

Ügyfél-tájékoztató

Egyedi ügyfélszámlás elkülönítés és
közvetett elszámolás (indirekt klíring)

Érvényes: 2018. január 3-tól

I. Egyedi ügyfélszámlás elkülönítés

A KELER K SZF 2013 augusztusa óta nyújt egyedi ügyfél szegregációs szolgáltatást tőkepiaci klíringtagjai számára a BÉT és a BÉTa piacokon. A választható szolgáltatás keretében a klíringtagok ügyfelei (alklíringtagok, megbízók) által megképzett biztosítékeszközök a korábbiaknál is fokozottabb védelemben részesülnek. A magasabb szintű ügyfélvédelem az egyedi szegregációt választó alklíringtagok és megbízók számára került kialakításra. Az ügyfélvédelem keretében az egyedileg szegregált ügyfelek pénz- és értékpapír biztosítékeszközei elkülönülten kerülnek nyilvántartásra mind a klíringtag saját, mind a klíringtag más megbízói eszközeitől. Az egyedileg szegregált ügyfél biztosítékeszközei kizárólag az adott ügyfél nemteljesítése esetén használhatóak fel az ügyletek teljesítése érdekében.

A szolgáltatás igénybevételének előfeltétele az egyedileg szegregált ügyfélpozíciók elkülönített nyilvántartása mind az azonnali, mind a derivatív piacon. Ugyanakkor a tőzsdei ügyletek teljesítése változatlanul összevont ügyfél szinten történik, megtartva a pénzügyi nettósításból eredő előnyöket.

A szolgáltatás igénybevétele - egy esetleges klíringtagi nemteljesítés esetén - támogatja a vétlen ügyfelek derivatív pozícióinak és biztosítékeszközeinek hordozhatóságát. A folyamat még hatékonyabb elősegítése érdekében az egyedileg szegregált ügyfelek előzetesen tartalék klíringtagot is megjelölhetnek.

A KELER K SZF által kialakított végső veszteségallokációs folyamat során is érvényesül az ügyfélvédelem, ahol a legnagyobb biztonságot az egyedileg szegregált ügyfelek élvezik.

Egyedi szegregáció

i. Elkülönítés

Az EMIR szabályozással összhangban került kialakításra a biztosítékeszközök egyedi elkülönítésének lehetősége mind a derivatív, mind az azonnali piaci elszámolásokhoz kapcsolódóan. A kialakított megoldás biztosítja az ügyfelek magasabb szintű pénzügyi védelmét, oly módon, hogy a KELER K SZF lehetővé teszi a tőzsdei pozíciók és az azokhoz kapcsolódó biztosítékeszközök ügyfélszintű nyilvántartását. Az egyedileg szegregált számlákon elhelyezett biztosítékeszközök kizárólag az adott egyedileg szegregált ügyfél nemteljesítése esetén használhatók fel, ezzel védelmet biztosítva a klíringtag saját számlás vagy a klíringtag más megbízói számlás nemteljesítése esetén.

A szolgáltatás az egyedi szegregációt választó ügyfelek részére érhető el a derivatív piaci és az azonnali piaci értékpapír-ügyletek esetében is.

Egyedi szegregációt kérhet a klíringtag bármely alklíringtagja vagy megbízója a klíringtagján keresztül.

A szegregáció iránti igényt a klíringtag kezdeményezi a KELER K SZF felé, a közte és az Ügyfele között létrejött szerződés alapján. A klíringtag a bejelentést az erre szolgáló 'Szegregált alklíringtag / Szegregált megbízó bejelentő adatlap' kitöltésével teszi meg. A bejelentő lap a 'Klíringtagsági szerződés' mellékleteként érhető el.

Az egyedi szegregációt választhatja valamennyi megbízó függetlenül attól, hogy természetes vagy jogi személy, illetve választhatja alklíringtag.

A szegregált ügyfél regisztrációját követően a KELER KSZF és a biztosítékeszközök nyilvántartását végző KELER egyedi azonosítót rendel az ügyfélhez, mely alapján megnyitásra kerülnek az ügyfél biztosítékcélú értékpapír- és pénzszámlái.

