

# Terméktájékoztató

Egyedi árfolyamos devizakonverzió  
FX Spot



# Egyedi árfolyamos devizakonverzió

## A termék leírása

Az Egyedi árfolyamos devizakonverzió (FX Spot) olyan deviza adásvételi ügylet, ahol a Bank a devizák cseréjét (konverzióját) hajtja végre, jellemzően az Üzletkötés napját követő második munkanapon történő elszámolással, a Devizapárra jellemző kereskedési szokásoknak és a mindenkori pénzforgalmi szabályozásoknak megfelelően. Az egyedi árfolyam azt jelenti, hogy a konverzió egy olyan árfolyamon kerül végrehajtásra, ami közvetlenül a megbízás pillanatában érvényes bankközi deviza piacon jegyzett árfolyamon (azaz nem a Bank által jegyzett, publikusan meghírdetett fixing árfolyamon) alapul.

## A termék megértéséhez szükséges fogalmak

Árfolyamjegyzés	Az a művelet, melynek során a Bank az Ügyfél ajánlatkérésétől függően 100 000 EUR-t vagy azt meghaladó összegű konverzió esetén egyedi vételi vagy eladási árfolyamot jegyez az Ügyfél részére.
Azonnali ügylet	Olyan ügylet, amelynek Értéknapja a Spot értéknap, valamint minden olyan ügylet, amelyet az adott eszköz kereskedésében szabványosított ún. azonnali elszámolással teljesítenek.
Banki munkanap	Azon naptári nap, amelyeken a Bank az ügyletben szereplő devizanem, vagy devizanemek tekintetében üzletkötés céljára (beleértve az adott pénznemre vonatkozó fizetéseket és a más devizával vagy devizabetétekkel folytatott ügyleteket) nyitva van.
Bázisdeviza	Más néven jegyzett deviza. A Devizapár tekintetében az a devizanem, melynek egy (fix) egységében kerül kifejezésre a másik devizanem (változó deviza) mennyisége. PI. EUR/HUF esetében az EUR a bázis deviza és a HUF a változó deviza.
Deviza-árfolyam	Valamely deviza egységének egy másik devizában kifejezett értéke.
Devizapár	Két eltérő devizanem együttese, amelyben az egyik deviza értékét a másik devizában fejezik ki.
Eladási árfolyam (Offer)	Az az árfolyam, melyen a Bank eladja a Bázis devizát egy a Jegyzett deviza ellenében.
Elszámolás	Egy ügylet Fizikai szállítással való teljesítését, vagy egy Származtatott ügylet és az azt Lezáró eseti megállapodás értékkülönbözetének (nettó különbözet) megállapítását és a kötelezett fél általi pénzbenteljesítését jelenti.
Elszámolási számla	Az Ügyfél és a Bank közötti külön elszámolási megállapodásban meghatározott, Ügyfél azon bankszámlája vagy Treasury technikai számlája, amelyen az adott mindenkori Ügylethez kapcsolódó jóváírásokat, terheléseket a Bank teljesíti.
Értéknap	Az Egyedi árfolyam megállapodás pénzügyi teljesítésének napja.

