

KELER KSZF-05-2015. számú leirat

Áru szekció

Hatályos: 2015. január 29.

A KELER KSZF Zrt. Általános Üzletszabályzata alapján 2015. január 29-i hatállyal a BÉT Áru szekció garanciarendszerét az alábbiak szerint határozza meg:

Alapbiztosíték beállítási paraméterek

Termék név	Lejárat(ok)	Árváltozás tartomány (+/-)	A maximális árváltozáshoz tartozó alapbiztosíték a határidős termékek esetében (Ft/kontraktus)
Ammóniumnitrát	minden lejáratban	1 600 Ft	40 000 Ft
Malmi búza	minden lejáratban	2 000 Ft	200 000 Ft
Malmi búza index	minden lejáratban	2 000 Ft	50 000 Ft
Napraforgómag	minden lejáratban	4 200 Ft	420 000 Ft
Napraforgómag index	minden lejáratban	4 200 Ft	105 000 Ft
Repce	minden lejáratban	4 000 Ft	400 000 Ft
Szójapellet/dara	minden lejáratban	2 200 Ft	220 000 Ft
Takarmányárpa	minden lejáratban	2 500 Ft	250 000 Ft
Takarmánybúza	minden lejáratban	2 000 Ft	200 000 Ft
Takarmánykukorica	minden lejáratban	2 500 Ft	250 000 Ft
Takarmánykukorica index	minden lejáratban	2 500 Ft	72 500 Ft

Megjegyzés:

Kiírt opció után számított minimum fedezet minden opciós termék esetében 10%-a az alapbiztosítéknak. Volatilitás változás tartomány minden opciós termék esetében (+/-) 10%.

Biztosíték számítás metódusa: **nettó elv**

Lejáratok közötti spread biztosíték

A takarmánykukorica, napraforgó és a búza termékek azonos évjáratai között 65%, minden más gabona termék esetében azonos évjáratok között 50% kedvezmény, valamennyi gabona termékénél eltérő évi termések között 25%.

Ammóniumnitrát termék esetében minden lejárat között 50%.

Index termékek esetén nincs lejáratok közötti spread kedvezmény.

SPAN spread paraméterek:

Terméknév	No.	Start	End
Búza	1	aktuális év augusztusától	következő év májusáig
Búza	2	következő év augusztusától	rákövetkező év májusáig
Kukorica	1	aktuális év októberétől	következő év júliusáig
Kukorica	2	következő év októberétől	rákövetkező év júliusáig
Árpa	1	aktuális év augusztusától	következő év májusáig
Árpa	2	következő év augusztusától	rákövetkező év májusáig
Napraforgómag	1	aktuális év októberétől	következő év júliusáig
Napraforgómag	2	következő év októberétől	rákövetkező év júliusáig
Repce	1	aktuális év augusztusától	aktuális év októberéig
Repce	2	következő év augusztusától	rákövetkező év októberéig
Amóniumnitrát	1	legközelebbi lejárat	legtávolabbi lejárat
Szójapellet	1	aktuális év szeptemberétől	következő év augusztusáig
Szójapellet	2	következő év szeptemberétől	rákövetkező év augusztusáig

Terméknév	Díj mértéke (Ft)	láb	Lejáratok	Ratio	Oldal	láb	Lejáratok	Ratio	Oldal
Malmi búza, Takarmány búza	140 000	1	1	1	A	1	1	1	B
Malmi búza, Takarmány búza	140 000	2	1	1	A	2	1	1	B
Malmi búza, Takarmány búza	300 000	1	1	1	A	2	1	1	B
Takarmány kukorica	175 000	1	1	1	A	1	1	1	B
Takarmány kukorica	175 000	2	1	1	A	2	1	1	B
Takarmány kukorica	375 000	1	1	1	A	2	1	1	B
Takarmány árpa	250 000	1	1	1	A	1	1	1	B
Takarmány árpa	250 000	2	1	1	A	2	1	1	B
Takarmány árpa	375 000	1	1	1	A	2	1	1	B
Napraforgómag	294 000	1	1	1	A	1	1	1	B
Napraforgómag	294 000	2	1	1	A	2	1	1	B
Napraforgómag	630 000	1	1	1	A	2	1	1	B
Repce	400 000	1	1	1	A	1	1	1	B
Repce	400 000	2	1	1	A	2	1	1	B
Repce	600 000	1	1	1	A	2	1	1	B
Ammóniumnitrát	40 000	1	1	1	A	1	1	1	B
Szójapellet	220 000	1	1	1	A	1	1	1	B
Szójapellet	220 000	2	1	1	A	2	1	1	B
Szójapellet	330 000	1	1	1	A	2	1	1	B

Szállítási (delivery) hónap kiegészítő biztosíték:

Nincs.

Termékek közötti spread kedvezmény:

Fizikai szállítású kontraktusok között 25% spread kedvezmény van az alábbi termékek között:

Takarmánykukorica - Takarmányárpa

Takarmányárpa - Takarmánybúza

Takarmánykukorica - Takarmány búza

Budapest, 2015. január 21.

KELER KSZF Zrt.