A számlák megnyitását követően, a szegregált ügyfél valamennyi üzletkötése és nyitott pozíciója a klíringtag saját és megbízói pozícióitól elkülönülten kerül nyilvántartásra, ideértve a pozíciók kockázatossága alapján meghatározott napi számított biztosítékigényt is. Ez egyúttal azt is jelenti, hogy a biztosítékigény számítás során a szegregált ügyfél pozíciói nem kerülnek nettósításra más ügyfelek pozícióival. A szegregált ügyfél a részére megnyitott biztosítékcélú számlákon, klíringtagja körzeműködésével, köteles teljesíteni a mindenkori biztosítékigényt. A komplett ügyfélvédelem biztosítás érdekében, az EMIR alapján, a klíringtag köteles az ügyfél által nyújtott valamennyi biztosítékeszközt ezeken a számlákon elhelyezni; így a mindenkori biztosítékigényen felüli részt is.

ii. Egyedi pozícióvezetés

Az egyedi szegregációt igénylő ügyfelek mind a derivatív, mind az azonnali piacon egyedi megbízó azonosítót kapnak. A derivatív piacon az ügyfeleket a jelenlegi azonosítójuk, valamint egy technikai nyilvántartási kód azonosítja a KELER Csoport rendszereiben. Az azonnali piaci ügyfelek esetében a Budapesti Értéktőzsdétől igényel a klíringtag megbízó azonosítót és ezt egészíti ki a technikai nyilvántartási kód.

Az azonnali piaci ügyletekhez kapcsolódó egyedi szegregáció során a klíringtag (kereskedő) már az ügyletkötés (ajánlat) pillanatában köteles rögzíteni a szegregált ügyfél megbízó azonosítóját. A hiányzó vagy hibás megbízó azonosítóval beérkező azonnali piaci tranzakciók nem kerülnek egyedi szegregálásra, azokat az összevont megbízói pozíciókkal együtt számolja el a KELER KSZF.

iii. Teljesítés, kiegyenlítés

A derivatív ügylet árkülönbözet, valamint az értékpapír- vagy áruügyletből származó szállítás illetve vételár teljesítése, és a multinet elszámolású értékpapír ügyletből származó értékpapír-szállítás illetve vételár teljesítése - az alklíringtag értékpapír teljesítésének kivételével -, ügyfél tranzakciók esetében, változatlanul a klíringtag összevont megbízói számláján történik. Ennek megfelelően a pénzügyi, illetve az áru- és értékpapír kiegyenlítés során a KELER KSZF nem alkalmaz egyedi szegregációt.

iv. Díjak

Az egyedileg szegregált ügyfél után a KELER KSZF díjat számol fel a klíringtag részére, mely ügyfelenként 10.000 Ft/hó külön a derivatív és külön a spot piacok után.

Biztosíték fedezetvizsgálat

A biztosítékigény teljesítése során a klíringtag felelőssége, hogy a szegregáció szintjének megfelelően meghatározott biztosítékigények mögött mindenkor elegendő fedezet álljon rendelkezésre. A fedezetek meglétének vizsgálata során a KELER KSZF az egyes szegregációs szinthez tartozó mindenkori biztosítékigényt az adott szegregációs szintre megképzett biztosítékeszközökkel méri össze. Amennyiben a KELER KSZF egy adott szegregációs szint fedezetlenségét észleli, a teljesítési határidőt követően haladéktalanul intézkedik a klíringtag (és alklíringtagjainak) kereskedési jogának a felfüggesztéséről.

Az egyes szegregációs szintek:

- Saját biztosítékigény
- Összevont megbízási biztosítékigény
- Szegregált ügyfél 1
- Szegregált ügyfél 2
- Szegregált ügyfél n

Hordozhatóság/Nemteljesítés-kezelés

A nemteljesítés-kezelés során elsődleges szempont az ügyfélvédelem érvényesülése, melynek megfelelően a szegregált ügyfél esetében teljes egészében biztosított, hogy a szegregált ügyfél klíringtagjának vagy a klíringtag más megbízójának nemteljesítése következtében a szegregált ügyfél biztosítékeszközei ne kerülhessenek felhasználásra.

i. Hordozhatóság/Tartalék klíringtag

A szegregált ügyfelek további biztonságát szolgálja az ún. tartalék klíringtag választásának lehetősége. Amennyiben a szegregált ügyfél tartalék klíringtagot választ, abban az esetben az eredeti klíringtagjának nemteljesítése esetén, pozíciói és biztosítékeszközei a tartalék klíringtag részére átadhatóak a KELER KSZF üzletszabályzatában rögzítettek szerint.

