

## FEDEZETI ÉS BIZTOSÍTÉKI HIRDETMÉNY

Ezúton tájékoztatjuk Tisztelt Ügyfeleinket, hogy az Erste Befektetési Zrt. által nyújtott és az Ügyfeleink által igénybe vehető befektetési szolgáltatások és kiegészítő befektetési szolgáltatások keretében adott Eseti megbízások és az Erste Befektetési Zrt-vel megkötött Bizományosi szerződések, Saját-számlás Ügyletek fedezeteként elfogadott Eszközök köre, a Fedezeti eszközök befogadási értéke, továbbá a fedezet értékelésére, a fedezetképzésre, a fedezet kiegészítésére, valamint a kényszerlikvidálással kapcsolatos határértékekre vonatkozó szabályok a jelen Fedezeti és Biztosítéki Hirdetményben kerülnek meghatározásra.

A jelen Fedezeti és Biztosítéki Hirdetményben hivatkozott fogalmak értelmezésére – a jelen Hirdetmény kifejezett eltérő rendelkezése hiányában – a Fedezeti és Biztosítéki Megállapodás, az Alap-megállapodás, a Keretszerződések, valamint az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzatának rendelkezései az irányadók.

A jelen Fedezeti és Biztosítéki Hirdetmény módosítására az Üzletszabályzat, valamint a Fedezeti és Biztosítéki Megállapodás rendelkezései az irányadók.

Kérjük, hogy saját érdekükben figyelmesen olvassák el a jelen Fedezeti és Biztosítéki Hirdetményben foglaltakat, ugyanis – az ERSTÉ-vel kötött külön megállapodás hiányában - a jelen Fedezeti és Biztosítéki Hirdetmény alapján kell teljesíteniük az Összesített Fedezettségi Követelményt; továbbá az Összesített Fedezeti Érték, a Felszólítási Érték, valamint a Likvidálási Érték jelen Fedezeti és Biztosítéki Hirdetmény alapján kerül kiszámításra a Fedezeti és Biztosítéki Megállapodás, valamint az Üzletszabályzat rendelkezései alapján.

A Fedezeti és biztosítéki Hirdetmény rendelkezései nem érvényesek az Internet Trader Üzletszabályzat hatálya alá tartozó ügyletek és ügyfélkapcsolat vonatkozásában.

Kérjük Tisztelt Ügyfeleinket, hogy amennyiben a Fedezeti Eszközök értékelésével, a fedezetképzéssel, a fedezetvizsgálattal, a fedezet kiegészítésével kapcsolatosan bármilyen kérdésük felmerül, szíveskedjenek üzletkötőjükkel konzultálni. Az Erste Befektetési Zrt. valamennyi üzletkötője, befektetési tanácsadója készségesen áll rendelkezésére.

Jelen Fedezeti és Biztosítéki Hirdetmény hatályba lépésének napja: 2009. november 20.

### I. ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

El nem számolt nettó nyereség diszkonttényezője: 1  
El nem számolt nettó veszteség fedezettségi  
szorzószáma: 1

Felszólítási Szorzószám: 0,3  
Likvidálási Szorzószám: 0,5

## FEDEZETI ESZKÖZÖK

II.1.1. A fedezetvizsgálat során ERSTE csak azon eszközöket veszi figyelembe pozitív tételes fedezeti értékkel, amelyek a Fedezeti és Biztosítéki Hirdetmény II. részében felsorolásra kerülnek. Minden, a Fedezeti és Biztosítéki Hirdetmény II. részében fel nem sorolt eszköz tételes fedezeti értéke és tételes értékelési tartaléka nulla. ERSTE azonban fenntartja a jogot arra, hogy a jelen Fedezeti és Biztosítéki Hirdetmény II. részében fel nem sorolt eszközt egyedileg, jelen Hirdetmény módosítása nélkül nullánál magasabb tételes fedezeti értéken és/vagy tételes értékelési tartalékon vegye figyelembe, amely döntését jogosult egyoldalúan módosítani.

II.1.2. A fedezetvizsgálat során ERSTE Fedezeti Eszközként csak azokat az Ügyfél pénz-, illetve értékpapírszámláin nyilvántartott egyenlegeket veszi figyelembe, amelyek pozitívak. (Az esetleges negatív egyenlegeket a Fedezettségi Követelménnyel járó pozíciók közt kell figyelembe venni.)

II.2.1. Általános szabályként a tételes fedezeti érték meghatározásánál a jelen hirdetményben meghatározott Normál Diszkonttényező alkalmazandó.

II.2.2. Rendkívüli Piaci Helyzet fennállása esetében azonban ERSTE Rendkívüli Fedezeti és Biztosítéki Hirdetményt tehet közzé. Ebben az esetben a Rendkívüli Fedezeti és Biztosítéki Hirdetményben meghatározott rendelkezések az irányadóak a benne foglalt körben.

### II.3. Tételes fedezeti értékkel bíró eszközök

#### II.3.1. Pénzeszközök

Pénzeszköznek számít az Ügyfél ERSTÉ-nél vezetett forint vagy devizaszámláján számláján nyilvántartott pozitív egyenleg.

