

TÁJÉKOZTATÓ

HATÁRIDŐS DEVIZA ADÁSVÉTELI ÜGYLETEK

OTP BANK NYRT. GLOBAL MARKETS IGAZGATÓSÁG

2021. január 8.

A Határidős deviza ügyletekre vonatkozó szerződés megkötése előtt kérjük, hogy figyelmesen olvassa végig a jelen tájékoztatót. Kérdés esetén forduljon munkatársunkhoz.

Minden jog fenntartva - OTP Bank Nyrt. ©

TARTALOMJEGYZÉK

1. A határidős deviza adásvételi ügylet bemutatása	2
2. A határidős deviza adásvételi ügylet kockázatai	3
3. Deviza Forward vétel Példa ügylet	5
4. Deviza Forward eladás Példa ügylet	12
5. A határidős deviza adásvételi ügyletek előnyeinek és hátrányainak összefoglalása	19
6. Egyéb információk	20
7. Figyelemfelhívó tájékoztatás	22

1. A határidős deviza adásvételi ügylet bemutatása

A határidős deviza adásvételi ügylet (deviza forward) egy megállapodás az ügyfél és az OTP Bank Nyrt. (a továbbiakban: Bank) között egy meghatározott összegű deviza, meghatározott (jövőbeli) időpontban, meghatározott árfolyamon (kötési árfolyam) történő eladásáról vagy vételéről. Az ügylet egy a Bank és az ügyfél között kötött, szabályozott piacon kívül (OTC) létrejövő komplex, származékos pénzügyi tranzakció.

Jellemzői

- A határidős ár egyrészt a jelenlegi (spot) árfolyamtól, másrészt az ügylet futamidejére vonatkozó betéti/hitel kamat mértékétől függ. A határidős ár és a spot ár különbségét swap differenciának nevezzük.
- Szállításos, valamint elszámolásos formában köthető minden olyan devizapárra, amelyre a Bank jegyez devizaárfolyamot.
- A kötés minimális értéke 50 ezer EUR, vagy annak megfelelő értékű deviza.
- Lejárát jellemzően éven belüli, egyedi esetekben lehetőség van éven túli lejáratra is kötni.
- Az ügylet teljesítési kötelezettséggel jár az ügyfél részére: az ügyfél a rögzített árfolyamnál alacsonyabb/magasabb lejáratkori árfolyamszintek esetén is köteles a rögzített árfolyamszinten vásárolni/eladni.

Jellemző ügyfélkör

- A fedezeti céllal kötött deviza forward ügylet az alaptevékenységüktől eltérő devizanemben követeléssel vagy kötelezettséggel rendelkező cégek számára nyújthat hatékony segítséget az árfolyam kedvezőtlen irányú elmozdulásából származó veszteség kiküszöbölésében.
- A spekulatív céllal kötött deviza forward ügylet olyan befektetők érdeklődésére tarthat számot, akiknek határozott elképzelésük van a mögöttes devizapár árfolyamának jövőbeli alakulásáról.

2. A határidős deviza adásvételi ügylet kockázatai

A termék piaci értéke

Minden határidős pozíció rendelkezik piaci értékkel. A határidős deviza adásvételi ügylet árát a mögöttes devizapár árfolyama, az adott futamidőre vonatkozó piaci hozamok, azok volatilitása és a lejáratig hátralévő idő határozzák meg. Minél nagyobb a mögöttes devizapár árfolyamának ingadozása (volatilitása), annál kockázatosabb befektetésnek tekinthető.

Mérlegre gyakorolt hatás

A határidős deviza adásvételi ügyletnek a piaci értéke az árfolyam alakulásától függ, ezért az ügylet piaci értéke a futamidő alatt folyamatosan változhat. Előfordulhat, hogy jelentős negatív piaci érték jelentkezik az ügyfél mérlegében a tranzakció futamideje alatt. Az ügylet lejárat előtti lezárása esetén az ügyfél akár jelentős veszteséget is elkönyvelhet. A terméken elérhető nyereség korlátozott, azonban az elszenvedhető veszteség mértéke korlátlan.

Addicionális tőkeáttétel

A termék tőkeáttételes. A határidős deviza adásvételi ügylet megkötéséhez nem szükséges a teljes tőkeösszeggel rendelkezni, hanem elegendő a tranzakció értékének előre meghatározott százalékát fedezetként elhelyezni. Az ügyfél szempontjából kedvezőtlen piaci mozgás esetén további tőkeáttételes hatás és akár jelentős veszteség is jelentkezhet.

Pótlólagos tőkeköltség, fedezetképzés

A Bank limiteket alkalmaz, illetve fedezetet kér az ügyféltől a határidős deviza adásvételi ügyletből fakadó kockázatok fedezésére. A fedezetet a Bank által meghatározott formában (pénz- vagy értékpapír-óvadék) szükséges az Ügyfélnek rendelkezésre bocsátani. A termék fedezeti követelménye normál esetben a határidős deviza adásvételi ügylet névértékének előre meghatározott százaléka, melyet a Bank egyoldalúan módosíthat. Az árfolyamoknak az ügyfél szempontjából kedvezőtlen elmozdulása következtében a Bank pótlólagos fedezet igényel léphet fel.

Az ügyfél a Bank felhívására köteles a pótlólagos fedezetet a szerződéses feltételek szerint biztosítani, melyből eredő esetleges, akár jelentős veszteséget kizárólag az ügyfél viseli. A határidős deviza adásvételi ügylet pótlólagos fedezetigényét a Bank a határidős deviza adásvételi ügylet mindenkorai valós piaci értéke alapján állapítja meg. A fedezet felszabadítására a fedezeti zárolás indokának megszűnése esetén kerülhet sor.

Pozíció egyoldalú likvidálásának lehetősége

A bank a határidős deviza adásvételi ügylet mindenkorai valós piaci értéke alapján kér fedezetet az ügyféltől. Amennyiben az ügyfél által nyújtott fedezet a Bank megítélése szerint az ügyfél által nyitott és tartott pozíciók pénzügyi kockázatát bármely okból már nem fedezi, a Bank pótlólagos fedezet igényel léphet fel. Az ügyfél a Bank felhívására köteles a pótlólagos fedezetet a szerződéses feltételek szerint biztosítani, melyből eredő esetleges veszteséget kizárólag az ügyfél viseli. Ha az ügyfél a Bank felhívására a szerződés rendelkezései szerint nem biztosítja a szükséges pótlólagos fedezetet, a Bank az ügyletet likvidálhatja, aminek következtében az ügyfelet akár jelentős veszteség is érheti. A likvidálásból adódó költségek, az esetleges árfolyamveszteség, illetve a likvidálás teljesíthetlenségéből adódó következmények kizárólag az ügyfelet terhelik.

