

A KELER KSZF Zrt. Értékpapír- és deviza befogadási kondíciói

Hatályba lépés dátuma: 2017. június 21.

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

A magyar forintban denominált értékpapírok közül¹:

- az MTS Hungary-re bevezetett, illetve az EuroMTS és az ÁKK Zrt. között létrejött megállapodás szerint az MTS Hungary-re bevezetendő állampapírokat
- 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,

Külföldi devizákban denominált értékpapírok²:

- nem forintban denominált magyar állampapírokat egyedi kérés alapján,

Befogadható pénzügyi eszközök:

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

A pénzügyi garanciaként befogadott értékpapírokat és devizákat a KELER KSZF Zrt. 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:

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

Az értékelés alapjául szolgáló ár: az értékpapír vagy deviza piaci értékét tükröző ár, amelyet a piaci információk alapján a KELER KSZF Zrt. értékpapíronként és devizánként naponta határoz meg, a nem forintban denominált értékpapírok esetében a névérték magyar forintra átszámított értékét alapul véve 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 Zrt. visszautasíthatja.

¹ 2 nappal a lejárat előtt a KELER KSZF Zrt. nem fogad be HUF-ban denominált Magyar állampapírokat, kamatozó kincstárjegyeket és diszkontkincstárjegyeket

² 15 nappal a lejárat előtt a KELER KSZF Zrt. nem fogad be külföldi devizában denominált értékpapírokat.

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

Értékpapír kategória		Értékelés alapjául szolgáló ár	Haircut	Limit
Magyar állampapírok	<1 év	ÁKK referencia hozamokból számított ár	2%	Korlátlan
	1-3 év		5%	Korlátlan
	3-10 év		8%	Korlátlan
	>10 év		12%	Korlátlan
Diszkontkincstárjegyek			2%	Korlátlan
Kamatkozó kincstárjegyek			2%	Korlátlan
Részvények	OTP	legutolsó tőzsdei ár	24%	25 Mrd Ft
	MOL		20%	6 Mrd Ft
	RICHTER		15%	8 Mrd Ft
	MTELEKOM		15%	3 Mrd Ft
Nem forintban denominált magyar állampapírok egyedi kérés alapján		MNB középárfolyamon forintosított névérték	Egyedi	Korlátlan

Az egyes devizák befogadási kondíciói a következők:

Biztosítékként befogadott devizák	Értékelő árfolyam	Haircut	Limit
HUF	Névleges érték	0%	Korlátlan
CHF	MNB deviza középárfolyam	8%	Korlátlan
EUR		7%	Korlátlan
GBP		7%	5 Mrd Ft
USD		9%	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.

A nem forintban denominált magyar állampapírok befogadása a klíringtagok előzetes kérése alapján történik, melyet írásban (elektronikusan) a KELER KSZF Zrt.-hez nyújtanak be.

A kérelem benyújtását követően a KELER KSZF Zrt. 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 kibocsájtású papírokra vonatkozó korlátozások:

A KELER KSZF Zrt. 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.

Rendkívüli eljárás:

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

Budapest, 2017. június 13.

KELER KSZF Zrt.