Deviza	Ár	Normál diszkonttényező	Jegyzési deviza
HUF	1,00	100 %	HUF
EUR	Reuters real-time bid árfolyam	95 %	HUF
USD	Reuters real-time bid árfolyam	95 %	HUF
JPY	Reuters real-time bid árfolyam	95 %	HUF
GBP	Reuters real-time bid árfolyam	95 %	HUF
CHF	Reuters real-time bid árfolyam	95 %	HUF
PLN	Reuters real-time bid árfolyam	95 %	HUF
CZK	Reuters real-time bid árfolyam	95 %	HUF

#### II.3.2. ERSTE és ESPA nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei

Alap	Ár	Normál diszkonttényező	Jegyzési deviza
ERSTE Pénzpiaci Alap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	96 %	HUF
ERSTE DOLLÁR Pénzpiaci alap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	90%	USD
ERSTE EURO Pénzpiaci alap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	90%	EUR
ERSTE Kártya Pénzpiaci alap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	96%	EUR
ERSTE Kötvény Alap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	HUF
ERSTE Részvény Alap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	HUF

ERSTE Ingatlan Alap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	90 %	HUF
ERSTE Fregatt Alapok Alapja	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80%	HUF
ERSTE Korvett Alapok Alapja	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80%	HUF
ERSTE Klipper Alapok Alapja	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80%	HUF
Erste Új Európa Hozambiztosított Növekedési Alap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	HUF
ERSTE Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 1.	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	HUF
ERSTE Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 2.	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	HUF
ERSTE Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 3.	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	HUF
ERSTE Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 4.	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	HUF
ERSTE Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 5.	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	HUF
ERSTE Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 6.	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	HUF
ESPA Bond Danubia	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	HUF
ESPA Bond Dollar	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	USD
ESPA Bond Dollar-corporate	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	USD
ESPA Bond Emerging-markets	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	HUF
ESPA Bond Euro-corporate	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	HUF
ESPA Bond Europe	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	EUR
ESPA Bond International	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	HUF
ESPA Cash Corporate-plus	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	HUF
ESPA Cash Dollar	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	USD
ESPA Cash Euro-plus	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	EUR
ESPA Cash Emerging-markets	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	70 %	HUF
ESPA Stock America	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	70 %	HUF
ESPA Stock Europe	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	70 %	HUF
ESPA Stock Europe-emerging	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	70 %	HUF
ESPA Stock Europe-property	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	70 %	HUF
ESPA Stock Global	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	70 %	HUF
ESPA Stock Japan	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	70 %	HUF
ESPA Stock BRICK	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	70 %	HUF
ESPA STOCK GLOBAL-EMERGING MARKETS	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	70 %	HUF
ESPA Stock Asia-PAC. PR	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	70 %	EUR
ERSTE Konzervatív Alap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	90 %	HUF
ERSTE Kiegyensúlyozott Alap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	HUF
ERSTE Dinamikus Alap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80 %	HUF

### II.3.3 Egyéb (nem ERSTE vagy ESPA) nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei

Alap	Ár	Normál diszkont-tényező
Kötvény Alapok	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	70%
Részvény Alapok	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	70%
Származtatott Befektetési Alapok	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	70%
Ingatlan Alapok	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	70%
Pénzpiaci Alapok	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	80%
Vegyes Alapok	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	70%
Egyéb Alapok	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	70%

### II.3.4. Az elsődleges forgalmazói rendszerben jegyzett magyar állampapírok

Állampapír jellege	Ár	Normál diszkont-tényező	Jegyzési deviza
Egy évnél rövidebb hátralévő futamidejű fix kamatozású államkötvények és diszkontkincstárjegyek	Az ÁKK által előző munkanapon közzétett benchmark hozamok alapján kalkulált bruttó árfolyam.	96 %	HUF
Egy évnél hosszabb és öt évnél nem hosszabb hátralévő futamidejű fix kamatozású államkötvény	Az ÁKK által előző munkanapon közzétett benchmark hozamok alapján kalkulált bruttó árfolyam.	93 %	HUF
Öt évnél hosszabb hátralévő futamidejű fix kamatozású államkötvény	Az ÁKK által előző munkanapon közzétett benchmark hozamok alapján kalkulált bruttó árfolyam.	90 %	HUF

### II.3.5. Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvények

Részvény	Ár	Normál diszkonttényező	Jegyzési deviza
Állami Nyomda Nyrt.	Utolsó ismert kötési árfolyam	60 %	HUF
Danubius Hotels Nyrt.	Utolsó ismert kötési árfolyam	50 %	HUF
Econet.hu Nyrt.	Utolsó ismert kötési árfolyam	50%	HUF
EGIS Nyrt.	Utolsó ismert kötési árfolyam	70 %	HUF
ELMŰ Nyrt.	Utolsó ismert kötési árfolyam	50%	HUF
ÉMÁSZ Nyrt.	Utolsó ismert kötési árfolyam	50 %	HUF
FHB Nyrt.	Utolsó ismert kötési árfolyam	60 %	HUF
Fotex Nyrt.	Utolsó ismert kötési árfolyam	60 %	HUF
Graphisoft Park Nyrt.	Utolsó ismert kötési árfolyam	50 %	HUF
Magyar Telekom Nyrt.	Utolsó ismert kötési árfolyam	80 %	HUF

MOL Nyrt.	Utolsó ismert kötési árfolyam	75 %	HUF
OTP Bank Nyrt.	Utolsó ismert kötési árfolyam	75 %	HUF
PannErgy Nyrt.	Utolsó ismert kötési árfolyam	55 %	HUF
Phylaxia Pharma Nyrt.	Utolsó ismert kötési árfolyam	50 %	HUF
RÁBA Nyrt.	Utolsó ismert kötési árfolyam	50 %	HUF
Richter Gedeon Nyrt.	Utolsó ismert kötési árfolyam	80 %	HUF
Synergon Nyrt.	Utolsó ismert kötési árfolyam	50 %	HUF
TVK Nyrt.	Utolsó ismert kötési árfolyam	60 %	HUF
TvNetWork Nyrt.	Utolsó ismert kötési árfolyam	50 %	HUF
Zwack Unicum Nyrt.	Utolsó ismert kötési árfolyam	50 %	HUF

