Treasury ügyfelek számára

Érvényes 2025. április 24-től visszavonásig.

A kondíciós listában a változásokat dőlt betűvel jelöljük.
2025. április 24-én hatályba lépő változások:

Új tőzsde a határidős piacon (EDX ICE ENDEX)

A Raiffeisen Bank a Treasury Ügyfeleinek az alábbiakban felsorolt szolgáltatásokat nyújtja, az alábbiakban meghatározott feltételek mellett. A Bank ezen Ügyfelektől megbízást a következő csatornákon keresztül fogad el: telefonon és meghatározott elektronikus csatornákon (Reuters, Bloomberg, FX Raiffeisen).

A Kondíciós lista az Ügyfél (Treasury Ügyfél) és a Bank között létrejött „Keretszerződés Tőzsdei és Tőzsdén Kívüli Azonnali és Származtatott, valamint Strukturált Betéti Ügyletek Kötésére" című szerződés részét képezi, és vonatkozik a 2008. február 01. előtt megkötött bármilyen című, a Bank Treasury területén keresztül megkötött ügyletekre vonatkozó keretszerződés vagy egyedi szerződés alapján fennálló bármilyen ügyletre.

A Bank tájékoztatja tisztelt Ügyfeleit, hogy a Bank Treasury Főosztálya (Pénz-, Deviza-, és Tőkepiaci Főosztálya) a Bank belső szabályzatai alapján csak azon ügyfeleknek nyújt befektetési, illetve kiegészítő szolgáltatást, akik rendelkeznek Treasury Keretszerződéssel (Keretszerződés Tőzsdei és Tőzsdén Kívüli Azonnali és Származtatott, valamint Strukturált Betéti Ügyletek Kötésére című szerződés). A Bank kizárólag prémium, private, corporate és intézményi ügyfél-kategóriába tartozó ügyfelekkel köthet Treasury Keretszerződést, akik Raiffeisen bankszámlával és/vagy értékpapír számlával rendelkeznek. A Treasury Főosztály befektetési tanácsadásra irányuló szolgáltatást pedig kizárólag a Private Banking ügyfél-kategóriába tartozó ügyfelek közül is csak azon ügyfelek részére nyújt, akik rendelkeznek Treasury keretszerződéssel (Keretszerződés Tőzsdei és Tőzsdén Kívüli Azonnali és Származtatott, valamint Strukturált Betéti Ügyletek Kötésére című szerződés) és a teljes MiFID teszt kiértékelésük alapján magas kockázati kategóriába tartoznak.

Treasury keretszerződéssel rendelkező ügyfelek részére a Keretszerződés Tőzsdei és Tőzsdén Kívüli Azonnali és Származtatott, valamint Strukturált Betéti Ügyletek Kötésére című szerződés (Treasury Keretszerződés), valamint a mindenkor hatályos Treasury kondíciós listában megtalálható kondíciók határozzák meg a díjakat. A Treasury keretszerződéssel nem rendelkező ügyfelek részére, akik a Bank Treasury Főosztálynak (Pénz-, Deviza- és Tőkepiaci Főosztály) közreműködésével vesznek befektetési szolgáltatást igénybe, ezen ügyfelek tekintetében a Bank mindenkor hatályos Treasury kondíciós listájában megállapított kondíciók határozzák meg az alkalmazandó díjakat azzal, hogy minden egyéb tekintetben az ilyen megbízásra az Ügyféllel érvényben lévő befektetési szolgáltatás és kiegészítő szolgáltatás igénybevételére vonatkozó szerződés rendelkezései lesznek irányadók.

A Treasury Ügyfél által elérhető instrumentumok (pénzügyi eszközök) köre és az egyes szolgáltatások díjai, költségei (részletes termékleírás a www.raiffeisen.hu/treasury-utikalauz oldalon érhető el)

A Sales Desk munkanapokon 8:30 – 17:00 között tart nyitva. (kivéve rendkívüli szombati munkanapokon a Desk zárva tart.)

A Bank tájékoztatja Ügyfeleit, hogy Az Egyesült Államokban 2020. november 30-án megjelent rendeletek[1] következtében a Publicly Traded Partnership (PTP)[2] típusú értékpapírokat üzletpolitikai okok miatt a továbbiakban nem kívánja kezelni, így az ilyen típusú értékpapírokra a Banknál vezetett értékpapírszámlára nem vesz fel megbízást, és nem fogad be értékpapír transzfert.
A Bank e körben nem végez teljeskörű kutatást, valamint a Bank a külföldi jogszabályokra vonatkozóan tanácsadást sem végez. A Bankot nem terheli felelősség azért, ha Ügyfél portfoliójába ilyen jellegű értékpapír kerül, és erről a Bankot nem tájékoztatja. Ilyen esetben az Ügyfél köteles ezen papírt eltranszferálni vagy értékesíteni, mert az a Banknál nem tartható, és az értékesítés vagy transzfer időpontjáig ezen papír letétkezeléséért a Bank havonta 300 EUR összegű díjat számít fel.

