jegyzésnek időben pontosan, teljes körűen és formailag is megfelelően kell történnie.

A jegyzést az erre vonatkozó szabályzatnak megfelelően felhatalmazott jegyző készíti el a dokumentált módszertannak megfelelően.

A jegyzés benyújtását megelőzően a jóváhagyó ellenőrzi annak helyességét, ésszerűségét. A jegyzés benyújtását a lehető legnagyobb mértékben automatizálni szükséges, amit a jóváhagyó ellenőríz. A

„négy szem” elvnek kell érvényesülnie a benyújtás során, különösen, ha a folyamat manualitást is tartalmaz. A jegyző és jóváhagyó neve és azonosítója megőrzendő adat.

Támogató infrastruktúra

A panelbankoknak a pontos, precíz és jól dokumentálható folyamat érdekében lehetőség szerint infrastruktúrával is támogatnia kell a tevékenységet.

Az infrastruktúra működési zavarainak kezelésére vészhelyzeti forgatókönyvvel kell rendelkeznie a panelbankoknak, amit rendszeresen tesztelni szükséges.

ELLENŐRZÉSI KÖRNYEZET

Bizalmas adatok védelme

A referencia közzétételéig a panelbank jegyzése bizalmas, nem publikus, érzékeny információnak minősül. A besorolás jellegének tükröződnie kell az eljárásrendekben is. A bizalmas információ kikerülése esetén a Jegyzési Bizottság és a Magyar Nemzeti Bank is értesítendő.

A jegyzés során alkalmazott rendszereknek megfelelő belépési biztonsági kontrollokkal kell rendelkeznie.

Adatmegőrzés

A panelbankoknak meg kell őrizniük a jegyzési tevékenységgel kapcsolatos adataikat könnyen előkereshető formában. Az adatok utólagos módosítását meg kell akadályozni. Amennyiben erre sor kerül, akkor a Jegyzési Bizottságot a változtatásról és annak okairól is tájékoztatni szükséges. A Jegyzési Bizottság, illetve a Magyar Nemzeti Bank részére, kérés esetén a panelbanknak időben kell tudnia az adatokat rendelkezésre bocsátani.

Az adatokat minimum öt évig kell megőrizni. A hangfelvételek őrzési ideje két év.

Megőrzendő adatok és információk köre:

- politikák, eljárási rendek, ellenőrzési és módszertani leírások;
- ellenőrzési jegyzőkönyvek, feltárt hibák esetén akciótervek, jelentések;
- jegyzők és jóváhagyók felhatalmazásának részletes dokumentációja;
- a jegyzési eljárással összefüggő esetleges fegyelmi intézkedések anyaga;
- a napi jegyzések adatai – a jegyző és jóváhagyó neve, a jegyzést alátámasztó piaci adatok, jegyzők közötti kommunikáció, szakértői becslés jelentős eltérése esetén ennek ténye indoklással, a jóváhagyó javasolt jegyzést érintő módosítása;
- napi kockázati riportok a referencia eszközt érintő saját számlás kereskedési portfóliókról, a referenciaeszközre vonatkozó érzékenységi adatot is beleértve.

A kommunikáció rögzítése

A panelbankoknak a jegyzéshez kapcsolódó kommunikációt (e-mail, telefon, egyéb) rögzítenie kell és azt meg kell őriznie beleértve:

- a jegyző és a jóváhagyó közötti;
- a jegyző és jóváhagyó, valamint harmadik fél közötti kommunikációt is.

Panaszkezelés és bejelentés

A panelbankban működni kell külső és belső panaszok kezelésére vonatkozó politikának, eljárási rendeknek, melyek a referencia jegyzés helyességére vonatkozó esetleges panaszokat és bejelentéseket kezelik. A Jegyzési Bizottságot és a Magyar Nemzeti Bankot haladéktalanul értesíteni kell, ha a referenciajegyzés az adott időben vagy korábban bármikor történt manipulációjának gyanúja felmerül.

FÜGGETLEN VIZSGÁLAT

Folyamatos ellenőrzés

A panelbank kockázati területe ellenőrzést végez az egyedi jegyzések tekintetében, és hosszabb távon, jellemzően negyedévente a jegyzések trendjét, a felhasznált piaci adatok megfelelőségét és relevanciáját is vizsgálja. A panelbank elemzést készít saját jegyzésének más panelbankok jegyzéseivel és a piaci trendekkel való összehasonlításáról. Ellenőrzi a jegyzések trendjének alakulását a referencia eszközzel kereskedő egységek jelentősebb kockázati pozícióinak alakulását is értékelve, annak érdekében, hogy azonosítsa, ha összefüggés lehet a jegyzések trendjének változása és a kereskedők pozíciójának alakulása között.

A panelbank compliance vagy kockázati területe a jegyzési folyamatok rendszeres ellenőrzését végzi a folyamatok, eljárások előírásoknak megfelelően történő végrehajtását illetően.

A kockázati terület és/vagy a compliance terület negyedévente jelentést készít a felsőbb vezetés részére a vizsgálatok és ellenőrzések eredményéről. Bármilyen eltérést jelenteni kell a felsőbb vezetésnek.

Belső ellenőrzés

A panelbank belső ellenőrzési területe legalább évente vizsgálja a jegyzéshez kapcsolódó eljárási rendeket, folyamatokat. Szűrőpróbaszerűen legalább három nap jegyzési folyamatát részletesen vizsgálnia kell. A vizsgálat kiterjed a kommunikációra is.

C. Melléklet

.....Bank képviseletében, mint a BUBOR fixing eljárásban résztvevő aktív kamatjegyző bank képviseletében ezúton kijelentjük, hogy a BUBOR fixing eljárással kapcsolatos mindenkor érvényes és hatályos jogszabályokban, valamint a jelen BUBOR Szabályzatban és Mellékleteiben foglaltaknak megfelelően veszünk részt a BUBOR fixing eljárásban.

Kelt.,.....

Név

Aláírás