

MiFID II előzetes tájékoztatás a költségekről és a kapcsolódó díjakról

Erste Bank Hungary Zrt.

Bevezető

Az ERSTE BANK HUNGARY ZRT. (Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., Postacíme: Budapest 1933, tevékenységi engedély száma: I-2061/2004 szám, Központi telefonszáma: +36-1-298-0223, E-mail: uszolg@erstebank.hu) (a továbbiakban: Bank) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény kötelezettségének eleget téve ügyfelei és leendő ügyfelei számára az alábbi tájékoztatást nyújtja.

A Befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény 40. § (5) bekezdése alapján az Erste Bank Hungary Zrt. (a továbbiakban: Bank) köteles az ügyfelei részére nyújtott befektetési szolgáltatási tevékenységhez vagy kiegészítő szolgáltatáshoz és a pénzügyi eszközhöz kapcsolódó költségekről és díjakról előzetes tájékoztatást nyújtani annak érdekében, hogy az Ügyfél megérthesse a hozzájuk kapcsolódó teljes költséget és annak a befektetés hozamára gyakorolt kumulatív hatását.

Az alábbi táblázatok a Pénz- és Tőkepiacok teljes termékkínálatának termékköltségeit mutatják be lakossági, szakmai ügyfelek és elfogadható partnerek számára.

A költségek és díjakra vonatkozó tájékoztatás előzetes közzétételéhez a Bank az alábbi elemeket összegzi:

- a) a befektetési szolgáltatásokért felszámított minden költség és kapcsolódó díj;
- b) a pénzügyi eszközök előállításával és kezelésével összefüggő minden költség és kapcsolódó díj; és
- c) a befektetési szolgáltatással kapcsolatos harmadik felektől kapott pénzügyi összegek.

A tájékoztatóban ismertetett példák bemutatják, milyen költségek merülnek fel az ügylet megkötése esetén a különböző futamidők és devizanemek szerint. A költségek abszolút összegben, illetve százalékban kerülnek bemutatásra. Az értékek részben múltbéli adatokon alapulnak, ezért megváltozhatnak a jövőben, illetve indikatív értékeket tükröznek. A költségek és díjak bemutatása nem veszi figyelembe az egyes ügyfelek egyedi körülményeit, de ügyfélszegmensenként (kisvállalkozások, kis- és középvállalatok, nagyvállalatok, intézményi ügyfelek) eltérő lehet.

Ez a közzététel kizárólag tájékoztatási célokat szolgál és nem minősül tanácsadásnak.

A jelen tájékoztatóban meghatározott adatok és információk a mindenkor hatályos jogszabályoknak és a Bank által alkalmazott szabályoknak megfelelően kerültek feltüntetésre. A feltüntetett adatok és információk a jelen dokumentum elkészítésekor a Bank rendelkezésére álló ténylegesen felmerült költségek alapján kerültek kiszámításra. A jelen tájékoztatóban feltüntetett adatokból és információkból nem vonható le következtetés a jelen tájékoztató szerinti pénzügyi eszköz jövőbeli értékére, annak alakulására.

Tartalom

Bevezető.....	1
Tartalom	2
1. Termékköltségek és ösztönzők.....	3
2. Értékpapír ügyletek	3
2.1. Értékpapírok jutalék alapú kereskedése.....	4
2.2. Értékpapírok kereskedése árajánlat alapján	4
3. Származtatott ügyletek	4
3.1. Származtatott devizaügyletek	4
3.1.1. Határidős árfolyam megállapodás (FX Forward).....	5
3.1.2. Devizacsere ügylet (FX Swap)	5
3.1.3. Plain Vanilla devizaárfolyam opciós ügylet.....	6
3.1.4. Barrier devizaárfolyam opciós ügylet	7
3.1.5. Digitális devizaárfolyam opciós ügylet	7
3.1.6. Átlagáras (ázsiai) devizaárfolyam opciós ügylet	8
3.1.7. Kifizetés felhalmozó devizaárfolyam opciós ügylet (RAC).....	9
3.1.8. Két periódusos határidős árfolyam megállapodás (Extendible Forward)	9
3.1.9. Profitcélhoz kötött határidős árfolyam megállapodás (Target Redemption Forward).....	10
3.2. Származtatott kamatügyletek	10
3.2.1. Kamatlábcserre (IRS)	10
3.2.2. Kétdevizás kamatlábcserre (CIRS)	11
3.2.3. Határidős kamatláb megállapodás (FRA)	11
3.2.4. Kamatláb opció (Cap&Floor).....	12
4. Strukturált befektetések.....	12
4.1. Devizaárfolyamhoz kötött kétdevizás strukturált befektetés.....	12
4.2. Devizaárfolyamhoz kötött kétdevizás Knock-In strukturált befektetés.....	13
4.3. Devizaárfolyamhoz kötött kétdevizás Knock-out strukturált befektetés	13
4.4. Devizaárfolyamhoz kötött átlagáras strukturált befektetés.....	14
4.5. Devizaárfolyam-sávhoz kötött hozamfelhalmozó strukturált befektetés.....	14