[1] Egyesült Államok (US) Szövetségi Közlöny (85 FR 76910) 1446(f) szakaszában foglalt forrásmegvonási követelmények végrehajtásáról szóló végleges rendeletek (TD 9926)
2 A PTP a társulások olyan típusa, amelyek részvényei értékpapírtőzsdén szabadon forgalmazhatók. A PTP-k többnyire energiával kapcsolatos vállalkozásokban tevékenykednek, negyedéves jövedelmet biztosítanak a befektetőknek.

Tőzsdei és tőzsdén kívüli részvény, certifikát - és ETF ügyletek másodlagos forgalom megbízásainak árfolyamértékre vetített díjai						
Ország	**Piac**	**Kód**	**Díj**	**Minimum díj**		**Egyéb költség**
Ausztrália	AUSTRALIAN SECURITIES EXCHANGE LIMITED	XASX	1,00%	100	AUD	-
Ausztria	WIENER BOERSE AG AMTLICHER HANDEL	WBAH	1,00%	50	EUR	-
	WIENER BOERSE AG	XWBO	1,00%	50	EUR	
	WIENER BOERSE AG	XWBO	1,00%	50	USD	
	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	RBIV	1,00%	2000	HUF	-
			1,00%	7	EUR	
			1,00%	10	USD	
Belgium	NYSE EURONEXT - EURONEXT BRUSSELS	ALXB	1,00%	50	EUR	-
	EURONEXT BRUSSELS	XBRU	1,00%	50	EUR	
Brazília	BM&FBOVESPA S.A. - BOLSA DE VALORES, MERCADORIAS E FUTUROS	BVMF*	1,00%	100	EUR	
Csehország	THE PRAGUE STOCK EXCHANGE	XPRA	1,00%	1200	CZK	-
Dánia	OMX NORDIC EXCHANGE COPENHAGEN	XCSE	1,00%	350	DKK	-
Dél-Afrika	JSE SECURITIES EXCHANGE	XJSE	1,00%	1000	ZAR	-
Egyesült Királyság	LONDON STOCK EXCHANGE	XLON	1,00%	30	GBP	Bélyegilleték (Stamp-duty): • Egyesült Királyságban kibocsátott részvény vételére 0,5%, (egyedi Clearsteam elszámolás esetén 1,5%). • Írországban kibocsátott részvény vételére 1%
			1,00%	50	EUR	
			1,00%	40	USD	
	LONDON AIM	AIMX	1,00%	30	GBP	
			1,00%	50	EUR	
			1,00%	40	USD	
Észtország	NASDAQ OMX Tallin Exchange	XTAL	1,50%	150	EUR	
Finnország	OMX NORDIC EXCHANGE HELSINKI	XHEL	1,00%	50	EUR	-
Franciaország	NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS	XPAR	1,00%	50	EUR	Vételi illeték 0,4%
Görögország	ATHENS EXCHANGE	XATH	1,00%	150	EUR	Eladási illeték 0,2%
Hollandia	NYSE EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM	XAMS	1,00%	50	EUR	
Hong Kong	STOCK EXCHANGE OF HONG KONG LTD, THE	XHKG	1,00%	50	USD	*Bélyegilleték (Stamp-duty): 0,1%*
Horvátország	ZAGREB STOCK EXCHANGE	XZAG*	1,00%	-	EUR	-
Indonézia	INDONESIA STOCK EXCHANGE	XIDX	1,00%	100	EUR	
Írország	IRISH STOCK EXCHANGE - MAIN MARKET	XDUB	1,00%	50	EUR	Bélyegilleték (Stamp-duty): • Írországban kibocsátott részvény vételére 1%
Japán	JASDAQ SECURITIES EXCHANGE	XJAS	1,00%	6000	JPY	-
	OSAKA SECURITIES EXCHANGE	XOSE	1,00%	6000	JPY	-
	TOKYO STOCK EXCHANGE	XTKS	1,00%	6000	JPY	-
Kanada	TORONTO STOCK EXCHANGE	XTSE	1,00%	80	CAD	-
	TSX VENTURE EXCHANGE	XTSX	1,00%	80	CAD	-
Lengyelország	WARSAW STOCK EXCHANGE	XWAR	1,00%	200	PLN	-

