



I. Treasury termékek és szolgáltatások igénybevételével kapcsolatos kockázatok ismertetése:

1. Általános gazdasági kockázatok

- **Általános gazdasági kockázat / Ország kockázat:** A nemzetközi pénz- és tőkepiacok egyre erősödő integráltsága miatt egy-egy ország, illetve régió tőke- és pénzpiacaira más országok és régiók tőkepiaci folyamatai is hatást gyakorolnak olyan mozgásokat indukálva, melyek az adott ország makrogazdasági adottságaiból kiindulva első látásra indokolatlannak tűnnek. Ezek a rövid és középtávú ingadozások negatívan is befolyásolhatják a termék igénybe vételével elérhető előnyöket.
- **Inflációs kockázat:** A befektetések reálhozamának értékére hat közvetlenül. Azon értékpapírok esetében, melyek hozama az infláció alakulásához kötött, nincs inflációs kockázat.

2. Piaci kockázatok

- **Devizaárfolyam kockázat:** a jelen tájékoztató anyag tárgyát képező származtatott termék vételével vagy eladásával az Ügyfél által felvállalt határidős devizapozíció értéke jelentősen függ az ügylet bázisdevizája és jegyzett devizája egymáshoz képesti elmozdulásának irányától és mértékétől.
- **Kamatláb kockázat:** a jelen tájékoztató anyag tárgyát képező származtatott termék futamideje alatt a bázisdeviza és a jegyzett deviza kamatszintje és a kamatszintek egymáshoz viszonyított értéke változhat, ami közvetett módon a bázisdeviza jegyzett devizában kifejezett értékét növelheti, vagy csökkentheti, ami a termék igénybevételével létrejövő Ügyfél határidős devizapozíció értékét befolyásolhatja.
- **Tőkeáttételből fakadó kockázat:** jelen tájékoztató anyag tárgyát képező származtatott termék adásvételénél viszonylag alacsony biztosítékkal nagy értékű nyitott pozíciók árváltozásait lehet megnyerni vagy elveszíteni. Következésképpen a nyereség vagy a veszteség elérheti az Ügyfél által a Bank részére átadott fedezet mértékét, ezáltal az Ügyfél elveszítheti a rendelkezésre bocsátott ügylet fedezetet és az egyéb óvadékot, amelyet a pozíció létrehozása és fenntartása érdekében a Banknál elhelyezett.



Ezen túlmenően, ha a piacon az ármozgás az Ügyfél által felvállalt határidős devizapozíció ellen történik, a Bank kérheti az alapbiztosítékon és a fent hivatkozott fedezeten és az esetleges többi óvadékon túli, a pozíció fenntartásához szükséges összeget.

3. Likviditási kockázat

A pénzügyi eszköz lejárat előtti eladása/visszaváltása/visszazárása esetén a befektető likviditási kockázattal szembesül. Likvid piacról beszélünk, amikor az eszköz pénzzé tehető alacsony tranzakciós költséggel, kevés időráfordítással és kis értékvesztéssel mellet.

A piacon jelentős mennyiségű ajánlat elérhető mind a keresleti, mind pedig a kínálati oldalon. A tranzakció végrehajtási ideje alacsony. Egy piac (tőzsdei vagy tőzsdén kívüli) likviditása folyamatosan változik.

4. Működési (operációs) kockázat

Olyan kockázatok, melyek a pénzügyi piacokon az emberek, folyamatok, rendszerek, technikai eszközök hibás vagy nem megfelelő működéséből fakadnak vagy valamilyen külső esemény következtében lépnek fel.

5. Jogi kockázat, szabályozói környezet változása

A rendszer jogi megalapozottságának hiányosságaiból következő veszteség veszélye. Előállhat annak következményeként, hogy a rendszer működését megalapozó jogszabályokat és szerződéseket nem az előzetesen elvárt módon értelmezik.

A Bank tevékenységét a mindenkor hatályos pénzügyi jogszabályok, felügyeleti előírások, elvárások, ajánlások szerint végzi. Az esetlegesen kiszámíthatatlan és gyakran változó jogi szabályozás jelentős kockázatot eredményezhet a Bank számára, mely hatást gyakorolhat a Bank mindennapi üzleti tevékenységére, az elérhető üzleti eredményére, másrészt a befektetőkre a tőke- és kamatjövödelmeket érintő adójogszabályi változások kapcsán.

