

HIRDETMÉNY

A Takarékcsoport hivatalos tájékoztatója a Hitelintézet által alkalmazott referenciakamatok és referenciahozamok, alkalmazott kamatváltoztatási, illetve kamatfelár változtatási mutatók, oklista-mutatók értékéről

Hatályos: 2019. január 01. napjától
 Közzététel napja: 2018. december 28.

A Hitelintézet az egyes jelzáloghiteltek, a Takarékcsoport Folyószámlahitel, a Takarékcsoport referencia Személyi Kölcsönök, illetve a Takarékcsoport Hitelkártya termékek kamatának mértékét különböző referencia kamatlábakhoz, referencia hozamokhoz köti. Ezáltal az Ügyfelek számára kiszámíthatóvá válik a hitelügyletek kapcsán felszámított ügyleti kamat változása. Ezen konstrukciók esetében az ügyleti kamatlábat a referencia kamatláb és a kamatfelár együttesen alkotják. Az alkalmazott referenciakamat típusát és a referenciakamaton felül felszámított kamatfelárak mértékét a mindenkor hatályos vonatkozó termék Hirdetménye tartalmazza.

A Hitelintézet tájékoztatja Tisztelt Ügyfeleit, hogy jelen Hirdetmény a korábban hatályban lévő Hirdetményhez képest az alábbiak szerint módosul:

- a referenciakamatok, referenciahozamok és az alkalmazott mutatók értékei frissítésre kerültek.

TARTALOMJEGYZÉK

1 A hirdetményben alkalmazott fogalmak.....	4
2 Jegybanki (MNB) alapkamat, referenciakamatok, referenciahozamok.....	7
2.1. Jegybanki (MNB) alapkamat.....	7
2.2. Referencia-kamatlábak.....	7
2.3. Referenciahozamok.....	7
3 Kamatváltoztatási és kamatfelár-változtatási mutatók.....	8
3.1. Kamatváltoztatási mutatók értékei.....	9
3.2. Kamatfelár-változtatási mutatók értékei.....	9

JELEN HIRDETMÉNY HATÁLYA ALÁ TARTOZÓ TERMÉKEKET A TAKARÉK CSOPORT ALÁBBI HITELINTÉZETEI ÉRTÉKESÍTIK:

Név, székhely, cégjegyzékszám, adószám és csoportazonosító szám	Tevékenységi engedély szám	Honlap	Alkalmazás kezdő időpontja
3A Takarékszövetkezet, 6800 Hódmezővásárhely, Andrásy út 50. (cégj.sz: 06-02-000977, adószám: 10113732-4-06, cs.azon. szám: 17781365-5-44)	ÁPTF 804/1997/F., PSZÁF 317/2000	http://www.3atakarek.hu	2018. október 24.
B3 TAKARÉK Szövetkezet, 8444 Szentgál, Fő u. 30. (cégj. sz.: 19-02-000339, adószám: 10046436-4-19, cs.azon. szám: 17781365-5-44)	882/1997/F., I/E-6/2005.	http://www.b3takarek.hu	2018. október 24.
Békés Takarékszövetkezet, 5600 Békéscsaba, Andrásy út 24-28. (cégj. sz.: 04-02-000216, adószám: 10043433-4-04, cs.azon. szám: 17781365-5-44)	751/1997/F.	http://www.bekestakarek.hu	2018. október 24.
Bóly és Vidéke Takarékszövetkezet, 7754 Bóly, Rákóczi u. 7/a. (cégj. sz.: 02-02-000196, adószám: 10042951-4-02, cs.azon. szám: 17781365-5-44)	I/E-2460/2004.	http://www.bolytakarek.hu	2018. október 24.
CENTRÁL TAKARÉK Szövetkezet, 2112 Veresegyház, Fő u. 53. (cégj. sz.: 13-02-050250, adószám: 10045277-4-13, cs.azon. szám: 17781365-5-44)	ÁPTF 919/1997/F., PSZÁF I-421/2000	http://www.centraltakarek.hu	2018. október 24.
Déli TAKARÉK Szövetkezet, 7622 Pécs, Bajcsy-Zsilinszky. u. 7. (cégj. sz.: 02-02-000186, adószám: 10043086-4-02, cs.azon. szám: 17781365-5-44)	883/1997/F., I-469/2000.	http://www.deltakarek.hu	2018. október 24.
FÓKUSZ Takarékszövetkezet, 6133 Jászszentlászló, Alkotmány u. 2/a (cégj. sz.: 03-02-000232, adószám: 10043220-4-03, cs.azon. szám: 17781365-5-44)	ÁPTF 782/1997/F., 321/1998. I-590/2000.	http://www.fokusztakarek.hu	2018. október 24.
Hungária Takarékszövetkezet, 7150 Bonyhád, Szabadság tér 9. (cégj. sz.: 17-02-000588, adószám: 10046113-4-17, cs.azon. szám: 17781365-5-44)	E-I-878/2007., H-EN-I-810/2013.	http://www.hungariatakarek.hu	2018. október 24.