Magyarország	BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE	XBUD	1,00%	10	EUR	-
		XBUD/BSE	1,00%	2000	HUF	-
	BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE-DAYTRADE	XBUD	0,50% min. 1500 Ft	1500	HUF	-
Mexikó	BOLSA MEXICANA DE VALORES (MEXICAN STOCK EXCHANGE)	XMEX	1,00%	1000	MXN	-
Németország	EUWAX	EUWX	1,00%	50	EUR	-
	XETRA	XETR	1,00%	50	EUR	-
	DEUTSCHE BOERSE AG	XFRA	1,00%	50	EUR	-
	BOERSE FRANKFURT - REGULIERTER MARKT	FRAA	1,00%	50	EUR	-
	BOERSE HAMBURG - REGULIERTER MARKT	HAMA	1,00%	50	EUR	-
	BOERSE HANNOVER - REGULIERTER MARKT	HANA	1,00%	50	EUR	-
	BOERSE BERLIN	XBER	1,00%	50	EUR	-
	BOERSE DUESSELDORF	XDUS	1,00%	50	EUR	-
	BOERSE MUENCHEN	XMUN	1,00%	50	EUR	-
	BOERSE STUTTGART	XSTU	1,00%	50	EUR	-
Norvégia	OSLO BORS	XOSL	1,00%	400	NOK	-
Olaszország	BORSA ITALIANA	MTAA	1,00%	50	EUR	vételi illeték 0,2%
Oroszország	MOSCOW EXCHANGE	MISX	1,00%	120	EUR	
Portugália	NYSE EURONEXT - EURONEXT LISBON	XLIS	1,00%	50	EUR	-
Románia	BUCAREST STOCK EXCHANGE	XBSE	1,00%	400	RON	-
Spanyolország	BOLSA DE MADRID	XMAD	1,00%	50	EUR	vételi illeték 0,2%
	MERCADO CONTINUO ESPANOL	XMCE	1,00%	50	EUR	
Svájc	SWISS EXCHANGE	XSWX	1,00%	75	CHF	-
	SWX EUROPE	XVTX	1,00%	75	CHF	-
Svédország	OMX NORDIC EXCHANGE STOCKHOLM	XSTO	1,00%	400	SEK	-
			1,00%	50	EUR	-
Szingapúr	SINGAPORE EXCHANGE	XSES	1,00%	75	SGD	
Szlovénia	LJUBLJANA STOCK EXCHANGE	XLJU	1,00%	50	EUR	-
Thaiföld	STOCK EXCHANGE OF THAILAND	XBKK	1,00%	100	EUR	
Törökország	ISTANBUL STOCK EXCHANGE	XIST	1,00%	110	TRY	-
USA	INTERNATIONAL SECURITIES EXCHANGE, LLC	XISX	0,95%	40	USD	+1 cent/részvény
	AMERICAN STOCK EXCHANGE	XASE	0,95%	40	USD	+1 cent/részvény
	NASDAQ	XNAS	0,95%	40	USD	+1 cent/részvény
		XNGS				
		XNCM				
		XNMS				
	NEW YORK STOCK EXCHANGE	XNYS	0,95%	40	USD	+1 cent/részvény
		ARCX				
	OTC BULLETIN BOARD	XOTC	0,95%	40	USD	+1 cent/részvény
	OTC US	OOTC	0,95%	40	USD	+1 cent/részvény
Egyéb piacokon kereskedett nemzetközi részvényügylet esetén egyedi megállapodás alapján terheli az ügyletet díj, költség.						

Tőzsdei és tőzsdén kívüli részvény, certifikát - és ETF ügyletek másodlagos forgalom megbízásainak árfolyamértékre vetített díjai Raiffeisen Online Brokeren keresztül						
Ország	**Piac**	**Kód**	**Díj**	**Minimum díj**		**Egyéb költség**
Ausztria	WIENER BOERSE AG	XWBO	0,80%	9,99[1]	EUR	-
Belgium	EURONEXT BRUSSELS	XBRU	0,80%	9,99	EUR	-
Egyesült Királyság	LONDON STOCK EXCHANGE	XLON	0,80%	9,99	GBP	Bélyegilleték (Stamp-duty): • Egyesült Királyságban kibocsátott részvény vételére 0,5%, (egyedi Clearsteam elszámolás esetén 1,5%). • Írországban kibocsátott részvény vételére 1%
					USD	
Franciaország	EURONEXT PARIS	XPAR	0,80%	9,99	EUR	Vételi illeték 0,3%
Hollandia	EURONEXT AMSTERDAM	XAMS	0,80%	9,99	EUR	-
Magyarország	BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE	XBUD	0,40%	990	HUF	-
		XBUD/BSE	0,40%	9,99	EUR	-
Németország	XETRA	XETR	0,80%	9,99[2]	EUR	-
Portugália	EURONEXT LISBON	XLIS	0,80%	9,99	EUR	-
USA	NASDAQ	XNAS	0,80%	9,99[3]	USD	+1 cent/részvény
		XNGS				
		XNCM				
		XNMS				
	NEW YORK STOCK EXCHANGE	XNYS				
		ARCX				