1. Termékköltségek és ösztönzők

Jelen tájékoztatóban a '**termékköltség**' minden olyan potenciális költséget tartalmaz, amely az ügyfélnek kínált ár kialakításánál már meghatározásra került. Ezek a költségek magukba foglalják a termék előállítójánál felmerült költségeket, valamint a pénzügyi eszköz árába beépített belépési és kilépési költségeket. Harmadik fél által kibocsátott pénzügyi eszközök esetében további belépési, illetve kilépési költségek merülhetnek fel, amennyiben a pénzügyi eszköz szolgáltatója felárat vagy engedményt épített be a pénzügyi eszköz árába.

Az ösztönzők olyan díjak, jutalékok vagy egyéb pénzbeli és nem pénzbeli juttatások, amelyeket harmadik fél vagy harmadik fél nevében eljáró személy kapott vagy nyújtott befektetési vagy kiegészítő szolgáltatás nyújtása mellett. Az Erste Bank Hungary Zrt. jelenleg nem nyújt és fogad ösztönzőket harmadik felek számára vagy harmadik felektől.

Az Erste Bank Hungary Zrt. által ajánlott pénzügyi eszközök vagy az Erste Bank Hungary Zrt. által végrehajtott ügyletek termékköltségeit terméktípusonként ismertetjük.

A jogszabályi előírások alapján a költségek közzétételében meg kell különböztetni a belépési költségeket, a kilépési költségeket, illetve a folyamatos költségeket (a pénzügyi eszköz tartási időszaka alatt felmerült költségek).

Kérjük, vegye figyelembe, hogy a termékköltségek a különböző példák során leegyszerűsítve kerülnek bemutatásra.

- A belépési és kilépési költségek alapvetően azonos összegben merülnek fel. Jelen tájékoztató csak akkor különbözteti meg a belépési és kilépési költség között a termékköltséget, ha nem azonosak.
- A termékköltségek bemutatása során a belépési és kilépési költségek az ügylet értéknapján merülnek fel. A futamidő végén kilépési költség nem merül fel. A példák bemutatása során feltételezzük, hogy a termék a futamidő végéig megtartásra kerül, és nem történik korai lezárás vagy visszaváltás.

Az ügylet termékköltsége magyar forintban (HUF) kerül kifejezésre. Amennyiben az ügylet költsége külföldi devizanemben keletkezik meg, úgy az ügylet megkötésének napján a Bank által publikált hivatalos számlakonverziós árfolyamon kerül átszámításra. A számlakonverziós árfolyamokról a Bank weboldalán (www.erstebank.hu) a **Hasznos linkek** között megtalálható **Árfolyamok** menüpont alatt tájékozódhat.

Felhívjuk figyelmét, hogy az alábbi termékekre a költségek közzétételi kötelezettsége nem vonatkozik:

- FX Spot ügyletek (egyszerű devizakonverziók)
- Betéti ügyletek

A termékköltségek bemutatásánál az ügyfélszegmens alatt az alábbi megfogalmazást értjük:

- **Kisvállalkozások:** olyan vállalkozások, amelyeknek éves nettó árbevétele nem haladja meg a 300 millió forintot.
- **Kis- és középvállalatok:** olyan vállalatok, amelyeknek éves nettó árbevétele 300 millió forint és 15 milliárd forint között van.
- **Nagyvállalatok:** olyan vállalatok, amelyeknek éves nettó árbevétele 15 milliárd forint felett van.
- **Intézményi ügyfelek:** pénzügyi intézmények, mint pl. alapkezelők, brókercégek, nyugdíjpénztárak stb.

2. Értékpapír ügyletek

Az értékpapír ügyletek végrehajtásánál a Bank figyelembe veszi az ügyfél MiFID szerinti ügyfélminősítését. Ezért lakossági ügyfelek esetén, amennyiben az ügyfél megbízást ad a Banknak értékpapír vételére, illetve eladására, úgy e szolgáltatásért jutalékot számít fel. A Bank árajánlat (RfQ - Request for quote) alapján történő kereskedés esetén a belépési, illetve kilépési költségek az árba beépítve kerülnek felszámításra.