### II.3.6. Egyéb piacon jegyzett részvények

Részvény	Piac	Ár	Normál diszkonttényező	Jegyzési deviza
DAX-ban szereplő részvények	XETRA	Utolsó ismert kötési árfolyam * Reuters real-time bid árfolyam	50 %	EUR
DJIA-ban szereplő részvények	NYSE / NASDAQ	Utolsó ismert kötési árfolyam * Reuters real-time bid árfolyam	50 %	USD
SPY	AMEX	Utolsó ismert kötési árfolyam * Reuters real-time bid árfolyam	50 %	USD
QQQQ	NASDAQ	Utolsó ismert kötési árfolyam * Reuters real-time bid árfolyam	50 %	USD

### II.3.7. Kárpótlási jegyek

	Ár	Normál diszkonttényező	Jegyzési deviza
Kárpótlási jegy	Utolsó ismert kötési árfolyam	50 %	HUF

### II.3.8. Vállalati és jelzálog kötvények

Vállalati kötvény	Ár	Normál diszkonttényező	Jegyzési deviza
ERSTE Bank Hungary NyRt.	ERSTE Befektetési Zrt. által meghatározva	80%	HUF
FHB NyRt.	ERSTE Befektetési Zrt. által meghatározva	80 %	HUF

### II.3.9. Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG illetve az Erste Bank Hungary NYRT. által kibocsátott strukturált kötvények

	Ár	Normál diszkonttényező	Jegyzési deviza
Strukturált kötvények	A kibocsátó által meghatározva	80%	HUF v. EUR

### II.3.10. Certifikátok

	Ár	Normál diszkonttényező	Jegyzési deviza
ERSTE Group Bank AG által kibocsátott OTP Reverse Convertible certifikát	ERSTE Group Bank AG. által meghatározva	75%	HUF
Egyéb, az ERSTE Group Bank AG által kibocsátott nem turbo certifikátok	ERSTE Group Bank AG. által meghatározva	80%	HUF v. EUR v. USD

## II.4. Fedezeti Eszközök Tétéles Értékelési Tartaléka

A II.3. részben felsorolt Fedezeti Eszközök Tétéles Értékelési Tartaléka a következőképpen számítandó:

- Amennyiben a Jegyzési Deviza HUF, a Tétéles Értékelési Tartalék = NULLA
- Amennyiben a jegyzési deviza külföldi deviza (nem HUF), a Tétéles Értékelési Tartalék = NULLA

## II. FEDEZETTSÉGI KÖVETELMÉNNYEL JÁRÓ POZÍCIÓK

### III.1. Pénztartozás

#### III.1.1. Fogalmak

- Pénztartozásnak számít az Ügyfél ERSTÉ-nél vezetett forint vagy devizaszámláján nyilvántartott negatív egyenleg.
- Jegyzési deviza: az devizanem (beleértve a magyar forintot is), amelyben a pénztartozás meg van határozva.
- Jegyzési deviza árfolyama: a jegyzési deviza Reuters real-time bid árfolyama
- Jegyzési deviza diszkonttényezője: a jegyzési devizára jelen Hirdetmény II.3.1. pontjában meghatározott diszkonttényező.

#### III.1.2. Tétéles fedezettségi követelmény:

- Amennyiben a jegyzési deviza HUF, a tétéles fedezettségi követelmény = pénztartozás,
- amennyiben a jegyzési deviza nem HUF, a tétéles fedezettségi követelmény = pénztartozás \* a jegyzési deviza árfolyama \* (2 – jegyzési deviza diszkonttényezője).

#### III.1.3. Tétéles Értékelési Tartalék

- Amennyiben a jegyzési deviza HUF, a tétéles értékelési tartalék = NULLA.
- Amennyiben a jegyzési deviza nem HUF, a tétéles értékelési tartalék = pénztartozás \* jegyzési deviza árfolyama \* (1 – jegyzési deviza diszkonttényezője)

#### III.1.4. Nyitott pozíció tétéles el nem számolt eredménye: nulla.

## III.2. Halasztott pénzügyi teljesítésű ügylet

### III.2.1. Fogalmak

- Halasztott fizetési kötelezettség: az összege mindazon fizetési kötelezettség (vétélár, esetleges jutalékok, díjak) a maximális futamidőre számított kamatokkal növelt értékének, amelyeknek teljesítésére az ügyfél haladékosan kapott.
- Jegyzési deviza: az a devizanem (beleértve a magyar forintot is), amelyben a halasztott fizetési kötelezettség meg van határozva.
- Jegyzési deviza árfolyama: a jegyzési deviza Reuters real-time bid árfolyama. .
- Jegyzési deviza diszkonttényezője: a jegyzési devizára jelen Hirdetmény II.3.1. pontjában meghatározott diszkonttényező.
- Pozíció lezárása vagy megszűnése: A halasztott pénzügyi teljesítésű ügyletből származó pozíció akkortól tekinthető lezártnak illetve megszűntnek, amikor az ügyfél halasztott fizetési kötelezettségét teljesítette, illetve az Ügyfél fizetési kötelezettsége teljesítettnek tekintendő abban az esetben is, ha a halasztott pénzügyi teljesítéssel vásárolt befektetési eszközre eladási megbízást adott és az teljesült. A lezárt pozíció tételes fedezettségi követelménye és tételes értékelési tartaléka nulla.