[1] Kedvezményes díj 4.99 EUR, érvényes visszavonásig

[2] Kedvezményes díj 7.99 EUR, érvényes visszavonásig

[3] Kedvezményes díj 4.99 USD, érvényes visszavonásig

Szabványosított származékos BÉT-en kötött tőzsdei ügyletek kontraktusonkénti és/vagy árfolyamértékre vetített megbízási díja			
	Díj	**Minimum díj**	
Határidős egyedi részvény ügylet nyitásánál/zárásánál	0,30% min.	1500	HUF
Határidős egyedi részvény ügylet kifuttatása	500 Ft	-	
Határidős index ügylet nyitásánál/zárásánál/kifutásánál	500 Ft	-	
Pozíció átadás díja (az átadót terheli)	500 Ft	-	
Határidős deviza ügylet nyitásánál	0,3% min.	2000	HUF
Határidős deviza ügylet napon belül	0,15%	-	
Határidős deviza ügylet zárása/kifuttatása	100 Ft	-	
Devizaopciós ügylet nyitási/zárási díja	250 Ft	-	
Pozíció átadás díja (az átadót terheli)	200 Ft	-	

Szabványosított származékos külföldi tőzsdén kötött ügyletek kontraktusonkénti megbízási díja			
Határidős részvény index ügylet nyitásánál/zárásánál kontraktusonként			
Devizanem	**Tőzsde**	**Kód**	**Díj**
EUR	Eurex Exchange	XEUR	31,50
	New York Stock Exchange - Liffe	XLIF, XMON	42,00
CHF	Eurex Exchange	XEUR	28,00
USD	Chicago Board of Trade - CBOT	XCBT	56,50
	Chicago Mercantile Exchange - CME	XCME	56,00
	Chicago Mercantile Exchange GLOBEX	XCME	49,00
Határidős árukhoz kapcsolódó ügylet nyitásánál/zárásánál kontraktusonként			
Devizanem	**Tőzsde**	**Kód**	**Díj**
EUR	New York Stock Exchange - Liffe	XLIF, XMON	40,00
	EDX ICE ENDEX	NDEX	40,00
USD	Chicago Board of Trade - CBOT	XCBT	60,00
	New York Mercantile Exchange - NYMEX	XNYM	60,00
	Commodity Exchange - COMEX	XCEC	56,00
	Intercontinental Exchange - ICE	IFUS	62,50
	Intercontinental Exchange – ICE, Europe	IFEU	80,00

A Borsa Italiana – olasz tőzsde (MTAA) vonatkozásában a Bank 2025. március 19. napját követően nem fogad el MTAA kereskedési helyszínen ETF-re vételi megbízásokat, illetve olyan bejövő transzfert, amelynél az értékpapírt szállító kiegyenlítési partner az olasz központi értéktár (Monte Titoli S.P.A., BIC: MOTIITMMXXX) résztvevőjeként kezdeményezi a transzfert.

* A Brazil Tőzsde (BVMF) vonatkozásában a Bank 2022. március 16. napját követően a Bank nem fogad el eladási-, vételi- vagy transzfer megbízást.

* Kötelező szegregált alszámla vezetés a horvát kibocsátású (HR-val kezdődő ISIN Kódú) értékpapírok vonatkozásában: 12 000 HUF/hó/ügyfél.
2025. március 19. napját követően a Bank kizárólag eladási vagy transzfer megbízást vesz fel, vételi megbízást vagy bejövő transzfert nem fogad be.

Kötelező szegregált alszámla vezetés a romániai kibocsátású (RO-val kezdődő ISIN Kódú) értékpapírokhoz: 12 000 HUF /hó/ügyfél. A Bank 2020. december 31. napját követően kizárólag eladási vagy transzfer megbízást vesz fel, vételi megbízást vagy bejövő transzfert nem fogad be, amely szabály alól kivételt képeznek a Bank nem természetes személy szakmai ügyfél és elfogadható partner kategóriába tartozó ügyfelei.

Kötelező szegregált alszámla vezetés a szlovákiai kibocsátású (SK-val kezdődő ISIN Kódú) értékpapírokhoz, szlovák adórezidens ügyfelek számára: 40 000 HUF /hó/ügyfél.
2023.07.01. napját követően a szlovákiai kibocsátású (SK-val kezdődő ISIN Kódú) értékpapírok vonatkozásában szlovák adórezidens ügyfelektől a Bank kizárólag eladási vagy transzfer megbízást vesz fel, vételi megbízást vagy bejövő transzfert nem fogad be.

Kötelező szegregált alszámla vezetés a görög kibocsátású (GR-rel kezdődő ISIN Kódú) értékpapírokhoz, görög adórezidens jogi személy ügyfelek számára: 40 000 HUF /hó/ügyfél
2023.07.01. napját követően a görögországi kibocsátású (GR-rel kezdődő ISIN Kódú) értékpapírok vonatkozásában görög adórezidens jogi személy ügyfelektől a Bank kizárólag eladási vagy transzfer megbízást vesz fel, vételi megbízást vagy bejövő transzfert nem fogad be.

