

TÁJÉKOZTATÓ

KÉTDEVIZÁS STRUKTURÁLT

BEFEKTETÉSEK

OTP BANK NYRT. GLOBAL MARKETS IGAZGATÓSÁG

2024. július 15.

A Kétdevizás strukturált befektetésekre 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 kétdevizás strukturált befektetés bemutatása	1
2. A kétdevizás strukturált befektetés kockázatai	2
3. USD/HUF árfolyamhoz kötött HUF kétdevizás strukturált befektetés Példa ügylet.....	3
4. USD/HUF árfolyamhoz kötött USD kétdevizás strukturált befektetés Példa ügylet.....	6
5. USD/HUF árfolyamhoz kötött HUF kétdevizás strukturált befektetés Knock-in opcióval Példa ügylet.....	10
6. USD/HUF árfolyamhoz kötött USD kétdevizás strukturált befektetés Knock-out opcióval Példa ügylet	14
7. A kétdevizás strukturált befektetés előnyeinek és hátrányainak összefoglalása	18
8. Egyéb információk.....	19
9. Figyelemfelhívó tájékoztatás	21

1. A kétdevizás strukturált befektetés bemutatása

Az OTP Bank Nyrt.-nél (a továbbiakban: Bank) elérhető kétdevizás strukturált befektetés egy olyan megtakarítási stratégia, amely kedvező piaci környezetben egy azonos névértékű hagyományos betéti ügyletnél magasabb hozamot biztosíthat. Az addicionális hozam lehetőségéért cserébe az ügyfél vállalja annak a kockázatát, hogy előre meghatározott események bekövetkezése esetén az ügylet névértékét a Bank a szerződési feltételekben előre meghatározott árfolyamon átváltja, és lejáratkor az eredeti névérték devizanemétől eltérő devizában fizeti ki. A befektetett összeg a futamidő végén akkor kerül konvertálásra, amennyiben a szerződéskötéskor előre definiált átváltási feltétel – a megfigyelési és az opciós árfolyam egymáshoz viszonyított értéke alapján – ezt eredményezi.

Jellemzői

- A kétdevizás strukturált befektetés egy komplex struktúra, amely az ügylet névértékének megfelelő tőke elhelyezéséből, és egy plain vanilla vagy árfolyamkorlát (barrier) opcióból tevődik össze.
- Amennyiben a kétdevizás strukturált befektetésben aktiválási vagy megszűnési szint került beépítésre, úgy annak érintésével egy európai típusú, plain vanilla opció keletkezik, vagy szűnik meg. A meg nem szűnt vagy létrejött opciók megfigyelése, gyakorlása, lehívása a futamidő végén történik. A kétdevizás strukturált befektetésbe ágyazott árfolyamkorlát (barrier) opció részletes ismertetése a Deviza opciós ügyletek terméktájékoztatójában [\(\[https://www.otpbank.hu/hirdetmeny/aktualis/T_BSZ_devopc\]\(https://www.otpbank.hu/hirdetmeny/aktualis/T_BSZ_devopc\)\)](https://www.otpbank.hu/hirdetmeny/aktualis/T_BSZ_devopc) található.
- A befektetett tőke feltételes konverziójáért cserébe az ügyfél a számára kedvező piaci folyamatok esetében a piaci betéti hozamoknál akár magasabb hozamot is realizálhat.
- A befektetés a futamidő alatt nem mondható fel, ezért az ügyfél a befektetése fölött sem részben sem egészben nem rendelkezhet.

- Az elérhető devizák köre: az ügyfél ajánlatkérése alapján az egyedi ügylet feltételeitől függően eseti jelleggel kerül meghatározásra. Az OTP Bank Nyrt-t szerződéskötési kötelezettség nem terheli.
- A maximális futamidő 1 év
- Ha az ügyfél kétdevizás strukturált befektetést köt, akkor az elhelyezett tőke biztosítja a szükséges fedezetet.