### III.2.2. Tételes fedezettségi követelmény:

- Amennyiben a jegyzési deviza HUF, a tételes fedezettségi követelmény = halasztott fizetési kötelezettség,
- amennyiben a jegyzési deviza nem HUF, a tételes fedezettségi követelmény = halasztott fizetési kötelezettség \* a jegyzési deviza árfolyama \* (2 – jegyzési deviza diszkonttényezője).

### III.2.3. Tételes Értékelési Tartalék

- Amennyiben a jegyzési deviza HUF, a tételes értékelési tartalék = NULLA.
- Amennyiben a jegyzési deviza nem HUF, a tételes értékelési tartalék = halasztott fizetési kötelezettség \* jegyzési deviza árfolyama \* (1 – jegyzési deviza diszkonttényezője)

### III.2.4. Nyitott pozíció tételes el nem számolt eredménye: NULLA.

### III.3. Day-trade ügylet

#### III.3.1. Fogalmak

- Day-trade long ügylet: Olyan day-trade ügylet, ahol a nyitó megbízás vételre szól.
- Day-trade-short ügylet: Olyan day-trade ügylet, ahol a nyitó megbízás eladásra szól.
- Pozíció lezárása: A day-trade pozíció akkortól tekinthető lezártnak illetve megszűntnek, ha a nyitó ügylettel létrehozott pozíció ellentétes irányú ügylettel lezárásra került. A lezárt pozíció tételes fedezettségi követelménye és tételes értékelési tartaléka nulla.
- Alaptermék: Az a befektetési eszköz, amelynek vételére illetve eladására a nyitó ügyletben Ügyfél megbízást ad.
- Alaptermék diszkonttényezője: az adott eszközhöz jelen Hirdetmény II.3.1. pontjában meghatározott diszkonttényező.
- Mennyiség: Az alaptermékből a nyitó ügylet során vásárolt illetve eladott mennyiség.
- Nyitóárfolyam: Az az átlagárfolyam, amelyen az alapterméket a nyitó Ügyfél megvásárolta illetve eladta. A nyitó ügyletre vonatkozó eseti megbízás megadása és a nyitó ügylet teljesülése közötti időszakra a nyitóárfolyam a nyitóügyletre vonatkozó eseti megbízásban szereplő limitár.
- Aktuális árfolyam: az alaptermékre az adott tőzsdén/piacon született utolsó kötés árfolyama.
- Jegyzési deviza: Az alaptermékhez jelen Hirdetmény II. részében meghatározott jegyzési deviza.
- Jegyzési deviza árfolyama: a jegyzési deviza Reuters real-time bid árfolyama.
- Jegyzési deviza diszkonttényezője: a jegyzési devizára jelen Hirdetmény II.3.1. pontjában meghatározott diszkonttényező.

#### III.3.2. Tételes fedezettségi követelmény:

Day-trade long ügylet esetében,

- amennyiben a jegyzési deviza HUF, a tételes fedezettségi követelmény = mennyiség \* nyitóárfolyam;
- amennyiben a jegyzési deviza nem HUF, a tételes fedezettségi követelmény = mennyiség \* nyitóárfolyam \* jegyzési deviza árfolyama \* (2 – jegyzési deviza diszkonttényezője).

Day-trade short ügylet esetében,

- amennyiben a jegyzési deviza HUF, a tételes fedezettségi követelmény = mennyiség \* aktuális árfolyam \* (2 – alaptermék diszkonttényezője);
- amennyiben a jegyzési deviza nem HUF, a tételes fedezettségi követelmény = mennyiség \* aktuális árfolyam \* (2 – alaptermék diszkonttényezője) \* jegyzési deviza árfolyama.

#### III.3.3. Tételes Értékelési Tartalék

Day-trade long ügylet esetében,

- amennyiben a jegyzési deviza HUF, a tételes értékelési tartalék = NULLA,
- amennyiben a jegyzési deviza nem HUF, a tételes értékelési tartalék = mennyiség \* nyitóárfolyam \* jegyzési deviza árfolyama \* (1 – jegyzési deviza diszkonttényezője)

Day-trade short ügylet esetében,

- amennyiben a jegyzési deviza HUF, a tételes értékelési tartalék = NULLA
- amennyiben a jegyzési deviza nem HUF, a tételes értékelési tartalék = NULLA

#### III.3.4. Nyitott pozíció tételes el nem számolt eredménye: NULLA.

### III.4. Befektetési hitel

#### III.4.1. Fogalmak

- Befektetési hiteltartozás: a befektetési hitel összege növelve a befektetési hitel maximális futamidejére számított kamattal és minden olyan egyéb tétellel (esetleges jutalékok, díjak) amelyeket az ügyfélnek a befektetési hitellel együtt kell törleszteni ERSTE felé.
- Jegyzési deviza: az a devizanem (beleértve a magyar forintot is), amelyben a befektetési hiteltartozás meg van határozva.
- Jegyzési deviza árfolyama: a jegyzési deviza Reuters real-time bid árfolyama.
- Jegyzési deviza diszkonttényezője: a jegyzési devizára jelen Hirdetmény II.3.1. pontjában meghatározott diszkonttényező.
- Pozíció lezárása vagy megszűnése: A befektetési hitelből származó pozíció akkortól tekinthető lezártnak illetve megszűntnek, amikor az ügyfél befektetési hiteltartozását kiegyenlítette. A lezárt pozíció tételes fedezettségi követelménye és tételes értékelési tartaléka nulla.