Az amerikai jogszabályok (Internal Revenue Code) értelmében az Amerikai Egyesült Államokban rezidens (székhellyel rendelkező) társaságok által kibocsátott értékpapírok kizárólag érvényes ún. W-8BEN (jogi személyek esetén W-8BEN-E) nyilatkozat birtokában vásárolhatók meg tőzsdei kereskedés keretében. Kivételt képeznek ez alól amerikai adóilletőségű ügyfelek, akik W-9 nyilatkozat birtokában vásárolhatnak ilyen papírokat.

Azonnali részvényügyletek üzletkötési feltétele:

- Vételi ügylet esetén: az Ügyfél értékpapírszámláján az üzletkötés devizanemében rendelkezésre álló szabad pénzegyenleg.
- Eladási ügylet esetén: az Ügyfél értékpapírszámláján rendelkezésre álló értékpapír.

Tőzsdén nem kereskedett, a Raiffeisenbank International által kibocsátott certifikátok másodlagos piaci forgalmazása esetén az ajánlatokat a Bank most mind ajánlatként veszi fel: csak a teljes ajánlati mennyiség lekötése esetén kerül az ajánlat párosításra, ha a megbízás Raiffeisenbank Internationalhoz történő megadásakor az azonnali és teljes lekötés nem lehetséges, az ajánlat törlődik.

Azon ügyfelek esetében, akik értékpapírjaikat a Banknál vezetett értékpapír számlán tartják, amennyiben a Bank jogszabályok* alapján a másodpiaci megbízások harmadik féllel történő elszámolása során az elszámolóháztól az elszámolási folyamatban részvevőharmadik fél késedelme miatt jóváírást kap, úgy azt az összeget az Ügyfél ügyfélszámláján vagy fizetési számláján jóváírja. Amennyiben az elszámolási késedelem az Ügyfélnek felróható, úgy a kiszabott pénzbírság összegét a Bank az Ügyfél ügyfélszámláján vagy fizetési számláján azonos összegben terheli. (*jogszabály: AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS 909/2014/EU RENDELETE (2014. július 23.) az Európai Unión belüli értékpapír-kiegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról, valamint 98/26/EK és a 2014/65/EU irányelv, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról)

Az Óvadék/Alapletét mértéke a KELER Zrt.-nek, vagy a külföldi tőzsdének az adott, mindenkori ügyletre vonatkozóan meghatározott mindenkori óvadék igényének a kétszerese, melyet a Bank az Ügyfél szabad rendelkezése alatt álló, és a KELER Zrt. vagy a külföldi tőzsde által elfogadott értékpapírok közül és / vagy számlapénz terhére, egyéni, diszkrecionális döntése alapján zárol. Ügyfél jogosult az Óvadék/Alapletét tárgyai közötti cserét kezdeményezni, az Óvadék/Alapletét beszámítási értékének megtartása mellett. Külföldi tőzsdén kötött határidős ügylet esetén az óvadékokat mindig az adott külföldi tőzsde által meghatározott devizanemben kell számlapénz formájában biztosítani.

A BÉT származékos szekciójában kereskedett határidős ügyletek esetén a Bank a következőképpen jár el:

- Határidős részvényügylet esetén, amennyiben az Ügyfél az adott termék lejárati napján 16:00 óráig nem rendelkezik másképp, a Bank termék lejárati napján, 16:00 óra után jogosult a nyitott ügyletet a BÉT azonnali piacán lezárni.
- Index alapú határidős termék esetén, amennyiben az Ügyfél az adott termék lejárati napját megelőző nap 16:00 óráig nem rendelkezik másképp, a Bank jogosult a nyitott ügyletet a lejáratkori elszámolóáron elszámoltatni.
- Határidős devizaügylet esetén, amennyiben az Ügyfél az adott termék lejárati napján 10:00 óráig nem rendelkezik másképp, a Bank jogosult a nyitott ügyletet a lejáratkori elszámolóáron (MNB fixing) elszámoltatni.

A BÉT származékos szekciójában kereskedett határidős devizaügyletek árképzésekor a Bank a következőképpen jár el:
Az Ügyfél limitáras megbízását a Bank azonnali piaci árfolyamra veszi fel a megadott árfolyamon és darabszámban. Az Ügyfél a megbízás megadásakor kötelezettséget vállal, hogy a megbízás alapján teljesült kontraktusszám mértékéig határidős ügyletet köt. Az azonnali árfolyam és az üzletkötés pillanatában érvényes egyéb piaci feltételeknek megfelelően (kamatszintek) a Bank határidős vételi/eladási árat képez az Ügyfél számára, a határidős ügyletkötés ezen a Bank által generált árfolyamon történik. A határidős ügyletet, amennyiben az Ügyfél a megbízás megadásakor másképp nem rendelkezik, a Bank a következő tőzsdei lejárat előtti hét szerdájáig a következő tőzsdei lejáratra nyitja meg, utána a második tőzsdei lejáratra történik a pozíció nyitása.