2.1. Értékpapírok jutalék alapú kereskedése

Eszközosztály	Becsült belépési költség (%)	Becsült belépési költség 10.000 EUR névleges összeget feltételezve	Becsült kilépési költség (%)	Becsült kilépési költség 10.000 EUR névleges összeget feltételezve
Kötvények	Minimum 6.90 EUR vagy 0.15%	15 EUR	Minimum 6.90 EUR vagy 0.15%	15 EUR

2.2. Értékpapírok kereskedése árajánlat alapján

Ügyfélszegmens	Eszközosztály	Becsült költség (névleges összeg százalékos aránya)
Nagyvállalatok	Állampapírok	0,05%
	Vállalati kötvények	0,10%
Intézményi ügyfelek	Állampapírok	0,05%
	Vállalati kötvények	0,10%

Az alábbi példaszámítás a fenti táblázat szerint kiszámított termékköltséget mutatja be:

Termékköltség (HUF) =	Névleges összeg * Eszközosztálynak megfelelő költség (%)
Ügyfélszegmens:	Intézményi ügyfelek
Eszközosztály:	Állampapír
Névleges összeg:	10.000.000,00 HUF
Darabszám:	1000
Ár:	118,9913
Devizanem:	HUF
Futamidő:	5 év
Termékköltség:	5000,00 HUF

3. Származtatott ügyletek

A származtatott ügyletek esetében folyamatos költségek, illetve ösztönzők nem merülnek fel. Ezért rendszeres utólagos költségtájékoztató nem készül az ügylet időtartama alatt. Következésképpen az ügylet termékköltsége azonos az ügylet teljes költségével. A kalkulációk meghatározásakor feltételezzük, hogy Ügyfeleink a terméket a lejárat ideig megtartják. Amennyiben az ügylet az eredeti lejárat ideje előtt lezárásra kerül, úgy további költségek merülhetnek fel, amelynek pontos kalkulációját a lezárás pillanatában ismertetjük.

3.1. Származtatott devizaügyletek

A származtatott devizaügyletek magukba foglalják a határidős árfolyam megállapodásokat, a devizacsere ügyleteket, a különböző devizaárfolyam opciós ügyleteket, illetve az egyéb összetett tőkeáttételes ügyleteket (Extendible Forward és Target Redemption Forward). A felsorolt termékek esetében a termék költsége jelentősen függ a devizanemtől.

3.1.1. Határidős árfolyam megállapodás (FX Forward)

Ügyfélszegmens	Futamidő	Becsült költség (névleges összeg százalékos aránya)	
		HUF, EUR, USD, GBP, CHF, CAD, AUD	Egyéb devizanemek
Kisvállalkozások	<= 3 hónap	0,30%	0,40%
	> 3 hónap <= 6 hónap	0,35%	0,45%
	> 6 hónap <= 1 év	0,40%	0,50%
	> 1 év	0,50%	0,60%
Kis- és középvállalatok	<= 3 hónap	0,20%	0,30%
	> 3 hónap <= 6 hónap	0,25%	0,35%
	> 6 hónap <= 1 év	0,30%	0,40%
	> 1 év	0,40%	0,50%
Nagyvállalatok	<= 3 hónap	0,10%	0,20%
	> 3 hónap <= 6 hónap	0,15%	0,25%
	> 6 hónap <= 1 év	0,20%	0,30%
	> 1 év	0,30%	0,40%
Intézményi ügyfelek	<= 3 hónap	0,10%	0,20%
	> 3 hónap <= 6 hónap	0,15%	0,25%
	> 6 hónap <= 1 év	0,20%	0,30%
	> 1 év	0,30%	0,40%

Az alábbi példaszámítás a fenti táblázat szerint kiszámított termékköltséget mutatja be:

Termékköltség (HUF) =	Névleges összeg * Futamidőnek megfelelő költség (%) * Számlokonzverziós árfolyam
Ügyfélszegmens:	Kis- és középvállalatok
Névleges összeg:	1.000.000,00 EUR
Kötési árfolyam:	351,80 EUR/HUF
Devizapár:	EUR/HUF
Futamidő:	3 hónap
Számlokonzverziós árfolyam:	351,01 EUR/HUF
Termékköltség:	702.020,00 HUF

3.1.2. Devizacsere ügylet (FX Swap)

Ügyfélszegmens	Futamidő	Becsült költség (névleges összeg százalékos aránya)	
		HUF, EUR, USD, GBP, CHF, CAD, AUD	Egyéb devizanemek
Kisvállalkozások	<= 3 hónap	0,30%	0,40%
	> 3 hónap <= 6 hónap	0,35%	0,45%
	> 6 hónap <= 1 év	0,40%	0,50%
	> 1 év	0,50%	0,60%
Kis- és középvállalatok	<= 3 hónap	0,20%	0,30%
	> 3 hónap <= 6 hónap	0,25%	0,35%
	> 6 hónap <= 1 év	0,30%	0,40%
	> 1 év	0,40%	0,50%

