



KELER KSZF  
Központi  
Szerződő Fél Zrt.

**KELER KSZF-04-2012. számú leirat**  
**Pénzügyi ügyletkör**

**Hatályos:**

**2012. január 9.**

A KELER KSZF Zrt. Általános Üzletszabályzata alapján **2012. január 9-i hatállyal a BÉT**

**Pénzügyi ügyletkör** garanciarendszerét az alábbiak szerint határozza meg:

**Alapbiztosíték beállítási paraméterek**

Termék név	Határidős termék	Egyhetes termék	Opció termék	Lejárat(ok)	Árváltozás tartomány (+/-)		A maximális Árváltozáshoz tartozó alapbiztosíték a határidős termékek esetében	Lejáratok közötti spread mértéke	Lejáratok közötti spread paraméterek
3 BUBOR	X			minden lejáratban	0,68	%	17 000	50%	17 000
1 BUBOR	X			minden lejáratban	0,68	%	5 700	50%	5 700
6 BUBOR	X			minden lejáratban	0,68	%	34 000	50%	34 000
CAD/HUF	X			minden lejáratban	10	Ft	10 000	50%	10 000
CHF/HUF	X		X	minden lejáratban	12	Ft	12 000	80%	4 800
CZK/HUF	X			minden lejáratban	0,5	Ft	50 000	70%	30 000
<b>EUR/HUF</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>minden lejáratban</b>	<b>13</b>	<b>Ft</b>	<b>13 000</b>	<b>80%</b>	<b>5 200</b>
<b>GBP/HUF</b>	<b>X</b>	<b>X</b>		<b>minden lejáratban</b>	<b>16</b>	<b>Ft</b>	<b>16 000</b>	<b>70%</b>	<b>9 600</b>
<b>JPY/HUF</b>	<b>X</b>		<b>X</b>	<b>minden lejáratban</b>	<b>14</b>	<b>Ft</b>	<b>14 000</b>	<b>70%</b>	<b>8 400</b>
NOK/HUF	X			minden lejáratban	1,7	Ft	17 000	50%	17 000
PLN/HUF	X			minden lejáratban	3	Ft	30 000	70%	18 000
TRY/HUF	X		X	minden lejáratban	6	Ft	6 000	70%	3 600
<b>USD/HUF</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>minden lejáratban</b>	<b>12</b>	<b>Ft</b>	<b>12 000</b>	<b>80%</b>	<b>4 800</b>
AUD/USD	X	X	X	minden lejáratban	0,035	USD	7 000	50%	7 000
AUD/JPY	X	X		minden lejáratban	3,5	JPY	8 400	50%	8 400
AUD/CAD	X	X		minden lejáratban	0,035	CAD	7 000	50%	7 000
AUD/CHF	X	X		minden lejáratban	0,035	CHF	7 000	50%	7 000
CAD/JPY	X		X	minden lejáratban	3,5	JPY	8 400	50%	8 400
CAD/CHF	X	X		minden lejáratban	0,04	CHF	8 000	50%	8 000
CHF/JPY	X			minden lejáratban	4,5	JPY	10 800	50%	10 800
CHF/PLN	X	X		minden lejáratban	0,2	PLN	14 000	50%	14 000
EUR/AUD	X	X		minden lejáratban	0,045	AUD	9 000	50%	9 000
EUR/CAD	X	X		minden lejáratban	0,045	CAD	9 000	50%	9 000
EUR/CHF	X	X	X	minden lejáratban	0,044	CHF	8 800	50%	8 800
<b>EUR/RSD</b>	<b>X</b>			<b>minden lejáratban</b>	<b>3,5</b>	<b>RSD</b>	<b>10 500</b>	<b>50%</b>	<b>10 500</b>
EUR/CZK	X		X	minden lejáratban	0,72	CZK	7 920	50%	7 920
EUR/GBP	X	X		minden lejáratban	0,023	GBP	6 900	50%	6 900
EUR/HRK	X			minden lejáratban	0,28	HRK	9 800	50%	9 800
EUR/JPY	X	X	X	minden lejáratban	5	JPY	12 000	70%	7 200
EUR/NOK	X			minden lejáratban	0,2	NOK	6 000	50%	6 000
EUR/PLN	X	X	X	minden lejáratban	0,14	PLN	9 800	50%	9 800
EUR/RON	X		X	minden lejáratban	0,14	RON	9 100	50%	9 100
EUR/RUB	X			minden lejáratban	1,8	RUB	10 800	50%	10 800

