

KONVERZIÓS OPCIÓVAL KOMBINÁLT LEKÖTÉS

Tisztelt Ügyfelünk!

Kérjük, hogy az ügylet megkötése előtt jelen Ügyféltájékoztatót valamint a "Befektetési szolgáltatási és a kiegészítő szolgáltatási tevékenység körébe tartozó termékek és szolgáltatások" elnevezésű tájékoztató derivatívákról szóló részeit figyelmesen olvassa el annak érdekében, hogy az ügylet valamennyi feltételét és kockázatát megismerje és megértse, és csak akkor kössön konverziós opcióval kombinált lekötést, ha az ismertetett kockázatok a kockázattűrő képességével összhangban vannak.

MIFID II. terméktájékoztató tartalmazza az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi és pénzeszközök kezelését, termékcsopontonkénti bontásban tartalmazza az egyes pénzügyi eszköz típusokra jellemző információkat, beleértve a pénzügyi eszközök összetevőinek a bemutatását, az eszközök és egyes összetevők kockázatait, a pénzügyi eszközök piaci helyzetét, árának volatilitását, az esetleges pótlólagos befizetési kötelezettségek szükségességét, a kapcsolódó letéti vagy óvadéki követelményeket, az igénybe vehető garanciákat és lehetséges teljesítési módokat.

Ehhez a termékhez Kiemelt Befektetői Információ (KID) tartozik. Kérjük, a befektetés alkalmazását megelőzően tájékozódjon a dokumentumból, amely elérhető a www.mkb.hu weblapon és személyes kapcsolattartójánál.

Amennyiben az ügylettel vagy annak kockázataival kapcsolatban kérdése van, forduljon munkatársainkhoz!

I. A TERMÉK LÉNYEGE

Speciális lekötési konstrukció, amely a hagyományos betéteknél magasabb kamatot biztosít a befektetők számára. Ennek fejében Ügyfelünk vállalja, hogy a Bank a lejárat napján a lekötött devizaösszeget egy előre meghatározott – az üzletkötés pillanatában érvényes határidős árfolyamnál kedvezőbb – árfolyamon egy másik devizanemre átválthatja. Ügyfelünk tehát a magasabb kamat érdekében lemond a számára kedvező árfolyam elmozdulás potenciális nyereségének egy részéről. A

konstrukció egy forint/deviza lekötésből és a lekötés összegére szóló forint/deviza eladási kötelezettség vállalásából épül fel.

Deviza lekötés esetén lejáratkor a befektetés összege abban az esetben kerül átváltásra egy előre megállapodott árfolyamon forintra, vagy a lekötött devizától eltérő más devizanemre, a lejáratkor az aktuális azonnali árfolyam magasabb, mint a lekötéskor megállapodott opciós árfolyam. Ha lejáratkor az azonnali árfolyam alacsonyabb szinten van, mint az opciós árfolyam, akkor a lekötés devizában jár le.

Forint lekötés esetén lejáratkor a befektetés összege abban az esetben kerül átváltásra egy előre megállapodott árfolyamon devizára, ha lejáratkor az aktuális azonnali árfolyam alacsonyabb, mint a lekötéskor megállapodott opciós árfolyam. Ha lejáratkor az azonnali árfolyam magasabb szinten van, mint az opciós árfolyam, akkor a lekötés forintban jár le.

Az előre megállapított magasabb kamatszint biztos bevételt jelent, nem függ a lejáratkori piaci ártól.

A következő befektetési elvárásnak felel meg:

- Aki a lekötött összeget később át szeretné váltani egy másik devizanemre, és rendelkezik egy átváltási cél árfolyamszinttel, vagy a devizanem korlátozott mértékű erősödésére számít
- Aki lekötésén a standard kamatoknál magasabb kamatot szeretne realizálni és ennek érdekében hajlandó annak a kockázatát vállalni, hogy lekötésének devizaneme megváltozhat a lejáratkori azonnali árfolyamnál kedvezőtlenebb árfolyamon.

Előnyei:

- A konstrukció a standard betéti kamatoknál magasabb kamatozást biztosít, a különbség pár bázisponttól több százalékig terjedhet.
- Az előre meghatározott, standard betéti kamatokat meghaladó mértékű kamat az Ügyfél számára a futamidő végén a lekötés devizanemében mindenképpen kifizetésre kerül, függetlenül attól, hogy történik-e konverzió lejáratkor, vagy nem.
- Olyan piaci helyzetekben különösen ajánlott ez az instrumentum, amikor a deviza eszköz tartása az alacsony kamatozás miatt kedvezőtlen, ugyanakkor a lekötéskor aktuális azonnali árfolyamnál magasabb szinten szeretné Ügyfelünk átváltani az összeget, és nem számít drasztikus árfolyamjavulásra.
- Ha lejáratkor megtörténik a konverzió, akkor az üzletkötéskor aktuális határidős árfolyamnál előnyösebb szinten történik meg a váltás.