A BÉT származékos szekciójában kereskedett határidős egyedi részvényügyletek árképzésekor a Bank a következőképpen jár el:

Az Ügyfél megbízását a Bank minden esetben az azonnali piaci árfolyamra veszi fel a megadott árfolyamon és darabszámban. Az Ügyfél a megbízás megadásakor kötelezettséget vállal, hogy a megbízás alapján teljesült kontraktusszám mértékéig határidős ügyletet köt. Egy kontraktus határidős ügyletet a Bank akkor tekint teljesítettnek, ha az Ügyfél által az azonnali piacon adott megbízás a KELER által meghatározott kontraktus méretet a megbízás napján eléri. Határidős ügylet esetén kontraktusméret alatti részteljesülést a Bank nem tekinti teljesültnek.
Az azonnali árfolyam és az üzletkötés pillanatában érvényes egyéb piaci feltételeknek megfelelően (finanszírozási költségek, kölcsönzési díj) a Bank határidős vételi/eladási árat képez az Ügyfél számára, a határidős ügyletkötés ezen a Bank által generált árfolyamon történik.

- Short nyitás: részvény határidős eladási megbízás
    - Lejárat: short pozíciót a Bank a következő tőzsdei lejárat előtti hét szerdájáig a következő tőzsdei lejáratra nyit meg, utána a második tőzsdei lejáratra történik a pozíció nyitása.
    - Határidős árfolyam: a részvény azonnali árfolyama csökkentve a kölcsönzési díjjal.
    - Osztalékot fizető részvény esetén, amennyiben az osztalékot a pozíció nyitását megelőzően a közgyűlés jóváhagyta és az osztalék kifizetésére az üzletkötést követően, de a lejárat előtt sor kerül, a részvény határidős árfolyamát csökkenti a részvényenkénti osztalék mértéke.
    - Napon belüli zárás (daytrade) esetén a nyitáskor felszámolt kölcsönzési díj a zárólábon ellentételezésre kerül.

- Short zárás: részvény határidős vételi megbízás, korábban nyitott short pozíció (eladás) zárása
    - Amennyiben az Ügyfél ettől eltérő igényét nem jelzi, több nyitott short pozíció esetén a korábban nyitott pozíció kerül zárásra.
    - Határidős árfolyam: a részvény azonnali árfolyama
    - Osztalékot fizető részvény esetén, amennyiben az osztalékot a pozíció nyitását megelőzően a közgyűlés jóváhagyta és a részvény a pozíció zárását követően, de a lejárat előtt osztalékot fizet, a részvény azonnali árfolyamát csökkenti a részvényenkénti osztalék mértéke. Amennyiben az osztalékot a pozíció nyitását megelőzően a közgyűlés nem hagyta jóvá és a részvény a pozíció nyitását követően, de a zárását megelőzően osztalékot fizet, a határidős árfolyamot növeli a részvényenkénti osztalék mértéke.
    - Napon belüli zárás (daytrade) esetén a nyitáskor felszámolt kölcsönzési díj a zárólábon ellentételezésre kerül.
- Long nyitás: részvény határidős vételi megbízás
    - Lejárat: long pozíciót a Bank három hónapos lejáratra nyit, az Ügyfél egyedi kérése esetén közelebbi lejáratra is kérhető pozíciónyitás.
    - Határidős árfolyam: a részvény azonnali árfolyama módosítva a finanszírozási költséggel (a futamidőre vonatkozó aktuális finanszírozási kamatláb, valamint a betét és hitelkamatlábak különbségét fedezni hivatott egyszeri módosító tényező (0,2%) alapján kalkulált költség).
    - Osztalékot fizető részvény esetén, amennyiben az osztalékot a pozíció nyitását megelőzően a közgyűlés jóváhagyta és az osztalék kifizetésére az üzletkötést követően, de a lejárat előtt sor kerül, a határidős árfolyamot csökkenti az osztalék mértéke.
- Long zárás: részvény határidős eladási megbízás, korábban nyitott long pozíció (vétel) zárása
    - Amennyiben az Ügyfél ettől eltérő igényét nem jelzi, több nyitott long pozíció esetén a korábban nyitott pozíció kerül zárásra.