Fizetési nettósítás	Az adott Értéknapra eső, több Származtatott devizaügylet esetén a Fizikai Szállításból származó, továbbá minden egyéb pénz fizetési kötelezettség (kivéve a Lezáró eseti megállapodást) nettósítása devizanemenként (azaz a nettó összeg Elszámolási számlán történő jóváírása vagy terhelése).
Fizikai Szállítás	Az Értéknapon a Névleges Tőkeösszegnek megfelelő pénzmennyiség szolgáltatása a Felek között.
Forrásszámla	Az Ügyfél és a Bank közötti külön elszámolási megállapodásban meghatározott, Ügyfél azon más banknál vezetett pénzforgalmi bankszámlája/bankszámlái, amelyről a Bank az adott mindenkori ügylet ellenértékét fogadja, valamint amely számlával szemben az adott mindenkori ügylet ellenértékét elszámolja, amelyre az Ügyfelet illető pénzüsszeget átutalja. Forrásszámlára akkor utal a Bank, ha az Ügyfél a Banknál nem rendelkezik pénzforgalmi számlával és Technikai számlán számolja el a Bank az egyes ügyletekből fakadó fizetéseket.
Lezáró eseti megállapodás	Egy Származtatott ügylet Elszámolása érdekében létrehozott Egyedi árfolyamos devizakonverzió vagy Származtatott ügylet, amely ellentétes irányú az eredeti Származtatott ügylettel (eredmény elszámolás).
Lezárás napja	A Lezáró eseti megállapodás megkötésének a napja.
Megjelölt ár	Az Ügyfél által a Megjelölt árra vonatkozó ügyfélajánlatban meghatározott ár.
Megjelölt árra vonatkozó ügyfélajánlat (order)	A pillanatnyi Piaci ártól eltérő áron való Egyedi árfolyamos devizakonverzió ajánlattal történő kezdeményezése az Ügyfél által - amely ügylet akkor jön létre, ha az Ügyfél által meghatározott érvényességi időtartam alatt a Piaci ár eléri és/vagy meghaladja a Megjelölt árat (Megjelölt ár teljesül). Az ily módon létrejött ügylet Értéknapja az adott mögöttes termék piacon szabványosított elszámolási nap, az Üzletkötés napja pedig a Megjelölt ár teljesülésének napja.
Névleges Tőkeösszeg	Az ügyletben foglalt pénzügyi eszköz mennyisége.
Piaci ár	Egy származtatott, vagy mögöttes termék (pl. deviza) piacon érvényes mindenkori ára.
Pozíciólezárás (Lezárás)	Olyan Lezáró eseti megállapodás létrehozása a Lejárat napja előtt, vagy legkésőbb a Lejárat napján, mellyel az érintett Származtatott ügylet eredménye elszámolhatóvá válik.
Származtatott ügylet	Tőkeáttétellel létrehozott olyan pénzügyi eszköz, amelynek értéke valamely mögöttes termék (pl.: áru, deviza, kötvény, részvény, részvény-index) értékétől függ, abból határozható meg.
Treasury technikai számla	A Bank tulajdonában és kizárólagos rendelkezése alatt álló, az Ügyfél és a Bank közötti külön elszámolási megállapodásban meghatározott

	azon bankszámla/bankszámlák, amely(ek)re a Bank az Ügyféllel szemben az adott mindenkori ügylet pénzmozgásait elszámolja, amelyre a Forrásszámláról az adott mindenkori ügylet ellenértékét fogadja, és amelyről az Ügyfelet illető pénzüsszeget a Forrásszámlára átutalja. A Treasury technikai számláról az Ügyfél állandó vagy eseti jelleggel kérheti kivonat készítését.
Üzletkötés napja	Az ügylet megkötésének napja.
Változó deviza:	A devizapár tekintetében az a devizanem, mely az egységnyi bázisdeviza értékét fejezi ki a változó deviza egységében. Pl. EUR/HUF esetében a HUF a változó deviza, azaz ha az árfolyam 300,00 EUR/HUF, akkor ez azt jelenti, hogy egy euró 300,00 forintot ér.
Vételi árfolyam (Bid)	Az az árfolyam, melyen a Bank megvásárolja a Bázis devizát a Jegyzett deviza ellenében.