A tartalék klíringtag előzetes kiválasztásával a szegregált ügyfél részére biztosítható a klíringtag nemteljesítése esetén a folyamatos és biztonságos elszámolás a pozíciók és a biztosítékeszközök átadásával.

A teljesítő szegregált ügyfelek pozícióinak és biztosítékainak átadását a nemteljesítést megállapítást követő három elszámolási napon belül kell kezdeményezni a kiválasztott tartalék klíringtagon vagy átvevő klíringtagon keresztül a KSZF felé.

A multinet elszámolású azonnali piaci ügyletek esetében a már teljesítésre feladott pozíciók nem adhatóak át más klíringtag részére.

A tartalék klíringtag választást a kiválasztott klíringtag kezdeményezi a KELER KSZF felé, a közte és az Ügyfele között létrejött szerződés alapján. A kiválasztott tartalék klíringtag a bejelentést az erre szolgáló 'Tartalék klíringtag bejelentő adatlap' kitöltésével teszi meg. A bejelentő lap a 'Klíringtagsági szerződés' mellékleteként érhető el.

ii. Nemteljesítés-kezelés (általános összefoglalás)

A klíringtag pénzügyi nemteljesítése esetén - függetlenül attól, hogy saját számlás vagy megbízói nemteljesítés történt - a klíringtag kereskedési joga haladéktalanul felfüggesztésre kerül; ideértve az alklíringtagok kereskedési jogát is. Értékpapír nemteljesítés esetén a klíringtag kereskedési joga kizárólag az ún. korrekciós ügylet pénzügyi lábának nemteljesítése esetén kerül felfüggesztésre.

A KELER KSZF üzletszabályzata tartalmazza a nemteljesítés esetén követendő biztosíték felhasználási sorrendet, mellyel biztosítja a nemteljesítés hatékony és biztonságos rendezését. A felhasználási sorrend kialakításának alapelvei:

- minden nemteljesítés klíringtagi nemteljesítésnek minősül;
- elsőként a klíringtag szabad rendeltetésű eszközeit szükséges felhasználni;
- klíringtagi saját nemteljesítés esetén, a megbízók fedezetei nem használhatóak fel;
- a szegregált ügyfelek fedezetei sem a klíringtag saját, sem más megbízó nemteljesítése esetén nem használhatóak fel;
- kerülni kell a kockázatok tovább terjedését;
- csökkenő likviditási sorrend alkalmazása az eszközök felhasználása során.

A fenti elvek révén a KELER KSZF biztosítja a megbízók általános védelmét, oly módon, hogy a klíringtag saját nemteljesítése esetén a megbízók által megképzett biztosítékeszközök nem használhatóak fel. Ugyanakkor megbízói nemteljesítés esetén, kizárólag az egyedileg szegregált ügyfelek biztosítékeszközei élveznek védelmet, minden más eszköz az elvi sorrendnek megfelelően elvonható, felhasználható.

iii. Nemteljesítés-kezelés (szegregált ügyfél)

A szegregált ügyfél nemteljesítése esetén is felfüggesztésre kerül a klíringtag - és valamennyi alklíringtagjának - kereskedési joga.

Szegregált ügyfél nemteljesítése esetén a szegregált ügyfél szabad rendeltetésű eszközei kerülnek először felhasználásra, majd azok elégtelensége esetén a biztosítékcélú eszközei. Amennyiben a felsorolt fedezetek sem elegendőek a szegregált ügyfél nemteljesítésének rendezésére, a KELER KSZF a továbbiakban, sorrendben, a klíringtag saját szabad rendeltetésű eszközeinek, alapszintű pénzügyi fedezeteinek és végül a saját garancia alap hozzájárulás felhasználásáról intézkedik.