Eladási vagy vételi kötelezettség előre rögzített árfolyamon

A szerződésben rögzített feltételek alapján, az ügyfél köteles a mögöttes devizát a lejárat napon a kötési árfolyamon megvásárolni/eladni. Ha az eredeti határidős deviza ügylet eladás volt és lezáráskor vagy szállításkor a mögöttes devizapár árfolyama magasabb, mint a kötési árfolyam, akkor az ügyfélnek vesztesége keletkezik az ügyleten. Hasonló módon, ha az eredeti határidős deviza ügylet vásárlás volt és lezáráskor vagy szállításkor a mögöttes devizapár árfolyama alacsonyabb, mint a kötési árfolyam, akkor az ügyfélnek vesztesége keletkezik az ügyleten.

3. Deviza Forward vétel Példa ügylet

Két kiindulási helyzet – Egy ügylet

- Az ügyfélnek 6 hónap múlva 500 ezer euróval kell rendelkeznie, azonban a gazdasági tevékenysége során forint bevételei keletkeznek. Az árfolyam ingadozásból fakadó kockázat kiküszöbölése érdekében előre szeretné rögzíteni a beszerzési árat.
- Az ügyfél véleménye szerint az EUR/HUF árfolyam emelkedni fog az elkövetkező félévben.

Az ügyfél mindkét esetben eurót vásárol 6 hónapos határidőre.

ÜGYLET PARAMÉTEREI	
Futamidő	6 hónap
Devizapár	EUR/HUF
Mennyiség	EUR 500 000
Spot árfolyam EUR/HUF	360,40 (Reuters: EURHUF=D3)
Féléves határidős árfolyam EUR/HUF	362,48

A termék különböző EUR/HUF árfolyam forgatókönyvek mellett kerül bemutatásra:

1. Az EUR/HUF árfolyam a feltételezések szerint alakul, azaz a futamidő során emelkedik az árfolyam.
2. Az EUR/HUF árfolyam a futamidő során csökken.
3. Az EUR/HUF árfolyam a futamidő során extrém módon emelkedik.
4. Az EUR/HUF árfolyam a futamidő során extrém módon csökken.

Ha az ügyfél féléves határidőre eurót vásárol, akkor az EUR/HUF árfolyam emelkedése esetén az ügylet lezárásakor árfolyam nyeresége keletkezhet. Ugyanakkor az EUR/HUF árfolyam csökkenése esetén hasonló módon veszteséget könyvelhet el.

1. Az EUR/HUF árfolyam a feltételezések szerint alakul

Emelkedő árfolyam

Azonnali EUR/HUF árfolyam a futamidő elején: 360,40

4. hónap végén a 2 hónapos forward árfolyam: 363,71

Azonnali EUR/HUF árfolyam lejáratkor: 364,28

- **Példa fizikai szállításra:**

Az ügyfél a deviza forward szerződése szerint lejáratkor 362,48 forintért vásárol egy eurót.

Az elszámolási napon:

A Bank fizet az ügyfélnek 500 000 eurót

A Bank kap az ügyféltől $500\,000 \cdot 362,48 = 181\,240\,000$ forintot

- **Példa pénzügyi elszámolásra, lejáratkori lezárással:**

Pénzügyi elszámolás esetén az ügyfél a futamidő során az ügyletet egy ellenirányú kötéssel lezárja. Az ügyfél a deviza forward szerződése szerint lejáratkor 362,48 forintért vásárol egy eurót, amit a feltételezések szerint alakuló árfolyamok esetében lejáratkor 364,28 forintért adhat el.

Az elszámolási napon a Bank fizet az ügyfélnek:

$(364,28 - 362,48) \cdot 500\,000 = 900\,000$ forintot

- **Példa pénzügyi elszámolásra, ügyletkötés után 4 hónappal történő lezárással:**

Az ügyfél a deviza forward szerződése szerint lejáratkor 362,48 forintért vásárol egy eurót, amit a feltételezések szerint alakuló forward árfolyamok esetén az ügyletkötés után 4 hónappal 363,71 forintért adhat el 2 hónapos határidőre.

Az elszámolási napon a Bank fizet az ügyfélnek:

$(363,71 - 362,48) \cdot 500\,000 = 615\,000$ forintot

- **Példa Fedezetképzési követelményre:**

A Bank Global Markets ügyfelei határidős deviza adásvételi pozíciókat csak fedezet mellett vállalhatnak a Bankkal szemben, vagyis a kötés

végrehajtásakor az albiztosíték igény teljesítéséhez elegendő fedezetet kell biztosítani. Egy ügylet albiztosíték igénye alatt a Bank az általa kritikusnak tekintett időtávon bekövetkező árfolyam elmozdulások hatására elszenvedhető veszteséget érti, ami az ügylet futamideje alatt a piaci körülmények változása hatására módosulhat.

Ha a termék fedezeti követelménye kezdetben például a névérték tíz százaléka, akkor ügyletkötéskor a fedezeti követelmény:
 $EUR\ 500\ 000 * 0,1 = EUR\ 50\ 000$

Az ügyfélnek kiegészítő biztosítékot kell nyújtania abban az esetben, amennyiben a piaci árfolyamok számára kedvezőtlen elmozdulása következtében az ügyleteinek a biztosított fedezetekkel már nem lefedett fedezetiigénye a maximálisan még elfogadott szint fölé nő. Az ügyfél szempontjából kedvezőtlen árfolyam alakulás esetén a Bank a határidős deviza adásvételi ügylet valós piaci értéke alapján pótlólagos fedezetet kérhet, ezáltal a fedezeti követelmény jelentősen megnövekedhet. Ha az ügyfél a Bank felhívására a szerződés rendelkezései szerint nem biztosítja a szükséges pótlólagos fedezetet, a Bank az ügyletet likvidálhatja, aminek következtében az ügyfelet akár jelentős veszteség is érheti.