Nagyvállalatok	<= 3 hónap	0,10%	0,20%
	> 3 hónap <= 6 hónap	0,15%	0,25%
	> 6 hónap <= 1 év	0,20%	0,30%
	> 1 év	0,30%	0,40%

Intézményi ügyfelek	<= 3 hónap	0,10%	0,20%
	> 3 hónap <= 6 hónap	0,15%	0,25%
	> 6 hónap <= 1 év	0,20%	0,30%
	> 1 év	0,30%	0,40%

Az alábbi példaszámítás a fenti táblázat szerint kiszámított termékköltséget mutatja be:

Termékköltség (HUF) =	Névleges összeg * Futamidőnek megfelelő költség (%) * Számlakonverziós árfolyam
Ügyfélszegmens:	Kis- és középvállalatok
Névleges összeg:	1.000.000,00 EUR
Kötési árfolyam:	351,80 EUR/HUF
Devizapár:	EUR/HUF
Futamidő:	3 hónap
Számlakonverziós árfolyam:	351,01 EUR/HUF
Termékköltség:	702.020,00 HUF

3.1.3. Plain Vanilla devizaárfolyam opciós ügylet

Ügyfélszegmens	Futamidő	Becsült költség (névleges összeg százalékos aránya)	
		HUF, EUR, USD, GBP, CHF, CAD, AUD	Egyéb devizanemek
Kisvállalkozások	<= 3 hónap	0,70%	0,80%
	> 3 hónap <= 6 hónap	0,80%	0,90%
	> 6 hónap <= 1 év	1,00%	1,10%
	> 1 év	2,00%	2,10%
Kis- és középvállalatok	<= 3 hónap	0,70%	0,80%
	> 3 hónap <= 6 hónap	0,80%	0,90%
	> 6 hónap <= 1 év	1,00%	1,10%
	> 1 év	2,00%	2,10%
Nagyvállalatok	<= 3 hónap	2,00%	2,00%
	> 3 hónap <= 6 hónap	3,00%	3,00%
	> 6 hónap <= 1 év	4,00%	4,00%
	> 1 év	6,00%	6,00%
Intézményi ügyfelek	<= 3 hónap	2,00%	2,00%
	> 3 hónap <= 6 hónap	3,00%	3,00%
	> 6 hónap <= 1 év	4,00%	4,00%
	> 1 év	6,00%	6,00%

Az alábbi példaszámítás a fenti táblázat szerint kiszámított termékköltséget mutatja be:

Termékköltség (HUF) =	Névleges összeg * Futamidőnek megfelelő költség (%) * Számlakonverziós árfolyam
Ügyfélszegmens:	Kis- és középvállalatok
Névleges összeg:	1.000.000,00 EUR

Kötési árfolyam:	351,80 EUR/HUF
Devizapár:	EUR/HUF
Futamidő:	3 hónap
Számlakonverziós árfolyam:	351,01 EUR/HUF
Termékköltség:	2.457.070,00 HUF

3.1.4. Barrier devizaárfolyam opciós ügylet

Ügyfélszegmens	Futamidő	Becsült költség (névleges összeg százalékos aránya)	
		HUF, EUR, USD, GBP, CHF, CAD, AUD	Egyéb devizanemek
Kisvállalkozások	<= 3 hónap	0,70%	0,80%
	> 3 hónap <= 6 hónap	0,80%	0,90%
	> 6 hónap <= 1 év	1,00%	1,10%
	> 1 év	2,00%	2,10%
Kis- és középvállalatok	<= 3 hónap	0,70%	0,80%
	> 3 hónap <= 6 hónap	0,80%	0,90%
	> 6 hónap <= 1 év	1,00%	1,10%
	> 1 év	2,00%	2,10%
Nagyvállalatok	<= 3 hónap	0,50%	0,60%
	> 3 hónap <= 6 hónap	0,70%	0,80%
	> 6 hónap <= 1 év	0,90%	1,00%
	> 1 év	1,50%	1,60%
Intézményi ügyfelek	<= 3 hónap	0,50%	0,60%
	> 3 hónap <= 6 hónap	0,70%	0,80%
	> 6 hónap <= 1 év	0,90%	1,00%
	> 1 év	1,50%	1,60%

Az alábbi példaszámítás a fenti táblázat szerint kiszámított termékköltséget mutatja be:

