

Bizonyítás 2.

DEVIZAALAPÚ HITEL NYÚJTÁSA			
0. időpont			
	ESZKÖZ	FORRÁS	
1. Forintbetét-elhelyezés	+HUF ₀	+HUF ₀	
2a. FX-swap ügylet spot lába	-HUF ₀		2a. FX-swap ügylet spot lába
	+DEV ₀		
3. Spotügylet	-DEV ₀		3. Spotügylet
	+HUF ₀		
4. Devizaalapú hitel nyújtása és folyósítása forintban	+DEV ₀ ^{követelés}	+HUF ₀	
	-HUF ₀	-HUF ₀	
MÉRLEGEN BELÜLI ÖSSZESEN	+DEV₀^{követelés}	+HUF₀	
MÉRLEGEN KÍVÜLI ÖSSZESEN	+HUF₀₁	+DEV₀	
2b. FX-swap ügylet termin lába	+HUF ₀₁	+DEV ₀	2b. FX-swap ügylet termin lába

KÖVETELÉSEK	KÖTELEZETTSÉGEK
-------------	-----------------

1. Spotpartner

1. Swappartner

MÉRLEGI

MÉRLEGI

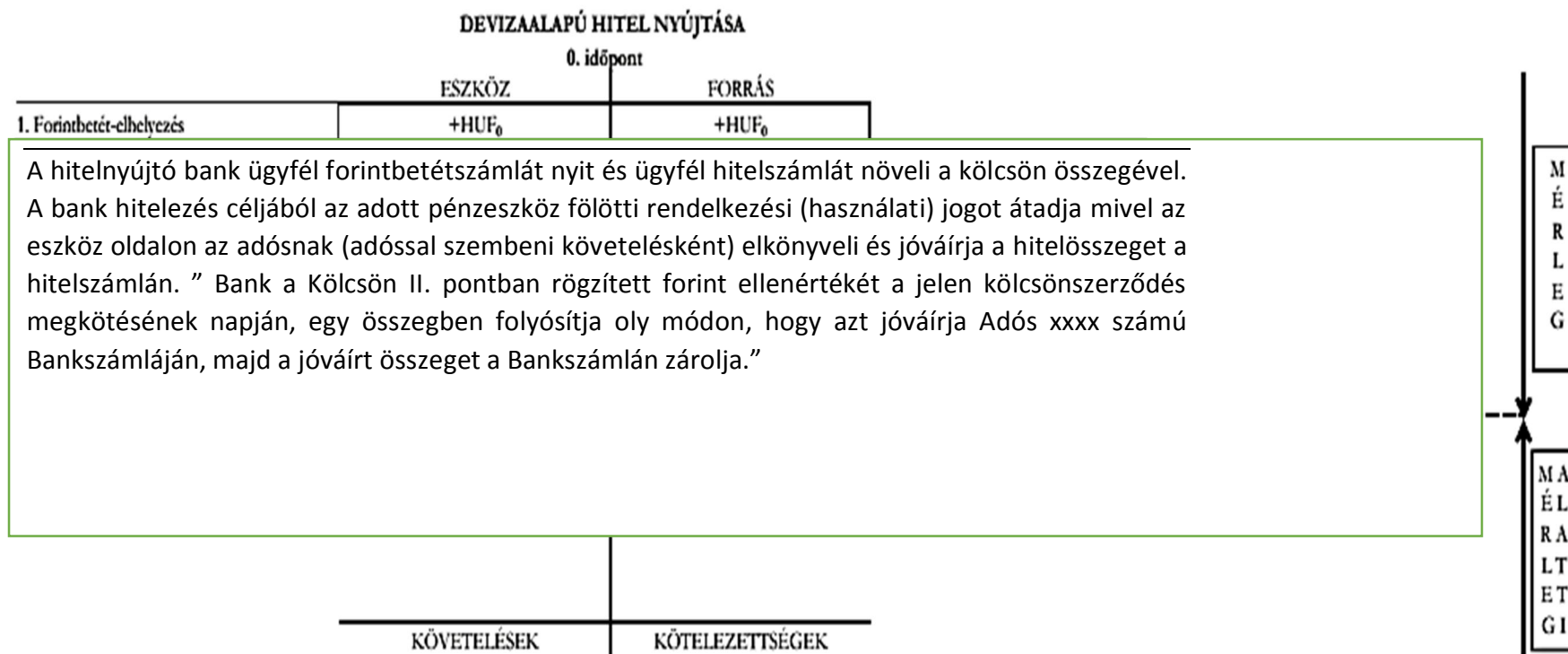
Források: Páles Judit–Kuti Zsolt–Csávás Csaba : A devizaswapok szerepe a hazai bankrendszerben és a swappiac válság alatti működésének vizsgálata (MNB tanulmány) http://www.mnb.hu/Root/Dokumentumtar/MNB/Kiadvanyok/mnbhu_mnbstanulmanyok/MT_90.pdf Továbbiakban: 4. sz. bizonyíték. A bizonyítás a jelen tanulmányban fellelhető „Devizaalapú hitel nyújtása” elnevezésű folyamat ábráját tekinti a deviza alapú hitel termék tényállásának.