Jellemző ügyfélkör

A kétdevizás strukturált befektetés olyan befektetők érdeklődésére tarthat számot, akiknek határozott elképzelésük, előzetes várakozásuk van a mögöttes termékek árfolyamának jövőbeli alakulásáról.

2. A kétdevizás strukturált befektetés kockázatai

A termék piaci értéke

A kétdevizás strukturált befektetés opciós elemet tartalmaz, ami mindig rendelkezik piaci értékkel. Az opció árát a mögöttes termék árfolyama, az adott futamidőre vonatkozó piaci hozamok, a mögöttes termék árfolyamának az ingadozása (volatilitása) és a lejáratig hátralévő idő határozzák meg. Minél nagyobb a mögöttes devizapár árfolyamának ingadozása (volatilitása), annál kockázatosabb befektetésnek tekinthető.

Mérlegre gyakorolt hatás

Az opciós 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.

Devizakonverzióból eredő kockázat

A befektetés lejáratakor előfordulhat, hogy a konverzió megtörtént, azonban az ügyfél nem kívánja megtartani a másik devizában előállt összeget, az

eredeti devizanemre történő konverzió azonban a piaci árfolyamon történhet meg. Ebben az esetben az ügyfél az eredeti devizanemben nyilvántartott befektetéséhez képest veszteséget realizálhat az ügyleten az eredeti devizanemben, mely veszteség az átváltási árfolyamok különbségéből adódik.

3. USD/HUF árfolyamhoz kötött HUF kétdevizás strukturált befektetés Példa ügylet

Az ügyfél forint megtakarítással rendelkezik és véleménye szerint az USD/HUF árfolyam emelkedni fog az elkövetkező félévben.

ÜGYLET PARAMÉTEREI	
Futamidő	6 hónap
Megfigyelés időpontja / Elszámolás napja	E-2 nap (CET 12:00) / E nap
Megfigyelt Devizapár	USD/HUF
Befektetett összeg	HUF 100 000 000
USD/HUF azonnali árfolyam	USD/HUF 300,20
Opció árfolyam (feltételes átváltódási árfolyamszint)	USD/HUF 295,00
Kétdevizás strukturált befektetés Hozam	évi 4,20%

Ha az ügyfél féléves futamidőre USD/HUF árfolyamhoz kötött HUF kétdevizás strukturált befektetést köt, akkor az USD/HUF árfolyam emelkedése esetén a befektetett összeget forintban kapja vissza. Ugyanakkor az USD/HUF árfolyam feltételes átváltódási szint alá csökkenése esetén a névértéket dollárban kapja vissza, számára kedvezőtlen árfolyamon átváltva. Extrém mértékű forint erősödés esetén ez által elveszítheti a teljes befektetett tőke értékét.

A példában az ügyfél arra számít, hogy lejáratkor az USD/HUF árfolyam 295,00 felett lesz.

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

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

1. Az USD/HUF árfolyam a feltételezések szerint alakul

Emelkedő árfolyam

Azonnali USD/HUF árfolyam futamidő elején: 300,20, míg lejáratkor az azonnali USD/HUF árfolyam: 305,28

- **Példa lejáratkori elszámolásra:**

Az ügyfél, az üzletkötéskor elhelyezett 100 millió Ft-ra vetített évi 4,20% hozamra jogosult.

Ha lejáratkor az USD/HUF árfolyam a feltételezések szerint alakul, azaz 295,00 felett lesz:

1. A Bank kifizeti az ügyfélnek 100 millió Ft névértéket.
2. A Bank fizet az ügyfélnek 2,10 millió Ft hozamot.

2. Az USD/HUF árfolyam csökken

Azonnali USD/HUF árfolyam a futamidő elején: 300,20, míg lejáratkor az USD/HUF azonnali árfolyam 293,50.

- **Példa lejáratkori elszámolásra:**

Az ügyfél, az üzletkötéskor elhelyezett 100 millió Ft-ra vetített évi 4,20% hozamra jogosult.