II. Treasury termékekkel, szolgáltatásokkal kapcsolatosan felmerülő definíciók:

Alap Biztosíték: az Ügyfél vagy valamely harmadik személy által a Treasury Keretszerződéssel összefüggésben, az egyes Ügyletekből keletkező fizetési kötelezettségek teljesítésének biztosítására az ügyletkötéskor – annak előfeltételeként - nyújtott Biztosíték.

Azonnali Devizaügylet (Spot ügylet): az Ügyfél kezdeményezésére létrejövő olyan, a Hpt. hatálya alá tartozó ügylet, amelynek során a Bank és az Ügyfél között meghatározott devizaösszegek meghatározott áron, a szerződéskötés napjától számított legfeljebb második Banki Munkanapon (spot) történő eladására, illetve vételére kerül sor.



Banki Munkanap: az a nap, amikor a Bank üzletvitel céljából nyitva tart; Külföldi devizanemben végrehajtott tranzakciók vonatkozásában mindazon napokat jelenti, amikor a Bank üzletvitel céljából nyitva tart és az érintett devizanem pénzügyi központjaiban abban a devizanemben pénzügyi elszámolás történik, illetőleg az adott devizanemben teljesítendő fizetések pénzügyi elszámolása az általánosan alkalmazott banki gyakorlat szerint lehetséges.

Bázis Deviza / Jegyzett Deviza: devizaárfolyam jegyzésénél az első deviza, amelynek adott egységében a másik devizát kifejezik.

Biztosíték: az Ügyfél vagy valamely harmadik személy által a Keretszerződéssel összefüggésben, az egyes Ügyletekből keletkező fizetési kötelezettségek teljesítésének biztosítására nyújtott Alap Biztosíték és Kiegészítő Biztosíték összefoglaló elnevezése.

Egyedi Szerződés / Egyedi Ügylet: a Bank és az Ügyfél között a vonatkozó Keretszerződés alapján létrejövő, a konkrét (egyedi) banki vagy befektetési szolgáltatásra irányadó szerződés, amely az ÁSZF-ben foglaltak szerint telefonon folytatott kommunikációval az ügyletkötéskor jön létre.

Elszámolásos Teljesítés: a teljesítés olyan módja, amikor valamely Ügyletből származó jogokat és kötelezettségeket a Felek egymásnak nem teljesítik bruttó módon az Értéknapon, hanem helyette ellentétes irányú ügylet vagy ügyletek kötésével, nyereség/veszteség elszámolással lezárják az Ügyletet, azaz az eredeti és a záró ügylet vagy ügyletek különbségéből eredő árfolyameredmény kerül a Felek által teljesítésre.

Értéknap: az a Banki Munkanap, amelyen egy adott Ügylet alapján a Felek egymásnak teljesíteni kötelesek.

Határidős Devizaügylet: Az Ügyfél kezdeményezésére létrejövő olyan, a Bszt. hatálya alá tartozó ügylet, amelynek keretében az egyik fél egy adott pénznemben meghatározott devizaösszeget (az „Eladott Összeg”) a másik félre átruház, egy másik pénznemben meghatározott devizaösszeg (a „Vásárolt Összeg”) ellenében (az összegek meghatározásánál a két pénznem között fennálló, a Bank által az ajánlatban meghatározott határidős devizaárfolyamot alkalmazva), a Felek által meghatározott Értéknapon történő teljesítéssel.

Kiegészítő Biztosíték: a Bank által a Keretszerződéssel összefüggésben, az egyes Ügyletekből keletkező fizetési kötelezettségek teljesítésének biztosítására az Ügyféltől az Alap Biztosítékon kívül olyan esetben igényelt egy vagy több Biztosíték, amikor az Ügyfél fennálló (még le nem zárt vagy nem teljesített) Nyitott Pozícióinak piaci ártértékelésekor az Ügyleteken kimutatott nem realizált veszteség eléri a Bank által a mindenkor hatályos HIRDETMÉNY a Budapest Bank Zrt. Treasury Szolgáltatásairól című hirdetményben meghatározott ún. értesítési küszöbértéket.



Margin Nyilvántartási Számla: olyan speciális nyilvántartási számla, amely kizárólag a Teljes Treasury Keret nyilvántartására és nyomon követésére szolgál, és amelyet a Bank a Keretszerződés aláírásával egyidejűleg minden, a Bank által előzetes fedezeti igényhez kötött Ügyletet igénybevevő Ügyfél számára megnyit; a Margin Nyilvántartási Számla nem minősül fizetési számlának, az fizetési forgalom elszámolására nem alkalmas, afelett az Ügyfél nem rendelkezhet.