JELEN HIRDETMÉNY HATÁLYA ALÁ TARTOZÓ TERMÉKEKET A TAKARÉK CSOPORT ALÁBBI HITELINTÉZETEI ÉRTÉKESÍTIK:

Név, székhely, cégjegyzékszám, adószám és csoportazonosító szám	Tevékenységi engedély szám	Honlap	Alkalmazás kezdő időpontja
KORONA TAKARÉK Takarékszövetkezet, 3525 Miskolc, Széchenyi István u. 70. (cégj. sz.: 05-02-000282, adószám: 10043677-4-05, cs.azon. szám: 17781365-5-44)	H-EN-I-935/2016.	http://www.koronatakarek.hu	2018. október 24.
M7 TAKARÉK Szövetkezet, 8900 Zalaegerszeg, Dísz tér 7. (cégj. sz.: 20-02-050411, adószám: 10115521-4-20, cs.azon. szám: 17781365-5-44)	H-EN-I-785/2016.	http://www.m7takarek.hu	2018. október 24.
Mohácsi Takarékbank Zrt., 7700 Mohács, Dózsa György u. 31. (cégj. sz.: 02-10-060340, adószám: 14479917-4-44, cs.azon. szám: 17781365-5-44)	E-I-875/2008.	http://www.mohacsitakarek.hu	2018. október 24.
Nyugat Takarékbank Szövetkezet, 9023 Győr, Bartók Béla út 2-4. (cégj. sz.: 08-02-000916, adószám: 10044276-4-08, cs.azon. szám: 17781365-5-44)	857/1997/F., I-1016/2000. H-EN-I-805/2013	http://www.nyugattakarek.hu	2018. október 24.
Pannon Takarékbank Zrt., 2900 Komárom, Igmándi u. 45. (cégj. sz.: 11-10-001669, adószám: 23069523-4-44, cs.azon. szám: 17781365-5-44)	EN-I-1525/2010., H-EN-I-817/2013.	http://www.pannontakarek.hu	2018. október 24.
Pátria Takarékszövetkezet, 2230 Gyömrő, Petőfi Sándor. u. 22. (cégj. sz.: 13-02-050252, adószám: 10118304-4-13, cs.azon. szám: 17781365-5-44)	EN-I-50321/2011.	http://www.patriatakarek.hu	2018. október 24.
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt., 1082 Budapest, Üllői út 48. (cégj. sz.: 01-10-045459, adószám: 13750664-4-44, cs.azon.szám: 17781365-5-44)	EN-I-1005/2006, EN-III-29/2010, EN-I-108/2011	http://www.takarek.hu	2018. november 12.
TISZÁNTÚLI TAKARÉK Takarékszövetkezet, 4026 Debrecen, Bethlen utca 10-12. A. ép. I/6. (cégj. sz.: 09-02-000644, adószám: 13975410-4-09, cs.azon. szám: 17781365-5-44)	758/1997/F., 773/1997/F. H-EN-I-657/2016.,	http://www.tiszantulitakarek.hu	2018. október 24.

1. A hirdetményben alkalmazott fogalmak

ÁKK Zrt.

Államadósság Kezelő Központ Zrt., mely többek között szervezi az állampapír-kibocsátásokat és tájékoztat az államadósság alakulásáról és az állampapírpiac folyamatairól Magyarországon.

Az ÁKK Zrt.-ről és az állampapírokról, illetve azok hozamairól bővebb információ az ÁKK Zrt. honlapján (www.akk.hu) található.

ÁKKH - 3 havi átlagos hozam

Az Államadósság Kezelő Központ Zrt. (ÁKK) által havi rendszerességgel közzétett, a közzétételt megelőző három naptári hónapban tartott állampapír-aukciókon kialakult átlaghozamok az adott aukción elfogadott mennyiségekkel súlyozott számtani átlaga.

