

Ügyfél tájékoztató

Szegregált nyilvántartás a BÉT és BÉT MTF piacokon

A tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU rendelet (EMIR) szabályozása alapján, a klíringtag ügyfelei kérhetik az ügyleteik és biztosíték eszközeik központi szerződő félnél való szegregált nyilvántartását. Az EMIR rendelkezései alapján az UniCredit Bank Hungary Zrt. (Bank) mint klíringtag ügyfelei részére is lehetőség van szegregált nyilvántartásra mind az azonnali, mind a derivatív piacon a KELER Központi Szerződő Fél Zrt. (KELER KSZF) az ügyletek során igénybe vett központi szerződő félnél.

A jelenleg alkalmazott szegregált nyilvántartás lehetővé teszi az ügyfél által tartott eszközök és pozíciók egyértelmű megkülönböztetését a Bank saját eszközeitől. Ebben az esetben gyűjtőszámlás elkülönítés történik, vagyis a Bank és az ügyfelek állományai különülnek el.

Bankunk kínál olyan elkülönített nyilvántartás- és számlavezetést, amellyel minden ügyfelünk számára lehetővé válik a KELER KSZF-nél vezetett számlákon az adott ügyfél javára tartott eszközök és pozíciók egyértelmű megkülönböztetése a más ügyfelek javára tartott eszközöktől és pozícióktól (a továbbiakban: egyéni ügyfél-elkülönítés).

Az ügyfeleink választhatnak a gyűjtőszámlás elkülönítés és az egyéni ügyfél-elkülönítés között, melyről írásban kell nyilatkozni a Bank felé.

Amennyiben ügyfelünk az egyéni ügyfél-elkülönítést választja, az ügyfélre vonatkozó követelményen túli biztosítéktöbbletet is a KELER KSZF-nél kell elhelyezni. Ennek révén lehetővé válik, hogy a többi ügyfél állományaitól és biztosítékaitól megkülönböztethető legyen, illetve így nem lesz kitéve más számlákon vezetett pozíciókhoz kapcsolódó veszteségeknek.

Egyedi szegregáció

A KELER KSZF új választható szolgáltatást vezetett be, amely révén a megbízók eszközei a jelenleginél is fokozottabb védelemben részesülhetnek. A magasabb szintű ügyfélvédelem az egyedi szegregációt választó ügyfelek számára került kialakításra, amely szolgáltatás keretében az ügyfelek pénz- és értékpapír biztosítékai minden más eszköztől elkülönítetten tartanak nyilván és ennek megfelelően kezelik. Így ezen eszközök semmilyen körülmények között nem használhatóak fel, csak az adott megbízó nemteljesítésével összefüggésben.

Ennek előfeltétele a szegregált megbízók pozícióinak elkülönített nyilvántartása mind az azonnali, mind a derivatív piacon.

Az EMIR szabályozással összhangban kialakításra került az egyedi pozíció és biztosítékeszköz szegregáció lehetősége mind a derivatív, mind az azonnali piaci elszámolásokhoz kapcsolódóan. A kialakított megoldás biztosítja az ügyfelek magasabb szintű pénzügyi védelmét oly módon, hogy a KELER KSZF lehetővé teszi a tőzsdei pozíciók és az azokhoz kapcsolódó biztosítékeszközök ügyfélszintű nyilvántartását. A szegregált számlákon elhelyezett biztosítékeszközök kizárólag a szegregált ügyfél nemteljesítése esetén használhatók fel, ezzel védelmet biztosítva a Bank, vagy a Bank többi, nem szegregált megbízója nemteljesítésének esetére.

A szolgáltatás az egyedi szegregációt választó ügyfelek részére érhető el, ahol kiemelt újdonság, hogy immár az azonnali piaci értékpapír-ügyletek esetében is biztosított az egyedi pozícióvezetés.

A szegregációt az ügyfél kezdeményezheti Bankunknál, és a Bank az egyéni szegregáció szolgáltatását a felek között létrejött szerződés alapján nyújtja. Az egyedi szegregációt választhatja valamennyi ügyfelünk függetlenül attól, hogy természetes vagy jogi személy. Az egyéni szegregációt választó ügyfelet a Bank regisztrálja a KELER KSZF-nél.

A szegregált ügyfél regisztrációját követően a KELER KSZF és a biztosítékeszközök nyilvántartását végző KELER egyedi azonosítót rendel az ügyfélhez, mely alapján megnyitásra kerülnek az ügyfél biztosítékcélú értékpapír-, forint- és devizaszámlái.