Ha lejáratkor az USD/HUF árfolyam csökken, azaz 295,00 alatt lesz:

1. A Bank fizet az ügyfélnek 100 millió Ft névértéket dollárban, 295,00-ös árfolyamon átváltva: $100.000.000 / 295 = 338.983$ USD
2. A Bank fizet az ügyfélnek 2,10 millió Ft hozamot.

A csökkenő USD/HUF árfolyam mellett az ügyfél 293,50-ös árfolyamon tudja a névértéket forintra váltani: $100.000.000 - 338.983 * 293,50 = 508.475$ Ft veszteséget realizál.

3. Az USD/HUF árfolyam extrém módon emelkedik

Azonnali USD/HUF árfolyam a futamidő elején: 300,20, míg lejáratkor az USD/HUF azonnali árfolyam 320,50.

- **Példa lejáratkori elszámolásra:**

Az ügyfél, az üzletkötéskor elhelyezett 100 millió Ft-ra vetített évi 4,20% hozamra jogosult.

Ha lejáratkor az USD/HUF árfolyam extrém módon emelkedik, azaz 295,00 felett lesz:

1. A Bank kifizeti az ügyfélnek 100 millió Ft névértéket.
2. A Bank fizet az ügyfélnek 2,10 millió Ft hozamot.

4. Az USD/HUF árfolyam extrém módon csökken

Azonnali USD/HUF árfolyam a futamidő elején: 300,20, míg lejáratkor az USD/HUF azonnali árfolyam 265,50.

- **Példa lejáratkori elszámolásra:**

Az ügyfél, az üzletkötéskor elhelyezett 100 millió Ft-ra vetített évi 4,20% hozamra jogosult.

Ha lejáratkor az USD/HUF árfolyam csökken, azaz 295,00 alatt lesz:

1. A Bank fizet az ügyfélnek 100 millió Ft névértéket dollárban, 295,00-ös árfolyamon átváltva: $100.000.000 / 295 = 338.983$ USD
2. A Bank fizet az ügyfélnek 2,10 millió Ft hozamot.

Az extrém módon csökkenő USD/HUF árfolyam mellett az ügyfél 265,50-ös árfolyamon tudja a névértéket forintra váltani: $100.000.000 - 338.983 * 265,50 = 10.000.014$ Ft veszteséget realizál.

Az ügyfél szempontjából USD/HUF árfolyamhoz kötött HUF kétdevizás strukturált befektetés esetén az ügylet kockázata abban az esetben a legnagyobb, ha az árfolyam extrém módon csökken. A fenti számpéldák az árfolyam egyszeri, piaci mozgásához kapcsolható változásán alapulnak, és nem jelentenek maximális korlátot az ügylet potenciális veszteségére vonatkozóan!

4. USD/HUF árfolyamhoz kötött USD kétdevizás strukturált befektetés Példa ügylet

Az ügyfél dollár megtakarítással rendelkezik és véleménye szerint az USD/HUF árfolyam csökkenni fog az elkövetkező félévben.

ÜGYLET PARAMÉTEREI	
Futamidő	6 hónap
Megfigyelés időpontja / Elszámolás napja	E-2 nap (CET 12:00) / E nap
Megfigyelt Devizapár	USD/HUF
Befektetett összeg	USD 500 000
USD/HUF azonnali árfolyam	USD/HUF 300,20
Opció árfolyam (Feltételes átváltódási árfolyam)	USD/HUF 305,00
Kétdevizás strukturált befektetés Hozam	évi 4,75%

Ha az ügyfél féléves futamidőre USD/HUF árfolyamhoz kötött USD kétdevizás strukturált befektetést köt, akkor az USD/HUF árfolyam

csökkenése esetén a névértéket dollárban kapja vissza. Ugyanakkor az USD/HUF árfolyam emelkedése esetén a névértéket forintban kapja vissza, számára kedvezőtlen árfolyamon átváltva, ezáltal elveszítheti a teljes befektetett tőke értékét.

A példában az ügyfél arra számít, hogy lejáratkor az USD/HUF árfolyam 305,00 alatt lesz.

