

Egyedi (Deviza Spot) fedezeti limit besorolás (szabályzat)

A deviza spot kockázat csökkentésének érdekében 2015.10.26-tól az alábbi (veszteség jellegű) fedezetképzési szabályok (besorolások) lépnek életbe a **CODEX Tőzsdeügynökség Zrt-nél** (továbbiakban: *Társaság*). Az **FXCM** (továbbiakban : *Szolgáltató*) az egyedi devizák árfolyamváltozása alapján havi rendszerességgel – előre bejelentett időpontra- közli a fedezeti követelmények számításának alapjául szolgáló minimális fedezeti követelményeket. A szolgáltató nem zárja ki az extrém árfolyammozgások okozta fedezeti követelmény változtatás előzetes bejelentés nélküli, rendkívüli módosítását sem, ezért a Társaság is fenntartja a rendkívüli fedezeti követelmény módosítás lehetőségét.

A korábban alkalmazott fedezetképzési szabályok a hatályba lépést követően az alábbiak alapján változnak:

- A fedezetképzés alapjául szolgáló veszteség jellegű különbözet minimális mértékének meghatározása devizapáronként / termékenként a kockázati kategória besorolás alapján kerül meghatározásra
- A kategória besorolás alapjául a szolgáltató havi rendszerességgel frissített valamint a rendkívüli **FX Margin Update** táblázata szolgál, de a társaság vezetése egyedi szempontok alapján eltérhet a jelen szabályzatban foglaltaktól.
- A kategória besorolás EUR illetve USD devizanemenként kerül meghatározásra
- A devizapárokat az alábbi kategóriák alapján különböztetjük meg
 - **1. Kategória:** Azok a devizapárok és indexek valamint árupiaci termékek kerülnek az első kategóriába, amelyeknél az FXCM fedezeti feltétele a pozíció méretének legfeljebb 3,3 %. Az első kategóriában a minimális fedezeti követelmény a kötési ár és a stop megbízás aktiválási ára közötti veszteség jellegű különbözet **120%-a**.
 - **2. Kategória:** Azok a devizapárok és indexek valamint árupiaci termékek kerülnek a második kategóriába, amelyeknél az FXCM fedezeti feltétele a pozíció méretének legalább 3,4 % és legfeljebb 6,6 %-a. A második kategóriában a minimális fedezeti követelmény a kötési ár és a stop megbízás aktiválási ára közötti veszteség jellegű különbözet **140%-a**.
 - **3. Kategória:** Azok a devizapárok és indexek valamint árupiaci termékek kerülnek a harmadik kategóriába, amelyeknél az FXCM fedezeti feltétele a pozíció méretének legalább 6,7 % és legfeljebb 15 %-a. A harmadik kategóriában a minimális fedezeti követelmény a kötési ár és a stop megbízás aktiválási ára közötti veszteség jellegű különbözet **200 %-a**.

- **4. Kategória:** Azok a devizapárok és indexek valamint áruipiaci termékek kerülnek a negyedik kategóriába, amelyeknél az FXCM fedezeti feltétele a pozíció méretének meghaladja a 15%-át. A negyedik kategóriába került deviza párok, indexek, áruipiaci termékek esetén az üzletszabályzat vonatkozó rendelkezése alapján likvidálásra kerül az érintett pozíció.

EUR devizanemben nyitott deviza spot pozíciók esetében alkalmazott kategória besorolás

1 kategória	2 kategória	3 kategória	4 kategória
EUR/USD	USD/CHF	EUR/CHF	
USD/JPY	CHF/JPY	GBP/CHF	
GBP/USD	USD/MXN	USD/HKD	
AUD/USD	AUD/CHF		
USD/CAD	USD/ZAR		
NZD/USD	USD/TRY		
EUR/GBP	EUR/TRY		
EUR/JPY	NZD/CHF		
GBP/JPY	CAD/CHF		
EUR/AUD	USD/CNH		
EUR/CAD	ITA 40		
AUD/CAD	HKG33		
AUD/JPY	YPN225		
CAD/JPY			
NZD/JPY			
GBP/CAD			
GBP/NZD			
GBP/AUD			
AUD/NZD			
USD/SEK			
EUR/SEK			
EUR/NOK			
USD/NOK			
EUR/NZD			
ZAR/JPY			
NZD/CAD			
TRY/JPY			
EUR/HUF			
USD/HUF			
USDOLLAR			
SP35			
US30			
SPX500			
NAS100			

UK100 GER30 FRA40 SUI20 AUS200 EUSTX50 BUND USOIL UKOIL NGAS			
XAU/USD XAG/USD XPD/USD XPT/USD Copper			

USD devizanemben nyitott deviza spot pozíciók esetében alkalmazott kategória besorolás

1 kategória	2 kategória	3 kategória	4 kategória
EUR/USD USD/JPY GBP/USD AUD/USD USD/CAD NZD/USD EUR/GBP EUR/JPY GBP/JPY	USD/CHF CHF/JPY USD/MXN AUD/CHF USD/ZAR USD/TRY EUR/TRY NZD/CHF CAD/CHF	EUR/CHF GBP/CHF USD/HKD	
EUR/AUD EUR/CAD AUD/CAD AUD/JPY CAD/JPY NZD/JPY GBP/CAD GBP/NZD GBP/AUD AUD/NZD	USD/CNH ITA 40 HKG33 YPN225		
USD/SEK EUR/SEK EUR/NOK USD/NOK EUR/NZD ZAR/JPY			

NZD/CAD TRY/JPY EUR/HUF USD/HUF USDOLLAR SP35 US30 SPX500 NAS100 UK100			
GER30 FRA40 SUI20 AUS200 EUSTX50 BUND USOIL UKOIL NGAS XAU/USD			
XAG/USD XPD/USD XPT/USD Copper			

Amennyiben az Ügyfél 12.00 óráig beutal a CODEX Tőzsdegynökség Zrt.-nél megnyitott Határidős, Opció, Deviza spot és CFD Befektetési Számlájára, úgy azt a Társaság még azon a napon továbbutalja a Végrehajtási Politikában meghatározott kereskedési helyszín felé (FXCM), azonban az Ügyfél pozíció nyitására vonatkozó megbízását kizárólag a következő kereskedési napon (T+1) fogadja.

Budapest, 2015. október 29.

Dr. Galambos Péter
vezérigazgató