

Kérdés azonosítószáma	22/2018.
Hivatkozott jogszabály	2014/65/EU irányelv (MiFID II); A Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete (2016. április 25.) 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 (2017/565 EU Rendelet); a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.)
Témakör	Alkalmassági és megfelelési teszt
Jogszabályhely pontos megnevezése	2017/565 EU Rendelet 54. cikk (7) bekezdés 2. albekezdése
Vonatkozó technikai sztenderd, ESMA Q&A, ESMA iránymutatás	
Kérdés	A MiFID II keretében mi a felügyeleti elvárás azzal kapcsolatban, hogy a befektetési vállalkozásnak az alkalmassági és megfelelési tesztet milyen időközönként kell az ügyféllel ismételten kitöltetnie? A MiFID II szabályozás hatálya alatt is változatlanul irányadó a PSZÁF 3/2013. (II. 7.) számú ajánlásának VII.45. pontja?
Kérdés háttere	A 2017/565 EU Rendelet 54. cikk (7) bekezdés 2. albekezdése szerint, amennyiben a Bank az ügyféllel folyamatosan kapcsolatban áll – például részére folyamatos befektetési tanácsadást nyújt – helytálló és naprakész ügyfél információkkal kell rendelkeznie. Az elvárt minimális időközot a jogszabály nem nevezi meg. A PSZÁF elnökének 3/2013. (II. 7.) számú ajánlása a befektetési szolgáltatási tevékenység nyújtása során a szerződéskötést megelőző tájékoztatói kötelezettség prudens teljesítéséhez (PSZÁF Ajánlás) VII.45. pontja szerint legalább 3 évente elvárt az alkalmassági és megfelelési teszt frissítése és ismételt kiértékelése. A PSZÁF Ajánlás azonban a MiFID II megalkotását megelőzően született, így kérdéses, hogy az az új szabályozás keretében is fenntartott állásfoglalásnak minősül-e a Felügyelet részéről.
MNB álláspont	A jelenleg is hatályban lévő PSZÁF Ajánlásban megfogalmazottak 2018. január 3. napjától is elváltak. (Megjegyzendő, hogy korábban a MiFID I sem rendelkezett arról, hogy milyen időközönként szükséges az alkalmassági tesztet felvenni az ügyfelekkel.) Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a PSZÁF Ajánlás tartalma várhatóan módosulni fog, tekintettel az ESMA „<i>Guidelines on certain aspects of the MiFID II suitability requirements</i>” iránymutatásában foglaltak hazai implementálására.