#### III.4.2. Tételes fedezettségi követelmény:

- Amennyiben a jegyzési deviza HUF, a tételes fedezettségi követelmény = befektetési hiteltartozás,
- amennyiben a jegyzési deviza nem HUF, a tételes fedezettségi követelmény = befektetési hiteltartozás \* a jegyzési deviza árfolyama \* (2 – jegyzési deviza diszkonttényezője).

#### III.4.3. Tételes értékelési tartalék

- Amennyiben a jegyzési deviza HUF, a tételes értékelési tartalék = NULLA.
- Amennyiben a jegyzési deviza nem HUF, a tételes értékelési tartalék = befektetési hiteltartozás \* a jegyzési deviza árfolyama \* (1 – jegyzési deviza diszkonttényezője)

#### III.4.4. Nyitott pozíció tételes el nem számolt eredménye: NULLA.

### III.5. Ügyfélnek nyújtott értékpapírkölcsön

#### III.5.1. Fogalmak

- **Ügyfélnek nyújtott értékpapírkölcsön:** Olyan értékpapírkölcsön ügylet, amelynek során Ügyfél ERSTÉ-től vagy ERSTE közreműködésével értékpapírt vesz kölcsön.
- **Várható kölcsöndíj:** A Kölcsönszerződés feltételei szerint a maximális futamidőre, magyar forintban számított kölcsöndíj.
- **Alaptermék:** A kölcsönzött értékpapírokkal azonos megnevezésű, fajtájú, sorozatú, névértékű és ISIN kódú értékpapír.
- **Mennyiség:** Az Ügyfél részére átruházott és még ERSTÉ-nek vissza nem szolgáltatott értékpapírok mennyisége.
- **Alaptermék árfolyama:** az alaptermék II. 3 pontban meghatározott módon kiszámított árfolyama.
- **Alaptermék diszkonttényezője:** Az alaptermékhez jelen Hirdetmény II. részében meghatározott diszkonttényező.
- **Jegyzési deviza:** az alaptermék jelen Hirdetmény II. részében meghatározott jegyzési devizája.
- **Jegyzési deviza árfolyama:** a jegyzési deviza Reuters real-time bid árfolyama.
- **Pozíció lezárása vagy megszűnése:** Az ügyfélnek nyújtott értékpapírkölcsönből származó pozíció akkortól tekinthető lezártnak illetve megszűntnek, amikor az ügyfél a kölcsönvett értékpapírokat ERSTÉ-nek visszaszolgáltatta, vagy kártérítési kötelezettségének eleget tett, illetőleg a kényszerbeszerzés megtörtént.  
A lezárt pozíció tételes fedezettségi követelménye és tételes értékelési tartaléka nulla.

#### III.5.2. Tételes fedezettségi követelmény:

- Amennyiben a jegyzési deviza HUF, a tételes fedezettségi követelmény = várható kölcsöndíj + mennyiség \* alaptermék árfolyama \* (2-alaptermék diszkonttényezője),
- amennyiben a jegyzési deviza nem HUF, a tételes fedezettségi követelmény = várható kölcsöndíj + (mennyiség \* alaptermék árfolyama \* (2-alaptermék diszkonttényezője)) \* a jegyzési deviza árfolyama.
- Amennyiben nagy valószínűséggel megállapítható, hogy a kölcsönzött értékpapírok visszaszolgáltatása ellehetetlenült, a tételes fedezettségi követelmény = a várható kártérítési kötelezettség, vagy a kényszerbeszerzés következtében fennálló fizetési kötelezettség forintban számított értéke.

#### III.5.3. Tételes Értékelési Tartalék

- Amennyiben a jegyzési deviza HUF, a tételes értékelési tartalék = NULLA
- Amennyiben a jegyzési deviza nem HUF, a tételes értékelési tartalék = NULLA
- Amennyiben nagy valószínűséggel megállapítható, hogy a kölcsönzött értékpapírok visszaszolgáltatása ellehetetlenült, a tételes értékelési tartalék = NULLA.