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

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

1. Az USD/HUF árfolyam a feltételezések szerint alakul

Csökkenő árfolyam

Azonnali USD/HUF árfolyam a futamidő elején: 300,20, míg lejáratkor az USD/HUF azonnali árfolyam 295,00.

- **Példa lejáratkori elszámolásra:**

Az ügyfél, az üzletkötéskor elhelyezett 500 ezer dollárra vetített évi 4,75% hozamra jogosult.

Ha lejáratkor az USD/HUF árfolyam a feltételezések szerint alakul, azaz 305,00 alatt lesz:

1. A Bank kifizeti az ügyfélnek az 500.000 USD névértéket.
2. A Bank fizet az ügyfélnek 11.875 USD hozamot.

2. Az USD/HUF árfolyam emelkedik

Azonnali USD/HUF árfolyam a futamidő elején: 300,20, míg lejáratkor az USD/HUF azonnali árfolyam 308,30.

- **Példa lejáratkori elszámolásra:**

Az ügyfél, az üzletkötéskor elhelyezett 500 ezer dollárra vetített évi 4,75% hozamra jogosult.

Ha lejáratkor az USD/HUF árfolyam emelkedik, azaz 305,00 felett lesz:

1. A Bank fizet az ügyfélnek 500 ezer USD névértéket forintban, 305,00-ös árfolyamon átváltva: $500\ 000 \cdot 305 = 152.500.000$ HUF
2. A Bank fizet az ügyfélnek 11.875 USD hozamot.

Az emelkedő USD/HUF árfolyam mellett az ügyfél 308,30-as árfolyamon tudja a névértéket dollárra váltani: $500\ 000 - 152.500.000 / 308,30 = 5.352$ USD veszteséget realizál.

3. Az USD/HUF árfolyam extrém módon csökken

Azonnali USD/HUF árfolyam a futamidő elején: 300,20, míg lejáratkor az USD/HUF azonnali árfolyam 261,70.

- **Példa lejáratkori elszámolásra:**

Az ügyfél, az üzletkötéskor elhelyezett 500 ezer dollárra vetített évi 4,75% hozamra jogosult.

Ha lejáratkor az USD/HUF árfolyam extrém módon csökken, azaz 305,00 alatt lesz:

1. A Bank kifizeti az ügyfélnek 500 ezer USD névértéket.
2. A Bank fizet az ügyfélnek 11.875 USD hozamot.

4. Az USD/HUF árfolyam extrém módon emelkedik

Azonnali USD/HUF árfolyam a futamidő elején: 300,20, míg lejáratkor az USD/HUF azonnali árfolyam 332,10.

- **Példa lejáratkori elszámolásra:**

Az ügyfél, az üzletkötéskor elhelyezett 500 ezer dollárra vetített évi 4,75% hozamra jogosult.

Ha lejáratkor az USD/HUF árfolyam extrém módon emelkedik, azaz 305,00 felett lesz:

1. A Bank fizet az ügyfélnek 500 ezer USD névértéket forintban, 305,00-ös árfolyamon átváltva: $500\ 000 * 305 = 152.500.000$ HUF
2. A Bank fizet az ügyfélnek 11.875 USD hozamot.

Az emelkedő USD/HUF árfolyam mellett az ügyfél 332,10-es árfolyamon tudja a névértéket dollárra váltani: $500\ 000 - 152.500.000 / 332,10 = 40.801$ USD veszteséget realizál.

Az ügyfél szempontjából USD/HUF árfolyamhoz kötött USD kétdevizás strukturált befektetés esetén az ügylet kockázata abban az esetben a legnagyobb, ha az árfolyam extrém módon emelkedik. A fenti számpéldák az árfolyam egyszeri, piaci mozgáshoz kapcsolható változásán alapulnak, és nem jelentenek maximális korlátot az ügylet potenciális veszteségére vonatkozóan!