Nyitott Pozíció: a Keretszerződés alapján megkötött, de a Felek valamelyike által nem vagy csak részben teljesített, illetőleg határidőig helyállási kötelezettséget jelentő Ügyletek együttes értéke.

OTC Ügylet: olyan Egyedi Ügylet, amelynek megkötésére a Tőzsdén kívül, illetve más Szabályozott Piac által erre a célra üzemeltetett rendszerén kívül kerül sor, és amelyre a Tőzsde, valamint más Szabályozott Piac szabályzatai nem vonatkoznak.

Pozíció Lezáró Nettósítás: a Keretszerződés hatálya alatt kötött Ügyletekből eredő tartozásoknak és követeléseknek az adott pénzügyi termék piacán elfogadott elszámolásaként egyetlen nettó tartozássá vagy követeléssé történő átalakítása, amelynek eredményeként a tartozás vagy a követelés kizárólag az ekként megállapított nettó összegre korlátozódik.

Spot Értéknap: az ügyletkötés napjától számított legfeljebb második Banki Munkanap (devizaügylet esetén).

Szabad Treasury Keret: a Biztosítékok beszámítási értéke növelve a Treasury Limit összegével és csökkentve az átértékelési veszteség összegével, amely összeg erejéig az Ügyfél pozíciót nyithat és amelynek számítása az ÁSZF II. 8.6. pontja szerint történik.

Treasury Limit: a Bank és az Ügyfél között a Keretszerződés alapján kötendő, illetve a már megkötött Ügyletekhez kapcsolódóan az Ügyfél részére esetlegesen biztosított, a megkötendő Ügyletkez előírt Biztosítékként, illetve az Ügyfél által még nem vagy csak részben teljesített Egyedi Ügyletek pénzügyileg még el nem számolt veszteségének fedezeteként használható technikai keretösszeg, amelynek mértékéig a Bank eltekint a Biztosíték nyújtására vonatkozó kötelezettség teljesítésétől és amely az Ügyletek teljesítésére nem használható fel.

Teljes Treasury Keret: azt az összeget jelenti, amelyet a Keretszerződés alapján kötött, Alap Biztosíték nyújtására vonatkozó kötelezettséggel érintett Ügyletek Biztosítékeként az Ügyfél oldaláról egy adott pillanatban figyelembe vehető, és amely az Ügyfél által adott Biztosítékok értékének és a Szabad Treasury Keretnek az összege, amelyet adott időpontra nézve a Margin Nyilvántartási Számla egyenlege jelenít meg.



III. Devizaárfolyamok

MNB árfolyam

A Magyar Nemzeti Bank a hivatalos devizaárfolyamokat minden héten hétfőtől péntekig - kivéve, ha ezek nem munkanapok - állapítja meg. Az árfolyamokat a következő árfolyamok közzétételéig kell érvényesnek tekinteni.

A megjelölt napokon délelőtt 11 órakor kerül sor az árfolyamok megállapítására. A tíz legaktívabb devizapiaci tevékenységet folytató belföldi hitelintézet által közölt EUR/HUF árfolyamadatokról számított súlyozatlan számtani átlag képezi az aznapi EUR/HUF hivatalos devizaárfolyamot.

Az MNB a beadott jegyzéseket megütheti, illetve az aktuális piaci viszonyoktól lényegesen eltérő bankokat az eljárásból kizárhatja.

Tehát adott napon ez az árfolyam egy jó pillanatképet mutathat a 11 órakor fennálló bankközi devizapiaci árfolyamokról, de az Ügyfél és a Bank közötti üzletkötésre nem alkalmas.

Számlakonverziós deviza árfolyam (Budapest Bank)

Minden banki munkanapon egyszer - legkésőbb reggel 7:00-ig - kerül jegyzésre, és 8:00 és 18:00 óra között érvényes a jegyzés napján. A Bank fenntartja a jogot az árfolyam napon belüli újrafixálására, amennyiben azt jelentős piaci mozgások indokolják.