2. Az EUR/HUF árfolyam csökken

Azonnali EUR/HUF árfolyam a futamidő elején: 360,40

Azonnali EUR/HUF árfolyam lejáratkor: 355,86

- **Példa fizikai szállításra:**

Az ügyfél a deviza forward szerződése szerint lejáratkor 362,48 forintért vásárol egy eurót.

Az elszámolási napon:

A Bank fizet az ügyfélnek 500 000 eurót

A Bank kap az ügyféltől $500\ 000 * 362,48 = 181\ 240\ 000$ forintot

- **Példa pénzügyi elszámolásra, lejáratkori lezárással:**

Pénzügyi elszámolás esetén az ügyfél a futamidő során az ügyletet egy ellenirányú kötéssel lezárja. Az ügyfél a deviza forward szerződése szerint lejáratkor 362,48 forintért vásárol egy eurót, amit csökkenő árfolyamok esetében lejáratkor 355,86 forintért adhat el.

Az elszámolási napon a Bank kap az ügyféltől:
 $(362,48 - 355,86) * 500\,000 = 3\,310\,000$ forintot.

- **Példa Fedezetképzési követelményre:**

A Bank Global Markets ügyfelei határidős deviza adásvételi pozíciókat csak fedezet mellett vállalhatnak a Bankkal szemben, vagyis a kötés végrehajtásakor az alapbiztosíték igény teljesítéséhez elegendő fedezetet kell biztosítani. Egy ügylet alapbiztosíték igénye alatt a Bank az általa kritikusnak tekintett időtávon bekövetkező árfolyam elmozdulások hatására elszenvedhető veszteséget érti, ami az ügylet futamideje alatt a piaci körülmények változása hatására módosulhat.

Ha a termék fedezeti követelménye kezdetben például a névérték tíz százaléka, akkor ügyletkötéskor a fedezeti követelmény:
 $EUR\ 500\,000 * 0,1 = EUR\ 50\,000$

Az ügyfélnek kiegészítő biztosítékot kell nyújtania abban az esetben, amennyiben a piaci árfolyamok számára kedvezőtlen elmozdulása következtében az ügyleteinek a biztosított fedezetekkel már nem lefedett fedezetigénye a maximálisan még elfogadott szint fölé nő.

Az ügyfél szempontjából kedvezőtlen árfolyam alakulás esetén a Bank a határidős deviza adásvételi ügylet valós piaci értéke alapján pótlólagos fedezetet kérhet, ezáltal a fedezeti követelmény jelentősen megnövekedhet. Például ha a pótlólagos fedezeti követelmény a névérték 40 százaléka, akkor a fedezeti követelmény:
 $500\,000 * 0,1 + 500\,000 * 0,4 = 250\,000$ euróra nő.

Ha az ügyfél a Bank felhívására a szerződés rendelkezései szerint nem biztosítja a szükséges pótlólagos fedezetet, a Bank az ügyletet likvidálhatja, aminek következtében az ügyfelet akár jelentős veszteség is érheti.

3. Az EUR/HUF árfolyam extrém módon emelkedik

Azonnali EUR/HUF árfolyam a futamidő elején: 360,40
Azonnali EUR/HUF árfolyam lejáratkor: 375,74

- **Példa fizikai szállításra:**

Az ügyfél a deviza forward szerződése szerint lejáratkor 362,48 forintért vásárol egy eurót.

Az elszámolási napon:

A Bank fizet az ügyfélnek 500 000 eurót

A Bank kap az ügyféltől $500\,000 * 362,48 = 181\,240\,000$ forintot

- **Példa pénzügyi elszámolásra, lejáratkori lezárással:**

Pénzügyi elszámolás esetén az ügyfél a futamidő során az ügyletet egy ellenirányú kötéssel lezárja. Az ügyfél a deviza forward szerződése szerint lejáratkor 362,48 forintért vásárol egy eurót, amit extrém módon emelkedő árfolyamok esetében lejáratkor 375,74 forintért adhat el.

Az elszámolási napon a Bank fizet az ügyfélnek:

$(375,74 - 362,48) * 500\,000 = 6\,630\,000$ forintot

- **Példa Fedezetképzési követelményre:**

A Bank Global Markets ügyfelei határidős deviza adásvételi pozíciókat csak fedezet mellett vállalhatnak a Bankkal szemben, vagyis a kötés végrehajtásakor az alapbiztosíték igény teljesítéséhez elegendő fedezetet kell biztosítani. Egy ügylet alapbiztosíték igénye alatt a Bank az általa kritikusnak tekintett időtávon bekövetkező árfolyam elmozdulások hatására elszenvedhető veszteséget érti, ami az ügylet futamideje alatt a piaci körülmények változása hatására módosulhat.

Ha a termék fedezeti követelménye kezdetben például a névérték tíz százaléka, akkor ügyletkötéskor a fedezeti követelmény:

$500\,000 * 0,1 = \text{EUR } 50\,000$

Az ügyfélnek kiegészítő biztosítékot kell nyújtania abban az esetben, amennyiben a piaci árfolyamok számára kedvezőtlen elmozdulása következtében az ügyleteinek a biztosított fedezetekkel már nem lefedett fedezetigénye a maximálisan még elfogadott szint fölé nő. Az ügyfél szempontjából kedvezőtlen árfolyam alakulás esetén a Bank a határidős deviza adásvételi ügylet valós piaci értéke alapján pótlólagos fedezetet kérhet, ezáltal a fedezeti követelmény jelentősen megnövekedhet. Ha az ügyfél a Bank felhívására a szerződés rendelkezései szerint nem biztosítja

a szükséges pótlólagos fedezetet, a Bank az ügyletet likvidálhatja, aminek következtében az ügyfelet akár jelentős veszteség is érheti.

4. Az EUR/HUF árfolyam extrém módon csökken

Azonnali EUR/HUF árfolyam a futamidő elején: 360,40

Azonnali EUR/HUF árfolyam lejáratkor: 347,22

- **Példa fizikai szállításra:**

Az ügyfél a deviza forward szerződése szerint lejáratkor 362,48 forintért vásárol egy eurót.

Az elszámolási napon:

A Bank fizet az ügyfélnek 500 000 eurót

A Bank kap az ügyféltől $500\,000 * 362,48 = 181\,240\,000$ forintot

- **Példa pénzügyi elszámolásra, lejáratkori lezárással:**

Pénzügyi elszámolás esetén az ügyfél a futamidő során az ügyletet egy ellenirányú kötéssel lezárja. Az ügyfél a deviza forward szerződése szerint lejáratkor 362,48 forintért vásárol egy eurót, amit extrém módon csökkenő árfolyamok esetében lejáratkor 347,22 forintért adhat el.