5. USD/HUF árfolyamhoz kötött HUF kétdevizás strukturált befektetés Knock-in opcióval Példa ügylet

Az ügyfél forint megtakarítással rendelkezik és véleménye szerint az USD/HUF árfolyam emelkedni fog az elkövetkező félévben.

ÜGYLET PARAMÉTEREI	
Futamidő	6 hónap
Megfigyelés időpontja / Elszámolás napja	E-2 nap (CET 12:00) / E nap
Megfigyelt Devizapár	USD/HUF
Befektetett összeg	HUF 50 000 000
USD/HUF azonnali árfolyam	USD/HUF 358,50
Opció (Feltételes átváltódási) árfolyam	USD/HUF 352,00
Kétdevizás strukturált befektetés Hozam	évi 7,89%
Aktiválási (Knock-in) szint	USD/HUF 345,00 (Az aktiválási szint megfigyelése: a futamidő alatt folyamatos)

Ha az ügyfél féléves futamidőre USD/HUF árfolyamhoz kötött HUF kétdevizás strukturált befektetést köt, akkor az USD/HUF árfolyam emelkedése esetén a névértéket forintban kapja vissza. Ugyanakkor az USD/HUF árfolyam csökkenése esetén a névértéket dollárban kapja vissza, számára kedvezőtlen árfolyamon átváltva, ezáltal elveszítheti a teljes befektetett tőke értékét.

A példában az ügyfél arra számít, hogy lejáratkor az USD/HUF árfolyam 352,00 fölött lesz, a futamidő során mérsékelt volatilitás mellett. A változás iránya mellett az ügyfél arra is számít, hogy az időszakban nem fogja érinteni

az USDHUF árfolyama a 345,00 aktiválási szintet, aminek következtében lejáratkor nemnem történik átváltás.

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

1. Az USD/HUF árfolyam a feltételezések szerint alakul, azaz a futamidő során emelkedik.
2. Az USD/HUF árfolyam a futamidő során csökken, jelentős volatilitás mellett.
3. Az USD/HUF árfolyam a futamidő során extrém módon csökken.
4. Az USD/HUF árfolyam a futamidő során csökken, mérsékelt volatilitás mellett.

1. Az USD/HUF árfolyam a feltételezések szerint alakul

Emelkedő árfolyam

Azonnali USD/HUF árfolyam futamidő elején: 358,50, míg lejáratkor az azonnali USD/HUF árfolyam: 366,28

- **Példa lejáratkori elszámolásra:**

Az ügyfél, az üzletkötéskor elhelyezett 50 millió Ft-ra vetített évi 7,89% hozamra jogosult.

Ha lejáratkor az USD/HUF árfolyam a feltételezések szerint alakul, azaz 352,00 felett lesz:

1. A Bank kifizeti az ügyfélnek 50 millió Ft névértéket.
2. A Bank fizet az ügyfélnek 1,97 millió Ft hozamot.

2. Az USD/HUF árfolyam a futamidő során csökken, jelentős volatilitás mellett.

Azonnali USD/HUF árfolyam futamidő elején: 358,50, míg lejáratkor az azonnali USD/HUF árfolyam 348,00.

A futamidő során az árfolyam jelentős módon ingadozik 363,00 és 328,5 között

- **Példa lejáratkori elszámolásra:**

Az ügyfél, az üzletkötéskor elhelyezett 50 millió Ft-ra vetített évi 7,89% hozamra jogosult.

Ha lejáratkor az USD/HUF árfolyam csökken, azaz 352,00 alatt lesz:

1. A Bank fizet az ügyfélnek 100 millió Ft névértéket dollárban, 352,00-es árfolyamon átváltva: $50.000.000 / 352 = 142.045$ USD
2. A Bank fizet az ügyfélnek 1,97 millió Ft hozamot.

A csökkenő USD/HUF árfolyam mellett az ügyfél 348,00-as árfolyamon tudja a névértéket forintra váltani: $50.000.000 - 142.045 * 348,00 = 568.340$ Ft veszteséget realizál.