Deviza árfolyam (Budapest Bank)

Minden banki munkanapon háromszor – 8:00, 10:00 és 12:00 órakor – kerül jegyzésre. Minden esetben 8.00, 10.00, 12.00 órai időponttól érvényesek, a következő jegyzett árfolyamig, de legfeljebb 14 óráig. A Bank fenntartja a jogot az árfolyam napon belüli újrafixálására, amennyiben azt jelentős piaci mozgások indokolják.

Elektronikus Treasury Egyedi árfolyam

Minden banki munkanapon 15 percenként kerül jegyzésre, 8:00 és 14:00 óra között érhető el. **Minimum 10.000 EUR** vagy előző banki munkanapon érvényes MNB középárfolyamon számított deviza egyenérték feletti, bankon belüli és kimenő deviza átutalási megbízás esetén kérhető. Bizonyos körülmények esetén a Banknak egyoldalú joga ezen kedvezményes árfolyamjegyzés felfüggesztése. A Bank fenntartja a jogot az árfolyam napon belüli újrafixálására, amennyiben azt jelentős piaci mozgások indokolják.



A fent említett Budapest Bank által jegyzett árfolyamokkal kapcsolatban a mindenkor hatályos HIRDETMÉNY a Bank valamennyi ügyfele részére A MEGBÍZÁSOK ÁTVÉTELÉRŐL, TELJESÍTÉS IDŐTARTAMÁRÓL, ÁRFOLYAMÁRÓL elnevezésű hirdetemény az irányadó, az itt felsoroltak csak tájékoztató jellegűek.

IV. Treasury termékek

1. Devizakonverzió (Spot)

A Budapest Bank által publikált (közzétett) fixált árfolyamokon kívül lehetőség van egyedi Treasury által jegyzett árfolyamon történő, az Ügyfél **saját számlái közötti, konverzióra**. A Treasury az aktuális bankközi devizapiacot alapul véve határozza meg az egyedi árfolyamot.

Mivel az üzletkötési órák alatt az árfolyamok folyamatosan változnak, a pillanatnyi jegyzett egyedi árfolyam akár jelentősen is eltérhet az aznap fixált, adott időpontban érvényes Budapest Bank által jegyzett, hivatalos árfolyamtól pozitív és negatív irányban is.

A spot konverzió értéknapja: T+2. Az Ügyfélnek lehetősége van azonban T+0 (azonnal) vagy T+1 értéknapra kérni a devizakonverzióját. Ezen módosított értéknapos ügyletek árfolyamai eltérhetnek a T+2 értéknapos árfolyamtól. Az üzletkötés értéknapjától függetlenül az Ügyfél Treasury keretszerződésében meghatározott számláján a fedezetet az üzletkötés pillanatában biztosítania szükséges.

Díj: Díjmentesen igénybe vehető szolgáltatás.

Feltétele:

- Érvényes erre vonatkozó Treasury Szerződés megléte.
- A Bank által meghatározott és az üzletkötés pillanatában rendelkezésre álló számlafedezet.

Példa:

Ha T napon megkötésre kerül az Ügyfél és a Bank között a következő: Az Ügyfél 100.000 EUR-t elad forinttal szemben 310 EURHUF árfolyamon T+2-es értéknappal. Függetlenül attól, hogy a T+2-es értéknapon mi lesz az aktuális piaci árfolyam – akár kedvezőbb, akár kedvezőtlenebb – az ügylet leszállításra kerül megállapodott paraméterekkel. A fedezetnek T napon rendelkezésre kell állnia az Ügyfél számláján.



2. Limitáras megbízás (Order)

Ha az Ügyfél rendelkezik egy célárfolyammal, amelyen végrehajtaná devizakonverzióját, de az aktuális piac ettől eltérő szinten van, akkor megbízhatja a Bankot, hogy amennyiben az azonnali devizapiac eléri a kívánt szintet, akkor a devizakonverziója automatikusan megtörténjen.

A megbízás akkor tekinthető teljesítettnek, amikor a Bank erről az ügyfelet a Treasury ÁS_ZF rendelkezései szerint értesíti. Amíg a megbízás nem teljesül, addig a Treasury üzletkötési órái alatt az ügyfélnek lehetősége van a megbízás paramétereinek módosítására, illetve a megbízás törlésére (elállásra).

A megbízás teljesülése esetén minden esetben spot ügyletkötés jön létre az ügyfél és a Bank között.

Díj: Az árfolyamszint figyelést a mindenkor hatályos Treasury ÁSZF-hez kapcsolódó „Hirdetmény a Budapest Bank Zrt. Treasury Szolgáltatásairól” c. hirdetmény feltételei szerint végzi a Bank.