- Határidős árfolyam: a részvény azonnali árfolyama módosítva a fennmaradó futamidőre vonatkozó finanszírozási költséggel (a finanszírozási kamatláb és a fennmaradó futamidő alapján, maximum a fennmaradó futamidőre vonatkozó nyitáskori finanszírozási költség időarányos része).
- Napon belüli zárás (daytrade) esetén a záró lábon számolt finanszírozási költség megegyezik a nyitáskor felszámolt finanszírozási költséggel.
- Osztalékot fizető részvény esetén, amennyiben az osztalékot a pozíció nyitását megelőzően a közgyűlés jóváhagyta és az osztalék fizetésére a pozíció zárását követően, de a lejárat előtt sor kerül, a határidős árfolyamot csökkenti az osztalék mértéke. Amennyiben az osztalékot a pozíció nyitását megelőzően a közgyűlés nem hagyta jóvá és a részvény a pozíció nyitását követően, de pozíció zárását megelőzően és a lejárat előtt osztalékot fizet, a határidős árfolyamot növeli az osztalék mértéke.

Osztalékot fizető részvény esetén, amennyiben a nyitott pozíció leszállításra, kifuttatásra kerül:

- Short pozíció leszállításakor: amennyiben az osztalékot a pozíció nyitását megelőzően a közgyűlés nem hagyta jóvá és a részvény a pozíció nyitását követően, de a pozíció lejárata előtt osztalékot fizet, a Bank jogosult a részvényenkénti osztalék mértékére.
- Long pozíció leszállításakor: amennyiben az osztalékot a pozíció nyitását megelőzően a közgyűlés nem hagyta jóvá, és a részvény a pozíció nyitását követően, de pozíció lejárata előtt osztalékot fizet, valamint a pozíció nyitásakor az osztalék mértéke a határidős árfolyamot nem csökkentette, az Ügyfél jogosult az osztalék mértékére.

Külföldi tőzsdéken kötött határidős (futures) ügyletek esetén, azoknál a határidős kontraktusoknál, ahol az ügylet lejáratakor az elszámolás fizikai teljesítéssel (nem pénzügyi elszámolással) történik, a kontraktus utolsó kereskedési napját megelőző munkanap budapesti idő szerint 16:00 órát követően a Bank jogosult a nyitott ügyletet a külföldi tőzsde határidős piacán ellenügylettel lezárni.

Nem szabványosított származékos (OTC) deviza és kamatláb ügyletek (határidős deviza - forward, kétdevizás kamatcsere - CCIRS, Ügyfél által eladott deviza opció, határidős kamatláb-megállapodás - FRA, kamatlábcsere-megállapodás – IRS és az Ügyfél által eladott kamatláb opciók - cap, floor) esetén az induló limitigény összegét az ügylet futamideje, devizája, illetve devizái és az adott ügylet névleges kötési értéke határozza meg. Nem szabványosított származékos (OTC) ügyleteket csak ún. 'derivatív limit' felállítását követően köt a Bank az Ügyféllel. A limit felállítása, annak változtatása vagy megszüntetése a Bank egyedi döntése alapján történik.

Azonnali OTC ügyletek esetén az ügylet ellenértékének vagy fedezetének 100 %-ban rendelkezésre kell állnia. Ha az azonnali ügylet T+1 vagy T+2 értéknapos az Ügyfélnek a Bank ún. 'settlement limitet' állíthat fel és ebben az esetben az ügylet értéknapjára kell csak a fedezetet / ellenértéket biztosítani.

Ha az OTC piacon kereskedett devizapár egyik lába NDF (Non-Delivery Forward), akkor az adott határidős vagy opciós ügylet nem kerülhet leszállításra, azaz legkésőbb a lejárat előtt két munkanappal (T-2) a pozíció lezárásra kerül. Ilyen deviza, a teljesség igénye nélkül, az arany (XAU) és az indiai rúpia (INR).

Azon OTC deviza alapú strukturált termékekre, melyek egyszerre több származtatott ügylet kombinációjából tevődnek össze a limitigény, az Ügyfél számára kötelezettséget jelentő alkotóelemek limitigényének együttes összegéből kerül meghatározásra.

Firm limitáras megbízás[1] fedezet igénye megegyezik az ügylet limitigényével. Az OTC firm limitáras megbízás teljesítése minden esetben a Raiffeisen Bank Zrt. által jegyzett árfolyam alapján történik.

Amennyiben az adott készpénz fedezetes limit terhére kötött határidős vagy opciós ügylet mögé elhelyezett óvadék devizaneme eltér az ügylet devizanemétől, akkor a Bank a fent említett óvadékon felül legalább 12% többlet óvadékra tart igényt.

Az induló fedezetigényen felül, a pozíció fenntartása érdekében pótfeltöltés is szükségessé válhat a Treasury Keretszerződés értelmében a fent említett valamennyi ügylet esetében.

Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking ügyfelek azonnali értékpapír vételi ügyleteinek fedezettsége - elszámolás napi fizetés esetén*	
Ügylet fedezettségének szükséges mértéke	100 %
Alulfedezettségi küszöbérték**	90 %
Túlfedezettség esetén feloldási küszöbérték	200 000 Ft

*Elszámolás napi fizetés = a vétel ellenértékét az elszámolás devizanemében az Ügyfél nem a megbízás megadásakor, hanem az elszámolás napján bocsátja rendelkezésre az ügyfélszámlán. A fenti táblázat a főszámlán történő üzletkötésekre vonatkozik. Tartós befektetési számlán és Stabilitás Megtakarítási Számlán elszámolás napi fizetéssel kötött ügyletekre külön óvadék zárolása nem szükséges.

**A küszöbérték alatti fedezettség esetén a Bank felveszi a kapcsolatot az Ügyféllel és felszólítja az óvadék kiegészítésére. Amennyiben az óvadék kiegészítése nem történik meg, a bank ellentétes irányú ügylettel zárhatja a pozíciót a "Keretszerződés Tőzsdei és Tőzsdén Kívüli Azonnali és Származtatott, valamint Strukturált Betéti Ügyletek Kötésére" című szerződésben foglaltaknak megfelelően.
Fedezettség számításának módja:
(letett óvadék értéke + vásárolt termék piaci értéke) / (szükséges fedezet), ahol:
- A szükséges fedezetet a bank a termék vételára és elszámolási kockázatának összege alapján határozza meg.
- Az óvadék értékét a bank az óvadékként zárolt eszközök piaci értéke és a Kondíciós Lista mellékletében szereplő beszámítási arány alapján számítja ki egységesen 30 % deviza puffer figyelembevételével számol, kivéve, ha az ügylet és a fedezet devizaneme egyaránt Forintban denominált.

Elszámolás napi fizetés esetén óvadékként a Bank készpénzt, betétet és olyan terméket fogad el, amire beszámítási értéket tesz közzé ezen Kondíciós lista 1.számú mellékleteként. Az Ügyfélnek lehetősége van egyedileg megjelölni az óvadékként lefoglalandó terméket. Amennyiben ezt nem kívánja egyedileg megadni, akkor a Bank az alábbi erősorrend szerint foglal óvadékot:

1. Államkötvény (először a leghosszabb futamidejű)
2. Diszkont Kincstárjegy (először a leghosszabb futamidejű)
3. Kamatozó Kincstárjegy (először a leghosszabb futamidejű)
4. BÉT-re bevezetett részvények
5. Devizák (ABC sorrend, kivéve TRY, GBP, CHF, USD, EUR, HUF, melyek végére sorolódnak)

Pénzügyi eszköz eladására vonatkozó megbízás esetén az eladások elszámolásánál a Bank a FIFO módszert alkalmazza, kivéve amennyiben az ügyfél a kézi készletpárosítási módszert választja. Kézi készletpárosítás a következő ügylettípusok esetén alkalmazható: hazai és külföldi részvények tőzsdei eladási megbízása, kötvények eladási megbízása, befektetési jegyek visszaváltási megbízása, értékpapíroknak az ügyfél megbízása alapján történő zárolása és a zárolás feloldása, értékpapírok átvezetése az ügyfél saját számlái között.

A Bank az azonnali konverziók, határidős ügyletek és flexi forwardok esetén az Ügyfél által, illetve az Ügyfél részére fizetendő bármely, forintban (HUF) denominált összeget egész forintra kerekítve határoz meg, a kerekítés általános szabályai szerint.

A Bank fenntartja a jogot magának, hogy a Treasury Kondíciós listában felsorolt díjaktól, költségektől, limitigénytől/fedezettől/óvadéktól eltérjen. A Treasury limitek és óvadék mögé befogadható értékpapírok listáját és a beszámítási értékeket (százalékban) az 1. sz. melléklet tartalmazza.

Késedelmi kamat:
- Forint esetében a mindenkori jegybanki alapkamat kétszerese.
- Deviza esetén az adott devizában irányadó referencia kamatláb + 6 %.

Betétek Lekötési Megbízásának időtartama: egyedi megállapodás szerint.

Adózás: a Bank az Ügyfél által mindenkor megkötött ügyletek bevételéből a mindenkor hatályos adójogszabályok, így elsősorban a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény és az egészségügyi hozzájárulásról szóló

1998. évi LXVI. törvény szerinti levonásokat eszközli, az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII. törvény szerinti módon, kifizetői minőségében eljárva.

[1]A Firm limitáras megbízás leírását a Treasury terméktájékoztatójában, illetve a Treasury Útikalauz-ban találhatja.
Elérése: https://www.raiffeisen.hu/treasury-utikalauz, vagy kérje referensétől

A Treasury ügyletek mögé befogadható értékpapírok listáját és a beszámítási értékeiket a jelen kondíciós lista **1. számú melléklete** tartalmazza.

A befektetési termékekkel kapcsolatban felmerülő szolgáltatási és termékköltségekről további, részletes tájékoztatást nyújt a Bank a jelen kondíciós lista **2. számú mellékletében** szereplő előzetes minta költségkalkulációk segítségével.