Az elszámolási napon a Bank kap az ügyféltől:

$(362,48 - 347,22) * 500\,000 = 7\,630\,000$ forintot

- **Példa Fedezetképzési követelményre:**

A Bank Global Markets ügyfelei határidős deviza adásvételi pozíciókat csak fedezet mellett vállalhatnak a Bankkal szemben, vagyis a kötés végrehajtásakor az alapbiztosíték igény teljesítéséhez elegendő fedezetet kell biztosítani. Egy ügylet alapbiztosíték igénye alatt a Bank az általa kritikusnak tekintett időtávon bekövetkező árfolyam elmozdulások hatására elszenvedhető veszteséget érti, ami az ügylet futamideje alatt a piaci körülmények változása hatására módosulhat.

Ha a termék fedezeti követelménye kezdetben például a névérték tíz százaléka, akkor ügyletkötéskor a fedezeti követelmény:

$EUR\ 500\,000 * 0,1 = EUR\ 50\,000$

Az ügyfélnek kiegészítő biztosítékot kell nyújtania abban az esetben, amennyiben a piaci árfolyamok számára kedvezőtlen elmozdulása következtében az ügyleteinek a biztosított fedezetekkel már nem lefedett fedezetigénye a maximálisan még elfogadott szint fölé nő.

Az ügyfél szempontjából kedvezőtlen árfolyam alakulás esetén a Bank a határidős deviza adásvételi ügylet valós piaci értéke alapján pótlólagos fedezetet kérhet, ezáltal a fedezeti követelmény jelentősen megnövekedhet. Például ha a pótlólagos fedezeti követelmény a névérték 40 százaléka, akkor a fedezeti követelmény:

$500\,000 * 0,1 + 500\,000 * 0,4 = 250\,000$ euróra nő

Ha az ügyfél a Bank felhívására a szerződés rendelkezései szerint nem biztosítja a szükséges pótlólagos fedezetet, a Bank az ügyletet likvidálhatja, aminek következtében az ügyfelet akár jelentős veszteség is érheti.

Az ügyfél szempontjából határidős vételi pozíció esetén az ügylet kockázata abban az esetben a legnagyobb, ha az árfolyam extrém módon csökken. A jelenlegi becslések az árfolyam egyszeri, piaci stresszhez kapcsolható változásán alapulnak, és nem jelentenek maximális korlátot sem a fedezeti követelményre, sem az ügylet potenciális árfolyam veszteségére vonatkozóan!

4. Deviza Forward eladás Példa ügylet

Két kiindulási helyzet – Egy ügylet

- Az ügyfélnek 6 hónap múlva jelentős forint kiadással kell számolnia, azonban a gazdasági tevékenysége során euró bevételei keletkeznek. Az árfolyam ingadozásból fakadó kockázat kiküszöbölése érdekében előre szeretné rögzíteni a beszerzési árat.
- Az ügyfél véleménye szerint az EUR/HUF árfolyam csökkenni fog az elkövetkező félévben.

Az ügyfél mindkét esetben eurót ad el 6 hónapos határidőre.

ÜGYLET PARAMÉTEREI	
Futamidő	6 hónap
Devizapár	EUR/HUF
Mennyiség	EUR 500 000
Spot árfolyam EUR/HUF	360,40 (Reuters: EURHUF=D3)
Féléves határidős árfolyam EUR/HUF	362,10

A termék különböző EUR/HUF árfolyam forgatókönyvek mellett kerül bemutatásra:

1. Az EUR/HUF árfolyam a feltételezések szerint alakul, azaz a futamidő során csökken az árfolyam.
2. Az EUR/HUF árfolyam a futamidő során emelkedik.
3. Az EUR/HUF árfolyam a futamidő során extrém módon csökken.
4. Az EUR/HUF árfolyam a futamidő során extrém módon emelkedik.

Ha az ügyfél féléves határidőre eurót ad el, akkor az EUR/HUF árfolyam csökkenése esetén az ügylet lezárásakor árfolyam nyeresége keletkezhet. Ugyanakkor az EUR/HUF árfolyam emelkedése esetén hasonló módon veszteséget könyvelhet el.

1. Az EUR/HUF árfolyam a feltételezések szerint alakul

Csökkenő árfolyam

Azonnali EUR/HUF árfolyam a futamidő elején: 360,40

4. hónap végén a 2 hónapos forward árfolyam: 357,27

Azonnali EUR/HUF árfolyam lejáratkor: 356,16

- **Példa fizikai szállításra:**

Az ügyfél a deviza forward szerződése szerint lejáratkor 362,10 forintért ad el egy eurót.

Az elszámolási napon:

A Bank kap az ügyféltől 500 000 eurót

A Bank fizet az ügyfélnek $500\,000 * 362,10 = 181\,050\,000$ forintot

- **Példa pénzügyi elszámolásra, lejáratkori lezárással:**

Pénzügyi elszámolás esetén az ügyfél a futamidő során az ügyletet egy ellenirányú kötéssel lezárja. Az ügyfél a deviza forward szerződése szerint lejáratkor 362,10 forintért ad el egy eurót, amit a feltételezések szerint alakuló árfolyamok esetében lejáratkor 356,16 forintért vehet meg.

Az elszámolási napon a Bank fizet az ügyfélnek:

$(362,10 - 356,16) * 500\,000 = 2\,970\,000$ forintot

- **Példa pénzügyi elszámolásra, ügyletkötés után 4 hónappal történő lezárással:**

Az ügyfél a deviza forward szerződése szerint lejáratkor 362,10 forintért ad el egy eurót, amit a feltételezések szerint alakuló forward árfolyamok esetén az ügyletkötés után 4 hónappal 357,27 forintért vehet meg 2 hónapos határidőre.