valamint

„Ami a devizahitelek mögött van – Kérdezze az MNB szakértőit! „– Magyar Nemzeti Bank szakértői véleménye

<http://forum.portfolio.hu/topic.php?t=11226&limit=20&order=0>

Továbbiakban: 7. sz. bizonyíték



A hitelszerződés csupán kezdete annak, hogy a bank átértelmezi annak tartalmát és egy befektetést hajt vége annak ürügyén a futamidő alatt az MNB tanulmánya alapján. A devizahitel forintforrásból jött létre. A forintforrás nem más, mint az adósnak nyújtott Ft hitel számlán elkönyvelt hitelösszeg az eszköz oldalon az adóssal szembeni követelésként, amelyet a bank zárol a közjegyzői kötelezettség vállalás és egyéb folyósítási feltételek teljesüléséig a swap és derivatív ügyletek lebonyolítása idejére, melyről az adósnak semmi tudomása nincsen, de ezeket a bank az adós tudta és beleegyezése nélkül végzi.

A banknak a forint tartozása növekszik a forrás oldalon a már az eszköz oldalon az adósnak elkönyvelt és a hitelszámlán jóváírt hitelösszeg miatt.

DEVIZAALAPÚ HITEL NYÚJTÁSA

0. időpont

	ESZKÖZ	FORRÁS	
1. Forintbetét-elhelyezés	+HUF ₀	+HUF ₀	
2a. FX-swap ügylet spot lába	-HUF ₀ +DEV ₀		2a. FX-swap ügylet spot lába

A banknak a forint tartozása növekszik a forrás oldalon a már az eszköz oldalon az adósnak elkönyvelt és a hitelszámlán jóváírt hitelösszeg miatt. Ezt követően a devizalikviditás növekszik az FX Swap ügylet spot lába miatt a mérlegen belül szintén eszköz oldalon és csökken az eszköz oldalon jóváírt forint likviditás, mint az az adóssal szembeni elkönyvelt követelés. Ez a tény igazolja azt is, hogy az adósok devizatőke nyilvántartási számlája része a swapnak eszköz oldalon.

2b. FX-swap ügylet termin lába	+HUF _t	+DEV ₀	2b. FX-swap ügylet termin lába
--------------------------------	-------------------	-------------------	--------------------------------

KÖVETELÉSEK

KÖTELEZETTSÉGEK

1. Swappartner

MÉRLEG

MAÉLRALETETGI

Az adós devizaszámlája ennek a Ft hitelnek a devizában kifejezett értéke a szerződéskötés napján. Az adós devizaszámlájával swappal a bank mérlegen kívül, az adós tudta, hozzájárulása, megbízása nélkül. A kölcsön, az így swappolt devizaszámlája műveletének zárásakor, a deviza számlán létrehozott deviza folyósításkori értéke, amit az adós kölcsönként kézhez kap, bármilyen rendelkezésére álló Ft eszközökből. Az FX Swapok rövid lejáratú fedezetlen ügyletek ezért a swapot újból és újból el kell végeznie a banknak, a fennálló Ft hitelszámla fennállásáig, annak ellentételezése érdekében, viszont az adós nem vállalta a swapművelet fedezetét, és megfizetését.

Ebben az esetben ugyanis az FX-swap határidős lábán forintot adnak el. Ez egyben azt is jelenti, hogy a hazai bankok nagyobb valószínűséggel találnak swappartner a devizahitelezés finanszírozásához, ha a piaci szereplők erős árfolyamgyengülési várakozásokkal rendelkeznek. A hazai bankoknak a mérlegen belül így forinttal szembeni kitettsége (long deviza, short forint pozíciója) keletkezik. (MNB)

DEVIZAALAPÚ HITEL NYÚJTÁSA

0. időpont		ESZKÖZ	FORRÁS	
1. Forintbetét-elhelyezés		+HUF ₀	+HUF ₀	
2a. FX-swap ügylet spot lába		-HUF ₀ +DEV ₀		2a. FX-swap ügylet spot lába
3. Spotügylet		-DEV ₀ +HUF ₀		3. Spotügylet

1. Spotpartner

1. Swappartner

M É R L E

Mivel azonban „a hitelt felvevő ügyfelek a hitel folyósítása során forintkereslettel, a hitel törlesztése során forintkínálattal rendelkeznek (MNB),” ezért forint vétel történik a spotpiacon, ezt a vételt az előző FX-swap ügylet finanszírozza, azaz az FX-swapon megszerzett deviza azonnal eladásra kerül. Ez a spotpiaci ügylet szintén eszköz oldalon történik, mint az adós terhére elkönyvelt követelés, de az adós tudta nélkül.