Termékköltség (HUF) =	Névleges összeg * Futamidőnek megfelelő költség (%) * Számlakonverziós árfolyam
Ügyfélszegmens:	Kis- és középvállalatok
Névleges összeg:	1.000.000,00 EUR
Kötési árfolyam:	351,80 EUR/HUF
Devizapár:	EUR/HUF
Futamidő:	3 hónap
Számlakonverziós árfolyam:	351,01 EUR/HUF
Termékköltség:	2.457.070,00 HUF

3.1.5. Digitális devizaárfolyam opciós ügylet

Ügyfélszegmens*	Futamidő	Becsült költség (névleges összeg százalékos aránya)	
		HUF, EUR, USD, GBP, CHF, CAD, AUD	Egyéb devizanemek
Nagyvállalatok	<= 3 hónap	1,50%	2,00%
	> 3 hónap <= 6 hónap	2,00%	3,00%
	> 6 hónap <= 1 év	3,00%	4,00%

Intézményi ügyfelek	<= 3 hónap	1,50%	2,00%
	> 3 hónap <= 6 hónap	2,00%	3,00%
	> 6 hónap <= 1 év	3,00%	4,00%

* kizárólag szakmai ügyfélnek vagy elfogadható partnernek minősített Ügyfelek esetén.

Az alábbi példaszámítás a fenti táblázat szerint kiszámított termékköltséget mutatja be:

Termékköltség (HUF) =	Névleges összeg * Futamidőnek megfelelő költség (%) * Számlakonverziós árfolyam
Ügyfélszegmens:	Nagyvállalatok
Névleges összeg:	100.000,00 EUR
Kötési árfolyam:	351,80 EUR/HUF
Devizapár:	EUR/HUF
Futamidő:	3 hónap
Számlakonverziós árfolyam:	351,01 EUR/HUF
Termékköltség:	526.515,00 HUF

3.1.6. Átlagáras (ázsiai) devizaárfolyam opciós ügylet

Ügyfélszegmens	Futamidő	Becsült költség (névleges összeg százalékos aránya)	
		HUF, EUR, USD, GBP, CHF, CAD, AUD	Egyéb devizanemek
Kisvállalkozások	<= 3 hónap	2,00%	2,50%
	> 3 hónap <= 6 hónap	3,00%	3,50%
	> 6 hónap <= 1 év	4,00%	4,50%
	> 1 év	5,00%	5,50%
Kis- és középvállalatok	<= 3 hónap	1,50%	2,00%
	> 3 hónap <= 6 hónap	2,50%	3,00%
	> 6 hónap <= 1 év	3,50%	4,00%
	> 1 év	4,50%	5,00%
Nagyvállalatok	<= 3 hónap	1,00%	1,50%
	> 3 hónap <= 6 hónap	2,00%	2,50%
	> 6 hónap <= 1 év	3,00%	3,50%
	> 1 év	4,00%	4,50%
Intézményi ügyfelek	<= 3 hónap	1,00%	1,50%
	> 3 hónap <= 6 hónap	2,00%	2,50%
	> 6 hónap <= 1 év	3,00%	3,50%
	> 1 év	4,00%	4,50%

Az alábbi példaszámítás a fenti táblázat szerint kiszámított termékköltséget mutatja be:

Termékköltség (HUF) =	Névleges összeg * Futamidőnek megfelelő költség (%) * Számlakonverziós árfolyam
Ügyfélszegmens:	Kis- és középvállalatok
Névleges összeg:	100.000,00 EUR
Kötési árfolyam:	351,80 EUR/HUF
Devizapár:	EUR/HUF
Futamidő:	3 hónap
Számlakonverziós árfolyam:	351,01 EUR/HUF

Termékköltség: 526.515,00,00 HUF

3.1.7. Kifizetés felhalmozó devizaárfolyam opciós ügylet (RAC)

Ügyfélszegmens	Futamidő	Becsült költség (névleges összeg százalékos aránya)	
		HUF, EUR, USD, GBP, CHF, CAD, AUD	Egyéb devizanemek
Kisvállalkozások	<= 3 hónap	2,00%	2,50%
	> 3 hónap <= 6 hónap	3,00%	3,50%
	> 6 hónap <= 1 év	4,00%	4,50%
	> 1 év	5,00%	5,50%
Kis- és középvállalatok	<= 3 hónap	1,50%	2,00%
	> 3 hónap <= 6 hónap	2,50%	3,00%
	> 6 hónap <= 1 év	3,50%	4,00%
	> 1 év	4,50%	5,00%
Nagyvállalatok	<= 3 hónap	1,00%	1,50%
	> 3 hónap <= 6 hónap	2,00%	2,50%
	> 6 hónap <= 1 év	3,00%	3,50%
	> 1 év	4,00%	4,50%
Intézményi ügyfelek	<= 3 hónap	1,00%	1,50%
	> 3 hónap <= 6 hónap	2,00%	2,50%
	> 6 hónap <= 1 év	3,00%	3,50%
	> 1 év	4,00%	4,50%