Feltétele:

- Érvényes erre vonatkozó Treasury Szerződés megléte.
- A szerződésben előírt mértékű óvadék fedezetként történő biztosítása.

Példa:

Ha az Ügyfél 310-en kíván eladni 100.000 EUR-t forinttal szemben, de a jelenlegi piacon 308-ért tudná csak értékesíteni, akkor dönthet úgy, hogy megbízást ad a Banknak, hogy amennyiben az azonnali devizapiac eléri a kívánt árfolyamszintet, és Bank tud ezen az árfolyamon üzletet kötni, akkor automatikusan kerüljön megkötésre a spot ügylet.

1. scenárió: Ha a figyelési időszak alatt nem éri a célárfolyamot a piac, akkor limitáras megbízás kifut. Az ügyfél eladhatja spoton az EUR-t vagy beadhat egy új megbízást.

2. scenárió: Ha figyelési időszak alatt eléri a célárfolyamot a piac, akkor az ügylet megkötésre kerül és a Bank értesíti erről az Ügyfelet.

A termék előnyei:

- Az üzletkötési órákon kívüli kedvező árfolyamszintekből részesülhet az Ügyfél.
- Ha az Ügyfélnek nem áll módjában figyelni a piaci mozgásokat, beadhatja limitáras megbízásra spot ügyletét.



- Amíg nem teljesül a megbízás, addig módosítható bármely paramétere.

A termék hátránya:

- Ez egy kötelezettségvállalás az Ügyfél és a Bank részéről, tehát ha a kitűzött árfolyamszintet eléri a piac, a konverzió megtörténik és az Ügyfélnek nem áll módjában módosítani az ügyletet, az ügyletet le kell szállítania.
- Az esetleges kedvező piaci mozgásból származó profittól eleshet.

3. Határidős devizaügylet (Forward)

A termék mindenkor Bszt. szerinti, kockázati besorolását és célpiaci jellemzőit a hatályos Treasury Hirdetmény tartalmazza.

A Budapest Bank kizárólag azon ügyfelei számára teszi elérhetővé a határidős devizaügylet terméket, mely ügyfelek alaptevékenysége indokoltá teszi az árfolyam változásából eredő kockázatok fedezését. Spekulatív céllal kötött határidős devizaügylet nem engedélyezett.

Egy meghatározott devizaösszeg egy előre fixált árfolyamon, jövőbeni értéknapi történő vétele vagy eladása. A határidős árfolyam az azonnali piaci ár és a devizapár adott időszakra (spot értéknapi és a határidős értéknapi közötti időszak) vetített kamatkülönbözetéből kalkulált érték. Ez az ügylet típus származtatott ügyletnek minősül.

A Budapest Bank kizárólag szállítósos határidős devizaügyletet (DF) köt.

Az elszámolás alap esetben a devizaügylet értéknapiján tényleges pénzügyi szállítással, bruttó módon történik. A megállapodás mindkét fél számára kötelező, függetlenül attól, ha a teljesítés napján az azonnali árfolyam az Ügyfél számára kedvezőbben alakul. Jelen termékkel előre fedezi az árfolyamkockázatát, egy úttal lemond az esetleges kedvező irányú elmozdulás miatti árfolyam nyereségről. A teljesítés napján a szükséges fedezetet az egyedi szerződésben meghatározott feltételek szerint kell biztosítani.

Az Ügyfél a határidős devizaügyletének futamideje alatt, de legkésőbb annak értéknapija előtt két banki munkanapig (T-2) az üzletkötési órák végéig bármikor dönthet úgy, hogy élő határidős devizaügyletével szemben egy kizáró, vagy egy részki záró ügyletet köt, amely egy ellentétes irányú, az eredeti határidős devizaügylettel megegyező devizapárú és értéknapi határidős devizaügylet. Kizárás vagy részki zárás esetén az értéknapi az elszámolás nettósított módon történik, azaz a kizáró ügylet, és az eredeti ügylet árfolyamának különbsége kerül terhelésre, illetve jóváírásra. Részki zárás esetén az eredeti határidős devizaügylet fennmaradó része az értéknapi leszállításra, teljesítésre kerül, amennyiben az a hátralévő futamidő alatt nem került kizárásra. A teljesítés napján a szükséges fedezetet a szerződésben meghatározott feltételek szerint kell biztosítani.