Szegregált ügyfél nemteljesítése esetén a klíringtag más megbízói által biztosított fedezetek nem használhatóak fel.

iv. Végző veszteségallokáció (a felhasználási sorrend szerinti eszközök kimerülését követően)

A KELER KSZF üzletszabályzatának XIII. fejezete rendelkezik a végző veszteségallokáció során alkalmazandó szabályokról. Végző veszteségallokációra akkor kerül sor, amennyiben egy nemteljesítéshez kapcsolódóan a KELER KSZF által a felhasználási sorrend szerint felhasználható valamennyi eszköz kimerítésre került, de még a KELER KSZF saját hatáskörben megkísérli a nemteljesítésből származó veszteségeket rendezni.

A végső veszteségallokációs folyamat egyik eszköze a pozitív árkülönbözet-vágás, melynek során a még le nem zárt nemteljesítő derivatív pozíciókon keletkező veszteség (negatív árkülönbözet) finanszírozása a teljesítő klíringtagok nyitott derivatív pozícióin keletkező pozitív árkülönbözet mérséklésével vagy teljes visszatartásával történik. Ezen folyamat során, az ügyfélvédelem erősítése érdekében, a KELER K SZF elsődlegesen a klíringtagi saját pozíciókra jutó pozitív árkülönbözetet, másodsorban az összevont megbízói pozíciókra jutó pozitív árkülönbözetet és csak végső esetben az egyedileg szegregált ügyfélpozíciókra jutó pozitív árkülönbözetet mérsékli vagy tartja vissza teljesen.

II. Közvetett elszámolás (indirekt klíring) a derivatív piacon

A MiFID II hatályba lépésével a jogszabálynak megfelelő derivatív piacon működő intézmény megbízó jogosult közvetett elszámolási szolgáltatást végezni más megbízó részére (megbízó megbízója vagy közvetett megbízó) a közte és a megbízó között létrejött megállapodás alapján.

A szolgáltatás végzése során sem a szolgáltatást végző intézmény megbízó, sem a szolgáltatást igénybe vevő megbízó nem kerül jogi kapcsolatba a központi elszámolást végző KELER K SZF-fel.

A klíringtag kérésére a KELER K SZF köteles az alábbiak szerinti elkülönítést biztosítani az ügyfelek pozíciói és biztosítékeszközei tekintetében:

- egyedi pozícióvezetési és összevont (gyűjtőszámlán) biztosítékszámán történő elkülönítés;
- egyedi pozícióvezetési és egyedi biztosítékszámán történő elkülönítés.

A pozícióvezetés során a KELER K SZF alapesetben is valamennyi megbízó pozícióit elkülönítetten tartja nyilván, azaz a megbízói ügyletek egyedi pozícióvezetési nyilvántartási számlán vannak kimutatva. A megbízók biztosítékeszközei ugyanakkor, alapesetben ún. összevont megbízói számlán kerülnek elhelyezésre, és kizárólag az egyedileg szegregált megbízók biztosítékeszközei képeznek ez alól kivételt.

A közvetett elszámolásban érintett megbízók esetében a szolgáltatást végző intézmény megbízó eszközei automatikusan elkülönítetten kerülnek nyilvántartásra (egyedileg szegregált megbízóvá válik), míg a szolgáltatást igénybevevő megbízók esetében választható az egyedi elkülönítés. Ennek hiányában a szolgáltatást végző intézmény megbízó eszközeivel közösen kerülnek nyilvántartásra a biztosítékeszközök. De ebben az esetben is teljes mértékben elkülönülnek a klíringtag saját számlás eszközeitől, valamint a klíringtag más megbízóinak eszközeitől.

Elkülönítés (összevont, gyűjtőszámlás / egyedi)

i. Összevont, gyűjtőszámlás elkülönítés

Az összevont elkülönítés során a közvetett elszámolási szolgáltatást végző intézmény megbízó és a szolgáltatást igénybe vevő megbízó biztosítékeszközei együttesen kerülnek nyilvántartásra. Ebben az esetben a szolgáltatást végző megbízó nemteljesítése, vagy bármely megbízójának nemteljesítése esetén az ezen a számlákon elhelyezett biztosítékeszközök felhasználhatók a nemteljesítés kezelésére.

ii. Egyedi elkülönítés

A közvetett szolgáltatást igénybevevő megbízó választhatja az egyedi elkülönítést, melynek során az általa adott biztosítékeszközök teljes mértékben elkülönítésre kerülnek mind a közvetett elszámolást végző megbízó, mind valamennyi más összevont, vagy egyedileg elkülönítetten kezelt megbízó és a klíringtag saját számlás eszközeitől.