3. Az USD/HUF árfolyam extrém módon csökken

Azonnali USD/HUF árfolyam futamidő elején: 358,50, míg lejáratkor az azonnali USD/HUF árfolyam 327,70.

- **Példa lejáratkori elszámolásra:**

Az ügyfél, az üzletkötéskor elhelyezett 50 millió Ft-ra vetített évi 7,89% hozamra jogosult.

Ha lejáratkor az USD/HUF árfolyam csökken, azaz 352,00 alatt lesz:

1. A Bank fizet az ügyfélnek 50 millió Ft névértéket dollárban, 352,00-es árfolyamon átváltva: $50.000.000 / 352 = 142.045$ USD
2. A Bank fizet az ügyfélnek 1,97 millió Ft hozamot.

Az extrém módon csökkenő USD/HUF árfolyam mellett az ügyfél 337,70-es árfolyamon tudja a névértéket forintra váltani: $50.000.000 - 142.045 * 327,70 = 3.451,853$ Ft veszteséget realizál.

4. Az USD/HUF árfolyam a futamidő során csökken, mérsékelt volatilitás mellett.

Azonnali USD/HUF árfolyam futamidő elején: 358,50, míg lejáratkor az azonnali USD/HUF árfolyam 348,00.

A futamidő során az árfolyam mérsékelt módon ingadozik 359,00 és 346,00 között

- **Példa lejáratkori elszámolásra:**

Az ügyfél, az üzletkötéskor elhelyezett 50 millió Ft-ra vetített évi 7,89% hozamra jogosult.

Ha lejáratkor az USD/HUF árfolyam csökken, azaz 352,00 alatt lesz, viszont futamidő során nem érte el a 345,00-ös szintet:

1. Az opció nem aktiválódik, a Bank fizet az ügyfélnek 50 millió Ft névértéket.
2. A Bank fizet az ügyfélnek 1,97 millió Ft hozamot.

Mivel az aktiválási szintet a futamidő során az USD/HUF árfolyam nem érte el, nem történik átváltás, az ügyfél nem realizál veszteséget.

Az ügyfél szempontjából USD/HUF árfolyamhoz kötött HUF kétdevizás strukturált befektetés esetén az ügylet kockázata abban az esetben a legnagyobb, ha az árfolyam extrém módon csökken. A fenti számpéldák az árfolyam egyszeri, piaci mozgáshoz kapcsolható változásán alapulnak, és nem jelentenek maximális korlátot az ügylet potenciális árfolyam veszteségére vonatkozóan!

6. USD/HUF árfolyamhoz kötött USD kétdevizás strukturált befektetés Knock-out opcióval Példa ügylet

Az ügyfél dollár megtakarítással rendelkezik és véleménye szerint az USD/HUF árfolyam csökkenni fog az elkövetkező félévben.

ÜGYLET PARAMÉTEREI	
Futamidő	6 hónap
Megfigyelés időpontja / Elszámolás napja	E-2 nap (CET 12:00) / E nap
Megfigyelt Devizapár	USD/HUF
Befektetett összeg	USD 100 000
USD/HUF azonnali árfolyam	USD/HUF 358,50
Opció (Feltételes átváltódási) árfolyam	USD/HUF 365,00
Kétdevizás strukturált befektetés Hozam	évi 7,32%
Megszűnési (Knock-out) szint	USD/HUF 345,00 (A megszűnési szint megfigyelése: a futamidő alatt folyamatos)

Ha az ügyfél féléves futamidőre USD/HUF árfolyamhoz kötött USD kétdevizás strukturált befektetést köt, akkor az USD/HUF árfolyam csökkenése esetén a névértéket dollárban kapja vissza. Ugyanakkor az USD/HUF árfolyam emelkedése esetén a névértéket forintban kapja vissza, számára kedvezőtlen árfolyamon átváltva, ezáltal elveszítheti a teljes befektetett tőke értékét.