Az elszámolási napon a Bank fizet az ügyfélnek:

$(362,10 - 357,27) * 500\,000 = 2\,415\,000$ forintot

- **Példa Fedezetképzési követelményre:**

A Bank Global Markets ügyfelei határidős deviza adásvételi pozíciókat csak fedezet mellett vállalhatnak a Bankkal szemben, vagyis a kötés

végrehajtásakor az alapbiztosíték igény teljesítéséhez elegendő fedezetet kell biztosítani. Egy ügylet alapbiztosíték igénye alatt a Bank az általa kritikusnak tekintett időtávon bekövetkező árfolyam elmozdulások hatására elszenvedhető veszteséget érti, ami az ügylet futamideje alatt a piaci körülmények változása hatására módosulhat.

Ha a termék fedezeti követelménye kezdetben például a névérték tíz százaléka, akkor ügyletkötéskor a fedezeti követelmény:
 $EUR\ 500\ 000 * 0,1 = EUR\ 50\ 000$

Az ügyfélnek kiegészítő biztosítékot kell nyújtania abban az esetben, amennyiben a piaci árfolyamok számára kedvezőtlen elmozdulása következtében az ügyleteinek a biztosított fedezetekkel már nem lefedett fedezetiigénye a maximálisan még elfogadott szint fölé nő. Az ügyfél szempontjából kedvezőtlen árfolyam alakulás esetén a Bank a határidős deviza adásvételi ügylet valós piaci értéke alapján pótlólagos fedezetet kérhet, ezáltal a fedezeti követelmény jelentősen megnövekedhet.

2. Az EUR/HUF árfolyam emelkedik

Azonnali EUR/HUF árfolyam a futamidő elején: 360,40

Azonnali EUR/HUF árfolyam lejáratkor: 364,60

- **Példa fizikai szállításra:**

Az ügyfél a deviza forward szerződése szerint lejáratkor 362,10 forintért ad el egy eurót.

Az elszámolási napon:

A Bank kap az ügyféltől 500 000 eurót

A Bank fizet az ügyfélnek $500\ 000 * 362,10 = 181\ 050\ 000$ forintot

- **Példa pénzügyi elszámolásra, lejáratkori lezárással:**

Pénzügyi elszámolás esetén az ügyfél a futamidő során az ügyletet egy ellenirányú kötéssel lezárja. Az ügyfél a deviza forward szerződése szerint lejáratkor 362,10 forintért ad el egy eurót, amit emelkedő árfolyamok esetében lejáratkor 364,60 forintért vehet meg.

Az elszámolási napon a Bank kap az ügyféltől:

$(364,60 - 362,10) * 500\ 000 = 1\ 250\ 000$ forintot

- **Példa Fedezetképzési követelményre:**

A Bank Global Markets ügyfelei határidős deviza adásvételi pozíciókat csak fedezet mellett vállalhatnak a Bankkal szemben, vagyis a kötés végrehajtásakor az alapbiztosíték igény teljesítéséhez elegendő fedezetet kell biztosítani. Egy ügylet alapbiztosíték igénye alatt a Bank az általa kritikusnak tekintett időtávon bekövetkező árfolyam elmozdulások hatására elszenvedhető veszteséget érti, ami az ügylet futamideje alatt a piaci körülmények változása hatására módosulhat.

Ha a termék fedezeti követelménye kezdetben például a névérték tíz százaléka, akkor ügyletkötéskor a fedezeti követelmény:
 $EUR\ 500\ 000 * 0,1 = EUR\ 50\ 000$

Az ügyfélnek kiegészítő biztosítékot kell nyújtania abban az esetben, amennyiben a piaci árfolyamok számára kedvezőtlen elmozdulása következtében az ügyleteinek a biztosított fedezetekkel már nem lefedett fedezetigénye a maximálisan még elfogadott szint fölé nő.

Az ügyfél szempontjából kedvezőtlen árfolyam alakulás esetén a Bank a határidős deviza adásvételi ügylet valós piaci értéke alapján pótlólagos fedezetet kérhet, ezáltal a fedezeti követelmény jelentősen megnövekedhet. Például ha a pótlólagos fedezeti követelmény a névérték 40 százaléka, akkor a fedezeti követelmény:

$500\ 000 * 0,1 + 500\ 000 * 0,4 = 250\ 000$ euróra nő

Ha az ügyfél a Bank felhívására a szerződés rendelkezései szerint nem biztosítja a szükséges pótlólagos fedezetet, a Bank az ügyletet likvidálhatja, aminek következtében az ügyletet akár jelentős veszteség is érheti.

3. Az EUR/HUF árfolyam extrém módon csökken

Azonnali EUR/HUF árfolyam a futamidő elején: 360,40

Azonnali EUR/HUF árfolyam lejáratkor: 346,35

- **Példa fizikai szállításra:**

Az ügyfél a deviza forward szerződése szerint lejáratkor 362,10 forintért ad el egy eurót.

Az elszámolási napon:

A Bank kap az ügyféltől 500 000 eurót

A Bank fizet az ügyfélnek $500\,000 * 362,10 = 181\,050\,000$ forintot

- **Példa pénzügyi elszámolásra, lejáratkori lezárással:**

Pénzügyi elszámolás esetén az ügyfél a futamidő során az ügyletet egy ellenirányú kötéssel lezárja. Az ügyfél a deviza forward szerződése szerint lejáratkor 362,10 forintért ad el egy eurót, amit extrém módon csökkenő árfolyamok esetében lejáratkor 346,35 forintért vehet meg.

Az elszámolási napon a Bank fizet az ügyfélnek:

$(362,10 - 346,35) * 500\,000 = 7\,875\,000$ forintot

- **Példa Fedezetképzési követelményre:**

A Bank Global Markets ügyfelei határidős deviza adásvételi pozíciókat csak fedezet mellett vállalhatnak a Bankkal szemben, vagyis a kötés végrehajtásakor az alapbiztosíték igény teljesítéséhez elegendő fedezetet kell biztosítani. Egy ügylet alapbiztosíték igénye alatt a Bank az általa kritikusnak tekintett időtávon bekövetkező árfolyam elmozdulások hatására elszenvedhető veszteséget érti, ami az ügylet futamideje alatt a piaci körülmények változása hatására módosulhat.

