

# **A KELER KSZF Zrt. Értékpapír- és deviza befogadási kondíciói**

**Hatályba lépés dátuma: 2022. május 16.**

A KELER KSZF Zrt. Általános Üzletszabályzata alapján pénzügyi garanciaként a következőkben felsorolt értékpapírokat és devizákat fogadja el. Továbbá a táblázatokban megtalálhatóak az egyes értékpapírokra alkalmazott befogadási kondíciók (értékelés alapjául szolgáló árak, haircut-ok és a KELER KSZF által az eszköz vonatkozásában alkalmazott koncentrációs limitek).

#### 1. Multinet, BÉT derivatív piacok esetében

Kollaterál eszköz		Értékelés alapjául szolgáló ár	Haircut	Limit
Magyar államkötvények <sup>1</sup>	<1 év	ÁKK referencia hozamokból számított ár	2%	Korlátlan
	1-3 év		5%	Korlátlan
	3-10 év		8%	Korlátlan
	>10 év		12%	Korlátlan
ÁKK által kibocsátott HUF-ban denominált diszkontkincstárjegyek			2%	Korlátlan
Részvények	OTP	legutolsó tőzsdei ár	24%	5,5 Mrd Ft
	MOL		20%	2,5 Mrd Ft
	RICHTER		15%	2 Mrd Ft
	MTELEKOM		15%	0,3 Mrd Ft
Deviza	HUF	Névleges érték	0%	Korlátlan
	CHF	MNB középfolyam	8%	Korlátlan
	EUR		7%	Korlátlan
	GBP		7%	Korlátlan
	USD		9%	Korlátlan

<sup>1</sup> Kizárólag az MTS Hungary-re bevezetett, illetve az MTS S.p.A (Italy) és az ÁKK Zrt. között létrejött megállapodás szerint az MTS Hungary-re bevezetendő HUF-ban denominált magyar államkötvények.

## 2. CEEGEX/HUDEX, Kiegyensúlyozó és KP-gáz piacok esetében

Kollaterál eszköz		Értékelés alapjául szolgáló ár	Haircut	Limit
Deviza	EUR	Névleges érték	0%	Korlátlan

## 3. Energiapiaci jogcím esetében

Kollaterál eszköz		Értékelés alapjául szolgáló ár	Haircut	Limit
Deviza	EUR	Névleges érték	0%	Korlátlan

A KELER K SZF a nem European Commodity Clearing AG (ECC) által meghatározott biztosíték igények teljesítésre a közzétett leiratainak megfelelően GBP-t is elfogad kollaterál eszközként.

### Magyar kötvények és diszkontkincstárjegyek befogadhatóságának korlátja:

2 nappal a lejárat előtt a KELER K SZF Zrt. nem fogadja be biztosítékeszközként a felsorolt eszközöket.

### Külföldi devizákban denominált értékpapírok:

A KELER K SZF Zrt. ilyen pénzügyi eszközt nem fogad be.

### Befogadható eszközök értékelése:

A pénzügyi garanciaként befogadott értékpapírokat és devizákat a KELER K SZF Zrt. naponta, az elszámolási nap végén értékeli, miután értékpapíronként és devizánként megállapította a következő elszámolási napon alkalmazásra kerülő napi újraértékelési, és az ezzel megegyező, következő elszámolási napra vonatkozó zárolási árfolyamot (befogadási árfolyam).

### A befogadási árfolyam számítása:

A befogadási árfolyam számítása értékpapírok és devizák esetében az alábbiak szerint történik:

$$\text{Befogadási árfolyam} = \text{Értékelés alapjául szolgáló ár} * (100\% - \text{haircut}\%)$$

**Az értékelés alapjául szolgáló ár:** az értékpapír vagy deviza piaci értékét tükröző ár, amelyet a piaci információk alapján a KELER K SZF Zrt. értékpapíronként és devizánként naponta határoz meg.

### Haircut:

A haircut az adott eszköz kockázatát tükröző, százalékos formában meghatározott érték.

### Limitkezelés:

Jelen kondíciók szerint bizonyos eszközök befogadhatósága limithez kötött, így a zárolás alkalmával

egyres eszközök befogadását a KELER KSZF Zrt. visszautasíthatja.

**A befogadási árfolyamok nyilvánossága:**

Az egyes értékpapírokra és devizákra vonatkozó aktuális befogadási árfolyamok a napi értékelést követően a KID rendszerben kérdezhetők le. A közzétett befogadási árfolyamok minden esetben a soron következő értékelésig érvényesek.

**Saját kibocsátású papírokra vonatkozó korlátozások:**

A KELER KSZF Zrt. értékpapírban elhelyezett pénzügyi garanciaként nem fogadja el a klíringtagjaitól a klíringtagok vagy azokhoz közvetett vagy közvetlen tulajdonlás útján kapcsolódó társult vállalkozások által kibocsátott értékpapírokat. Az előbbiekből kivételt képeznek a központi bankok vagy állam által kibocsátott értékpapírok.

**Rendkívüli eljárás:**

A KELER KSZF Zrt. fenntartja a jogot arra, hogy amennyiben a piaci körülmények azt indokolják, akár azonnali hatállyal, napon belüli átértékeléssel is megváltoztassa befogadási kondícióit a biztosítékként elfogadott értékpapírok és devizák értékelése tekintetében.

A KELER KSZF Zrt. a befogadási feltételek változásáról a partnereit honlapján ([www.kelerkszf.hu](http://www.kelerkszf.hu)), a Tőkepiaci közzétételi rendszer honlapján ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)) és a KID-en értesíti.

Budapest, 2022. május 10.

KELER KSZF Zrt.