

## Értékpapír adásvételi megállapodás

Az Értékpapír adásvételi megállapodás (Bond ügylet) keretében a Bank és az Ügyfél kötvényekre vonatkozó azonnali adásvételi megállapodást kötnek. A megállapodás tárgya jellemzően Magyar állampapír vagy diszkont kincstárjegy. A kötvény letétkezelését vagy a Bank végzi vagy az értékpapír az ügylet keretében átranzferálásra kerül az ügyfél által kijelölt számlára.

Az Értékpapír adásvételi megállapodások legfontosabb elemei:

<b>Kötvény ellenértéke:</b>	<b>vásárlás</b>	A kötvény Névértékének darabszámának és Bruttó árfolyamának szorzata.
<b>Kötvény megnevezése:</b>		A Bond ügylet tárgyát képező kötvény megnevezése, azonosítója.
<b>Kötvény névértéke:</b>		Az adásvétel tárgyát képező kötvény kibocsátáskor meghatározott értéke, amire mint tőkére lejáratkor a kötvénytulajdonos jogosult.
<b>Ügylet értéknapja:</b>		Az adásvétel pénzügyi teljesítésének napja.
<b>Hozam:</b>		A repo ügyletek során megállapított kamatláb, amely az értékpapír fedezet mellett felvett/ nyújtott kölcsön kamatlába.
<b>Hozam:</b>		A Nettó árfolyamból számolt belső megtérülési ráta (IRR).
<b>Bruttó árfolyam:</b>		A Bond ügylet értéknapján a megállapodás tárgyát képező értékpapír felhalmozott kamattal számított árfolyama.
<b>Nettó árfolyam:</b>		A Bond ügylet értéknapján a megállapodás tárgyát képező értékpapír felhalmozott kamatok nélkül számított árfolyama.

Az üzlet tárgya: Minden a Bank által számla vezetett deviza, de jellemzően forint

Minimum kötésösszeg: A Treasury Sales desk szabályzata szerint, ügyfelenként változó összeg, de minimum 10 millió forint vagy annak megfelelő devizaösszeg

Besorolás: Az ügyfelekkel kötött Bond ügyletek kereskedési könyvi tételek.

### 2. Termék célja

A kötvények (Bond ügyletek) elsősorban a középtávú, jelentősebb megtakarítással rendelkező ügyfelek befektetési formája.

### A termék előnyei

A Magyar Állam által kibocsátott diszkont kincstárjegyek és állampapírok elsősorban az állami garancia, a könnyű értékesíthetőség (likviditás) és a fix kamatozás miatt előnyösek az ügyfelek számára. A fix kamatozás a befektetésből származó pénzáramokat jól számolhatóvá teszi, a széles futamidő paletta (2 hónaptól 15 évig) a befektetési időtávhoz igazíthatóvá teszi az államkötvényeket.

A nem állami kötvények (vállalati kötvénye, jelzálog kötvények) az állampapíroknál magasabb hozamot biztosító, de azoknál kevésbé likvid befektetések. Ebben az esetben fontos a megfelelő kötvény kiválasztása nem csak a visszafizetési kockázat, hanem a likviditási kockázat miatt is.