

KELER KSZF Zrt.
Értékpapír- és deviza befogadási kondíciói

Hatályos: 2014. április 29.

A KELER KSZF Zrt. Általános Üzletszabályzata alapján pénzügyi garanciaként a következőkben felsorolt értékpapírokat és devizákat fogadja el.

Magyar forintban denominált értékpapírok közül:

- az MTS Hungary-re bevezetett, illetve az EuroMTS és az ÁKK Zrt. között létrejött megállapodás szerint az MTS Hungary-re bevezetendő állampapírokat, Diákhitel Központ Zrt. által kibocsátott kötvényeket
- az MTS Hungary-re történő bevezetéstől függetlenül a diszkont kincstárjegyeket és a kamatozó kincstárjegyeket,
- a BÉT-re bevezetett jelen kondíciós listában szereplő BUX-kosárban szereplő részvények közül: OTP, MOL, MTELEKOM, RICHTER,
- és az MNB kötvényeket.

Külföldi devizákban denominált értékpapírok közül egyedi elbírálás alapján:

- nem forintban denominált magyar állampapírokat,
- egyes nem forintban denominált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat.

Befogadható pénzügyi eszközök:

A KELER KSZF pénzügyi garanciaként elfogadja a magyar forintot (HUF-ot), továbbá a külföldi devizák közül: a CHF-et, az EUR-t, a JPY-t, a PLN-t és az USD-t.

A pénzügyi garanciaként befogadott értékpapírokat és devizákat a KELER KSZF naponta, az elszámolási nap végén értékeli, miután értékpapíronként és devizánként megállapította a következő elszámolási napon alkalmazásra kerülő napi újraértékelési, és az ezzel megegyező, következő elszámolási napra vonatkozó zárolási árfolyamot (**befogadási árfolyam**).

A befogadási árfolyam számítása:

A befogadási árfolyam számítása értékpapírok és devizák esetében az alábbiak szerint történik:

$$\text{Befogadási árfolyam} = \text{Értékelés alapjául szolgáló ár} * (1 - \text{haircut}\%)$$

Értékelés alapjául szolgáló ár:

Értékelés alapjául szolgáló ár az értékpapír vagy deviza piaci értékét tükröző ár, amelyet a piaci információk alapján a KELER KSZF értékpapíronként és devizánként naponta határoz meg, a nem forintban denominált értékpapírok esetében a névérték magyar forintra átszámított értéke alapul vételével történik a befogadási árfolyam számítása.

Haircut:

A haircut az adott eszköz kockázatát tükröző, százalékos formában meghatározott érték.

Limitkezelés:

Jelen kondíciók szerint bizonyos eszközök befogadhatósága limithez kötött, így a zárolás alkalmával egyes eszközök befogadását a KELER KSZF visszautasíthatja,

Az egyes értékpapírokra alkalmazott befogadási kondíciók (értékelés alapjául szolgáló árak, haircut-ok), és limitek kategóriánként a következők:

Értékpapír kategória		Értékelés alapjául szolgáló ár	Haircut	Limit
Állampapírok, MNB kötvények	<1 év	ÁKK referencia hozamokból számított ár	3%	Korlátlan
	1-3 év		5%	Korlátlan
	3 év <		7%	Korlátlan
Diákhitel kötvények	Diákhitel kötvények	legutolsó tőzsdei ár	15%	Korlátlan
Részvények	OTP		15%	30 MrdFt
	MOL		15%	8 MrdFt
	RICHTER		15%	5 MrdFt
	MTELEKOM		15%	4 MrdFt
Nem forintban denominált magyar állampapírok		A KELER által jegyzett vételi devizaárfolyamon forintosított névérték	Egyedi	Egyedi
Egyes nem forintban denominált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		KELER KSZF által megállapított egyedi ár	Egyedi	Egyedi

Az egyes devizák befogadási kondíciói a következők:

Biztosítékként befogadott devizák	Értékelő árfolyam	Haircut	Limit
HUF	Névleges érték	0%	Korlátlan
CHF	MNB deviza középárfolyam	7%	Korlátlan
EUR			Korlátlan
JPY			5 MrdFt
PLN			5 MrdFt
USD			Korlátlan

Energia piaci biztosítékok egyedi kezelése:

Az energiapiaci alklíringtagok vonatkozásában az energiapiaci ügyletek teljesítésének biztosítékául elhelyezett EUR haircutja 0 %- ban kerül meghatározásra.

A befogadási árfolyamok nyilvánossága:

Az egyes értékpapírokra és devizákra vonatkozó aktuális befogadási árfolyamok a napi értékelést követően a KID terminálokon kérdezhetők le. A közzétett befogadási árfolyamok minden esetben a soron következő értékelésig érvényesek.

Egyedi befogadású papírok:

A nem forintban denominált magyar vagy külföldi kibocsátású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok befogadása a klíringtagok előzetes kérése alapján történik, melyet írásban a KELER KSZF-hez nyújtanak be.

A kérelem benyújtását követően a KELER KSZF megvizsgálja a befogadhatóság feltételeit - jogszabályi és kockázati szempontokat mérlegelve - 10 elszámolási napon belül dönt a befogadhatóságról.

Az így befogadott termékek nem kerülnek külön meghirdetésre, azok paramétereiről -a zárolási folyamat során- a KID rendszer ad tájékoztatást.

Saját kibocsátású papírokra vonatkozó korlátozások:

A KELER KSZF értékpapírban elhelyezett pénzügyi garanciaként nem fogadja el a klíringtagjaitól a klíringtagok vagy azokhoz közvetett vagy közvetlen tulajdonlás útján kapcsolódó társult vállalkozások által kibocsátott értékpapírokat. Az előbbiekből kivételt képeznek a központi bankok vagy állam által kibocsátott értékpapírok. Az egyes klíringtagok esetében meghatározott be nem fogadható értékpapírokat tartalmazó listát a KELER KSZF tájékoztatásként meghirdeti.

Rendkívüli eljárás:

A KELER KSZF fenntartja a jogot arra, hogy amennyiben a piaci körülmények azt indokolják, akár azonnali hatállyal, napon belüli átértékeléssel is megváltoztassa befogadási kondícióit a biztosítékként elfogadott értékpapírok és devizák értékelése tekintetében.

A KELER KSZF a befogadási feltételek változásáról a Klíringtagot honlapján (www.kelerkszf.hu), a Tőkepiaci közzétételi rendszer honlapján (www.kozzetetelek.hu) és a KID-en értesíti.

Budapest, 2014. április 25.

KELER KSZF Zrt.