Az állampapírhozamokat, illetve referenciahozamokat az ÁKK az internetes honlapján minden hónap harmadik munkanapjáig közzéteszi. Az állampapírhozamok vagy referenciahozamok alapján megállapított kamattámogatást a közzététel naptári hónapját követő hónapban kell alkalmazni.

(A lakáscélú állami támogatásokról szóló 12/2001. (I.31.) Korm. rendelet 12. § (4) bekezdés a) pontja, valamint a 13. § (2) a) és b) pontja, továbbá az otthoneremtési kamattámogatásról szóló 341/2011. (XII.29.) Korm. rendelet 10. § (1) bekezdés a) és b) pontja szerinti közzététel)

<http://akk.hu/hu/statisztika/hozamok-indexek-forgalmi-adatok/adatok-lakascelu-kamattamogatashoz-3-havi-aukcios-atlaghozamok>

ÁKKH - 6 havi átlaghozam

A lakáscélú állami támogatásokról szóló 12/2001. (I.31.) Korm. rendelet 13.§ (2) bekezdésének 2003. június 15. napjáig hatályos rendelkezése szerinti közzététel - állampapír referenciahozamok előző féléves átlaga.

<http://www.akk.hu/hu/statisztika/hozamok-indexek-forgalmi-adatok/adatok-lakascelu-kamattamogatashoz-6-havi-atlagos-referenciahozamok>

ÁKK Referenciahozam

Az Államadósság Kezelő Központ Zrt. (ÁKK) által közzétett, elsődleges forgalmazók kétoldalú árjegyzése alapján kalkulált napi referenciahozamok értéke.

A hozamot a Minősített Fogyasztóbarát Lakáshitelek (MFL) első 5/10 éves kamatperiódusban rögzített kamata mértékének meghatározásakor, illetve kamatperiódus váltáskor alkalmazza viszonszámként a Bank, az alkalmazását megelőző hónap utolsó munkanapja előtti 15.* naptári napon jegyzett mértéket alapul véve. (5 éves ÁKK, 10 éves ÁKK)

* az ezen a napon közzétett, vagy az ezen a napon való közzététel hiányában az ezt megelőzően utoljára közzétett referenciahozam

<http://www.akk.hu/hu/statisztika/hozamok-indexek-forgalmi-adatok/referenciahozamok>

ÁKK Referenciahozam - havi átlag

Az Államadósság Kezelő Központ Zrt. (ÁKK) két nappal előre értéknepozva teszi közzé a referenciahozamokat, a hirdetmény hónapjának napi referenciahozamaiból számolt átlag képezi az oklista-mutató ezen típusát.

Állampapír

A magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

Az ilyen papírok visszafizetési kockázata a legkisebb a kibocsátó országban. Az állampapírokat a hozamuk alapján lehet összehasonlítani más befektetési formákkal.

BUBOR

BUBOR-nak a Budapesti Bankközi Forint Hitelkamatlábát nevezik. Elnevezése az angol „Budapest Interbank Offered Rate” rövidítéséből származik. Referencia jellegű kamatláb, amelyet a különböző futamidőkre vonatkozóan naponta, meghatározott időben a Magyar Nemzeti Bank számít ki és tesz közzé, az árfolyamjegyző pénzügyi intézmények által jegyzett kamatok alapján, egy előre meghatározott átlagolási eljárást alkalmazva.

A Bank a referencia kamat (BUBOR) mértékét havonta egyszer rögzíti az alábbiak szerint: a fordulónap hónapját megelőző hónap utolsó munkanapját megelőző második napon érvényes 3, 6 vagy 12 havi BUBOR figyelembevételével.

Amennyiben az előzőek szerint meghatározott napon 3, 6, illetve 12 havi BUBOR nem kerül jegyzésre, úgy az e napot közvetlenül megelőző olyan nap kerül figyelembevételre, amelyen 3, 6, vagy 12 havi BUBOR jegyzésre került.

Jegybanki alapkamat

Adott ország jegybankja – Magyarországon a Magyar Nemzeti Bank – által meghatározott kamatláb. A jegybanki alapkamat mértéke elsősorban az adott gazdaság helyzetével és jövőbeli kilátásaival függ össze.

Kamat

A hitel/kölcsön „ára”, amelyet az adós köteles megfizetni a hitel/kölcsön nyújtójának, az igénybe vett kölcsön használatáért. A kamatot hitel-/kölcsönösszeg százalékában határozzák meg, általában éves kamatláb formájában.