Az alábbi példaszámítás a fenti táblázat szerint kiszámított termékköltséget mutatja be:

Termékköltség (HUF) =	Névleges összeg * Futamidőnek megfelelő költség (%) * Számításkor érvényes árfolyam
Ügyfélszegmens:	Kis- és középvállalatok
Névleges összeg:	100.000,00 EUR
Kötési árfolyam:	351,80 EUR/HUF
Devizapár:	EUR/HUF
Futamidő:	3 hónap
Számításkor érvényes árfolyam:	351,01 EUR/HUF
Termékköltség:	526.515,00 HUF

3.1.8. Két periódusos határidős árfolyam megállapodás (Extendible Forward)

Ügyfélszegmens	Futamidő	Becsült költség (névleges összeg százalékos aránya)	
		HUF, EUR, USD, GBP, CHF, CAD, AUD	Egyéb devizanemek
Kisvállalkozások	> 3 év	4,00%	4,50%
Kis- és középvállalatok	> 3 év	3,00%	3,50%
Nagyvállalatok	> 3 év	2,00%	2,50%
Intézményi ügyfelek	> 3 év	2,00%	2,50%

Az alábbi példaszámítás a fenti táblázat szerint kiszámított termékköltséget mutatja be:

Termékköltség (HUF) =	Névleges összeg * Futamidőnek megfelelő költség (%) * Számlakonverziós árfolyam
Ügyfélszegmens:	Kis- és középvállalatok
Névleges összeg:	100.000,00 EUR
Kötési árfolyam:	351,80 EUR/HUF
Devizapár:	EUR/HUF
Futamidő:	3 hónap
Számlakonverziós árfolyam:	351,01 EUR/HUF
Termékköltség:	1.404.040,00 HUF

3.1.9. Profitcélhoz kötött határidős árfolyam megállapodás (Target Redemption Forward)

Ügyfélszegmens	Futamidő	Becsült költség (névleges összeg százalékos aránya)	
		HUF, EUR, USD, GBP, CHF, CAD, AUD	Egyéb devizanemek
Kisvállalkozások	> 2 év	4,00%	4,50%
Kis- és középvállalatok	> 2 év	3,00%	3,50%
Nagyvállalatok	> 2 év	2,00%	2,50%
Intézményi ügyfelek	> 2 év	2,00%	2,50%

Az alábbi példaszámítás a fenti táblázat szerint kiszámított termékköltséget mutatja be:

Termékköltség (HUF) =	Névleges összeg * Futamidőnek megfelelő költség (%) * Számlakonverziós árfolyam
Ügyfélszegmens:	Kis- és középvállalatok
Névleges összeg:	100.000,00 EUR
Kötési árfolyam:	351,80 EUR/HUF
Devizapár:	EUR/HUF
Futamidő:	3 hónap
Számlakonverziós árfolyam:	351,01 EUR/HUF
Termékköltség:	1.404.040,00 HUF

3.2. Származtatott kamatügyletek

A származtatott kamatügyletek magukba foglalják a kamatlábcseré (IRS) és kétdevizás kamatlábcseré ügyleteket, a határidős kamatláb megállapodásokat (FRA) és a kamatláb opció (Cap&Floor) ügyleteket.

3.2.1. Kamatlábcseré (IRS)

Ügyfélszegmens	Futamidő	Becsült költség (névleges összeg százalékos aránya)	
		EUR, HUF, USD, GBP, CHF, CAD	Egyéb devizanemek
Kisvállalkozások	> 20 év	1,00%/év	1,00%/év
Kis- és középvállalatok	> 20 év	1,00%/év	1,00%/év

Nagyvállalatok	> 20 év	0,30%/év	0,30%/év
Intézményi ügyfelek	> 20 év	0,30%/év	0,30%/év

Az alábbi példaszámítás a fenti táblázat szerint kiszámított termékköltséget mutatja be:

Termékköltség (HUF) =	Névleges összeg * Költség (%) * Futamidő * Számlakonverziós árfolyam
Ügyfélszegmens:	Kis- és középvállalatok
Névleges összeg:	1.000.000,00 EUR
Devizanem:	HUF/HUF
Futamidő:	5 év
Számlakonverziós árfolyam:	351,01 EUR/HUF
Termékköltség:	17.550.500 HUF

