

Kérdés azonosítószáma	3/2017.
Benyújtás dátuma	2017.11.11.
Hivatkozott jogszabály	2014/65/EU irányelv (MiFID II)
Témakör	Rendszeres internalizálás (SI)
Jogszabályhely pontos megnevezése	MiFID II 4. cikk (1) és (20) bekezdés
Vonatkozó technikai sztenderd, ESMA Q&A, ESMA iránymutatás	COMMISSION DELEGATED REGULATION (EU) .../... supplementing Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council as regards organisational requirements and operating conditions for investment firms and defined terms for the purposes of that Directive (25.4.2016) 17. cikk
Kérdés	A rendszeres internalizáló rezsimnek (SI) való megfelelés értékelése milyen rendszerességgel, milyen időszakra történik?
Kérdés háttere	
MNB álláspont	<p>A Bizottság szervezeti követelményekről és befektetési vállalkozások működési feltételeiről szóló, felhatalmazáson alapuló rendeletének 17. cikke alapján:</p> <p>„A 12–16. cikkben meghatározott feltételeket negyedévente értékelni kell az előző 6 hónap adatai alapján. Az értékelési időszak január, április, július és október első munkanapján kezdődik.</p> <p>Az újonnan kibocsátott eszközöket csak akkor kell figyelembe venni az értékelésben, amikor a visszamenőleges adatok legalább három hónapos időszakot lefednek a részvények, letéti igazolások, tőzsdén kereskedett alapok, certifikátok és egyéb hasonló pénzügyi eszközök esetében, illetve hat hetet a kötvények, strukturált pénzügyi termékek és származtatott termékek esetében.”</p>