Az Ügyfél a határidős devizaügyletének értéknapját megelőző második banki munkanapon a Treasury üzletkötési órái alatt dönthet úgy, hogy részben vagy egészben tovább görgeti határidős pozícióját, mely a gyakorlatban azt jelenti, hogy egyidejűleg köt egy az eredeti határidős ügylettel megegyező értéknapú, ellentétes irányú, azonos devizapárú kizáró ügyletet és egy új, általa meghatározott értéknapra vonatkozó határidős ügyletet (gördülő forward).

Díj: Díjmentesen igénybe vehető szolgáltatás.

Feltétele:

- Érvényes erre vonatkozó Treasury Szerződés megléte.
- A szerződésben előírt mértékű óvadék biztosítása.
- Érvényes LEI kód.

Példa:

Az Ügyfél jól tudja tervezni bevételeit, így tudja, hogy partnerétől két hónap múlva beérkezik 100.000 EUR, amit szükséges lesz átkonvertálnia forintra. Szeretné befixálni árfolyamát egy határidős ügylet megkötésével. Az ügylet megkötésével rögzítésre kerül a jövőbeni konverzió árfolyama, és egy esetleges forinterősödés nem érinti negatívan az Ügyfelet.

Tehát 310-es spot piac mellett az Ügyfél megkötheti 2 hónapra előre EUR eladását 310,10-es árfolyamon.

A termék előnyei:

- Az Ügyfél fixen tud kalkulálni a határidős árfolyammal.
- Ügyfél szempontjából deviza eladási ügyletnél, amely devizával szemben a forint kamatok magasabb az adott futamidőre, ott magasabbak lesznek a határidős árfolyamok a spot árfolyamnál./Ügyfél szempontjából deviza vételi ügyletnél, amely devizával szemben a forint kamat alacsonyabb az adott futamidőre, ott alacsonyabbak lesznek a határidős árfolyamok a spot árfolyamnál.
- Az Ügyfél határozza meg, hogy milyen értéknapra – amennyiben az Banki Munkanap az adott devizákban -, és milyen értékben – a minimum összeg fölött - kívánja megkötni az ügyletet.
- A megkötött határidős ügylet bármikor (rész)kizárható egy ellentétes irányú határidős/spot ügylettel az akkor érvényes deviza piaci feltételeknek megfelelően.

A termék hátrányai:

- Ez egy kötelezettségvállalás az Ügyfél és a Bank részéről, tehát a határidős ügylet értéknapján kötelesek szállítani egymásnak, függetlenül attól, hogy akkor mi lesz az aktuális piaci árfolyam – akár kedvezőbb, akár kedvezőtlenebb.



- Ha az ügyfél nem tudja leszállítani az ügyletet legkésőbb értéknapon 12:00-ig, akkor az ügylet kizárására kerül és az ebből származó esetleges veszteség betérhelésre kerül az Ügyfél Budapest Banknál vezetett számláján.
- Ügyfél szempontjából deviza eladási ügyletnél, amely devizával szemben a forint kamatok alacsonyabbak az adott futamidőre, ott alacsonyabbak lesznek a határidős árfolyamok a spot árfolyamnál./Ügyfél szempontjából deviza vételi ügyletnél, amely devizával szemben a forint kamat magasabbak az adott futamidőre, ott magasabbak lesznek a határidős árfolyamok a spot árfolyamnál.
- Az ügyfél az esetleges kedvező piaci mozgásból származó profittól eleshet.
- A nyitott pozíciók folyamatosan kiértékelésre kerülnek. Elmozdulhat például kedvezőtlen irányba a spot árfolyam, vagy a két deviza kamatszintje, azok különbsége. Ezen mozgások miatt előfordulhat, hogy a pótfedezet nyújtási kötelezettségi keletkezhet az Ügyfélnek.

Példa:

Ha időközben kiderül, hogy az EUR 1 hónappal később fog beérkezni az EUR összeg, dönthet úgy az Ügyfél a futamidő alatt bármikor, de legkésőbb T-2 értéknapiig, hogy az eredeti ügyletet kizárja és nyit egy új pozíciót 1 hónapra.