Kamatbázis

A hitelintézetek az általuk kínált termékek kamatait általánosan elfogadott referencia jellegű kamatlábhöz viszonyítva is megadhatják. Ezek leggyakrabban a következők:

- jegybanki alapkamat: központi banki irányadó kamat, a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott kamatmérték megtekinthető az MNB honlapján:
http://www.mnb.hu/Jegybanki_alapkamat_alakulasa
- BUBOR: Budapesti Bankközi Kamatláb, a kereskedelmi bankok kihelyezési rátájának átlaga. Az egyes kamatlábakat egy előre meghatározott eljárás szerint naponta számolják ki és teszik közzé. Megtekinthető:
<https://www.mnb.hu/statisztika/statisztikai-adatok-informaciok/adatok-idosorok/v-egyeb-penzugyi-adatok>
- LIBOR: a Londoni bankközi deviza referencia-kamatláb, amelyet a bankközi piaci szereplők meghatározott periódusra egymás között irányadónak tekintenek. Megtekinthető:
<http://www.bbalibor.com/bba/jsp/polopoly.jsp?d=1660>
- EURIBOR: a frankfurti bankközi piacon jegyzett, az Európai Központi Bank szabályainak megfelelően megállapított kínálati kamatláb. Megtekinthető:
<http://www.euribor-ebf.eu/euribor-org/euribor-rates.html>

Kamatfelár

A referencia-kamatlábban felül - a hitelkamat részeként - fizetendő kamat, a hitelkamat és a referenciakamat különbségeként meghatározott kamatrész

Kamatkockázat

Változó kamatozású betéteknél, hiteleknél a kamatkockázat azt jelenti, hogy a betét vagy a hitel futamideje alatt változhat a kamat mértéke. Betétek esetében ez azt jelenti, hogy kamatjövőírásakor a fizetendő kamat összege változik, hitel esetében pedig a törlesztőrészlet változását eredményezheti.

Kamatperiódus

A hiteleszerződésben meghatározott olyan időszak, amely alatt a kamat mértékét a hitelező nem jogosult egyoldalúan megváltoztatni (pl:3, 4, 5 év). Az első kamatperiódus kezdő időpontja minden esetben a kezdőnap. További kamatperiódusok kezdő időpontja a periódusok leteltét követő – a törlesztési esedékességgel egybeeső – fordulónap.

Kamatfelár-periódus

Referenciakamatozású ügyletek esetén a kölcsön ügyleti kamatára vonatkozó azon időszak, amely időszak alatt a referencia-kamatlábban felül a megállapított Kamatfelár mértéke feltétlen módon állandó. A kamatfelár-perióduson belül a referencia-kamatláb mértékére az Hitelezőnek nincs ráhatása, az a piaci hatások függvényében a referencia kamatláb futamidejének megfelelő időközönként változhat.

Kamatváltoztatási mutató

A hitelezés refinanszírozási költségeihez és a hitel nyújtásához kapcsolódó, az üzleti kockázat körén kívül álló, a hitelezők által nem befolyásolható - vagyis tőlük független - valamint általuk el nem hárítható körülményekben bekövetkező változást objektív módon kifejező, a kamatmódosítás számításának alapjául szolgáló és a nyilvánosság számára hozzáférhető viszonyszám. A kamatváltoztatási mutatót és a számítási módszertant (forintra és idegen devizára egyaránt) az MNB teszi közzé:

<http://www.mnb.hu/fair-bank/kamatvaltoztatasi-mutato>

A kamatváltoztatási mutató valamilyen referenciahozam alapján számított mutató, mely a lehetséges kamatváltozás mértékét fejezi ki. A mutató értékét kamatperiódusonként kell alkalmazni. Azoknál a hiteleknél, ahol legalább három éves kamatperiódus alatt rögzített a kamat, a kamatváltoztatási mutatókat kell figyelemmel kísérni.