Ha a termék fedezeti követelménye kezdetben például a névérték tíz százaléka, akkor ügyletkötéskor a fedezeti követelmény:

$EUR\ 500\,000 * 0,1 = EUR\ 50\,000$

Az ügyfélnek kiegészítő biztosítékot kell nyújtania abban az esetben, amennyiben a piaci árfolyamok számára kedvezőtlen elmozdulása következtében az ügyleteinek a biztosított fedezetekkel már nem lefedett fedezetigénye a maximálisan még elfogadott szint fölé nő. Az ügyfél szempontjából kedvezőtlen árfolyam alakulás esetén a Bank a határidős deviza adásvételi ügylet valós piaci értéke alapján pótlólagos fedezetet kérhet, ezáltal a fedezeti követelmény jelentősen megnövekedhet. Ha az ügyfél a Bank felhívására a szerződés rendelkezései szerint nem biztosítja a szükséges pótlólagos fedezetet, a Bank az ügyletet likvidálhatja, aminek következtében az ügyfelet akár jelentős veszteség is érheti.

4. Az EUR/HUF árfolyam extrém módon emelkedik

Azonnali EUR/HUF árfolyam a futamidő elején: 360,40

Azonnali EUR/HUF árfolyam lejáratkor: 375,24

- **Példa fizikai szállításra:**

Az ügyfél a deviza forward szerződése szerint lejáratkor 362,10 forintért ad el egy eurót.

Az elszámolási napon:

A Bank kap az ügyféltől 500 000 eurót

A Bank fizet az ügyfélnek $500\,000 * 362,10 = 181\,050\,000$ forintot

- **Példa pénzügyi elszámolásra, lejáratkori lezárással:**

Pénzügyi elszámolás esetén az ügyfél a futamidő során az ügyletet egy ellenirányú kötéssel lezárja. Az ügyfél a deviza forward szerződése szerint lejáratkor 362,10 forintért ad el egy eurót, amit extrém módon emelkedő árfolyamok esetében lejáratkor 375,24 forintért vehet meg.

Az elszámolási napon a Bank kap az ügyféltől:

$(375,24 - 362,10) * 500\,000 = 6\,570\,000$ forintot

- **Példa Fedezetképzési követelményre:**

A Bank Global Markets ügyfelei határidős deviza adásvételi pozíciókat csak fedezet mellett vállalhatnak a Bankkal szemben, vagyis a kötés végrehajtásakor az albiztosíték igény teljesítéséhez elegendő fedezetet kell biztosítani. Egy ügylet albiztosíték igénye alatt a Bank az általa kritikusnak tekintett időtávon bekövetkező árfolyam elmozdulások hatására elszenvedhető veszteséget érti, ami az ügylet futamideje alatt a piaci körülmények változása hatására módosulhat.

Ha a termék fedezeti követelménye kezdetben például a névérték tíz százaléka, akkor ügyletkötéskor a fedezeti követelmény:

$EUR\ 500\,000 * 0,1 = EUR\ 50\,000$

Az ügyfélnek kiegészítő biztosítékot kell nyújtania abban az esetben, amennyiben a piaci árfolyamok számára kedvezőtlen elmozdulása következtében az ügyleteinek a biztosított fedezetekkel már nem lefedett fedezetigénye a maximálisan még elfogadott szint fölé nő.

Az ügyfél szempontjából kedvezőtlen árfolyam alakulás esetén a Bank a határidős deviza adásvételi ügylet valós piaci értéke alapján pótlólagos fedezetet kérhet, ezáltal a fedezeti követelmény jelentősen megnövekedhet. Például ha a pótlólagos fedezeti követelmény a névérték 40 százaléka, akkor a fedezeti követelmény:

$$500\,000 * 0,1 + 500\,000 * 0,4 = 250\,000 \text{ euróra nő}$$

Ha az ügyfél a Bank felhívására a szerződés rendelkezései szerint nem biztosítja a szükséges pótlólagos fedezetet, a Bank az ügyletet likvidálhatja, aminek következtében az ügyfelet akár jelentős veszteség is érheti.

Az ügyfél szempontjából határidős eladási pozíció esetén az ügylet kockázata abban az esetben a legnagyobb, ha az árfolyam extrém módon emelkedik. A jelenlegi becslések az árfolyam egyszeri, piaci stresszhez kapcsolható változásán alapulnak, és nem jelentenek maximális korlátot sem a fedezeti követelményre, sem az ügylet potenciális árfolyam veszteségére vonatkozóan!

5. A határidős deviza adásvételi ügyletek előnyeinek és hátrányainak összefoglalása

Ügylet főbb előnyei

- Az ügyfél kedvező piaci folyamatok esetében a határidős deviza adásvételi ügylet feltételei szerint részesedhet a mögöttes devizapár árfolyamának számára kedvező változásából, annak azonnali megvásárlása nélkül, így kis tőkebefektetéssel nagy értékű pozíciókat mozgathat.
- Az ügyfél a számára kedvező piaci folyamatok esetében védetté válhat a mögöttes deviza árának tetszőleges mértékű kedvezőtlen irányú változása ellen.
- Az ügyfél kérésére a deviza forward a futamidő alatt egy ellenirányú kötéssel lezárható, lejáratkori nettó elszámolással.

Ügylet főbb kockázatai

- Az ügylet teljesítési kötelezettséggel jár az ügyfél részére: az ügyfél a rögzített árfolyamnál alacsonyabb/magasabb lejáratkori árfolyamszintek esetén is köteles a rögzített árfolyamszinten vásárolni/eladni, azaz akár korlátlan árfolyam veszteséget is realizálhat.
- Ha az ügyfél a futamidő során ellenirányú kötéssel lezárja az ügyletet, akkor az aktuális piaci helyzettől függően korlátlan mértékű vesztesége keletkezhet.
- Amennyiben az ügyfél által nyújtott fedezet a Bank megítélése szerint az ügyfél által nyitott és tartott pozíciók pénzügyi kockázatát bármely okból már nem fedezi, a Bank pótlólagos fedezet igényel léphet fel. Az ügyfél a Bank felhívására köteles a pótlólagos fedezetet a szerződéses feltételek szerint biztosítani, melyből eredő esetleges veszteséget kizárólag az ügyfél viseli. Ha az ügyfél a Bank felhívására a szerződés rendelkezései szerint nem biztosítja a szükséges pótlólagos fedezetet, a Bank az ügyletet likvidálhatja, aminek következtében az ügylet akár jelentős veszteség is érheti.

