

**A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. értékpapír- és deviza befogadási
kondíciói a Budapesti Értéktőzsde Zrt. szabványosított származékos ügyleteire
vonatkozó bizományosi keretszerződéssel köthető termékekre vonatkozóan**

Hatályos: 2011. február 18-tól

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. a mindenkor hatályos Befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzatának mellékletét képező Budapesti Értéktőzsde Zrt. szabványosított származékos ügyleteire vonatkozó bizományosi keretszerződés elnevezésű szerződés keretein belül köthető termékek fedezeteként az alábbi biztosítékokat fogadja el letétként:

ELFOGADHATÓ BIZTOSÍTÉKOK KÖRE

I. Alapletétként elfogadható biztosítékok köre

1) A magyar forintban denominált értékpapírok közül:

- a BÉT-re bevezetett, illetve a BÉT és az ÁKK Zrt. között létrejött megállapodás szerint a BÉT-re bevezetendő állampapírok,
- a BÉT-re történő bevezetéstől függetlenül a diszkontkincstárjegyeket,
- az MNB kötvényeket,
- a BÉT-re bevezetett BUX-kosárban lévő részvények közül: OTP, MOL, EGIS, RICHTER, MTELEKOM, FOTEX, RÁBA, SYNERGON, TVK.

2) Külföldi devizákban denominált értékpapírok közül:

- a Magyar Állam vagy az MNB által kibocsátott értékpapírokat (a továbbiakban: nem forintban denominált magyar állampapírok).

3) Számlapénz az alábbi devizákban:

- HUF (magyar forint),
- EUR (euró),
- USD(amerikai dollár).

II. Változó letétként elfogadható biztosítékok köre

1) A magyar forintban denominált értékpapírok közül:

- a BÉT-re bevezetett, illetve a BÉT és az ÁKK Zrt. között létrejött megállapodás szerint a BÉT-re bevezetendő állampapírok,
- a BÉT-re történő bevezetéstől függetlenül a diszkontkincstárjegyeket,
- a BÉT-re bevezetett BUX-kosárban lévő részvények közül: OTP, MOL, EGIS, RICHTER, MTELEKOM, , FOTEX, RÁBA, SYNERGON, TVK,
- Takarékos Invest Likviditási Befektetési Alap befektetési jegye,
- Takarékbank Zrt. által kibocsátott kötvények,
- MNB által kibocsátott kötvény.

2) Külföldi devizákban denominált értékpapírok közül:

- a Magyar Állam vagy az MNB által kibocsátott értékpapírokat (a továbbiakban: nem forintban denominált magyar állampapírok).

3) Számlapénz az alábbi devizákban:

- HUF (magyar forint),
- EUR (euró),
- USD (amerikai dollár).

ELFOGADHATÓ BIZTOSÍTÉKOK BEFOGADÁSI ÉRTÉKE

A fedezetkén befogadott értékpapírokat és devizákat a Bank naponta, az elszámolási nap végén értékeli.

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

$$\text{Befogadási érték} = \text{Értékelés alapjául szolgáló ár} * (1 - \text{haircut}\%)$$

Értékelés alapjául szolgáló ár: az értékpapír vagy deviza piaci értékét tükröző ár, amelyet a piaci információk alapján a Bank értékpapíronként és devizánként naponta határoz meg, a nem forintban denominált értékpapírok esetében a névérték magyar forintra átszámított értéke alapul vételével történik a befogadási árfolyam számítása.

Haircut: az adott eszköz kockázatát tükröző, százalékos formában meghatározott érték.

Az egyes értékpapírokra alkalmazott befogadási kondíciók (értékelés alapjául szolgáló árak, haircut-ok), kategóriánként a következők:

Kategória			Értékelés alapjául szolgáló ár	Haircut
Állampapírok, MNB kötvények	Fix kamatozás vagy diszkont kibocsátás	< 1 év	ÁKK referencia hozamokból számított ár	3 %
		1-3 év		5 %
		3 év <		7 %

Kategória		Értékelés alapjául szolgáló ár	Haircut
BUX részvények	EGIS, MOL, OTP, RICHTER, MTELEKOM	Legutolsó tőzsdei záróár	15 %
	FOTEX, RÁBA, SYNERGON, TVK	Legutolsó tőzsdei záróár	20 %
Devizák	HUF	Névleges érték	0 %
	EUR, USD	MNB devizaárfolyam	7 %
Magyar Állam vagy az MNB által kibocsátott külföldi devizában denominált értékpapírokat		Névérték MNB devizaárfolyamon számított forint értéke	15 %
Takarékbank Zrt. által kibocsátott kötvények		Bank által jegyzett visszaváltási árfolyam	0 %
Forgalmazott befektetési jegyek	Takarék Invest Likviditási Befektetési Alap befektetési jegye	Nettó eszközérték	2 %

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. fenntartja a jogot arra, hogy amennyiben a Keler Zrt. piaci körülmény változására való indokkal, megváltoztatja azonnali hatállyal a befogadási kondícióit a biztosítékként elfogadott értékpapírok és devizák értékelése tekintetében, vagy az elfogadható biztosítékok körét, ez esetben a Bank is azonnali hatállyal módosítással éljen.

Ebben az esetben a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. a változásokat azonnal közzéteszi internetes honlapján (www.takarekbank.hu).

A KELER Zrt. által alapletétként nem vagy már nem elfogadható, azonban jelen hirdetményben feltüntetésre kerülő, vagy bármely oknál fogva még szereplő eszközöket a Bank alapletétként annak ellenére sem fogadja el, hogy az a felsorolt eszközök között szerepel.