

A KELER KSZF Zrt. Értékpapír- és deviza befogadási kondíciói

Hatálybalépés dátuma: 2017. október 2.

A KELER K SZF 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 diszkontkincstárjegyeket és az egyéves magyar állampapírokat (korábbi nevén: kamatozó kincstárjegyeket);
- a BÉT-re bevezetett jelen kondíciós listában szereplő BUX-kosárban szereplő részvények közül: OTP, MOL, MTELEKOM, RICHTER
- A fentebb felsorolt értékpapírok CEEGEX jogcímre nem zárolhatóak fedezetként.

Külföldi devizákban denominált értékpapírok²

- nem forintban denominált magyar állampapírokat egyedi kérés alapján

Befogadható pénzügyi eszközök

A KELER K SZF 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, ez alól kivételt képeznek a CEEGEX jogcímre történő zárolások, ahol kizárólag EUR és HUF az elfogadott eszköz.

A pénzügyi garanciaként befogadott értékpapírokat és devizákat a KELER K SZF 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 K SZF 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.

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

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

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.

Az egyes értékpapírokra alkalmazott befogadási kondíciók (értékelés alapjául szolgáló árak, haircutok), 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
Kamatozó kincstárjegyek				2%	Korlátlan
Részvények	OTP		legutolsó tőzsdei ár	24%	9 Mrd Ft
	MOL			20%	3 Mrd Ft
	RICHTER	15%		4 Mrd Ft	
	MTELEKOM	15%		1 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%	Korlátlan
USD		9%	Korlátlan

Energiapiaci biztosítékok egyedi kezelése

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

CEEGEX piaci biztosítékok egyedi kezelése

Gázpiaci klíringtagok vonatkozásában a CEEGEX jogcímre biztosítékként elhelyezett EUR haircutja 0%-ban kerül meghatározásra, a HUF haircutja pedig 7%-ban kerül meghatározásra.

A befogadási árfolyamok nyilvánossága

Az egyes értékpapírokra és devizákra vonatkozó aktuális befogadási árfolyamok a napi értékelést követően a KID terminálokön 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. szeptember 12.

KELER KSZF Zrt.