Kamatfelár-változtatási mutató

a kamatfelár módosításának alapjául szolgáló kamatváltoztatási mutató; valamely referenciakamat vagy referenciahozam változását fejezi ki a bázis időszakhoz mérten, amely megmutatja, hogy a referencia-kamatlábban felüli kamatrész milyen mértékben változtatható. A kamatfelár-változtatási mutatót és a számítási módszertant (forintra és idegen devizára egyaránt) az MNB teszi közzé:

<http://www.mnb.hu/fair-bank/kamatfelar-valtoztatasi-mutato>

A kamatfelár-változtatási mutató a referenciakamathoz hozzáadandó lehetséges kamatfelár mértékét fejezi ki valamilyen referenciahozam alapján. A mutató értékét kamatperiódusonként kell alkalmazni. Azoknál a hiteleknél, ahol a hitel referenciakamathoz kötött, azaz változó kamatozású, ott a kamatfelár változtatási mutatókat kell figyelemmel kíséreni. Ide tartoznak azok a jelzáloghitelek is, melyek forintosításra kerülnek. Ezen hiteleknél a kamatfelár – a hitelkamat és a referenciakamat különbsége - rögzített a kamatperiódus alatt. A hitel kamata a referenciakamattal változik a kamatperióduson belül, a referenciakamat futamidejéhez igazodva.

A Hitelintézet kamatperiódusokban rögzített kamatozású kölcsönök esetén a kamatperiódus fordulókor – a kamatperiódus időtartamának megfelelően – a **H1K3, H1K4, H1K5 illetve H1K10 kamatváltoztatási mutatók** változásának függvényében, a referencia-kamatlábhoz kötött kamatozású hitelek esetén pedig kamatfelár-periódus fordulókor – a kamatfelár-periódus időtartamának megfelelően – a **H1F3, H1F4 és H1F5 kamatfelár-változtatási mutatók** változásának függvényében módosítja a kamatokat illetőleg a kamatfelárakat.

Referencia-kamatláb

Referencia-kamatlábban a hitelszerződésekben meghatározott változó hitelkamat számításának alapjául szolgáló, a nyilvánosság számára hozzáférhető mindenkor irányadó kamatlábat tekintjük. Ennek mértékére a hitelezőnek nincs ráhatása, jellemzően a BUBOR, LIBOR, vagy EURIBOR valamelyike a devizanem függvényében. A Magyar Nemzeti Bank által a referencia-kamatlábak hivatalos értékének tekintett elérési útvonala az MNB honlapján található, az alábbi linken érhető el:

<http://www.mnb.hu/fair-bank/referencia-kamatok>

Ügyleti kamat

A ténylegesen igénybe vett és még vissza nem fizetett kölcsönösszeg után, a folyósítás napjától az Adós által a pénzhasználat díjaként fizetendő összeg, melynek első kamatperiódusra érvényes éves százalékos mértékét (kamatláb) a kölcsönszerződés tartalmazza. Az ügyleti kamat – az Adós választása szerint:

- vagy meghatározott kamatperiódusokban rögzített mértékű
- vagy valamely referencia kamatból és kamatfelárból álló érték, ahol a referencia értéke annak futamideje szerint folyamatosan változik, a kamatfelár pedig az előre meghatározott kamatfelár-periódusokon belül állandó.

2. Jegybanki (MNB) alapkamat, referenciakamatok, referenciahozamok

2.1. Jegybanki (MNB) alapkamat

http://www.mnb.hu/Jegybanki_alapkamat_alakulasa

Időpont	Jegybanki alapkamat mértéke
2016. május 25.	0,90%

2.2. Referencia-kamatlábak

2019. évben hatályos értékek

Értéknep *	Alkalmazott időszak	3 havi BUBOR	6 havi BUBOR	12 havi BUBOR
2018. december 21.	2019. január	0,13%	0,27%	0,49%

* a megelőző hónap utolsó munkanapja előtti 2. napon érvényes referencia-kamatláb

2018. évben hatályos értékek

Értéknep *	Alkalmazott időszak	3 havi BUBOR	6 havi BUBOR	12 havi BUBOR
2018. november 28.	2018. december	0,13%	0,28%	0,54%
2018. október 29.	2018. november	0,16%	0,27%	0,54%
2018. szeptember 26.	2018. október	0,19%	0,32%	0,57%

* a megelőző hónap utolsó munkanapja előtti 2. napon érvényes referencia-kamatláb

2.3. Referenciahozamok
2019. évben hatályos értékek

Alkalmazott időszak	1 éves ÁKKH 3 havi átlag	5 éves ÁKKH 3 havi átlag	10 éves ÁKKH 3 havi átlag	1 éves ÁKKH 6 havi átlag	5 éves ÁKKH 6 havi átlag	5 éves ÁKK havi átlag	10 éves ÁKK havi átlag	5 éves ÁKK *	10 éves ÁKK *
2019. január	0,42%	3,02%	3,71%	0,42%	2,75%	2,66%	3,17%	2,67%	3,18%

