

KELER KSZF – 05/2021. számú leirat
Alapszintű és kiegészítő pénzügyi fedezetek és
likviditási deviza óvadék

Hatálybalépés dátuma: 2021. január 18.

A KELER KSHF Zrt. 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 piachoz 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

I. Auditált éves beszámoló hiánya miatt

A KELER KSZF Zrt. hatályos Üzletszabályzatával összhangban BÉT derivatív klíringtagsági, multinet elszámolású (azonnali) piaci klíringtagsági, 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 30.000 EUR

A Kiegyensúlyozó elszámolási gázpiaci klíringtagok esetében az auditált éves beszámoló hiánya miatt az egyszeri kiegészítő pénzügyi fedezet mértéke:

30.000 EUR

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.

II. Saját tőke mértéke miatt

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.

Meglévő klíringtagsági jogviszony esetében folyamatosan meg kell felelni a KELER KSZF Zrt. Általános Üzletszabályzatban az adott piacra vonatkozóan meghatározott tőkekövetelmény szintnek. Ennek nemteljesülése esetén a KELER KSZF Zrt. kiegészítő pénzügyi fedezetet határozhat meg olyan mértékben, mely fedezi a tőkehiányból adódó többlet kockázatot.

III. Hitelkockázati értékelés alapján a gázpiacon

A gázpiaci klíringtagok esetében - az éves auditált beszámoló és a kitöltött KYC (Know-Your-Customer) kérdőív figyelembe vételével elvégzett hitelkockázati szempontú értékelés eredménye alapján - kiegészítő pénzügyi fedezet kerül meghatározásra Kiegyensúlyozó elszámoláshoz kapcsolódóan.

Az egyes kockázati kategóriákhoz tartozó kiegészítő pénzügyi fedezet mértéke az alábbi táblázatban kerül bemutatásra.

Kockázati kategória	Kiegészítő pénzügyi fedezet mértéke (EUR)
Nagyon alacsony	-
Alacsony	34.000
Átlagos	68.000
Magas	135.000
Nagyon magas	270.000

A fenti táblázat szerinti kiegészítő pénzügyi fedezet a Kiegyensúlyozó elszámoláshoz az e leirat hatálybalépését követően, újonnan csatlakozó klíringtagok esetében a csatlakozáskor kerül megállapításra.

Az e leirat hatálybalépésekor már fennálló Kiegyensúlyozó elszámolási klíringtagsággal rendelkező klíringtagok esetében az éves, rendszeres beszámolási kötelezettség határidejét követően 60 naptári napon belül kerül sor a kiegészítő pénzügyi fedezet mértékének megállapítására, amely az erről szóló értesítéstől számított 5 munkanapon belül teljesítendő.

A kiegészítő pénzügyi fedezet a mindenkor hatályos értékpapír- és deviza befogadási kondíciós listában szereplő eszközökben teljesíthető.

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, 2021. január 15.

KELER KSZF Zrt.