6. Egyéb információk

A határidős deviza ügylet igénybevételének előfeltételei

- OTP Bank Nyrt. Global Markets Igazgatóságának Értékesítési Üzletszabályzata, annak mellékletét képező Global Markets Keretszerződés megkötése a Bankkal és egyéb szükséges dokumentumok aláírása
- A tranzakció elszámolási devizanemének megfelelő fizetési számlákra vonatkozó szerződések megkötése
- A Bank által meghatározott letéti követelmények teljesítése
- A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (továbbiakban: Bszt.) által előírt előzetes tájékoztatóhoz szükséges adatok megadása és Bszt. hatálya alá tartozó alkalmassági/megfelelési teszt kitöltése

A határidős deviza ügylettel kapcsolatos garanciák

A tőzsdén kívüli határidős deviza ügyletekre az OBA és a BEVA biztosítás nem terjed ki.

A határidős deviza ügylettel kapcsolatos költségek és díjak

A Bank határidős deviza ügyletre vonatkozó árajánlata tartalmazza az ügylet közvetlen költségeit, díjait. Ez az egyéb, a pénzügyi eszköz megszerzésével, tartásával, a szerződés létrehozatalával, fenntartásával és teljesítésével kapcsolatosan viselendő közvetett költségekre (pl. díj, jutalék, adó, számlavezetés díja) nem vonatkozik.

A határidős deviza ügylettel kapcsolatos adózási tudnivalók

Az OTP Bank Nyrt. a mindenkor hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelően teljesíti a kifizető részére előírt adókötelezettséget, amely a jövedelemszerző adójogi státuszára (pl.: adóügyi illetőségére), valamint jövedelemszerzés jogcímére tekintettel eltérő kötelezettséget jelenthet. Az OTP Bank Nyrt. a kifizetői adókötelezettségének teljesítése során bizonylatot állít ki a kifizetésről, valamint – jogszabályi előírás esetén – megállapítja, levonja, megfizeti és bevallja a kifizetést terhelő

adókötelezettséget, illetve adatszolgáltatást teljesít a kifizetésről az adóhatóság részére. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az adóügyi elszámolásra vagy adóügyi következményre vonatkozó pontos tájékoztatás csak az ügyfél egyedi körülményei alapján ítéhető meg, valamint a jövőben változhat!

Egyéb információk

További általános információk találhatóak az OTP Bank Nyrt. Egységes Előzetes Tájékoztató Hirdetményében, az OTP Bank Nyrt. Global Markets Igazgatóságának Értékesítési Üzletszabályzatában és annak mellékleteit képező hirdetményekben, a Global Markets Keretszerződés mintájában, valamint Kondíciós Listájában, a Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzatban, a MIFID ügyfél tájékoztatóban, a Short Selling általános tájékoztatóban, az EMIR hirdetményben, és az azokban hivatkozott hirdetményekben, valamint mellékletekben, amelyek megtalálhatók a <http://www.otpbank.hu> weboldalon, vagy igényelhetők az OTP Bank Nyrt. fiókjaiban.

7. Figyelemfelhívó tájékoztatás

1. A jelen terméktájékoztató elválaszthatatlan részét képezi az OTP Bank Nyrt.:

- Global Markets Előzetes Tájékoztató Hirdetménye az OTP Bank Nyrt. Global Markets Igazgatósága által értékesített egyes Global Markets szolgáltatásokkal kapcsolatban, az Egyedi Terméktájékoztatók, valamint azok mellékleteit képező dokumentumok, az azokban hivatkozott üzletszabályzatok, és hirdetmények,
- Egységes Előzetes Tájékoztató Hirdetménye,
- MiFID Ügyféltájékoztatója,
- Short Selling általános tájékoztatója,
- az OTP Bank Nyrt. Global Markets Igazgatóságának Értékesítési Üzletszabályzata, az annak mellékletét képező dokumentumok, az abban hivatkozott hirdetmények, a Global Markets Keretszerződés mintája és a kapcsolódó egyéb szükséges dokumentumok,
- az OTP Bank Nyrt. Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzata és az abban hivatkozott üzletszabályzatok, hirdetmények, és mellékletek,
- az OTP Bank Nyrt. Általános Üzletszabályzata, az annak mellékletét képező dokumentumok, az abban hivatkozott hirdetmények,
- az egyes pénzügyi eszközökre vonatkozó, a kibocsátó illetve a forgalmazó által közzétett tájékoztatók, alaptájékoztatók, hirdetmények, rendszeres és rendkívüli tájékoztató dokumentumok.

Kérjük, tanulmányozza át az itt felsorolt dokumentumokat és az azokban hivatkozott vagy megjelölt egyéb tájékoztatókat annak érdekében, hogy a jelen terméktájékoztatóban bemutatott ügyletre vonatkozóan további információk birtokában hozhassa meg megalapozott befektetői döntését. Javasoljuk továbbá, hogy a befektetésre, szolgáltatás igénybevételére vonatkozó megalapozott döntés meghozatalát megelőzően óvatosan mérlegelje befektetése tárgyát, kockázatát, a felmerülő díjakat és költségeket, az esetleges veszteség bekövetkezésének lehetőségét, valamint tájékozódjon a termékkel, befektetéssel kapcsolatos adójogszabályokról. A pénzügyi eszközök, az értékpapírok árfolyama változik, az azonnali értékesítésre aktuális árfolyamon kerülhet sor, mely akár árfolyamveszteséggel is járhat.

2. A jelen tájékoztató közzététele és ügyfél részére történő átadása nem minősül ajánlattételnek, befektetési ajánlásnak, ajánlattételi felhívásnak, befektetési tanácsadásnak, befektetési vagy pénzügyi elemzésnek, befektetésre való ösztönzésnek, jogi-, adó vagy számviteli tanácsadásnak, az abban foglalt adatok tájékoztató jellegűek és céljuk kizárólag az OTP Bank Nyrt. ügyfeleinek és jövőbeni ügyfeleinek jogszabály szerinti előzetes tájékoztatása. Jelen tájékoztató általános jellegű ismertetést, ismereteket tartalmaz, így nem veszi figyelembe az egyes ügyfelek egyedi, speciális igényeit, pénzügyi helyzetét, kockázatvállaló képességét és hajlandóságát, ezért kérjük, a befektetése előtt kérdés esetén forduljon munkatársainkhoz, vagy keresse fel banki tanácsadóját. Amennyiben üzleti döntése meghozatala előtt az OTP Bank Nyrt. befektetési tanácsát igényli, kérjük, forduljon munkatársainkhoz a befektetési tanácsadási szerződés megkötése és a szükséges nyilatkozatok (így különösen alkalmassági teszt) megtétele érdekében.