## A termék előnyei és hátrányai

- Az Ügyfél számára ismert az árfolyam, ennek tudatában dönthet a konverzióról szemben bizonyos banki fixingen történő feldolgozási renddel.
- Az Egyedi árfolyam megállapodás keretében lehetőség nyílik arra, hogy a Felek a pénzügyi teljesítés Értéknapját az üzletkötés napjára (T) vagy a következő banki munkanapra (T+1) jelöljék ki, szemben az adott devizapárra vonatkozó bankközi elszámolási renddel, amely jellemzően T+2 Értéknapos. Erre akkor van lehetőség, ha azt az adott devizára vonatkozó bankközi deviza feldolgozási rend lehetővé teszi.
- Az Ügyfél ki tudja használni a napon belüli kedvező árfolyammozgásokat.
- Az Ügyfél Megjelölt árfolyamra vonatkozó ügyfélajánlatot (order-t) tehet, ha az üzletkötés pillanatában a Bank által jegyzett árfolyamtól eltérő árfolyamon szeretne konvertálni. Ezen ügyleteknek két fajtája lehetséges, a fix (firm) és a telefonos (call) order.
  - ❖ **Fix (firm) order esetén:** a Bank automatikusan teljesíti a konverziót, ha Piaci ár eléri vagy meghaladja az Ügyfél által Megjelölt árat az order-ben megadott ismérvek szerint és a Bank számára elérhető az árfolyam.
    - A Fix order előnye, hogy a 24 órás piacnak köszönhetően üzletkötési órákon kívül is teljesülhet a Megjelölt árra vonatkozó ügyfélajánlat, valamint akkor is teljesülhet, ha csak nagyon rövid időre éri el a Piaci ár a Megjelölt árat.
    - A Fix order hátránya, hogy az order érvényessége alatt a Bank teljesíti a konverziót, amennyiben a Megjelölt áron meg tudja kötni az ügyletet. Így ezzel az Ügyfél a további kedvező árfolyam elmozdulásból nem tud profitálni, vagy a megjelölt árfolyam elérése esetén a friss piaci információk birtokában már nem tudja megváltoztatni az ordert.
  - ❖ **Telefonos (call) order esetén:** a Bank értesíti az Ügyfelet, ha az árfolyam eléri az Ügyfél által Megjelölt árat és az Ügyfél eldöntheti, hogy kíván-e ezen az árfolyamon üzletet kötni.
    - A Call order hátránya, hogy csak az üzletkötési órák alatt biztosított, valamint a Bank nem tudja garantálni azt, hogy üzletkötői időben tudják értesíteni az Ügyfelet, ha a Piaci ár csak rövid időre éri el az Ügyfél által Megjelölt árat.
- Az egyedi árfolyamon történő konverzió árfolyama nem feltétlenül jobb az Ügyfél számára, mint az aznap a Bank által jegyzett – azonos irányú – fixing árfolyam. Ez utóbbi mindig egy adott, az árfolyam fixálás időpillanatában érvényes Piaci árat tükröz, míg az Árfolyamjegyzésre eltérő időpontban kerülhet sor, más Piaci árak mellett.

## Az Egyedi árfolyamos devizakonverzió elszámolása

Az Egyedi árfolyamos devizakonverzió elszámolása Fizikai szállítással történik, azaz a konverzió az Értéknapon könyvelésre kerül az ügyfél számláin az azonnali egyedi árfolyamon. Az ügyfelek jellemzően ún. saját, a Banknál vezetett különböző devizanemű bankszámláik közötti konverziókhöz alkalmazzák az Egyedi árfolyamos devizakonverziókat. Emellett a Bank biztosítja, hogy pénzforgalmi (konverzióval összekapcsolt kimenő és bejövő utalásokhoz) tranzakciókhoz, valamint hitelkonverziókhöz is kössenek Ügyfelei Egyedi árfolyamos devizakonverziókat.

### Származtatott ügyletekhez kapcsolódó Egyedi árfolyamos devizakonverziók elszámolása

Az Egyedi árfolyamos devizakonverzió alkalmazható úgy is, mint egy adott konkrét Származtatott ügyletet Lezáró eseti megállapodás (Ügyletpárosítás, lásd pl. FX Swap). Ebben az esetben a keletkező eredmény a Lezárás napján jelenértéken, az alapértelmezett elszámolási devizában (diszkontálva) kerül elszámolásra.

Továbbá a Fizetési Nettósítás keretében az Egyedi árfolyamos konverzió pénzáramai egy adott származtatott deviza ügylet pénzáramaival szembeállíthatók, amellyel e pénzáramok nettó egyenlege kerül elszámolásra az Ügyfél számláin.

