

KELER KSZF – 69/2020. számú leirat
Alapszintű és kiegészítő pénzügyi fedezetek és
likviditási deviza óvadék

Hatálybalépés dátuma: 2020. július 7.

A KELER KSZF Zrt. 2020. július 7-től az Alapszintű pénzügyi fedezetek, a Kiegészítő pénzügyi fedezet, és a Likviditási deviza óvadék mértékét az alábbiak szerint határozza meg és teszi közzé a megbízók nevesítésére vonatkozó limitet:

Alapszintű pénzügyi fedezet

Derivatív piac	
BÉT Részvény alapú ügyletkör	10.000.000 Ft
BÉT Pénzügyi ügyletkör	10.000.000 Ft
BÉT Áru szekció	10.000.000 Ft

Azonnali piac	
BÉT Részvény szekció és BÉT MTF piac (BÉT _a , Xtend) ¹	10.000.000 Ft
BÉT Hitelpapír szekció, Xbond és MTS piac ²	10.000.000 Ft

Gázpiac	
Kereskedési Platform	30.000 EUR
Kiegyensúlyozó elszámolás	30.000 EUR
CEEGEX azonnali piac	30.000 EUR
HUDEX/Gáz piac	30.000 EUR

Energia piac	
EEX határidős piacok	
• EUR elszámolású termékek	40.000 EUR
• GBP elszámolású termékek	40.000 GBP
• USD elszámolású termékek	50.000 USD
EEX spot piac	
• EUR elszámolású termékek	40.000 EUR
• GBP elszámolású termékek	40.000 GBP
EPEX SPOT piac	
• EUR elszámolású termékek	40.000 EUR
• GBP elszámolású termékek	40.000 GBP
HUDEX/Áram fizikai futures piac	40.000 EUR
HUPX spot piac	40.000 EUR
PXE spot piac	40.000 EUR
SEEPEX spot piac	40.000 EUR

¹ A BÉT Részvény szekció és BÉT MTF piaci tagság külön-külön, vagy együttes megléte esetén alkalmazott érték.

² A BÉT Hitelpapír szekció, Xbond és az MTS piaci tagság külön-külön, vagy együttes megléte esetén alkalmazott érték.

Energia piac	
SEMOpx spot piac	
• EUR elszámolású termékek	40.000 EUR
• GBP elszámolású termékek	40.000 GBP
NOREXECO határidős piac	50.000 USD

Az energiapiaci alklíringtagok bizonyos mértékű kedvezményben részesülnek az alapszintű pénzügyi fedezet összegéből több piacra való csatlakozás esetén. Amennyiben az alklíringtag a fenti felsorolás alapján legalább 3 piacra csatlakozik, akkor a harmadik piactól kezdve az összes EUR alapszintű pénzügyi fedezetnek csak az 50%-át (20.000 EUR piaconként) kell megfizetnie. GBP és USD alapszintű pénzügyi fedezetekre kedvezményt nem alkalmazunk.

Példa 1: ABC alklíringtag az alábbi energia piacokra lép be:

- EEX határidős piac - GBP elszámolású termékek
- SEMOpx spot piac - GBP elszámolású termékek
- EPEX spot piac - GBP elszámolású termékek

ABC alklíringtag alapszintű pénzügyi fedezet igénye: 120.000 GBP (3 x 40.000 GBP). Kedvezmény nem alkalmazott.

Példa 2: ABC alklíringtag az alábbi energia piacokra lép be:

- EPEX spot piac - GBP elszámolású termékek
- EEX spot piac - EUR elszámolású termékek
- SEEPEX spot piac
- NOREXECO határidős piac

ABC alklíringtag alapszintű pénzügyi fedezet igénye: 40.000 GBP + 50.000 USD + 40.000 EUR (=40.000 GBP + 50.000 USD + 2 x 20.000 EUR).

Példa 3: ABC alklíringtag az alábbi energia piacokra lép be, az alábbi alapszintű pénzügyi fedezet igényt kell teljesíteni a KELER KSZF Zrt. felé:

- EEX spot piac - EUR elszámolású termékek
- EEX határidős piac - EUR elszámolású termékek
- EPEX spot piac - kapacitás aukciós kereskedés
- SEEPEX spot piac
- SEMOpx spot piac - EUR elszámolású termékek

ABC alklíringtag alapszintű pénzügyi fedezet igénye: 140.000 EUR (=2 x 40.000 EUR + 3 x 20.000 EUR)

Kiegészítő pénzügyi fedezet

A KELER KSZF Zrt. hatályos Üzletszabályzatával összhangban klíringtagsági és derivatív energiapiaci, illetve egyes spot piaci (pl.: CO2 kvótakereskedés)alklíringtagsági jogviszony keletkeztetésekor és az éves adatszolgáltatási kötelezettség keretében auditált éves beszámoló hiánya esetében az egyszeri kiegészítő pénzügyi fedezet mértéke:

10.000.000 Ft, illetve energiapiac esetében 30.000 EUR

CEEGEX / HUDEX/Gáz/Kereskedési platform és Kiegyensúlyozó elszámolási gázpiaci klíringtagok esetében az egyszeri kiegészítő pénzügyi fedezet mértéke 30.000 EUR az auditált éves beszámoló hiánya esetében.

Újonnan csatlakozó (al)klíringtag esetében, amennyiben a kérelmező saját tőkéje nem éri el a KELER KSZF Zrt. Általános Üzletszabályzatban az adott piacra vonatkozóan meghatározott szintet, akkor a KELER KSZF Zrt. kiegészítő pénzügyi fedezetet határozhat meg olyan mértékben, mely fedezi a tőkehiányból adódó többlet kockázatot.

Újonnan csatlakozó (al)klíringtag esetében, ha a kérelmező cégbejegyzésére a kérelem benyújtását megelőző hat hónapnál nem régebben került sor, vagy a kérelmező a kérelem benyújtásának évében alakult, a KELER KSZF eltekint az auditált mérleg és eredmény-kimutatás elküldésétől.

A kiegészítő pénzügyi fedezet a mindenkor hatályos értékpapír- és deviza befogadási kondíciós listában szereplő értékpapírokban, devizákban tehető le.

Likviditási Deviza Óvadék

Nem alkalmazott!

Megbízók nevesítésére alkalmazott limit

A KELER KSZF Zrt. Általános Üzletszabályzat 3.6.2. pontjának értelmében a megbízók nevesítésére alkalmazott limitet az alábbi mértékben határozza meg: 30.000.000 Ft.

Budapest, 2020. július 6.

KELER KSZF Zrt.