Kockázatai:

- Az azonnali árfolyam kedvezőtlen irányba történő elmozdulása ellen a termék nem nyújt védelmet.
- A lejáratkori azonnali árfolyamnál kedvezőtlenebb árfolyamon kényszerülhet a konverzió elvégzésére
- A lekötés a futamidő alatt nem bontható fel.
- A lekötés nem betét, ezért az Országos Betétbiztosítási Alap védelme nem terjed ki rá.

A KONVERZIÓS OPCIÓVAL KOMBINÁLT LEKÖTÉS LEGFONTOSABB ELEMEI:

Lekötés összege: A lekötött tőkeösszeg, amelynek tekintetében a Bank a kamatot a lekötés időtartamára kifizeti.

Tranzakciónként minimum 100.000 eurónak megfelelő összeg.

Devizapár: A lekötés devizaneme és az a devizanem, melyre a lejáratkor az opció lehívása esetén a lekötés összege átváltásra kerül.

Kamatláb: A lekötött összegre fizetett éves kamat mértéke.

Opció árfolyam: Az árfolyam, melyen a lekötés devizanemét a Bank átválthatja, amennyiben az opció lejáratának napján forint-deviza opció esetében 12 órakor, deviza-deviza opció esetében 16 órakor a bankközi devizapiaci árfolyam forint lekötés esetén alacsonyabb vagy egyenlő, deviza lekötés esetén magasabb vagy egyenlő, mint az opciós árfolyam.

Futamidő: 2 héttől 12 hónapig bármilyen periódus, jellemzően 2-3 hónap, az Ügyfél igényének megfelelően.

Induló értéknapi: A lekötés induló napja, amelyen az elhelyezett összeg lekötésre és zárolásra kerül.

Opció lejáratának napja: A lekötés lejáratát megelőző második banki munkanap, amelyen meghatározásra kerül, hogy a lekötés lejáratakor milyen devizanemben írja jóvá a Bank a lekötés összegét.

Lekötés lejáratának napja: A lekötés lejáratának napja, melyen a lekötött összeg és kamat,

A konverzió értéknapi: vagy átváltás esetén az opciós átváltási árfolyamon számolt ellenérték az Ügyfél számláján jóváírásra kerül

A kamatláb és az opciós árfolyam összefüggése:

Általánosságban elmondható, hogy a határidős árfolyamhoz minél közelebbi (de annál mindenképp kedvezőbb) opciós árfolyamot választ Ügyfelünk, annál magasabb kamat érhető el a lekötésen, és annál nagyobb az esélye, hogy lejáratkor a lekötött összeg átváltásra kerül. Konzervatívabb, azaz a határidős szinttől távolabbi opciós árfolyamhoz alacsonyabb kamat társul, és egyúttal kisebb az esélye annak, hogy a Bank él opciós jogával, és a lekötött összeget átváltja.

II. AZ OPCSIÓS LEKÖTÉS TERMÉK IGÉNYBEVÉTELEÉNEK FELTÉTELEI:

NEM TERMÉSZETES SZEMÉLY ÜGYFÉL ESETÉN

- **A „Treasury keretmegállapodás** tőzsdén kívüli származékos, valamint egyedi azonnali devizaárfolyam ügyletek létrehozására” nevű keretszerződés előzetes megkötése
A Keretmegállapodás megkötésének további feltétele, hogy Ügyfelünk rendelkezzen:
MiFID megfelelési teszttel
Az üzletkötést megelőzően üzletkötőink vizsgálják, hogy a termékcsoportha Ügyfelünk MIFID besorolása előzetesen beállításra került-e, illetve az alkalmas/megfelelő rovat kitöltött-e.
Ha a megfeleléségi teszt eredménye:
 - „nem tesztelt” (üres), akkor a megfelelési/alkalmassági vizsgálatot le kell folytatni,
 - nem „Megfelelt” vagy nem „Alkalmas” értéket mutat, akkor Ügyfelünk dönthet arról, hogy a megfelelési/alkalmassági vizsgálat megismétlését kéri-e, és ha igen, akkor a megfelelési/alkalmassági vizsgálatot meg kell ismételni.
- **EMIR-hez kapcsolódó nyilatkozattal**, amelyet Ügyfelünk a Keretszerződés mellékleteként tesz
- **LEI kóddal**, amelyet Ügyfelünk a Keretszerződés részeként megad a Banknak
- **Szabad limittel** (limites ügyfeleinktől nem kérünk óvadékot), vagy **szabad limittel és az előírt óvadékkal**, amelynek Ügyfelünk fizetési bankszámláján, illetve az összevont értékpapír és ügyfélszámláján szabadon rendelkezésre kell állnia (kiemelten fedezett limités ügyfeleink óvadékra köthetnek).