Ebben az esetben a megbízó eszközei - az egyedileg szegregált megbízóval megegyezően - a legmagasabb szintű védelmet élvezik és kizárólag az adott megbízó nemteljesítése esetén használhatók fel.

iii. Bejelentés

A közvetett elszámolási szolgáltatásban érintett megbízók bejelentését a klíringtag kezdeményezi a KELER KSZF felé, a közte és az Ügyfele között létrejött szerződés alapján. A klíringtag a bejelentést az erre szolgáló 'Közvetett elszámolási szolgáltatási és közvetett megbízói bejelentő adatlap' kitöltésével teszi meg. A bejelentő lap a 'Klíringtagsági szerződés' mellékleteként érhető el.

A közvetett elszámolási szolgáltatást kizárólag derivatív piaci intézmény megbízó jogosult végezni a feltételek fennállása esetén.

A megbízó regisztrációját követően, a választott elkülönítési gyakorlatnak megfelelően, a KELER KSZF és a biztosítékeszközök nyilvántartását végző KELER egyedi azonosítót rendel az ügyfélhez, mely alapján megnyitásra kerülnek az ügyfél biztosítékcélú értékpapír- és pénzszámlái.

iv. Díjak

A közvetett elszámolási szolgáltatáshoz kapcsolódóan a KELER KSZF díjat számol fel a klíringtag részére, mely 10.000 Ft/hó/megbízó összevont elkülönítés és 10.000 Ft/hó/közvetett megbízó egyedi elkülönítés esetén.

Biztosíték fedezetvizsgálat

A biztosítékigény teljesítése során a klíringtag felelőssége, hogy a szegregáció szintjének megfelelően meghatározott biztosítékigények mögött mindenkor elegendő fedezet álljon rendelkezésre. A fedezetek meglétének vizsgálata során a KELER KSZF az egyes szegregációs szinthez tartozó mindenkori biztosítékigényt az adott szegregációs szintre megképzett biztosítékeszközökkel méri össze. Amennyiben a KELER KSZF egy adott szegregációs szint fedezetlenségét észleli, a teljesítési határidőt követően haladéktalanul intézkedik a klíringtag (és alklíringtagjainak) kereskedési jogának a felfüggesztéséről.

Az egyes szegregációs szintek:

- Saját biztosítékigény
- Összevont megbízói biztosítékigény
- Szegregált ügyfél 1
- Szegregált ügyfél 2

- Közvetett elszámolású szegregált ügyfél 3 (Összevont elkülönítés)
- Közvetett elszámolású szegregált ügyfél 4 (Egyedi elkülönítés)
- Szegregált ügyfél n

Hordozhatóság/Nemteljesítés-kezelés

A nemteljesítés-kezelés során elsődleges szempont az ügyfélvédelem érvényesülése, melynek megfelelően a szegregált ügyfél esetében teljes egészében biztosított, hogy a szegregált ügyfél klíringtagjának vagy a klíringtag más megbízójának nemteljesítése következtében a szegregált ügyfél biztosítékeszközei ne kerülhessenek felhasználásra.

i. Hordozhatóság/Tartalék klíringtag

A szegregált ügyfelek további biztonságát szolgálja az ún. tartalék klíringtag választásának lehetősége. Amennyiben a szegregált ügyfél tartalék klíringtagot választ, abban az esetben az eredeti klíringtagjának nemteljesítése esetén, pozíciói és biztosítékeszközei a tartalék klíringtag részére átadhatóak a KELER KSZF üzletszabályzatában rögzítettek szerint.

A tartalék klíringtag előzetes kiválasztásával a szegregált ügyfél részére biztosítható a klíringtag nemteljesítése esetén a folyamatos és biztonságos elszámolás a pozíciók és a biztosítékeszközök átadásával.