3.2.2. Kétdevizás kamatlábcseré (CIRS)

Ügyfélszegmens	Futamidő	Becsült költség (névleges összeg százalékos aránya)	
		EUR, HUF, USD, GBP, CHF, CAD	Egyéb devizanemek
Kisvállalkozások	> 20 év	1,00%/év	1,00%/év
Kis- és középvállalatok	> 20 év	1,00%/év	1,00%/év
Nagyvállalatok	> 20 év	0,30%/év	0,30%/év
Intézményi ügyfelek	> 20 év	0,30%/év	0,30%/év

Az alábbi példaszámítás a fenti táblázat szerint kiszámított termékköltséget mutatja be:

Termékköltség (HUF) =	Névleges összeg * Költség (%) * Futamidő * Számlakonverziós árfolyam
Ügyfélszegmens:	Kis- és középvállalatok
Névleges összeg:	1.000.000,00 EUR
Devizanem:	HUF/HUF
Futamidő:	5 év
Számlakonverziós árfolyam:	351,01 EUR/HUF
Termékköltség:	17.550.500 HUF

3.2.3. Határidős kamatláb megállapodás (FRA)

Ügyfélszegmens	Futamidő	Becsült költség (névleges összeg százalékos aránya)	
		EUR, HUF, USD, GBP, CHF, CAD	Egyéb devizanemek
Kisvállalkozások	> 2 év	0,08%/év	0,10%/év
Kis- és középvállalatok	> 2 év	0,06%/év	0,08%/év
Nagyvállalatok	> 2 év	0,04%/év	0,05%/év
Intézményi ügyfelek	> 2 év	0,04%/év	0,05%/év

Az alábbi példaszámítás a fenti táblázat szerint kiszámított termékköltséget mutatja be:

Termékköltség (HUF) =	Névleges összeg * Költség (%) * Futamidő * Számlakonverziós árfolyam
Ügyfélszegmens:	Kis- és középvállalatok
Névleges összeg:	1.000.000,00 EUR
Devizanem:	EUR
Futamidő:	1 év
Számlakonverziós árfolyam:	351,01 EUR/HUF
Termékköltség:	210.606,00 HUF

3.2.4. Kamatláb opció (Cap&Floor)

Ügyfélszegmens	Futamidő	Becsült költség (névleges összeg százalékos aránya)	
		EUR, HUF, USD, GBP, CHF, CAD	Egyéb devizanemek
Kisvállalkozások	> 10 év	0,08%/év	0,10%/év
Kis- és középvállalatok	> 10 év	0,06%/év	0,08%/év
Nagyvállalatok	> 10 év	0,04%/év	0,05%/év
Intézményi ügyfelek	> 10 év	0,04%/év	0,05%/év

Az alábbi példaszámítás a fenti táblázat szerint kiszámított termékköltséget mutatja be:

Termékköltség (HUF) =	Névleges összeg * Költség (%) * Futamidő * Számlakonverziós árfolyam
Ügyfélszegmens:	Kis- és középvállalatok
Névleges összeg:	1.000.000,00 EUR
Devizanem:	EUR
Futamidő:	5 év
Számlakonverziós árfolyam:	351,01 EUR/HUF
Termékköltség:	1.053.030,00 HUF

4. Strukturált befektetések

A strukturált befektetések összetett befektetési termékek, amelyek több pénzügyi terméket – bankbetét és devizaárfolyam opciós ügylet – foglal magában, így a standard betéti kamatnál magasabb hozamot kínálnak, de nagyobb kockázatot is jelentenek az opcióból eredő kötelezettségvállalás miatt.

4.1. Devizaárfolyamhoz kötött kétdevizás strukturált befektetés

Ügyfélszegmens	Futamidő	Becsült költség (névleges összeg százalékos aránya)	
		EUR, HUF, USD, GBP, CHF, CAD	Egyéb devizanemek
Kisvállalkozások	> 1 év	1,00%	1,20%
Kis- és középvállalatok	> 1 év	1,00%	1,20%

Nagyvállalatok	> 1 év	0,80%	1,00%
Intézményi ügyfelek	> 1 év	0,80%	1,00%

Az alábbi példaszámítás a fenti táblázat szerint kiszámított termékköltséget mutatja be:

Termékköltség (HUF) =	Névleges összeg * Futamidőnek megfelelő költség (%) * Számlakonverziós árfolyam
Ügyfélszegmens:	Kis- és középvállalatok
Névleges összeg:	100.000,00 EUR
Kötési árfolyam:	351,80 EUR/HUF
Devizapár:	EUR/HUF
Futamidő:	6 hónap
Számlakonverziós árfolyam:	351,01 EUR/HUF
Termékköltség:	351.010,00 HUF

