

Kérdés azonosítószáma	12/2017.
Hivatkozott jogszabály	600/2014/EU Rendelet (MiFIR); A Bizottság (EU) 2017/583 Felhatalmazáson alapuló rendelete a pénzügyi eszközök piacairól szóló 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kötvényekkel, strukturált pénzügyi termékekkel, kibocsátási egységekkel és származtatott termékekkel kapcsolatos, kereskedési helyszínekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó átláthatósági követelményeket meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (RTS 2)
Témakör	Adatszolgáltatás
Jogszabályhely pontos megnevezése	MiFIR 21. cikk
Vonatkozó technikai sztenderd, ESMA Q&A, ESMA iránymutatás	RTS 2
Kérdés	Az OTC-n (kereskedési helyszínen kívül) kereskedett (de a BÉT-re bevezetett) magyar állampapír-tranzakciókat is jelenteni kell-e az APA-n keresztül?
Kérdés háttere	
MNB álláspont	<p>Az RTS 2 értelmében a befektetési szolgáltatók csak a kereskedési helyszínen kívül kötött ügyletei esetén kötelesek a kereskedés utáni közzételt teljesíteni.</p> <p>Az RTS 2 preambulumban (11) bekezdése szerint <i>„A befektetési vállalkozásoknak a kereskedési helyszínen kívül végrehajtott ügyletek részleteit jóváhagyott közzétételi mechanizmus segítségével kell közzétenniük. Ezt a rendeletet, amely rögzíti, hogyan kell a befektetési vállalkozásoknak ügyleteiket jelenteniük a jóváhagyott közzétételi mechanizmusok részére, a Bizottság (EU) 2017/571 felhatalmazáson alapuló rendeletével együtt kell alkalmazni.”</i></p> <p>Az RTS 2 7. cikk (1) bekezdés értelmében <i>„A kereskedési helyszínen kívül kereskedő befektetési vállalkozások és a kereskedési helyszínt üzemeltető piacműködtetők és befektetési vállalkozások kötelesek a II. melléklet 1. és 2. táblázatában található adatokat – az ügyletekre történő hivatkozással – nyilvánosságra hozni és a II. melléklet 3. táblázatában felsorolt jelölést alkalmazni.”</i></p> <p>Az RTS 2 7. cikk (5) és (6) bekezdés, valamint a preambulumban (11), (15) és (16) részletezi, hogy kinek milyen esetben kell jelenteni.</p> <p>Az alábbi ábra szemlélteti a folyamatot:</p>

Ü
G
Y
L
E
T

1. Kereskedési helyszínen végrehajtott ügyletek
(Szabályozott piac, MTF, OTF)
A kereskedési helyszín jelenti az ügyletet

2. Rendszeres internalizálók (SI) és kereskedési
helyszínen kívüli ügyletek (OTC)

	Ügylet	Ki jelenti az ügyletet?
a.	<u>Bef.szolg</u> ↔ EU-n kívüli <u>bef.szolg</u>	<u>Bef.szolg</u> *
	<u>Bef.szolg</u> ↔ Nem <u>bef.szolg</u>	
b.	<u>Bef.szolg</u> ↔ <u>Bef.szolg</u>	Eladó
c.	<u>SI</u> ↔ <u>Bef.szolg</u>	<u>SI</u> *
d.	<u>SI</u> ↔ <u>SI</u>	Eladó

*tekintet nélkül arra, hogy az ügyletben eladóként vagy vevőként szerepel