A teljesítő szegregált ügyfelek pozícióinak és biztosítékainak átadását a nemteljesítést megállapítást követő három elszámolási napon belül kell kezdeményezni a kiválasztott tartalék klíringtagon vagy átvevő klíringtagon keresztül a KSZF felé.

A tartalék klíringtag választást a kiválasztott klíringtag kezdeményezi a KELER KSZF felé, a közte és az Ügyfele között létrejött szerződés alapján. A kiválasztott tartalék klíringtag a bejelentést az erre szolgáló 'Tartalék klíringtag bejelentő adatlap' kitöltésével teszi meg. A bejelentő lap a 'Klíringtagsági szerződés' mellékleteként érhető el.

Tartalék klíringtag választását kizárólag szegregált ügyfelek kezdeményezhetik, így a közvetett elszámolást végző megbízó illetve az egyedi elkülönítést választó közvetett megbízó.

ii. Nemteljesítés-kezelés (általános összefoglalás)

A klíringtag pénzügyi nemteljesítése esetén - függetlenül attól, hogy saját számlás vagy megbízói nemteljesítés történt - a klíringtag kereskedési joga haladéktalanul felfüggesztésre kerül; ideértve az alklíringtagok kereskedési jogát is.

A KELER KSZF üzletszabályzata tartalmazza a nemteljesítés esetén követendő biztosíték felhasználási sorrendet, mellyel biztosítja a nemteljesítés hatékony és biztonságos rendezését. A felhasználási sorrend kialakításának alapelvei:

- minden nemteljesítés klíringtagi nemteljesítésnek minősül;
- elsőként a klíringtag szabad rendeltetésű eszközeit szükséges felhasználni;
- klíringtagi saját nemteljesítés esetén, a megbízók fedezetei nem használhatóak fel;

- a szegregált ügyfelek fedezetei sem a klíringtag saját, sem más megbízó nemteljesítése esetén nem használhatóak fel;
- kerülni kell a kockázatok tovább terjedését;
- csökkenő likviditási sorrend alkalmazása az eszközök felhasználása során.

A fenti elvek révén a KELER KSZF biztosítja a megbízók általános védelmét, oly módon, hogy a klíringtag saját nemteljesítése esetén a megbízók által megképzett biztosítékeszközök nem használhatóak fel. Ugyanakkor megbízói nemteljesítés esetén, kizárólag az egyedileg szegregált ügyfelek biztosítékeszközei élveznek védelmet, minden más eszköz az elvi sorrendnek megfelelően elvonható, felhasználható.

iii. Nemteljesítés-kezelés (szegregált ügyfél)

A szegregált ügyfél nemteljesítése esetén is felfüggesztésre kerül a klíringtag - és valamennyi alklíringtagjának - kereskedési joga.

Szegregált ügyfél nemteljesítése esetén a szegregált ügyfél szabad rendeltetésű eszközei kerülnek először felhasználásra, majd azok elégtelensége esetén a biztosítékcélú eszközei. Amennyiben a felsorolt fedezetek sem elegendőek a szegregált ügyfél nemteljesítésének rendezésére, a KELER KSZF a továbbiakban, sorrendben, a klíringtag saját szabad rendeltetésű eszközeinek, alapszintű pénzügyi fedezeteinek és végül a saját garancia alap hozzájárulás felhasználásáról intézkedik.

Szegregált ügyfél nemteljesítése esetén a klíringtag más megbízói által biztosított fedezetek nem használhatóak fel.

iv. Végso veszteségallokáció (a felhasználási sorrend szerinti eszközök kimerülését követően)

A KELER KSZF üzletszabályzatának XIII. fejezete rendelkezik a végso veszteségallokáció során alkalmazandó szabályokról. Végso veszteségallokációra akkor kerül sor, amennyiben egy nemteljesítéshez kapcsolódóan a KELER KSZF által a felhasználási sorrend szerint felhasználható valamennyi eszköz kimerítésre került, de még a KELER KSZF saját hatáskörben megkísérli a nemteljesítésből származó veszteségeket rendezni.

