

Kérdés azonosítószáma	3/2017.
Benyújtás dátuma	2017.11.11.
Hivatkozott jogszabály	2014/65/EU irányelv (MiFID II)
Témakör	Algoritmikus kereskedés
Jogszabályhely pontos megnevezése	MiFID II 17. cikk (1) és (5) bekezdés
Vonatkozó technikai sztemderd, ESMA Q&A, ESMA iránymutatás	-
Kérdés	Mennyiben tehető felelőssé az algoritmikus kereskedést használó intézmény a rendszer software-el és hardware-el kapcsolatos törvényi kötelezettségek betartásáért?
Kérdés háttere	
MNB álláspont	A MiFID II 17. cikk (1) pont szerint az algoritmikus kereskedéssel foglalkozó befektetési vállalkozás felelős azért, hogy hatékony rendszerekkel és kockázattellenőrzési mechanizmussal rendelkezzen. Továbbá a MiFID II 17. cikk (5) pont második albekezdése alapján az a befektetési vállalkozás, amely közvetlen elektronikus hozzáférést biztosít egy kereskedési helyszínhez, ugyancsak megfelelően hatékony rendszerekkel és kontrollmechanizmusokkal kell, hogy rendelkezzen a szolgáltatást használó ügyfelei alkalmasságának megfelelő értékelésére és felülvizsgálatára, továbbá: „Annak biztosítása, hogy a szolgáltatást használó ügyfelek betartsák ezen irányelv követelményeit, illetve a kereskedési helyszín által előírt szabályokat, a közvetlen elektronikus hozzáférést biztosító befektetési vállalkozás felelőssége.”