

9-11 KELER KSZF leirat

HUDEX/Gáz piac

Hatálybalépés dátuma: 2023. október 30.

A KELER KSZF Zrt. Általános Üzletszabályzata alapján a HUDEX /Gáz piac garanciarendszerét az alábbiak szerint határozza meg.

Szállítási ciklusban lévő határidős ügyletek aktuális biztosíték-igényének számítása (Delivery margin)

A fizikai határidős ügyletek fizikai szállításra kerülő tételei alapján meghatározott biztosíték igény az alábbiak szerint kerül meghatározásra:

$$M_{(t+1)} = M_{\text{delivery}(t+1)} * (1 + \text{ÁFA})$$

- $M_{(t+1)}$: szállítási biztosíték EUR-ban
- ÁFA: a belföldi gázpiaci klíringtag esetében a mindenkor ÁFA %-ban meghatározott mértéke, míg a külföldi gázpiaci klíringtag esetében - jelen számításban - 0 %

Fizikai szállításra kerülő tételek biztosíték meghatározása ($M_{\text{delivery}(t+1)}$)

A biztosítékszámítás vetítési alapja a fizikai határidős termékek szállítási ciklusában a napi rendezendő (delivery) vételárak adatsora. A fizikai szállításra kerülő tételek utáni biztosíték a vevő által megfizetendő.

$M_{\text{delivery}(t+1)} = D_{(t+1)} + D_{(t+2)}$
--

ahol,

- t: a számítás napjának dátuma
- D: a fizetendő vételár (aktuális értéke függ az elszámolási napok között eltelt nem elszámolási napok számától)

Alapbiztosíték beállítási paraméterek

Termék név	Lejárat(ok)	Alapbiztosíték	Lejáratok közötti spread kedvezmény mértéke	Lejáratok közötti spread paraméterek
		EUR	%	EUR
Havi termék	minden lejáratban	11 830	80%	4 732
Negyedéves termék	minden lejáratban	28 160	16%	47 309
Szezonális termék	minden lejáratban	45 380	0%	90 760
Éves termék	minden lejáratban	73 970	59%	60 656

A fent megnevezett termékek alapbiztosítéka 25%-os prociklikussági puffert tartalmaz.
Kivéve: Havi termék 23%

Lejáratok közötti spread kedvezmények:

Jelenleg a lejáratok közötti spread kedvezmények mértéke:

- Havi termék: 80%
- Negyedéves termék: 16%
- Szezonális termék: 0%
- Éves termék: 59%

A lejáratok közötti spread kedvezmény egy termékben két, ellentétes irányú pozíció (egy lejáratban vételi és egy másik lejáratban eladási) esetén alkalmazható. A lejáratok közötti spread paraméter számítása:

$$2 * \text{Alapbiztosíték} * (1 - \text{spread kedvezmény mértéke}[\%])$$

Termékek közti spread kedvezmények:

Jelenleg minden instrumentumra 0% a termékek közötti spread kedvezmény.

Egyéb rendelkezések

Jelen Leiratot a KELER KSZF jogosult azonnali hatállyal módosítani és a módosított Leiratot honlapján közzéteszi.

Budapest, 2023. október 26.

KELER KSZF Zrt.