

<b>Kérdés azonosítószáma</b>	<b>3/2017</b>
<b>Benyújtás dátuma</b>	2017.01.30.
<b>Hivatkozott jogszabály</b>	2014/65/EU irányelv (MiFID II)
<b>Témakör</b>	MiFID II/MiFIR szabályozás struktúrája
<b>Jogszabályhely pontos megnevezése</b>	-
<b>Vonatkozó technikai sztenderd, ESMA iránymutatás</b>	-
<b>Kérdés</b>	<b>Mely jogszabályok alkotják a pénzügyi eszközök piacairól szóló szabályozást?</b>
<b>Kérdés háttere</b>	
<b>MNB álláspont</b>	<p>A pénzügyi eszközök piacairól szóló szabályozás irányelvből, rendeletből, a kapcsolódó másodszintű jogszabályokból, valamint az ESMA által kidolgozott iránymutatásokról, illetve Q&amp;A dokumentumaiból áll.</p> <p><b>1.) Nemzeti jogba átültetést igénylő jogszabályok:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• MiFID II irányelv</li> <li>• A Bizottság 2016. április 7-i .../2016/EU <b>felhatalmazáson alapuló irányelve</b> a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek védelme, a termék-irányítási kötelezettségek, valamint a díjak, jutalékok vagy pénzbeli és nem pénzbeli juttatások nyújtására vagy átvételére alkalmazandó szabályok tekintetében történő kiegészítéséről.</li> </ul> <p><b>2.) Minden tagállamban közvetlenül alkalmazandó jogszabályok:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• MiFIR rendelet</li> <li>• A Bizottság 2016. április 25-i .../2016/EU <b>felhatalmazáson alapuló rendelete</b> a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről.</li> <li>• A Bizottság 2016. május 18-i ... /2016/EU <b>felhatalmazáson alapuló rendelete</b> a 600/2014 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek meghatározott kifejezések, az átláthatóság, portfólió tömörítés, valamint a termékszintű beavatkozásokra és pozíciókra vonatkozó felügyeleti intézkedések tekintetében történő kiegészítéséről</li> <li>• másodszintű jogszabályok (technikai sztenderdek)</li> </ul>

A technikai sztenderdek, illetve azok státusza a Bizottság honlapján érhetőek el:  
[http://ec.europa.eu/finance/securities/docs/isd/mifid/its-its-overview-table\\_en.pdf](http://ec.europa.eu/finance/securities/docs/isd/mifid/its-its-overview-table_en.pdf)

**3.) Kötelező jelleggel nem bíró, a szabályozási harmonizációt és felügyeleti konvergenciát elősegítő dokumentumok:**

Az ESMA konzultációs dokumentumai, - a folyamatosan frissített, illetve új kérdésekkel és válaszokkal bővülő - Q&A dokumentumai, illetve befektetők részére kiadott figyelmeztetési az alábbi oldalon tekinthetők meg:  
<https://www.esma.europa.eu/policy-rules/mifid-ii-and-mifir>

Az ESMA 2017. februárig az alábbi témakörökben adott ki Q&A dokumentumot: adatjelentések, transzparencia, piaci struktúrák, befektetővédelem, árupiaci derivatívák, CFD-k és egyéb spekulatív termékek lakossági ügyfelek részére történő értékesítése.

Az MNB által kiadott felügyeleti szabályozó eszközök az alábbi oldalon találhatóak:  
<https://www.mnb.hu/felugyelet/szabalyozas/felugyeleti-szabalyozo-eszkozok>