A számlanyitásokat követően, a szegregált ügyfél valamennyi üzletkötése és nyitott pozíciója, a Bank saját és más ügyfeleinek pozícióitól függetlenül, egyedileg vannak nyilvántartva, ideértve a pozíciók kockázatossága alapján meghatározott napi biztosítékigényt is. Ez egyúttal azt jelenti, hogy a biztosítékigény-számítás során a szegregált ügyfél pozíciói nem kerülnek nettósításra más ügyfelek pozícióival. A szegregált ügyfél a részére megnyitott biztosítékcélú számlákon teljesíti a mindenkori biztosítékigényt. A teljes védelem érdekében, az EMIR alapján, a Bank köteles az ügyfél által nyújtott valamennyi biztosítékeszközt ezeken a számlákon elhelyezni; így a mindenkori biztosítékigényen felüli részt is.

Az egyedi szegregációt igénylő ügyfelek mind a derivatív, mind az azonnali piacon egyedi azonosítót kapnak. A derivatív piacon az ügyfeleket ez az azonosítójuk, valamint egy technikai nyilvántartási kód azonosítja a KELER Csoport (KELER Zrt. és KELER KSZF) rendszereiben. Az azonnali piaci ügyfelek esetében a Budapesti Értéktőzsdétől igényel a Bank egyedi azonosítót és ezt egészíti ki a technikai nyilvántartási kód.

Az azonnali piaci ügyletekhez kapcsolódó egyedi szegregáció során a Bank az ügyletkötés pillanatában köteles rögzíteni a szegregált ügyfél egyedi azonosítóját. A hiányzó vagy hibás egyedi azonosítóval beérkező azonnali piaci tranzakciók nem kerülnek egyedi szegregálásra, azokat az összevont megbízói pozíciókkal együtt számolja el a KELER KSZF.

Az egyéni ügyfél-elkülönítést választó ügyfélnek a szolgáltatásért havi 150.000 Ft díjat kell fizetni piaconként (azonnali és derivatív) a Bank felé (a díj magába foglalja a KELER KSZF felé fizetendő díjakat, illetve a Bank egyéb felmerülő költségeit).

A derivatív ügylet árkülönbözet, valamint az értékpapír-, vagy áruügyletből származó szállítási, illetve vételár teljesítése, és a multinet elszámolású értékpapír ügyletek szállítási, illetve vételár teljesítése a Bank összevont megbízói számláján történik. Ennek megfelelően a pénzteljesítés, illetve az áru-, és értékpapír kiegyenlítés során a KELER KSZF nem alkalmaz egyedi szegregációt.

A nemteljesítés-kezelés során elsődleges szempont az ügyfélvédelem érvényesülése, melynek megfelelően a szegregált ügyfél esetében teljes egészében biztosított, hogy a szegregált ügyfél bankjának esetleges nemteljesítése következtében a szegregált ügyfél biztosítékeszközei ne kerülhessenek felhasználásra.

A fenti elvek révén a KELER KSZF biztosítja az ügyfelek általános védelmét oly módon, hogy a Bank saját nemteljesítése esetén az ügyfelek által megképzett biztosítékeszközök nem használhatóak fel. Ugyanakkor az ügyfél nemteljesítése esetén, kizárólag az egyedileg szegregált ügyfelek biztosítékeszközei élveznek védelmet, minden más, a szegregációba be nem vont eszköz az elvi sorrendnek megfelelően elvonható, felhasználható.

Alapelvek összefoglalása – Értékpapír-piac

- A pozíciók nettó módon kerülnek kimutatásra a Saját és az Összevont megbízói pozícióvezetési számlákon. Az Összevont megbízói számlán nyilvántartott pozíciók nem szegregáltak egymástól.
- Az Egyedileg szegregált ügyfél pozíciók nettó módon kerülnek kimutatásra az Egyedi ügyfél pozícióvezetési számlán, más ügyfelek pozícióitól szegregáltan.
- A biztosítékigény számítása nettó módon történik Saját és Összevont megbízói szinten. Az Egyedileg szegregált ügyfelek biztosítékigény számítása nettó módon történik Egyedileg szegregált ügyfél szinten.
- A biztosítékigényt Saját, Összevont megbízói és ügyfelenként Egyedileg szegregált ügyfél szinten kell teljesíteni.
- Az Egyedileg szegregált ügyfelek biztosítékeszközei szegregáltan vannak nyilvántartva a Saját, Összevont megbízói és más Egyedileg szegregált ügyfelek eszközeitől.
- Az Összevont megbízói számlán nyilvántartott megbízói biztosítékeszközök egymástól nem szegregáltak vannak nyilvántartva, ugyanakkor szegregáltak a Saját és Egyedileg szegregált ügyfelek eszközeitől.