3. Minden befektetés bizonyos kockázatokkal jár, amelyek kihathatnak a befektetési döntés eredményességére, és a befektető esetleg nem olyan összeghez jut a befektetéséből, melyet befektetési célként elvárt, vagy amennyit befektetett, így akár az is előfordulhat, hogy a befektetett tőke csökken, teljes összegét elveszíti, vagy akár azon túl is keletkezhet fizetési kötelezettsége.

4. A jelen terméktájékoztatóban foglalt ügyletre vonatkozó szerződés megkötését megelőzően, az OTP Bank Nyrt. részletes tájékoztatást ad az ügyletek egyéb kockázatairól, piaci helyzetéről, volatilitásáról, a piac elérésben tapasztalható esetleges korlátokról, az árfolyam-alakulásról, valamint a terméktájékoztatóban foglalt ügylettel kapcsolatban felmerülő további információkról.

5. A jelen tájékoztatóban fellelhető adatok, információk becslésen alapulnak, és ezen előrejelzésből nem lehetséges a valós jövőbeni hozamra, változásra, illetőleg teljesítményre vonatkozó megbízható következtetéseket levonni. A feltüntetett grafikonok, számítások kizárólag példák, esetlegesen bekövetkező helyzetek bemutatását tartalmazzák. A leírtak semmilyen esetben sem értelmezhetők úgy, hogy azok konkrét ügyletek bemutatását szolgálják, még akkor sem, ha az ügyfél azonos vagy hasonló jellemzőkkel bíró ügylettel rendelkezik. A feltüntetett adatokból sem a kamatok jelenlegi mértékére, sem jövőbeni mértékére, sem azok alakulására nem lehet következtetést levonni. A feltüntetett adatok nem minősülnek az adott pénzügyi eszköz múltbeli vagy jövőbeli változására vagy teljesítményére vonatkozó tájékoztatásnak. A jelen tájékoztatóban foglaltak alapján hozott

konkrét egyedi döntések, illetve befektetések kockázatát kizárólag Ön viseli, az OTP Bank Nyrt.-t nem terheli felelősség a befektetési döntések eredményességéért, illetve az Ön által kitűzött cél eléréséért.

6. A jelen tájékoztatóban foglaltak nem jelentik azt, hogy az OTP Bank Nyrt. ügynökként, megbízottként vagy bármely más módon járna el bármely olyan jövőbeni befektető javára vagy nevében, amely a tájékoztatóban meghatározott valamely eszközbe kíván befektetni. Kérjük, vegye figyelembe, hogy az adott ügylet megkötése, a megbízás megadása további kötelezettségeket jelenthet, így például az ügylet fedezeti igénye, illetve a fedezet kiegészítésének követelménye, mely elmulasztása esetében a szerződés vonatkozó rendelkezései szerinti ügyletlezárás során veszteség merülhet fel. Javasoljuk, hogy – amennyiben az adott pénzügyi eszközzel a kereskedés szabályozott piacon történik – a kereskedés feltételeire és az elszámolásra vonatkozó további információk, adatok beszerzése érdekében keresse fel az illetékes szabályozott piac és elszámolóház honlapját.

7. Kérjük, hogy az egyes termékek, szolgáltatások esetében értékelje azok adóügyi elszámolásra vonatkozó következményeit, illetve egyéb adóügyi vonzatát is, figyelemmel arra, hogy azok pontosan csak a hatályos adójogszabályok és az ügyfél egyedi körülményei alapján ítéltetők meg, valamint ezen körülmények a jövőben változhatnak. A jelen kiadványban feltüntetett hozamok bruttó, nem évesített hozamok (kivéve, ahol ez feltüntetésre kerül), amelyekből a hatályos jogszabályok szerint adó levonásra kerülhet.

8. Bizonyos személyek számára nem biztosított, vagy csak korlátozott hozzáférés biztosított a tájékoztatóban szereplő termékekhez és/vagy szolgáltatásokhoz. A tájékoztató OTP Bank Nyrt. általi létrehozása, honlapra feltöltése és adott termékekkel és/vagy szolgáltatásokkal kapcsolatos információk megjelenítése semmilyen körülmények között nem tekinthető úgy, hogy OTP Bank Nyrt. szándéka arra irányulna, hogy a tájékoztatóban szereplő termékekre és/vagy szolgáltatásokra vonatkozó információt tegyen elérhetővé olyan személyek részére, akikre nézve valamely ország, vagy más érdekelt állam az adott termék és/vagy szolgáltatás igénybevételét, megszerzését, valamint az azokra vonatkozó hirdetést tiltja, vagy korlátozza.

9. A jelen tájékoztató az elkészítése időpontjában az OTP Bank Nyrt. rendelkezésére álló információk alapján készült. Bár az OTP Bank Nyrt. jóhiszeműen hagyatkozott olyan forrásokra a tájékoztató elkészítésekor, amelyeket megbízhatónak gondol, semmilyen szavatosságot, jótállást vagy

kötelezettséget nem vállal azért, hogy az azokban foglalt adatok pontosak és teljesek.

10. A hivatkozott üzletszabályzatok, hirdetésmények, kondíciós listák, valamint a termékek, szolgáltatások részletes feltételeit és díjait tartalmazó leírások elérhetőek a bankfiókokban, az OTP Bank Nyrt. Global Markets szolgáltatások igénybevétele során az Ügyfélkapcsolati Osztályon és a www.otpbank.hu oldalon.

11. A Bank a tájékoztató módosításának jogát fenntartja. A tájékoztató a jövőben külön értesítés nélkül is módosulhat, kérjük, hogy a változásokat kísérje figyelemmel.

12. OTP Bank Nyrt. (cégjegyzékszám: 01-10-041-585; székhely: 1051 Budapest, Nádor utca 16.; felügyeleti hatóság: Magyar Nemzeti Bank – 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.sz. PSZÁF engedélyszám: III/41.003-22/2002 és E-III/456/2008). Minden jog fenntartva, a tájékoztató az OTP Bank Nyrt. kizárólagos tulajdonát képezi, annak további felhasználása, sokszorosítása, terjesztése, hozzáférhetővé tétele, tovább sugárzása, az arra való hivatkozás vagy más honlapba (szolgáltatásba) történő beépítése csak az OTP Bank Nyrt. előzetes írásos engedélyével lehetséges.