

KELER KSZF-62-2016. számú leirat

Áru szekció

Hatályos: 2016. december 29.

A KELER KSZF Zrt. Általános Üzletszabályzata alapján 2016. december 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	1 900 Ft	190 000 Ft
Malmi búza index	minden lejáratban	1 900 Ft	47 500 Ft
Napraforgómag	minden lejáratban	5 000 Ft	500 000 Ft
Napraforgómag index	minden lejáratban	5 000 Ft	125 000 Ft
Repce	minden lejáratban	4 200 Ft	420 000 Ft
Szójapellet/dara	minden lejáratban	2 200 Ft	220 000 Ft
Takarmányárpa	minden lejáratban	2 500 Ft	250 000 Ft
Takarmánybúza	minden lejáratban	1 900 Ft	190 000 Ft
Takarmánykukorica	minden lejáratban	2 000 Ft	200 000 Ft
Takarmánykukorica index	minden lejáratban	2 000 Ft	50 000 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 termékek 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 szeptemberétől	következő év júliusáig
Kukorica	2	következő év szeptemberétől	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
Ammóniumnitrát	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	133 000	1	1	1	A	1	1	1	B
Malmi búza, Takarmány búza	133 000	2	1	1	A	2	1	1	B
Malmi búza, Takarmány búza	285 000	1	1	1	A	2	1	1	B
Takarmány kukorica	140 000	1	1	1	A	1	1	1	B
Takarmány kukorica	140 000	2	1	1	A	2	1	1	B
Takarmány kukorica	300 000	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	350 000	1	1	1	A	1	1	1	B
Napraforgómag	350 000	2	1	1	A	2	1	1	B
Napraforgómag	750 000	1	1	1	A	2	1	1	B
Repce	420 000	1	1	1	A	1	1	1	B
Repce	420 000	2	1	1	A	2	1	1	B
Repce	630 000	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, 2016. december 27.

KELER KSZF Zrt.