A példában az ügyfél arra számít, hogy lejáratkor az USD/HUF árfolyam 365,00 alatt lesz, a futamidő során nagy volatilitás mellett. A változás iránya mellett az ügyfél arra is számít, hogy az időszakban 345,00 alatt is fog tartózkodni az árfolyam, aminek következtében lejáratkori árfolyamtól függetlenül megszűnik az átváltási kötelezettség.

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

1. Az USD/HUF árfolyam a feltételezések szerint alakul, azaz a futamidő során csökken.
2. Az USD/HUF árfolyam a futamidő során emelkedik.
3. Az USD/HUF árfolyam a futamidő során extrém módon csökken.
4. Az USD/HUF árfolyam a futamidő során extrém módon emelkedik, jelentős volatilitás mellett.

1. Az USD/HUF árfolyam a feltételezések szerint alakul

Csökkenő árfolyam

Azonnali USD/HUF árfolyam a futamidő elején: 358,50, míg lejáratkor az USD/HUF azonnali árfolyam 353,00.

- **Példa lejáratkori elszámolásra:**

Az ügyfél, az üzletkötéskor elhelyezett 100 ezer dollárra vetített évi 7,32% hozamra jogosult.

Ha lejáratkor az USD/HUF árfolyam a feltételezések szerint alakul, azaz 365,00 alatt lesz, viszont a futamidő során nem éri el a 345,00-ös megszűnési szintet:

1. A Bank kifizeti az ügyfélnek az 100.000 USD névértéket.
2. A Bank fizet az ügyfélnek 3.660 USD hozamot.

2. Az USD/HUF árfolyam emelkedik

Azonnali USD/HUF árfolyam a futamidő elején: 358,50, míg lejáratkor az USD/HUF azonnali árfolyam 369,30.

- **Példa lejáratkori elszámolásra:**

Az ügyfél, az üzletkötéskor elhelyezett 100 ezer dollárra vetített évi 7,32% hozamra jogosult.

Ha lejáratkor az USD/HUF árfolyam emelkedik, azaz 365,00 felett lesz és a futamidő alatt a megszűnési szint nem került érintésre:

1. A Bank fizet az ügyfélnek 100 ezer USD névértéket forintban, 365,00-ös árfolyamon átváltva: $100\,000 * 365 = 36.500.000$ HUF
2. A Bank fizet az ügyfélnek 3.660 USD hozamot.

Az emelkedő USD/HUF árfolyam mellett az ügyfél 369,30-as árfolyamon tudja a névértéket dollárra váltani: $100\,000 - 36.500.000 / 369,30 = 1.264$ USD veszteséget realizál.

3. Az USD/HUF árfolyam extrém módon csökken

Azonnali USD/HUF árfolyam a futamidő elején: 358,50, míg lejáratkor az USD/HUF azonnali árfolyam 327,70.

- **Példa lejáratkori elszámolásra:**

Az ügyfél, az üzletkötéskor elhelyezett 100 ezer dollárra vetített évi 7,32% hozamra jogosult.

Ha lejáratkor az USD/HUF árfolyam extrém módon csökken, azaz 365,00 alatt lesz:

1. A Bank kifizeti az ügyfélnek 100 ezer USD névértéket.
2. A Bank fizet az ügyfélnek 3.660 USD hozamot.

4. Az USD/HUF árfolyam a futamidő során extrém módon emelkedik, jelentős volatilitás mellett.

Azonnali USD/HUF árfolyam a futamidő elején: 358,50, míg lejáratkor az USD/HUF azonnali árfolyam 401,10. A futamidő során az árfolyam extrém módon ingadozik 343,00 és 404,5 között

- **Példa lejáratkori elszámolásra:**

Az ügyfél, az üzletkötéskor elhelyezett 100 ezer dollárra vetített évi 7,32% hozamra jogosult.

Ha lejáratkor az USD/HUF árfolyam extrém módon emelkedik, azaz 365,00 felett lesz, viszont a futamidő során elérte a 345,00-ös megszűnési szintet is:

1. Az opció kiütődik, a Bank fizet az ügyfélnek 100 ezer USD névértéket.
2. A Bank fizet az ügyfélnek 3.660 USD hozamot.

Mivel a megszűnési szintet a futamidő során az USD/HUF árfolyam elérte, nincs átváltás, az ügyfél nem realizál veszteséget.