T-2 napon úgy dönt, hogy kizárja a pozícióját egy spot ügylettel 309,10 árfolyam mellett és köt egy új határidős ügyletet 309,15-re egy hónapra előre. Ez azt jelenti, hogy az árfolyam különbözettel ($310,10 - 309,10 = 1$ Ft) 100.000 Ft-tal betérheljük az ügyfél számláját, de az eredeti határidős árfolyamnál kedvezőbb határidős árfolyam kerül jegyzésre. ($309,15 < 310,10$).

4. Fedezettségi elvárás

4.1. Általános fedezeti elvárások

A Budapest Bank egyes Treasury termékeit a termékre vonatkozó szerződésben, ÁSZF-ben vagy a mindenkor hatályos a Budapest Bank Zrt. Treasury Szolgáltatásairól című hirdetményben foglaltak szerinti minimum óvadéki fedezet meglétéhez köti. A fedezettségi szintnek az ügylet futamideje alatt minden pillanatban teljesülnie kell.

A Bank az ügyletekből keletkező Ügyfél nyitott pozícióit az ügyletek futamideje alatt folyamatosan az aktuális piaci árakon kiértékeli (a nyitott pozíció adott pillanatban történő elméleti lezárása), vizsgálva azt, hogy aktuálisan mennyi lenne az adott Ügyfél pozíción realizált eredmény. Amennyiben az ügylet futamideje alatt az átértékelés során a



nyilvántartott fedezet nem éri el a minimum követelményszintet, abban az esetben a Bank kiegészítő fedezetet kér az Ügyféltől. Amennyiben az Ügyfél nem biztosítja a szükséges kiegészítő fedezetet a Bank jogosult az Ügyfél pozícióit kizárni és az Ügyféllel a veszteséget elszámolni. Ezzel a lépéssel a Bank megakadályozza azt, hogy a kedvezőtlen piaci elmozdulások esetén az Ügyfél nagyobb veszteséget realizáljon, mint a minimum fedezeti követelmény.

4.2. Fedezet nettósítás

Amennyiben az Ügyfél a megkötött határidős ügyletét részben vagy egészben kizárja, úgy az ellenirányú ügylet fedezetei nettósításra kerülnek, azonban az elszámolás napjáig továbbra is terheli a fedezetet a kizárás során realizálódott negatív eredmény (Ügyfél szempontjából). Ugyanakkor a pozitív eredmény, nem jelenti a fedezettség automatikus növelését, ebben az esetben az adott, kizárt devizaügylet fedezeti igénye 0.

A fent leírtak tájékoztató jellegűek, minden egyedi paramétert az Ügyféllel aláírt szerződéscsomag, annak mellékletei és a Budapest Bank Zrt. által közzé tett vonatkozó hirdetmények tartalmaznak.

Felhívjuk a figyelmét, hogy jelen Terméktájékoztató a Bank és az Ügyfél között létrejövő treasury keretszerződés részét képezi, a keretszerződés alapján köthető egyes termékek leírását az adott terméknél alkalmazott fogalmakat határozza meg. A Terméktájékoztató az adott pénzügyi eszköz típusával kapcsolatos általános és nyilvános tájékoztatást szolgálja, amelynek tartalma nem minősül kötelezettségvállalásnak és megfogalmazása nem teljes körű. A Terméktájékoztató nem minősül befektetési elemzésnek, ajánlatnak vagy javaslatnak, nem célja az Ügyfél befektetési döntésének a befolyásolása vagy ösztönzése. A Terméktájékoztató nem tekinthető személyre szóló üzleti ajánlatnak vagy ajánlásnak, illetve befektetési tanácsadásnak.

Felhívjuk továbbá a figyelmét, hogy a Terméktájékoztatóban szereplő példák fiktívek és csak a kellő tájékoztatást szolgálják, továbbá, hogy az ismertetett példáktól a tényleges piaci helyzet lényeges eltérhet.



Alulírott _____¹ ügyfél

az alábbi Treasury termékeket veheti igénybe

- Spot²
- Order
- Határidős devizaügylet

Az ügyfél kijelenti, hogy a Budapest Bank Zrt. által kínált Treasury termékek tájékoztató anyag tartalmát megértette és elfogadta, hogy jelen dokumentum egyben kockázatfeltáró nyilatkozat is.

_____, 201_._._.

Ügyfél aláírása

¹ (Ügyfél neve, székhelye, cégjegyzékszáma, statisztikai számjele, BM6/Ügyfél neve, anyja neve, születési helye, ideje, BM6)

² Money +-os ügyfél a szabályzat szerint meghatározott treasury terméket vehet csak igénybe.