- Nemteljesítés esetén, az Összevont megbízási biztosítékeszközök bármely az adott klíringtagnál Összevont megbízási számlán nyilvántartott nemteljesítő megbízó nemteljesítési esetén felhasználásra kerülnek.
- Nemteljesítés esetén, az Egyedileg szegregált ügyfél biztosítékeszközei kizárólag az adott Egyedileg szegregált ügyfél nemteljesítése esetén kerül felhasználásra.
- A klíringtag nemteljesítése esetén a teljesítő Egyedileg szegregált ügyfél hordozása biztosítható.
- A klíringtag és a KELER KSZF közötti megállapodás alapján egyes klíringtagi számlastruktúrák eltérhetnek a fentiek szerinti standard struktúrától.

Szegregáció az azonnali piacon – főbb jellemzők

Modell jellemzők	Azonnali piac	
	Összevont megbízási számla	Egyedileg szegregált megbízási számla
Pozíciók szegregálása a klíringtagi saját és megbízási pozícióktól/biztosítéktól	✓	✓
Pozíciók szegregálása más megbízóktól	x	✓
Megbízási szintű biztosítékszámítás	x	✓
Megbízási szintű biztosíték teljesítés	x	✓
Biztosítékeszközök megbízók közötti szegregációja	x	✓
Többlet biztosíték szegregációja és kötelező elhelyezése a CCP-nél	x	✓
Megbízási összevont kezelése más megbízókkal nemteljesítés esetén	✓	x
Hordozhatóság valószínűsége	x	✓
Teljesítés szegregálása a klíringtagi saját és megbízási pozícióktól	✓	✓
Teljesítés megbízók közötti szegregációja	x	x

Alapelvek összefoglalása – Derivatív piac

- A pozíciók bruttó módon kerülnek kimutatásra a Saját és bruttó módon az Egyedi megbízási pozícióvezetési számlákon függetlenül a választott szegregációs metódustól. Az Összevont megbízási számla struktúra alá tartozó Egyedi megbízási pozíciók szegregáltak egymástól.
- Az Egyedileg szegregált ügyfél pozíciók bruttó módon kerülnek kimutatásra az Egyedi ügyfél pozícióvezetési számlán, más ügyfelek pozícióitól szegregáltak.
- A biztosítékigény számítása nettó módon történik Saját és Egyedi megbízási szinten. Az Egyedileg szegregált ügyfelek biztosítékigény számítása nettó módon történik Egyedileg szegregált ügyfél szinten.
- A biztosítékigényt Saját, Összevont megbízási és ügyfelenként Egyedileg szegregált ügyfél szinten kell teljesíteni.
- Az Egyedileg szegregált ügyfelek biztosítékeszközei szegregáltak vannak nyilvántartva a Saját, Összevont megbízási és más Egyedileg szegregált ügyfelek eszközeitől.
- Az Összevont megbízási számlán nyilvántartott megbízási biztosítékeszközök egymástól nem szegregáltak vannak nyilvántartva, ugyanakkor szegregáltak a Saját és Egyedileg szegregált ügyfelek eszközeitől.
- Nemteljesítés esetén, az Összevont megbízási biztosítékeszközök bármely az adott klíringtagnál Összevont megbízási számlán nyilvántartott nemteljesítő megbízó nemteljesítési esetén felhasználásra kerülnek.
- Nemteljesítés esetén, az Egyedileg szegregált ügyfél biztosítékeszközei kizárólag az adott Egyedileg szegregált ügyfél nemteljesítése esetén kerül felhasználásra.
- A klíringtag nemteljesítése esetén a teljesítő Egyedileg szegregált ügyfél hordozása biztosítható.
- A klíringtag és a KELER KSZF közötti megállapodás alapján egyes klíringtagi számlastruktúrák eltérhetnek a fentiek szerinti standard struktúrától.

Szegregáció a derivatív piacon – főbb jellemzők

Modell jellemzők	Derivatív piac	
	Összevont megbízási számla	Egyedileg szegregált megbízási számla
Pozíciók szegregálása a klíringtagi saját és megbízási pozícióktól/biztosítéktól	✓	✓
Pozíciók szegregálása más megbízóktól	✓	✓
Megbízási szintű biztosítékszámítás	✓	✓
Megbízási szintű biztosíték teljesítés	✗	✓
Biztosítékeszközök megbízók közötti szegregációja	✗	✓
Többlet biztosíték szegregációja és kötelező elhelyezése a CCP-nél	✗	✓
Megbízóik összevont kezelése más megbízókkal nemteljesítés esetén	✓	✗
Hordozhatóság valószínűsége	✗	✓
Teljesítés szegregálása a klíringtagi saját és megbízási pozícióktól	✓	✓
Teljesítés megbízók közötti szegregációja	✗	✗

Jelen ügyfél tájékoztató a KELER KSZF által közzétett információk alapján készült.

Készült: 2015. június 30.