EUR/SEK	X			minden lejáratban	0,25	SEK	7 500	50%	7 500
<b>EUR/TRY</b>	<b>X</b>		<b>X</b>	<b>minden lejáratban</b>	<b>0,09</b>	<b>TRY</b>	<b>12 600</b>	<b>50%</b>	<b>12 600</b>
<b>EUR/USD</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>minden lejáratban</b>	<b>0,045</b>	<b>USD</b>	<b>9 000</b>	<b>70%</b>	<b>5 400</b>
GBP/AUD	X	X		minden lejáratban	0,045	AUD	9 000	50%	9 000
GBP/CAD	X	X		minden lejáratban	0,05	CAD	10 000	50%	10 000
GBP/CHF	X	X	X	minden lejáratban	0,055	CHF	11 000	50%	11 000
GBP/JPY	X	X	X	minden lejáratban	6	JPY	14 400	70%	8 640
<b>GBP/PLN</b>	<b>X</b>	<b>X</b>		<b>minden lejáratban</b>	<b>0,2</b>	<b>PLN</b>	<b>14 000</b>	<b>50%</b>	<b>14 000</b>
GBP/SEK	X			minden lejáratban	0,32	SEK	9 600	50%	9 600
GBP/USD	X	X	X	minden lejáratban	0,05	USD	10 000	50%	10 000
NZD/JPY	X			minden lejáratban	2,5	JPY	6 000	50%	6 000
<b>USD/BRL</b>	<b>X</b>			<b>minden lejáratban</b>	<b>0,08</b>	<b>BRL</b>	<b>9 600</b>	<b>50%</b>	<b>9 600</b>
USD/CAD	X	X	X	minden lejáratban	0,03	CAD	6 000	50%	6 000
USD/CHF	X	X	X	minden lejáratban	0,035	CHF	7 000	50%	7 000
<b>USD/CZK</b>	<b>X</b>			<b>minden lejáratban</b>	<b>0,75</b>	<b>CZK</b>	<b>8 250</b>	<b>50%</b>	<b>8 250</b>
USD/JPY	X	X	X	minden lejáratban	3,5	JPY	8 400	70%	5 040
USD/MXN	X			minden lejáratban	0,6	MXN	9 000	50%	9 000
USD/NOK	X			minden lejáratban	0,19	NOK	5 700	50%	5 700
USD/PLN	X	X		minden lejáratban	0,13	PLN	9 100	50%	9 100
USD/RUB	X			minden lejáratban	1,3	RUB	7 800	50%	7 800
USD/SEK	X			minden lejáratban	0,2	SEK	6 000	50%	6 000
<b>USD/TRY</b>	<b>X</b>		<b>X</b>	<b>minden lejáratban</b>	<b>0,07</b>	<b>TRY</b>	<b>9 800</b>	<b>50%</b>	<b>9 800</b>
USD/UAH	X			minden lejáratban	0,3	UAH	7 500	50%	7 500

#### Megjegyzés:

Kiírt opció után számított minimum fedezet minden opciós termék esetében 10%-a az alaptőzéstíknak.

Volatilitás változás tartomány minden opciós termék esetében (+/-) 4%.

Biztosíték számítás metódusa: **nettó elv**

#### Lejáratok közötti spread biztosíték

A lejáratok közötti spread kedvezmények EUR/HUF, USD/HUF, CHF/HUF termékeknél 80%, GBP/HUF, JPY/HUF, CZK/HUF, PLN/HUF, TRY/HUF, EUR/JPY, USD/JPY, GBP/JPY, EUR/USD termékeknél 70%, a kamat és keresztkontraktusok esetében 50%.

**Szállítási (delivery) hónap kiegészítő biztosíték: Nincs!**

**Termékek közötti spread kedvezmény:**

Sorszám	Spreadet alkotó termékek	Arány	A kedvezmény mértéke %
1	EUR/HUF és USD/HUF	2:3	60 %
2	USD/HUF és JPY/HUF	5:4	60 %

Budapest, 2012. január 4.

KELER KSZF Zrt.