Nem természetes személyek ügyletei mögé természetes személy által biztosított fizetési számlakövetelésen alapított óvadék nem fogadható el, helyette értékpapír óvadékot kell kérni.

Nem szükséges limitet felállítani, ha az ügyfél opció vásárlását tervezi.

- **Fizetési bankszámlával** a konverzió mindkét devizanemében.
- **Tranzakciónként minimum 100.000 eurónak megfelelő kötési összeggel.**

III. ELSZÁMOLÁS

Deviza lekötés esetén a Bank akkor hívja le az opciót, ha a lekötés lejáratát megelőző második banki munkanapon az azonnali árfolyam magasabb szinten van, mint az előre megállapított opciós árfolyam. Ebben az esetben a lekötött devizaösszeget a Bank az előre megállapított opciós árfolyamon forintra vagy a megállapodás szerint a lekötött devizától eltérő más devizanemre váltja. Ha az azonnali árfolyam alacsonyabb szinten van, mint az előre megállapított opciós árfolyam, konverzió nem történik, a lekötés az eredeti devizában jár le.

Forint lekötés esetén a Bank akkor hívja le az opciót, ha a lejáratot megelőző második munkanapon az azonnali árfolyam alacsonyabb szinten van, mint az előre megállapított opciós árfolyam. Ebben az esetben a forint lekötést a Bank az előre megállapított opciós árfolyamon devizára váltja. Ha az azonnali árfolyam magasabb szinten van, mint az előre megállapított opciós árfolyam, konverzió nem történik, a lekötés forintban jár le.

Példa konverziós opcióval kombinált deviza lekötésre:

Az Ön cége úgy dönt, hogy a 2 millió USD export árbevételt nem forintosítja, mert az aktuális

USD/HUF 288 forintos piaci árfolyamot még nem tartja elég magasnak. Ugyanakkor a normál lekötésre kapott dollár kamatokat kevesli, ezért Konverziós opcióval kombinált lekötési megállapodást köt a Bankkal 1 hónapra 292-es opciós árfolyamszintre, amelyen már szívesen konvertálná devizáját.

A megállapodás szerint a Bank az 1 hónapos lekötési időszakra 3,70% éves kamatot fizet, mely jelentősen magasabb, mint a standard betétlekötésen elérhető kamatláb. Amennyiben a lejáratot megelőző második munkanapon az USD/HUF árfolyam

- 292 felett van, a Bank a lekötés összegét 292-es dollár árfolyamon forintra váltja, a betéti kamatot dollárban kapja meg. Az Ön kockázata, hogy a piaci árfolyamnál alacsonyabb árfolyamon tud konvertálni, vesztesége a piaci árfolyam és az opciós árfolyam közti különbség

- 292 alatt van, konverzió nem történik. A lekötés dollárban jár le, a betéti kamatot dollárban kapja meg. Az Ön kockázata, hogy amennyiben át kívánja váltani a dollárt forintra, azt csak a piaci árfolyamon teheti meg, mely akár lényegesen alacsonyabb is lehet, mint a 292,00-es célárfolyam, vagy az üzletkötéskor érvényes 288,00-as árfolyam.

Példa konverziós opcióval kombinált forint lekötésre:

Az Ön cége úgy dönt, hogy az 1 hónap múlva esedékes 2 millió euró importjára nem köt határidős üzletet, mivel egyrészt az alapüzlete nem lenne nyereséges az aktuális piaci árfolyamból számított 310,80-as határidős árfolyammal, másrészt pedig ennél alacsonyabb lejáratkori euró árfolyamot tart reálisnak. A devizatartozását azonban egy 309,50-es árfolyamnál már szívesen kiegyenlítené. Az 1 hónap végéig nélkülözhető forint eszközeire magasabb kamatozást szeretne a Banktól kapni, így Konverziós opcióval kombinált lekötési megállapodást köt a Bankkal 1 hónapos periódusra, 309,50-es opciós árfolyamszintre. A megállapodás szerint a Bank az 1 hónapos lekötési időszakra 1,50% éves kamatot fizet, mely jelentősen magasabb, mint a standard lekötéssel elérhető kamatláb. Ha a lejáratot megelőző második banki munkanapon az euró árfolyama

- alacsonyabb, mint 309,50, a lekötés összegét a Bank 309,50 forintos árfolyamon euróra váltja, a betéti kamatot forintban kapja meg. Az Ön kockázata, hogy a piaci árfolyamnál alacsonyabb árfolyamon tud konvertálni, vesztesége a piaci árfolyam és az opciós árfolyam közti különbség
- magasabb, mint 309,50, a lekötött összeg devizaneme forint marad, a betéti kamatot forintban kapja meg. Az Ön kockázata, hogy amennyiben át kívánja váltani a forintot euróra, azt csak a piaci árfolyamon teheti meg, mely akár lényegesen magasabb is lehet, mint a 309,50-es célárfolyam, vagy az üzletkötéskor érvényes 310,80-as árfolyam.