4.2. Devizaárfolyamhoz kötött kétdevizás Knock-In strukturált befektetés

Ügyfélszegmens	Futamidő	Becsült költség (névleges összeg százalékos aránya)	
		EUR, HUF, USD, GBP, CHF, CAD	Egyéb devizanemek
Kisvállalkozások	> 1 év	1,00%	1,20%
Kis- és középvállalatok	> 1 év	1,00%	1,20%
Nagyvállalatok	> 1 év	0,80%	1,00%
Intézményi ügyfelek	> 1 év	0,80%	1,00%

Az alábbi példaszámítás a fenti táblázat szerint kiszámított termékköltséget mutatja be:

Termékköltség (HUF) =	Névleges összeg * Futamidőnek megfelelő költség (%) * Számlakonverziós árfolyam
Ügyfélszegmens:	Kis- és középvállalatok
Névleges összeg:	100.000,00 EUR
Kötési árfolyam:	351,80 EUR/HUF
Devizapár:	EUR/HUF
Futamidő:	6 hónap
Számlakonverziós árfolyam:	351,01 EUR/HUF
Termékköltség:	351.010,00 HUF

4.3. Devizaárfolyamhoz kötött kétdevizás Knock-out strukturált befektetés

Ügyfélszegmens	Futamidő	Becsült költség (névleges összeg százalékos aránya)	
		EUR, HUF, USD, GBP, CHF, CAD	Egyéb devizanemek
Kisvállalkozások	> 1 év	1,00%	1,20%
Kis- és középvállalatok	> 1 év	1,00%	1,20%

Nagyvállalatok	> 1 év	0,80%	1,00%
Intézményi ügyfelek	> 1 év	0,80%	1,00%

Az alábbi példaszámítás a fenti táblázat szerint kiszámított termékköltséget mutatja be:

Termékköltség (HUF) =	Névleges összeg * Futamidőnek megfelelő költség (%) * Számlakonverziós árfolyam
Ügyfélszegmens:	Kis- és középvállalatok
Névleges összeg:	100.000,00 EUR
Kötési árfolyam:	351,80 EUR/HUF
Devizapár:	EUR/HUF
Futamidő:	6 hónap
Számlakonverziós árfolyam:	351,01 EUR/HUF
Termékköltség:	351.010,00 HUF

4.4. Devizaárfolyamhoz kötött átlagáras strukturált befektetés

Ügyfélszegmens	Futamidő	Becsült költség (névleges összeg százalékos aránya)	
		EUR, HUF, USD, GBP, CHF, CAD	Egyéb devizanemek
Kisvállalkozások	> 1 év	1,00%	1,20%
Kis- és középvállalatok	> 1 év	1,00%	1,20%
Nagyvállalatok	> 1 év	0,80%	1,00%
Intézményi ügyfelek	> 1 év	0,80%	1,00%

Az alábbi példaszámítás a fenti táblázat szerint kiszámított termékköltséget mutatja be:

Termékköltség (HUF) =	Névleges összeg * Futamidőnek megfelelő költség (%) * Számlakonverziós árfolyam
Ügyfélszegmens:	Kis- és középvállalatok
Névleges összeg:	100.000,00 EUR
Kötési árfolyam:	351,80 EUR/HUF
Devizapár:	EUR/HUF
Futamidő:	6 hónap
Számlakonverziós árfolyam:	351,01 EUR/HUF
Termékköltség:	351.010,00 HUF

4.5. Devizaárfolyam-sávhoz kötött hozamfelhalmozó strukturált befektetés

Ügyfélszegmens	Futamidő	Becsült költség (névleges összeg százalékos aránya)	
		EUR, HUF, USD, GBP, CHF, CAD	Egyéb devizanemek
Kisvállalkozások	> 1 év	1,00%	1,20%
Kis- és középvállalatok	> 1 év	1,00%	1,20%

Nagyvállalatok	> 1 év	0,80%	1,00%
Intézményi ügyfelek	> 1 év	0,80%	1,00%

Az alábbi példaszámítás a fenti táblázat szerint kiszámított termékköltséget mutatja be:

Termékköltség (HUF) =	Névleges összeg * Futamidőnek megfelelő költség (%) * Számlokonzverziós árfolyam
Ügyfélszegmens:	Kis- és középvállalatok
Névleges összeg:	100.000,00 EUR
Kötési árfolyam:	351,80 EUR/HUF
Devizapár:	EUR/HUF
Futamidő:	6 hónap
Számlokonzverziós árfolyam:	351,01 EUR/HUF
Termékköltség:	351.010,00 HUF