

**A Magyar Nemzeti Bank 3/2022. (IV.8.) számú ajánlása  
a kiegyenlítési feyelemmel kapcsolatos standardizált eljárásokról és üzenetváltási  
protokollokról**

**I. Az ajánlás célja és hatálya**

Az ajánlás célja a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB) által felügyelt befektetési vállalkozások, valamint befektetési szolgáltatási tevékenységet végző és kiegészítő szolgáltatást nyújtó hitelintézetek által alkalmazandó, a 909/2014/EU rendelet<sup>1</sup> (a továbbiakban: CSDR) 6. cikk (2) bekezdésében írt követelmények, és különösen a standardizált eljárások és üzenetváltási protokollok vonatkozásában az MNB elvárásainak a megfogalmazása, és ezzel a jogalkalmazás kiszámíthatóságának növelése, a vonatkozó jogszabályok egységes alkalmazásának elősegítése.

Az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (a továbbiakban: ESMA) 2019. október 8-án iránymutatásokat<sup>2</sup> adott ki a CSDR 6. cikk (2) bekezdése szerinti standardizált eljárásokra és üzenetváltási protokollokra vonatkozóan (a továbbiakban: ESMA Iránymutatás). Az MNB az ESMA Iránymutatás által megfogalmazott elvárásokat alapul véve jelen ajánlásban határozza meg a standardizált eljárások és üzenetváltási protokollok tekintetében előírt kötelezettségekkel kapcsolatos részletszabályokat. Az MNB a jelen ajánlás közzétételével biztosítja az ESMA Iránymutatásban foglaltaknak való megfelelést.

Az ajánlás címzettjei a magyarországi székhellyel rendelkező, a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) hatálya alá tartozó befektetési vállalkozások, valamint a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: Hpt.) hatálya alá tartozó, befektetési szolgáltatási tevékenységet végző vagy befektetési szolgáltatási tevékenységet kiegészítő szolgáltatást nyújtó hitelintézetek, továbbá az ezen típusú, az Európai Unió másik tagállamán vagy az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes más államon kívüli országban székhellyel rendelkező (harmadik országbeli) pénzügyi szervezetek magyarországi fióktelepei (a továbbiakban együtt: Intézmény).

Jelen ajánlás a CSDR 6. cikk (2) bekezdése szerinti követelmények, és különösen a 6. cikk (2) bekezdés második albekezdésének való megfelelés érdekében használt standardizált eljárások és üzenetváltási protokollok vonatkozásában alkalmazandó.

---

<sup>1</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 909/2014/EU rendelete (2014. július 23.) az Európai Unión belüli értékpapírkiegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról, valamint 98/26/EK és a 2014/65/EU irányelv, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról

<sup>2</sup> [https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-151-2461\\_final\\_report\\_on\\_csd\\_r\\_art\\_6\\_gl.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-151-2461_final_report_on_csd_r_art_6_gl.pdf)

Jelen ajánlás a jogszabályi rendelkezésekre teljeskörűen nem utal vissza az elvek és elvárások megfogalmazásakor, az ajánlás címzettjei a kapcsolódó jogszabályi előírásoknak való megfelelésre azonban természetesen továbbra is kötelesek.

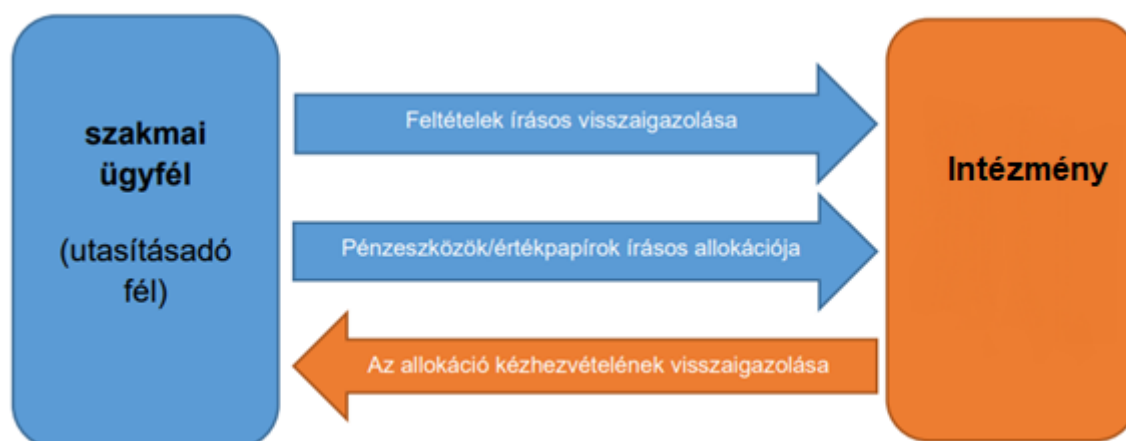
Jelen ajánlás adatkezelési, adatvédelmi kérdésekben iránymutatást nem fogalmaz meg, a személyes adatok kezelése vonatkozásában semmilyen elvárást nem tartalmaz, és az abban foglalt követelmények semmilyen módon nem értelmezhetők személyes adatok kezelésére vonatkozó felhatalmazásnak. Az ajánlásban rögzített felügyeleti elvárások teljesítésével összefüggésben történő adatkezelés kizárólag a mindenkor hatályos adatvédelmi jogszabályi rendelkezések betartásával végezhető.