* a megelőző hónap utolsó munkanapja előtti 15. napon érvényes referenciahozam

2018. évben hatályos értékek

Alkalmazott időszak	1 éves ÁKKH 3 havi átlag	5 éves ÁKKH 3 havi átlag	10 éves ÁKKH 3 havi átlag	1 éves ÁKKH 6 havi átlag	5 éves ÁKKH 6 havi átlag	5 éves ÁKK havi átlag	10 éves ÁKK havi átlag	5 éves ÁKK *	10 éves ÁKK *
2018. december	0,48%	2,97%	3,63%	0,40%	2,52%	2,97%	3,52%	3,04%	3,60%
2018. november	0,56%	2,86%	3,45%	0,35%	2,23%	3,15%	3,73%	3,31%	3,89%
2018. október	0,53%	2,54%	3,44%	0,27%	1,98%	2,96%	3,56%	2,98%	3,59%

* a megelőző hónap utolsó munkanapja előtti 15. napon érvényes referenciahozam

3. Kamatváltoztatási és kamatfelár-változtatási mutatók

H1K: 1. számú kamatváltoztatási mutató forinthitelek esetén

A **kamatváltoztatási mutató** két kamatperiódus közt a hitel kamaperiódusával megegyező futamidejű magyar állampapírhozom százalékos változásból indul ki, amely százalékos változásnak a bázisra – 2015. január első munkanapján az Államadósság Kezelő Központ által közzétett 5, illetve 10 éves állampapír referencia kamat - vetített mértéke adja meg a viszonyszámot bázispontban kifejezve. Az ügyfél kamata tehát olyan mértékben változik, amely megegyezik az állampapírhozomok százalékos változásával.

Képletben:
$$Index_t = ákk_t \times 1,25$$
$$Index_{t+1} = Index_t \times \left(\frac{ákk_{t+1}}{ákk_t} \right)$$

Kamatváltoztatás mértéke:
$$H1K = Index_{t+1} - Index_t$$

ahol:

t a kamatperiódust jelöli, mely maximum 6 lehet (5 darab kamatváltoztatás)

$H1K_t$ kezdeti értéke a 2015. január első munkanapján az Államadósság Kezelő Központ által közzétett 5, illetve 10 éves állampapír referencia kamat szorozva 1,25-vel

ákk 1,2,3,...5 a kamatperiódus fordulónapja előtti 120. nap hónapját megelőző hónapban az Államadósság Kezelő Központ által közzétett 5, illetve 10 éves állampapír referencia kamat havi átlaga

A Hitelintézet a 2018. október 24. napjától szerződött 5 éves kamatperiódusú kölcsönök esetén a H1K5, a 10 éves kamatperiódusú kölcsönök esetén a kamatváltoztatási mutató H1K10 változtatást alkalmazza.

H1F: 1. számú kamatfelár-változtatási mutató forinthitelek esetén

A **kamatfelár változtatási mutató** két kamatperiódus között az 5 éves magyar állampapírhozom százalékos változásából indul ki, amely százalékos változásnak a bázisra – 2015. január első munkanapján az Államadósság Kezelő Központ által közzétett 5, illetve 10 éves állampapír referencia kamat - vetített mértéke adja meg a viszonyszámot bázispontban kifejezve. Az ügyfél kamata tehát olyan mértékben változik, amely megegyezik az állampapírhozomok százalékos változásával.

Képletben:
$$H1F_t = ákk_t \times 0,25$$
$$H1F_{t+1} = H1F_t \times \left(\frac{ákk_{t+1}}{ákk_t} \right)$$

Kamatváltoztatás mértéke:
$$H1F_{t+1} - H1F_t$$

ahol:

t a kamatperiódust jelöli, mely maximum 6 lehet (5 darab kamatváltoztatás)

ákk az Államadósság Kezelő Központ által közzétett 5, illetve 10 éves állampapír referencia kamat

$H1F_t$ kezdeti értéke a 2015. január első munkanapján az Államadósság Kezelő Központ által közzétett 5, illetve 10 éves állampapír referencia kamat szorozva 0,25-vel

ákk 1,2,3,...5 a kamatperiódus fordulónapja előtti 120. napot megelőző hónapjában az Államadósság Kezelő Központ által közzétett 5, illetve 10 éves állampapír referencia kamat havi számtani átlaga

A Hitelintézet a 2018. október 24. napjától szerződött 5 éves kamatfelárperiódusú kölcsönök esetében a kamatfelár változtatási mutató H1F5 változtatást alkalmazza.

