

9-14 KELER KSZF leirat

Alapszintű és kiegészítő pénzügyi fedezetek,
likviditási deviza óvadék, megbízók
nevesítésére alkalmazott limit

Hatálybalépés dátuma: 2024. március 20.

A KELER KSZF 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	
Kiegyensúlyozó elszámolás	30.000 EUR
Kereskedési Platform	30.000 EUR
CEEGEX azonnali piac	30.000 EUR
HUDEX/Gáz piac	30.000 EUR

Energiapiac	
EEX határidős piacok	
• EUR elszámolású termékek	40.000 EUR
• GBP elszámolású termékek	40.000 GBP
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	
• EUR elszámolású termékek	40.000 EUR
PXE határidős piac	

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.

Energiapiac	
• EUR elszámolású termékek	40.000 EUR
SEEPEX spot piac	40.000 EUR
BSP spot piac	40.000 EUR
SEMOpX spot piac	
• EUR elszámolású termékek	40.000 EUR
• GBP elszámolású termékek	40.000 GBP
NOREXECO határidős piac	
• EUR elszámolású termékek	40.000 EUR

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 alapszintű pénzügyi fedezetekre kedvezményt nem alkalmazunk.

Példa 1: ABC alklíringtag az alábbi energiapiacokra 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 energiapiacokra lép be:

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

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

Példa 3: ABC alklíringtag az alábbi energiapiacokra 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)

Példa 4: ABC alklíringtag jelenleg ügyfelünk az alábbi piacokon, de bővílni akar BSP-SEEPEX spotra:

- *SEEPEX spot aukciós kereskedésű piac*
- *BSP spot aukciós kereskedésű piac*

ABC alklíringtag jelenlegi alapszintű pénzügyi fedezet igénye a két piacra: 80.000 EUR (=2x40.000 EUR)

- *új piaci szegmens: BSP-SEEPEX spot folyamatos kereskedésű piac*

ABC alklíringtag bővítést követő, új alapszintű pénzügyi fedezet igénye: 80.000 EUR

Kiegészítő pénzügyi fedezet

I. Adatszolgáltatási kötelezettség nemteljesítése miatt

A KELER KSH Zrt. hatályos Üzletszabályzatával összhangban BÉT derivatív és multinet elszámolású (azonnali) piaci klíringtagsági jogviszony keletkeztetésekor, illetve az éves adatszolgáltatási kötelezettség keretében cégszerűen aláírt éves beszámoló, könyvvizsgáló által aláírt auditori jelentés vagy a KYC (Know Your Customer) kérdőív hiánya esetén az egyszeri kiegészítő pénzügyi fedezet mértéke:

10.000.000 Ft

Kiegyensúlyozó elszámolási gázpiaci klíringtagsági, derivatív energiapiaci és post-trade TMR limittel kezelt spot energiapiaci alklíringtagsági jogviszony (pl.: CO₂ kvótakereskedés) keletkeztetésekor, illetve az éves adatszolgáltatási kötelezettség keretében a cégszerűen aláírt éves beszámoló, könyvvizsgáló által aláírt auditori jelentés vagy a KYC (Know Your Customer) kérdőív hiánya esetén az egyszeri kiegészítő pénzügyi fedezet mértéke:

30.000 EUR

Pre-trade limittel kezelt spot energiapiaci alklíringtagsági jogviszony keletkeztetésekor, illetve az éves adatszolgáltatási kötelezettség keretében cégszerűen aláírt éves beszámoló vagy a KYC (Know Your Customer) kérdőív hiánya esetén az egyszeri kiegészítő pénzügyi fedezet mértéke (könyvvizsgáló által aláírt auditori jelentés ezen piacok esetében nem elvárt):

30.000 EUR

Az adatszolgáltatási kötelezettségét nem teljesítő ügyfelek esetében az energiapiaci alklíringtag belső ügyfélminősítésen alapuló ügyféllimitének értéke nulla, gázpiaci klíringtagnál pedig a III. pontban található táblázat szerinti nagyon magas kockázati kategóriához tartozó kiegészítő pénzügyi fedezet alkalmazandó.

Újonnan csatlakozó (al)klíringtag esetében, ha a kérelmező cégbejegyzésére a kérelem benyújtását megelőző hat hónapnál nem régebben került sor, a KELER KSZF Zrt. eltekint a cégszerűen aláírt (auditált) mérleg és eredmény-kimutatás megküldésétől (KYC (Know Your Customer) kérdőív kitöltése azonban kötelező). Ezen (al)klíringtagok a cégbejegyzést követő 6 hónap leteltével viszont kötelesek (auditált) beszámolót megküldeni a KELER KSZF Zrt. részére. Amennyiben a 6 hónap elteltével a(z) (al)klíringtag nem küld beszámolót, a KELER KSZF Zrt. az (al)klíringtag klíringjogát felfüggesztheti a hatályos Üzletszabályzatával összhangban.

A 6 hónapnál korábban alakult ügyfelek esetében az energiapiaci alklíringtag belső ügyfélminősítésen alapuló ügyféllimitének értéke nulla, gázpiaci klíringtagnál pedig a III. pontban található táblázat szerinti nagyon magas kockázati kategóriához tartozó kiegészítő pénzügyi fedezet alkalmazandó.

Amennyiben az újonnan csatlakozó (al)klíringtag a csatlakozási kérelem benyújtásától számított 6 hónapnál régebben alakult, úgy az beszámoló nélkül nem befogadható.

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, 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 vagy éves beszámoló hiányában 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 újonnan csatlakozó klíringtagok esetében a csatlakozáskor kerül megállapításra, a már fennálló Kiegyensúlyozó elszámolási klíringtagsággal rendelkező klíringtagok esetében az éves, rendszeres beszámolási kötelezettség hiánytalan teljesítését 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 K SZF Zrt. Általános Üzletszabályzat értelmében a megbízók nevesítésére alkalmazott limitet az alábbi mértékben határozza meg: 30.000.000 Ft.

Egyéb rendelkezések

Jelen Leiratot a KELER K SZF jogosult módosítani és a módosított Leiratot a honlapján a hatályba lépést 5 nappal megelőzően közzéteszi.

Budapest, 2024. március 13.

KELER K SZF Zrt.