## Az Egyedi árfolyamos devizakonverzió kalkulációja

### Példa

Az Ügyfél szeretné kihasználni a napon belüli kedvező Deviza-árfolyam alakulást és 1 000 000 EUR-t szeretne forintra váltani T+2 Értéknappal.

Devizapár:	EUR/HUF
Névleges tőkeösszeg:	1 000 000 EUR
Üzletkötés napja:	2018.08.10.
Spot értéknapp:	2018.08.12.
EUR/HUF Spot ár:	320,00
<b>Pénzáramok az Értéknapon:</b>	
A Bank fizet	320 000 000 HUF
A Bank kap	1 000 000 EUR

### Példa - Származtatott ügyletekhez kapcsolódó Egyedi árfolyamos devizakonverzió (Nettó elszámolás)

Az Ügyfél 2018. szeptember 12.-én lejáró Határidős árfolyam megállapodása értelmében 1 000 000 EUR-t fog forintra váltani 320,22 EUR/HUF árfolyamon. Az alapügylet adatai:

Devizapár:	EUR/HUF
Névleges tőkeösszeg:	1 000 000 EUR
Üzletkötés napja:	2018.08.10.
Spot értéknap:	2018.08.12.
Futamidő:	31 nap
Lejárat nap:	2018.09.12.
A Határidős árfolyam megállapodás megkötésekor érvényes piaci referencia Határidős ár:	320,22

A Lejárat napot megelőzően két nappal az Ügyfél úgy dönt, hogy egy Egyedi árfolyamos devizakonverzióval lezárja a Határidős árfolyam megállapodását Ügyletpárosítással, majd az ebből keletkező eredményt realizálja:

Lezáró ügylet Üzletkötésének napja:	2018. 09.10
Lezáró ügylet Értéknapja:	2018.09.12
EUR/HUF Spot ár a Lezáró ügylet Üzletkötésének napján:	318,22

Az Elszámolási Értéknapon, azaz a Lezáró eseti megállapodás megkötésének napján az Ügyfél nyeresége:  $(320,22 - 318,22) * 1\,000\,000 \text{ EUR} = 2\,000\,000 \text{ HUF}$ .

A nyereség összegét (2 000 000 HUF) a Bank az Ügyfél forint számláján jóváírja. Az Ügyfél EUR számláján nem történik elszámolás.

## Az Egyedi árfolyamos devizakonverzió feltételei

Az Egyedi árfolyamos devizakonverzióhoz az Ügyfélnek rendelkeznie kell:

- Treasury keretszerződéssel

*Felhívjuk figyelmét, hogy jelen terméktájékoztató – ideértve az esetlegesen hozzá csatolt dokumentumokat is – a Bank és az Ügyfelek között létrejövő keretszerződés elválaszthatatlan részét képezi, a keretszerződés alapján köthető egyes termékek leírását, az adott termékénél alkalmazott fogalmak és az elszámolás módját határozza meg. A terméktájékoztató az adott pénzügyi eszköz típusával kapcsolatos általános és nyilvános tájékoztatást szolgálja, amelynek tartalma nem minősül kötelezettségvállalásnak, megfogalmazása nem teljeskörű. A terméktájékoztató nem minősül befektetési elemzésnek, ajánlásnak vagy javaslatnak, nem célja az Ügyfél befektetési döntésének befolyásolása vagy ösztönzése. A terméktájékoztató nem tekinthető személyre szóló üzleti ajánlatnak vagy ajánlásnak illetőleg befektetési tanácsadásnak.*

*Felhívjuk továbbá figyelmét, hogy a terméktájékoztatóban szereplő példák, fiktiivék és csak a kellő tájékoztatást szolgálják, továbbá, hogy az ismertetett példáktól a tényleges piaci helyzet lényegesen eltérhet.*

Közzététel: 2019. április 18.  
Hatályos: 2019. április 29.

[www.erstebank.hu](http://www.erstebank.hu)

**ERSTE**   
Bank