## **II. A CSDR 6. cikk (2) bekezdésében foglalt követelmények hatálya**

1. Az MNB elvárja az Intézménytől annak biztosítását, hogy az Intézmény és szakmai ügyfelei – figyelemmel az egyes értékpapírtranzakcióknál betöltött szerepükre – megfeleljenek a CSDR 6. cikk (2) bekezdésében meghatározott követelményeknek.
2. Abban az esetben, amikor két Intézmény kerül egymással kapcsolatba a CSDR 5. cikk (1) bekezdésében említett pénzügyi eszközökkel kapcsolatos ügyletben, elvárt, hogy az egyes Intézményeknek az érintett ügyletben betöltött szerepe kerüljön vizsgálat alá annak meghatározása érdekében, hogy melyiket szükséges Intézménynek és melyiket ügyfélnek tekinteni e követelmények alkalmazása szempontjából.
3. A CSDR 6. cikk (2) bekezdésében megállapított követelmények csak azokra a jogviszonyokra vonatkoznak, amelyekben egy Intézmény és egy, a Bszt. szerinti szakmai ügyfél érintett. Abban az esetben tehát, amikor a Bszt. bizonyos személyekre és szervezetekre nem alkalmazandó (pl. a Bszt. 2. §-a szerinti személyek és szervezetek), ezen követelmények sem alkalmazandóak.
4. Az az ügyfél, amely a Bszt. szerint szakmai ügyfélnek minősül, a CSDR 6. cikk (2) bekezdése alkalmazásában szakmai ügyfélnek tekintendő függetlenül attól, hogy az Intézmény azt általában vagy ügyletek, vagy szolgáltatások esetében a Bszt. rendelkezései szerint elfogadható partnerként vagy nem szakmai ügyfélként sorolta be.
5. Elvárt, hogy a CSDR 6. cikk (2) bekezdésében megállapított követelmények vonatkozzanak a CSDR 5. cikk (1) bekezdésében említett pénzügyi eszközökkel kapcsolatos ügyletekre, vagyis:
  - a) a CSDR 2. cikk (1) bekezdésének 35. pontjában meghatározott átruházható értékpapírokra;
  - b) a CSDR 2. cikk (1) bekezdésének 37. pontjában meghatározott pénzügyi eszközökre;
  - c) a CSDR 2. cikk (1) bekezdésének 38. pontjában meghatározott kollektív befektetési vállalkozások befektetési jegyeire; és
  - d) a CSDR 2. cikk (1) bekezdésének 39. pontjában meghatározott kibocsátási egységekre.

### III. Standardizált eljárások és üzenetváltási protokollok

6. Az MNB elvárja, hogy az Intézmény szakmai ügyfelével szerződésben állapodjon meg a közöttük a CSDR 6. cikk (2) bekezdésében ismertetett, a kiegyenlítések megghiúsulása számának korlátozását célzó intézkedések bevezetése érdekében használandó kommunikációs eljárásokról és üzenetváltási protokollokról, amely intézkedések a következők szerint szemléltethetők:



7. Az Intézmény és szakmai ügyfele különféle – az alábbiak szerinti – módokon rendelkezhet ezen információk azonnali közléséről:
- írásos visszaigazolás és írásos allokáció küldése:** a szakmai ügyfél részéről az Intézmény számára írásos visszaigazolás és írásos allokáció küldése a 2018/1229/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet<sup>3</sup> 2. cikk (1) bekezdésében meghatározottak szerint; vagy
  - írásos visszaigazolás küldése nélküli közlés:** amennyiben az írásos visszaigazolást magában foglalja az írásos allokáció a 2018/1229/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet 2. cikk (1) bekezdés harmadik albekezdésének megfelelően, az Intézmény és a szakmai ügyfél megállapodhatnak abban, hogy az írásos allokáció egy kiegészítő mezőjében lehet megadni a feltételek írásos visszaigazolását, vagy az hallgatólagosan következik az adott ügyletre vonatkozó írásos allokáció megküldéséből; vagy
  - írásos visszaigazolás és írásos allokáció nélküli közlés:** amennyiben a szakmai ügyfél nem küld írásos visszaigazolást vagy allokációt a 2018/1229/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet 2. cikk (3) bekezdésének megfelelően, az Intézmény biztosítja, hogy megkapja a 2018/1229/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet 2. cikk (1) bekezdésében említett, kiegyenlítéshez szükséges információkat az adott ügylet vonatkozásában ugyanezen rendelet 2. cikk (2) bekezdésében említett

<sup>3</sup> A 909/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kiegyenlítési fegyelemre vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2018. május 25-ei 2018/1229/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet (a továbbiakban: 2018/1229/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet)

határidőkben, szóban vagy az Intézménynek a vonatkozó információkhoz hozzáférést biztosító rendszerein (például központi adatbázison) keresztül.