#### III.5.4. Nyitott pozíció tételes el nem számolt eredménye: NULLA.

### III.6. Tőzsdén kívüli határidős deviza ügylet

#### III.6.1. Fogalmak

- Vételi pozíció: Ha a határidős devizaügyletben ügyfél a jegyzési deviza eladója és az alapdeviza vásárlója.
- Eladási pozíció: Ha a határidős devizaügyletben ügyfél a jegyzési deviza vásárlója és az alapdeviza eladója.
- Mennyiség: A határidős adásvételben szereplő alapdeviza mennyisége.
- Becsült elszámoló árfolyam: Az a határidős árfolyam, amely mellett az ügyfél azonos futamidőre szóló ellentétes irányú kötéssel az adott pillanatban valószínűsíthetően lezárhatná a határidős pozícióját. A lezárásként kötött vételi pozíció esetén az a becsült vételi árfolyam, a lezárásként kötött eladási pozíció esetén a becsült eladási árfolyam. A becsült elszámoló árfolyamot ERSTE a fedezetvizsgálat időpontjában érvényes spot árfolyam és az alapdevizában és a jegyzési devizában jegyzett kamatok alapján számítja ki.
- Nyitási árfolyam: Az a határidős devizaárfolyam, amely mellett az ügyfél a határidős devizapozíciót megnyitotta.
- Zárási árfolyam: Az a határidős vagy spot devizaárfolyam, amely mellett a pozíciót ellentétes irányú kötéssel lezárták.
- Jegyzési deviza árfolyama: a jegyzési deviza Reuters real-time bid árfolyama.
- Biztosítéki szorzószám: Adott devizapárra és futamidőre jelen Hirdetmény III.6.5. pontjában meghatározott érték.
- Pozíció lezárása vagy megszűnése: A tőzsdén kívüli határidős devizaügyletből származó pozíció akkortól tekinthető lezártnak illetve megszűntnek, amikor az ügyfél a pozíciót ellentétes irányú ügylettel vagy a fizikai szállítást fizetendő pénzüsszeg szolgáltatásával lezárta.

#### III.6.2. Tételes fedezettségi követelmény:

- Amennyiben a jegyzési deviza HUF, a tételes biztosítéki követelmény = mennyiség \* becsült elszámoló árfolyam \* biztosítéki szorzószám,
- amennyiben a jegyzési deviza nem HUF, a tételes biztosítéki követelmény = mennyiség \* becsült elszámoló árfolyam \* biztosítéki szorzószám \* a jegyzési deviza árfolyama.

#### III.6.3. Tételes értékelési tartalék

- Amennyiben a jegyzési deviza HUF, a tételes értékelési tartalék = mennyiség \* becsült elszámoló árfolyam \* biztosítéki szorzószám.
- Amennyiben a jegyzési deviza nem HUF, a tételes értékelési tartalék = mennyiség \* becsült elszámoló árfolyam \* biztosítéki szorzószám \* a jegyzési deviza árfolyama.

#### III.6.4.1. Nyitott pozíció tételes el nem számolt eredménye vételi pozíció esetén: A nyitott pozíció tételes el nem számolt eredménye

- Amennyiben a jegyzési deviza HUF, a nyitott pozíció el nem számolt eredménye a következő, a határidős ügylet értéknapi esedékes eredmény: mennyiség \* (becsült elszámoló árfolyam – nyitási árfolyam).
- Amennyiben a jegyzési deviza nem HUF, a nyitott pozíció el nem számolt eredménye a következő, a határidős ügylet értéknapi esedékes eredmény a jegyzési deviza árfolyamán forintra átszámított értéke: mennyiség \* (becsült elszámoló árfolyam – nyitási árfolyam).

III.6.4.2. Nyitott pozíció tételes el nem számolt eredménye eladási pozíció esetén: A nyitott pozíció tételes el nem számolt eredménye

- Amennyiben a jegyzési deviza HUF, a nyitott pozíció el nem számolt eredménye a következő, a határidős ügylet értéknapi esedékes eredmény: mennyiség \* (nyitási árfolyam - becsült elszámoló árfolyam).
- Amennyiben a jegyzési deviza nem HUF, a nyitott pozíció el nem számolt eredménye a következő, a határidős ügylet értéknapi esedékes eredmény a jegyzési deviza árfolyamán forintra átszámított értéke: mennyiség \* (nyitási árfolyam - becsült elszámoló árfolyam) .

### III.6.5. Biztosítéki szorzószámok

Amennyiben az üzletkötés devizapárjának egyik tagja TRY azaz török líra

Futamidő	Biztosítéki szorzószám
0-3 hó	9%
3-12 hó	9 %
12 hó felett	Az ERSTE nem fogad el megbízást

Amennyiben az üzletkötés devizapárjának egyik tagja AUD, CAD, CHF, CZK, EUR, GBP, HUF, JPY, NOK, PLN, SEK, USD

Futamidő	Biztosítéki szorzószám
0-3 hó	6 %
3-12 hó	6 %
12 hó felett	Az ERSTE nem fogad el megbízást

### III.7. Szabványosított tőzsdei határidős ügylet

#### III.7.1. Fogalmak

- Jegyzési deviza: Az a devizanem (beleértve a magyar forintot), amelyben a tőzsdei határidős ügyletben az alaptermék vételára meghatározásra kerül.
- Nyitott pozíció: Ügyfélnek adott kontraktusban fennálló nyitott pozíciójának mennyisége. A nyitott pozíció pozitív szám, akár eladási, akár vételi pozícióról van szó.
- Utolsó elszámolóár: Az adott kontraktusra az elszámolóház vagy tőzsde által legutoljára közzétett elszámolóár.
- Bekerülési ár: A nyitott pozíció mennyiségekkel súlyozott átlagos bekerülési ára, amelyet úgy kell kiszámítani, hogy azon ügyletek esetében, amelyek az utolsó elszámolóház megállapítása után teljesültek, a teljesülési árat kell figyelembe venni, azon ügyletek esetében pedig, amelyek az utolsó elszámolóház megállapítása előtt teljesültek, az utolsó elszámolóházat kell figyelembe venni.
- Becsült elszámoló árfolyam: Az a határidős árfolyam, amely mellett az ügyfél ellentétes irányú kötéssel az adott pillanatban valószínűsíthetően lezárhatná a határidős pozícióját. A becsült elszámoló árfolyamot ERSTE a fedezetvizsgálat időpontjában ismert utolsó határidős árfolyam, vagy az alaptermék spot árfolyama és jegyzési devizában jegyzett kamatok alapján számítja ki.
- Kontraktus méret: az az összeg, amennyit a tőzsdei határidős ügyleten kontraktusonként egy egységnyi árfolyamváltozás esetén nyerni, illetve veszíteni lehet.
- Jegyzési deviza árfolyama: a jegyzési deviza Reuters real-time bid árfolyama.
- Biztosítéki szorzószám: Adott kontraktusra jelen Hirdetmény III.7.5 pontjában meghatározott érték.
- Alapletét követelmény: A tőzsde vagy elszámolóház által az adott mögöttes termékre és lejáratra vonatkozó, egy kontraktusnyi pozícióra előírt alapletét követelmény.