A végso veszteségallokációs folyamat egyik eszköze a pozitív árkülönbözet-vágás, melynek során a még le nem zárt nemteljesítő derivatív pozíciókon keletkező veszteség (negatív árkülönbözet) finanszírozása a teljesítő klíringtagok nyitott derivatív pozícióin keletkező pozitív árkülönbözet mérséklésével vagy teljes visszatartásával történik. Ezen folyamat során, az ügyfélvédelem erősítése érdekében, a KELER KSZF elsődlegesen a klíringtagi saját pozíciókra jutó pozitív árkülönbözetet, másodsorban az összevont megbízói pozíciókra jutó pozitív árkülönbözetet és csak végso esetben az egyedileg szegregált ügyfélpozíciókra jutó pozitív árkülönbözetet mérsékli vagy tartja vissza teljesen.

Egyszerűsített folyamatleírás és az ügyféligeny bejelentésének menete

Egyedi elkülönítés / Közvetett elszámolás

1. Az ügyfél dönt az egyedi elkülönítés választásáról és/vagy a közvetett elszámolási szolgáltatás végzéséről, igénybevételéről
2. Az ügyfél értesíti klíringtagját, melyet szerződésbe foglalnak
3. A klíringtag a megfelelő adatlap kitöltésével ezt bejelenti a KELER KSZF-nek
4. Az ügyfélnek lehetősége van tartalék klíringtaggal is szerződést kötni
5. A tartalék klíringtag a megfelelő adatlap kitöltésével ezt bejelenti a KELER KSZF-nek
6. Spot piaci ügyfél esetében a klíringtag kereskedési számlaazonosítót igényel a Budapesti Értéktőzsdétől az adott megbízó részére*
7. Spot piaci tranzakció esetében a jövőben minden tranzakcióban (ajánlat bevitelkor) szerepelnie kell a kereskedési számlaazonosítónak a megfelelő mezőben*
8. A KELER megnyitja az elkülönítéshez szükséges klíringtagi alszámlákat
9. A szegregált ügyfél az egyedi azonosítóval kerül feltüntetésre a kivonatokon. A klíringtag az ügyféltől kapott összes biztosítékeszközt a számára megnyitott alszámlákon köteles elhelyezni.
10. A szegregált ügyfél pozíciói elkülönülten kerülnek vezetésre / pozícióira elkülönült biztosítékszámítás történik
11. A szegregált ügyfél fedezetvizsgálata egyedi szinten történik, elégtelenség esetén a klíringtag felelőssége rendezni a hiányt
12. A szegregált ügyfél nemteljesítése esetén a klíringtag és valamennyi ügyfelének klíringjoga felfüggesztésre kerül
13. A pénzügyi teljesítés és értékpapír kiegyenlítés változatlanul az összevont megbízói ill. aklíringtagi szinten történik
14. A klíringtag külön díjat köteles fizetni minden egyedileg szegregált ügyfél után, piaconként

Hordozhatóság

1. Nemteljesítés esetén a szegregált ügyfél megkeresi a korábban kijelölt és a KELER KSZF felé bejelentett tartalék klíringtagot és kéri a hordozást
2. Tartalék klíringtag hiányában új (átvevő) klíringtagot keres, akivel most szerződést köt és kéri nála a hordozást
3. A tartalék vagy új (átvevő) klíringtag jelentkezik a KELER KSZF-nél, és kezdeményezi a pozíciók és biztosítékeszközök átvételét
4. Amennyiben az átvevő klíringtag 3 elszámolási napon belül nem kezdeményezi a hordozást, a KELER KSZF-nek jogában áll elindítani az ügyfél pozícióinak likvidálását
5. Spot piaci tranzakciók esetében kizárólag az újonnan kötött ügyletek kerülnek át az átvevő klíringtaghoz*

Nemteljesítés-kezelés

1. Szegregált ügyfél nemteljesítése esetén az ügyfél szabad rendeltetésű, azok elégtelensége esetén saját biztosítékai kerülnek felhasználásra
2. A szegregált ügyfél nemteljesítése esetén a klíringtag és valamennyi ügyfelének klíringjoga fel van függesztve

* Kizárólag egyedi elkülönítésre vonatkozó rendelkezések