8. Az írásos allokáció és visszaigazolás (vagy az abban kért információk egy részének) az Intézmény felé történő megkésett kommunikációjáról, illetve a kommunikáció elmaradásának következményeiről nem rendelkezik sem a CSDR, sem pedig a 2018/1229/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet. Az ilyen késedelem vagy mulasztás következményeit az Intézmény és a szakmai ügyfél a köztük létrejött szerződéses megállapodásban szabályozhatja.
9. Az Intézmény és szakmai ügyfele között létrejött megállapodásokat bele lehet foglalni bármely szerződéses megállapodásba, ideértve a jogviszonyukat szabályozó keretmegállapodást, mint például a Bszt. 55. §-ában, és a 2017/565/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet<sup>4</sup> 58. cikkében meghatározott dokumentumot.
10. Amennyiben az Intézmény és a szakmai ügyfél abban állapodik meg, hogy a szakmai ügyfélnek írásos visszaigazolást, illetve allokációt kell küldenie a 2018/1229/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet 2. cikk (1) bekezdésével összhangban, az írásos kommunikációként e-mailen, faxon történő vagy az elektronikus utat lehetővé tevő bármely kommunikációs eljárás elfogadható.
11. Az MNB elvárása szerint elektronikus kommunikáció alkalmazása esetén az Intézménynek fel kell ajánlania szakmai ügyfele számára az üzenetküldésre és referenciaadatokra vonatkozó nemzetközi nyílt kommunikációs eljárások és standardok használatának lehetőségét a CSDR 2. cikk (1) bekezdésének 34. pontjában meghatározottak szerint, kivéve a következő két esetet:
  - i. amennyiben az említett nemzetközileg elfogadott standardok nem elérhetőek *„bármely érdekelt fél számára méltányos, nyílt és megkülönböztetéstől mentes alapon”* vagy nem léteznek, mindaddig, amíg a nemzetközi standardok elérhetővé válnak; és
  - ii. amennyiben a nemzetközileg elfogadott standardok használata nem teszi lehetővé a *„kiegyenlítés megíúsulása számának korlátozását”* valamely Intézmény és szakmai ügyfele számára, mindaddig, amíg bizonyítható a hatékonyság hiánya.
12. Amennyiben az Intézmény felajánlja mind a nemzetközi, mind pedig a hazai üzenetküldési standardok használatát, a szakmai ügyfél dönthet bármelyik használata mellett.

#### **IV. Záró rendelkezések**

13. Az ajánlás a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény 13. § (2) bekezdés i) pontja szerint kiadott, a felügyelt pénzügyi szervezetekre kötelező erővel nem rendelkező

---

<sup>4</sup> 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 szóló 2016. április 25-ei 2017/565/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet

szabályozó eszköz. Az MNB által kiadott ajánlás tartalma kifejezi a jogszabályok által támasztott követelményeket, az MNB jogalkalmazási gyakorlata alapján alkalmazni javasolt elveket, illetve módszereket, a piaci szabványokat és szokványokat.

14. Az ajánlásnak való megfelelést az MNB az általa felügyelt pénzügyi szervezetek körében az ellenőrzési és monitoring tevékenysége során figyelemmel kíséri és értékeli, összhangban az általános európai felügyeleti gyakorlattal.
15. Az MNB felhívja a figyelmet arra, hogy a pénzügyi szervezet az ajánlás tartalmát szabályzatai részévé teheti. Ebben az esetben a pénzügyi szervezet jogosult feltüntetni, hogy vonatkozó szabályzatában foglaltak megfelelnek az MNB által kiadott vonatkozó számú ajánlásnak. Amennyiben a pénzügyi szervezet csupán az ajánlás egyes részeit kívánja szabályzataiban megjeleníteni, úgy az ajánlásra való hivatkozást kerülje, illetve csak az ajánlásból átemelt részek tekintetében alkalmazza.
16. Az MNB a jelen ajánlás alkalmazását 2022. május 1-jétől várja el az érintett pénzügyi szervezetektől.

Dr. Matolcsy György sk.  
a Magyar Nemzeti Bank elnöke