III.7.2 Amennyiben a KELER Zrt. vonatkozó szabályzatában (elszámolóházi leiratában/leirataiban) foglaltak alapján az Ügyfél nyitott pozíciói alapján meghatározott kontraktusszámok összegzésének alapulvételével kiszámított alapletét követelmény eléri/meghaladja a 10.000.000.-Ft-ot azaz a tízmillió forintot, úgy az így kiszámított elszámolóházi alapletéti követelménynek megfelelő mértékben az Ügyfél számláján az ERSTE által a vonatkozó elszámolóházi követelményeknek megfelelően meghatározott eszközök zárolásra kerülnek és az ERSTE az Ügyfél ezen eszközei terhére biztosítja a KELER Zrt felé fennálló alapbiztosíték szolgáltatási kötelezettségét. Felhívjuk Ügyfeleink szíves figyelmét, hogy az Ügyfélre vonatkozó fedezeti követelmények biztosítása független a fenti, zárolással érintett eszközök mértékétől, a Fedezeti és Biztosítéki Megállapodás szerinti fedezetképzési/fedezetkiegészítési kötelezettségek az alábbiak szerint terhelik az Ügyfelet:

#### III.7.3. Tételes fedezettségi követelmény:

- Nyitott pozíció \* Alapletét követelmény \* biztosítéki szorzószám.

#### III.7.4. Tételes értékelési tartalék:

- 9k = NULLA

#### III.7.5. Nyitott pozíció tételes el nem számolt eredménye:

- Vételi pozíció esetén: Nyitott pozíció \* (Becsült elszámoló árfolyam - Utolsó elszámolóár) \* Kontraktus méret
- Eladási pozíció esetén: Nyitott pozíció \* (Utolsó elszámolóár - Becsült elszámoló árfolyam) \* Kontraktus méret

#### III.7. 6. Biztosítéki szorzószám: 2 (kettő).

### III.8.Értékpapírtartozás

#### III.8.1. Fogalmak

- Értékpapírtartozásnak számít az Ügyfél Erste-nél vezetett értékpapírszámláján és értékpapír letéti számláján nyilvántartott negatív egyenleg, amennyiben ezen egyenleg abszolút értéke nagyobb, mint az Ügyfélnek az adott értékpapírból az ERSTE által nyújtott értékpapírkölcsön mennyisége.
- Mennyiség: az adott értékpapírból az értékpapírszámlán nyilvántartott negatív egyenleg abszolút értéke mínusz az adott értékpapírból az Ügyfélnek értékpapírkölcsönként kölcsönzött mennyiség, ha ez az érték pozitív, ellenkező esetben nulla.
- Jegyzési deviza: az az adott értékpapír jelen Hirdetmény II. részében meghatározott jegyzési devizája.
- Értékpapír diszkonttényezője: az adott értékpapír jelen Hirdetmény II. részében meghatározott diszkonttényezője.
- Értékpapír árfolyama: : az adott értékpapír jelen Hirdetmény II. részében meghatározott módon számított ára.
- Jegyzési deviza árfolyama: a jegyzési deviza Reuters real-time bid árfolyama.

#### III.8.2. Tételes fedezettségi követelmény:

- Amennyiben a jegyzési deviza HUF, a tételes fedezettségi követelmény = mennyiség \* értékpapír árfolyama \* (2-értékpapír diszkonttényezője),
- amennyiben a jegyzési deviza nem HUF, a tételes fedezettségi követelmény = mennyiség \* értékpapír árfolyama \* a jegyzési deviza árfolyama \* (2 – értékpapír diszkonttényezője).

#### III.8.3. Tételes Értékelési Tartalék

- Amennyiben a jegyzési deviza HUF, a tételes értékelési tartalék = NULLA.
- Amennyiben a jegyzési deviza nem HUF, a tételes értékelési tartalék = NULLA

#### III.8.4. Nyitott pozíció tételes el nem számolt eredménye: NULLA.

### III.9.Szabványosított tőzsdei opciós kötelezettségek

#### III.9.1. Fogalmak

- Kontraktus: adott tőzsdén jegyzett, szabványosított opciós ügylettípus, amelynek meghatározott típusa (vételi vagy eladási opció), a mögöttes terméke, lejárata, jellege (amerikai vagy európai jellegű).
- Nyitott pozíció: Ügyfélnek adott kontraktusban nyitott opciós kötelezeti pozícióinak mennyisége.
- Biztosítéki szorzószám: Adott kontraktusra jelen Hirdetmény III.9.5 pontjában meghatározott érték.
- Alapletét követelmény: A tőzsde vagy elszámolóház által az adott kontraktusban egységnyi kötelezeti pozícióra (1 kontraktusra) előírt alapletét követelmény.

#### III.9.2. Tételes fedezettségi követelmény:

- Nyitott pozíció \* Alapletét követelmény \* biztosítéki szorzószám.