Az ügyfél szempontjából USD/HUF árfolyamhoz kötött USD kétdevizás strukturált befektetés esetén az ügylet kockázata abban az esetben a legnagyobb, ha az árfolyam extrém módon emelkedik. A fenti számpéldák az árfolyam egyszeri, piaci mozgáshoz kapcsolható változásán alapulnak, és nem jelentenek maximális korlátot az ügylet potenciális veszteségére vonatkozóan!

7. A kétdevizás strukturált befektetés előnyeinek és hátrányainak összefoglalása

Ügylet főbb előnyei

- Az ügyfél a számára kedvező piaci folyamatok esetében a piaci betéti hozamnál akár magasabb hozamot is realizálhat.
- A devizához kötött befektetési termékek az ügyfél számára kedvező piaci folyamatok esetében rövidtávon is magas hozamot biztosíthatnak.
- A befektető egyéni igényei alapján alakítható a struktúra, devizapár, devizanem, kötési árfolyam, futamidő.

Ügylet főbb kockázatai

- A deviza opció eladásából származó veszteség a befektetett tőke összegéig korlátlan lehet, ezáltal az ügyfél számára kedvezőtlen árfolyam alakulás esetén az ügyfél az általa befektetett tőke összegét teljes mértékben elveszítheti.
- Ha a piaci árfolyamok az ügyfél várakozásaival ellentétesen mozognak, akkor az ügyfél által elhelyezett tőkét a Bank lejáratkor az eredeti névérték devizanemétől eltérő devizában fizeti ki, ezáltal az ügyfelet korlátlan árfolyamveszteség is érheti.
- Az opció értékének meghatározásakor jelentős tényező az alaptermék volatilitása. A volatilitás az alaptermék árának időbeli változékonyságát mutatja. Minél nagyobb az alaptermék árfolyamának volatilitása, annál nagyobb árfolyam-ingadozást mutat az adott alaptermék, és annál nagyobb az adott pénzügyi eszközbe fektető befektető kockázata.
- Az ügylet lezárására általában nincsen lehetőség, az adott ügylet pontos jellemzőit a szerződési feltételek tartalmazzák. Kedvezőtlen piaci folyamatok esetében is az ügyfél kötelezettsége a megkötött ügylet vonatkozásában a futamidő végéig fennáll, és az ügyfél köteles a szerződésszerű teljesítésre és elszámolásra.

8. Egyéb információk

A kétdevizás strukturált befektetés igénybevételének előfeltételei

- OTP Bank Nyrt. Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzatának 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 biztosítéki 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 kétdevizás strukturált befektetéssel kapcsolatos garanciák

A tőzsdén kívüli kétdevizás strukturált befektetésekre az OBA és a BEVA garanciája nem terjed ki.

A kétdevizás strukturált befektetéssel kapcsolatos költségek és díjak

A Bank kétdevizás strukturált befektetésekre 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) nem vonatkozik. A költségekkel kapcsolatos további információkról a Kiemelt Információs Dokumentumban tájékozódhat.

A kétdevizás strukturált befektetéssel 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 ítélt meg, valamint a jövőben változhat!

Egyéb információk

További általános információk találhatóak az OTP Bank Nyrt. Egységes Előzetes Tájékoztató Hirdetményében, az OTP Bank Nyrt. Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzatában (BSZÜSZ) ideértve az annak elválaszthatatlan részét képező A. mellékletében, a Global Markets Szolgáltatások Általános Szerződési Feltételeiben, a BSZÜSZ mellékleteit képező hirdetményekben, a Global Markets Keretszerződés mintájában, valamint a Díjtételekben, a MIFID ügyfél 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.

9. 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,
- Hirdetmény az EMIR egyes előírásainak való megfelelésről – a befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatban
- 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 árfolyamvesztéssel 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 ügyleti 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, hirdetmények, 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.