3.1. Kamatváltoztatási mutatók értékei

<http://www.mnb.hu/letoltes/kamatvaltoztatasi-mutato-huf-ertek.xlsx>

A kamatperiódus fordulónapja előtti 120. nap hónapját megelőző hónap	H1K3	Index _{t+1}	Index _t	ákk _{t+1}	ákk _t
2018. nov.	-0,43	1,91	2,34	1,53	1,87
2018. okt.	0,08	2,18	2,10	1,75	1,68
2018. szept.	-0,06	2,18	2,23	1,74	1,79

A kamatperiódus fordulónapja előtti 120. nap hónapját megelőző hónap	H1K4	Index _{t+1}	Index _t	ákk _{t+1}	ákk _t
2018-ban kerül először kihirdetésre. Ha a kamatperiódus fordulónapja előtti 120. nap hónapját megelőző hónap 2019. február, akkor az akkt+1 az Államadósság Kezelő Központ által közzétett 5 éves állampapír referencia kamatok 2019. február havi átlaga, míg az akkt az Államadósság Kezelő Központ által közzétett 5 éves állampapír referencia kamatok 2015. február havi átlaga lesz.					

A kamatperiódus fordulónapja előtti 120. nap hónapját megelőző hónap	H1K5	Index _{t+1}	Index _t	ákk _{t+1}	ákk _t
2019-ben kerül először kihirdetésre. Ha a kamatperiódus fordulónapja előtti 120. nap hónapját megelőző hónap 2020. február, akkor az akkt+1 az Államadósság Kezelő Központ által közzétett 5 éves állampapír referencia kamatok 2020. február havi átlaga, míg az akkt az Államadósság Kezelő Központ által közzétett 5 éves állampapír referencia kamatok 2015. február havi átlaga lesz.					

A kamatperiódus fordulónapja előtti 120. nap hónapját megelőző hónap	H1K10	Index _{t+1}	Index _t	ákk _{t+1}	ákk _t
2024-ben kerül először kihirdetésre. Ha a kamatperiódus fordulónapja előtti 120. nap hónapját megelőző hónap 2025. október, akkor az akkt+1 az Államadósság Kezelő Központ által közzétett 10 éves állampapír referencia kamatok 2025. október havi átlaga, míg az akkt az Államadósság Kezelő Központ által közzétett 10 éves állampapír referencia kamatok 2015. október havi átlaga lesz.					

3.2. Kamatfelár-változtatási mutatók értékei

<http://www.mnb.hu/letoltes/kamatfelar-valtoztatasi-mutato-huf-ertek.xlsx>

A kamatperiódus fordulónapja előtti 120. nap hónapját megelőző hónap	H1F3	Index _{t+1}	Index _t	ákk _{t+1}	ákk _t
2018. nov.	-0,09	0,38	0,47	1,53	1,87
2018. okt.	0,02	0,44	0,42	1,75	1,68
2018. szept.	-0,01	0,44	0,45	1,74	1,79

A kamatperiódus fordulónapja előtti 120. nap hónapját megelőző hónap	H1F4	Index _{t+1}	Index _t	ákk _{t+1}	ákk _t
2018-ban kerül először kihirdetésre. Ha a kamatperiódus fordulónapja előtti 120. nap hónapját megelőző hónap 2019. február, akkor az akkt+1 az Államadósság Kezelő Központ által közzétett 5 éves állampapír referencia kamatok 2019. február havi átlaga, míg az akkt az Államadósság Kezelő Központ által közzétett 5 éves állampapír referencia kamatok 2015. február havi átlaga lesz.					

A kamatperiódus fordulónapja előtti 120. nap hónapját megelőző hónap	H1F5	Index _{t+1}	Index _t	ákk _{t+1}	ákk _t
2019-ben kerül először kihirdetésre. Ha a kamatperiódus fordulónapja előtti 120. nap hónapját megelőző hónap 2020. február, akkor az akkt+1 az Államadósság Kezelő Központ által közzétett 5 éves állampapír referencia kamatok 2020. február havi átlaga, míg az akkt az Államadósság Kezelő Központ által közzétett 5 éves állampapír referencia kamatok 2015. február havi átlaga lesz.					