#### III.9.3. Tételes értékelési tartalék:

- A tételes értékelési tartalék = NULLA

#### III.9.4. Nyitott pozíció tételes el nem számolt eredménye: NULLA.

#### III.9. 5. Biztosítéki szorzószám: 2 (kettő).

### III.10. Függő megbízások

#### III.10.1. Fogalmak

Függő megbízás: az Ügyfél által adott olyan limitáras vagy stop megbízás, amelyet ERSTE elfogadott, de még nem teljesített.

Alaptermék: az a befektetési eszköz, amelynek vételére illetve eladására Ügyfél a Függő megbízásban megbízást adott.

Jelenlegi pozíció: az alaptermékben az Ügyfél már meglévő pozíciójának mennyisége. A Jelenlegi pozíció értéke pozitív és negatív is lehet (negatív lehet pl. eszköztartozás, illetve eladói pozíció esetén).

Potenciális pozíciónövekedés: az alábbi két érték maximuma:

- Függő eladási megbízások pozíciónövelő hatása: amennyivel az Ügyfél az alaptermékben fennálló pozíciójának abszolút értéke növekedne abban az esetben, ha az alaptermékre szóló valamennyi függő eladási megbízása teljesülne, de nem teljesülnének az alaptermékre szóló függő vételi megbízásai. Amennyiben az Ügyfél pozíciójának abszolút értéke nem növekedne a függő eladási megbízások teljesítése esetén, a Függő eladási megbízások pozíciónövelő hatása nulla.
- Függő vételi megbízások pozíciónövelő hatása: amennyivel az Ügyfél az alaptermékben fennálló pozíciójának abszolút értéke növekedne abban az esetben, ha az alaptermékre szóló valamennyi függő vételi megbízása teljesülne, de nem teljesülnének az alaptermékre szóló függő eladási megbízásai. Amennyiben az Ügyfél pozíciójának abszolút értéke nem növekedne a függő vételi megbízások teljesítése esetén, a Függő vételi megbízások pozíciónövelő hatása nulla.

Árfolyam:

- Amennyiben a függő eladási megbízások pozíciónövelő hatása nagyobb, mint a függő vételi megbízások pozíciónövelő hatása: a függő eladási megbízások limit árfolyamainak, illetve aktiválási árfolyamainak a megbízásokban szereplő mennyiségekkel súlyozott átlaga.
- Amennyiben a függő vételi megbízások pozíciónövelő hatása nagyobb, mint a függő eladási megbízások pozíciónövelő hatása: a függő vételi megbízások limit árfolyamainak, illetve aktiválási árfolyamainak a megbízásokban szereplő mennyiségekkel súlyozott átlaga.
- Amennyiben a függő eladási megbízások pozíciónövelő hatása ugyanakkora, mint a függő vételi megbízások pozíciónövelő hatása: a fenti két átlagár közül a nagyobb.

Jegyzési deviza: az a devizanem, amelyben az alaptermék árfolyama meghatározásra kerül.

Jegyzési deviza árfolyama: a jegyzési deviza Reuters real-time bid árfolyama.

Jegyzési deviza diszkonttényezője: a jegyzési devizára jelen Hirdetmény II.3.1. pontjában meghatározott diszkonttényező.

Pozíció lezárása vagy megszűnése: A függő megbízás akkor tekinthető megszűntnek, ha azt Ügyfél visszavonta, és a megbízás visszavonását Erste visszaigazolta, illetve, ha a megbízás teljesült. Ha az Ügyfél a függő megbízást módosította, és a módosítást Erste visszaigazolta, a visszaigazolás időpontjától kezdve a módosított függő megbízást kell figyelembe venni a fedezetvizsgálat szempontjából.

#### III.10.2. Tételes fedezettségi követelmény

a) Amennyiben az alaptermék a BÉT-re bevezetett értékpapír, vagy egyéb olyan értékpapír, amelyre ERSTE az internetes kereskedési rendszerében azonnali megbízásokat elfogad:

- ha a jegyzési deviza HUF, a tételes értékelési tartalék = Potenciális pozíciónövekedés \* Árfolyam \* Alaptermék jelen Hirdetmény II.3. pontjában meghatározott diszkonttényezője,

- ha a jegyzési deviza nem HUF, a tételes értékelési tartalék = Potenciális pozíciónövekedés \* Árfolyam \* Jegyzési deviza árfolyama \* (2 - \* Jegyzési deviza diszkonttényezője ) \* Alaptermék jelen Hirdetmény II.3. pontjában meghatározott diszkonttényezője.

b) Amennyiben az alaptermék szabványosított tőzsdei határidős ügylet:

a tételes fedezeti követelmény = Potenciális pozíciónövekedés \* Alapletét követelmény \* Biztosítéki szorzószám.

Az Alapletét követelmény a jelen Hirdetmény III.7.1. pontjában, a Biztosítéki szorzószám a jelen Hirdetmény III.7.6. pontjában kerül meghatározásra.

c) Amennyiben az alaptermék nem tartozik az a)-b) pontban felsoroltak közé:

a tételes fedezeti követelmény = NULLA.

III.10.3. Tételes értékelési tartalék:

A tételes értékelési tartalék megegyezik a III.10.2. pontban meghatározott tételes fedezettségi követelménnyel.

III.10.4. Nyitott pozíció tételes el nem számolt eredménye: NULLA

**Erste Befektetési Zrt.**