KÖVETELÉSEK	KÖTELEZETTSÉGEK

É L R A L T E T G I
--

A deviza swap során a bank a hitelszerződést mint swap megbízást, a hitel ingatlanfedezetét, mint a swap ingatlan-fedezettét értelmezi, az adós kötelezettségvállalását a hitel hosszú-lejáratú részletekben fizetését, a swap kiegyenlítésére vonatkozó kötelezettségvállalásként értelmezi a bank. A bank nem a mérlegegyensúlyhoz szükséges fedezetként, hanem mérlegen kívüli pénzügyi műveletnek, swapnak veti alá az adós devizatőke nyilvántartási) devizaszámláját eszköz oldalon. A devizaswap zárásakor a devizaszámlát mint külső devizaforrását értelmezi a Ft hitelnek azonban ez sem nem forrás, sem nem banki külső pénz. Ez is az adós pénze: a Ft hitel, és a deviza tőke nyilvántartása egymással szembeállítva. Ezt a bank az adós tudta és bejegyzése nélkül végzi. A bank az adóst befektetői pozícióba helyezte, a befektetésekre vonatkozó jogszabályban rögzített jogok nélkül Az „adóspozíciót egy forinthitel és egy kockázatos befektetés kombinációjaként állítja elő.” – a bank. **Nem a felek által megkötött reálszerződésnek megfelelő, csupán ennek aláírásával lehetővé vált, más szerződés ment fogatba.**

DEVIZAALAPÚ HITEL NYÚJTÁSA
0. időpont

	ESZKÖZ	FORRÁS	
1. Forintbetét-elhelyezés	+HUF ₀	+HUF ₀	
2a. FX-swap ügylet spot lába	-HUF ₀ +DEV ₀		2a. FX-swap ügylet spot lába
3. Spotügylet	-DEV ₀ +HUF ₀		3. Spotügylet
4. Devizaalapú hitel nyújtása és folyósítása forintban	+DEV ₀ ^{követelés} -HUF ₀	+HUF ₀ -HUF ₀	
MÉRLEGEN BELÜLI ÖSSZESEN	+DEV₀^{követelés}	+HUF₀	
MÉRLEGEN KÍVÜLI ÖSSZESEN	+HUF_{0t}	+DEV₀	
2b. FX-swap ügylet termin lába	+HUF _{0t}	+DEV ₀	2b. FX-swap ügylet termin lába
	KÖVETELÉSEK	KÖTELEZETTSÉGEK	

1. Spotpartner

1. Swappartner

MÉRLEG

MÉRLEGEN BELÜLI ÖSSZESEN

MÉRLEGEN KÍVÜLI ÖSSZESEN

MÉRLEG

A bank az adós devizatőke nyilvántartását beviszi egy befektetési ügyletbe a reálszerződés futamideje alatt folyamatosan az adós tudta és bejegyzése nélkül, majd ezt a befektetést ráterheli az adósra. Az adós devizatőke nyilvántartása része a swapnak és a banknak ebből extra profitja is származik, de ezek a műveletek állítják elő az adós parttalan kockázatát. A bank az adóst befektetői pozícióba helyezte a befektetésekre vonatkozó jogszabályban rögzített jogok nélkül, a bank megszegte ezzel a kötelességét az adósaik megtévesztette, tévedésben tartotta, kárt okozott felróhatóan, és haszna származott belőle. A bank ezen befektetésből és rejtett derivatívából ellentételezte a Ft-hitel számlán a könyvelt forint hitelt a mérlegen belül. Ezeket az eszköz oldali befektetéseket a bank forrásként értelmezi, HOLOTT mind a devizatőke nyilvántartás, mind a Ft-hitelszámla MÉRLEGEN BELÜLI ESZKÖZ VOLT EREDETILEG az adós pénzeszköze az adós nevében és az adósé. A valóságban nem történik más, mint az, hogy a bank kockázatos és spekulatív célú pénzügyi ügyleteket hajt végre FX-swap és spotügyletek párhuzamos alkalmazásával a hitelszerződés ürügyén kölcsönszerződésnek álcázva a futamidő alatt az ügyfél pénzeszközeivel. Ez a beteljesült atipikus jogviszony az, amely a valóságban létrejött, és teljesült a felek reálszerződésének aláírásakor, és nem az, amit látszólag a kölcsönügyletet tartalmazó, aláírt reálszerződés mutatni szeretne.



DEVIZAALAPÚ HITEL NYÚJTÁSA FX-SWAP FELHASZNÁLÁSÁVAL

