

Kérdés azonosítószáma	8/2017.
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)
Témakör	Egyéb (jelentés az ügyfeleknek)
Jogszabályhely pontos megnevezése	MiFID II 25. cikk (6) bekezdés; 2017/565 EU Rendelet 62. cikk (2) bekezdés
Vonatkozó technikai sztenderd, ESMA Q&A, ESMA iránymutatás	
Kérdés	Az áttételes pénzügyi eszköz-pozíciók vagy függő kötelezettséggel járó ügyletek vonatkozásában az egyes eszközök kezdeti értékének 10%-kal történő csökkenéséről szóló, lakossági ügyfeleknek adandó tájékoztatási kötelezettség a derivatívák esetében fennáll-e akkor, ha a derivatívákat nem értékpapír- vagy letéti számlán, hanem egyéb módon (pl.: elektronikus nyilvántartó rendszerben) tartják nyilván?
Kérdés háttere	A 2017/565 EU Rendelet 62.cikkének (2) bekezdése értelmében az áttételes pénzügyieszköz-pozíciókat vagy függő kötelezettséggel járó ügyleteket tartalmazó lakossági ügyfélszámlát kezelő befektetési vállalkozás tájékoztatja az ügyfelet arról, hogy ha az egyes eszközök kezdeti értéke 10%-kal csökken, illetve minden további 10%-os csökkenésről. Az angol nyelvű szöveg szerint - „ <i>Investment firms that hold a retail client account that includes positions in leveraged financial instruments or contingent liability transactions...</i> ” - a lakossági ügyfelek számláin lévő pozíciók és tranzakciók az érintettek. Az intézmény a derivatívákat elektronikus nyilvántartó rendszerében, és nem értékpapír- vagy letéti számlán tartja nyilván, biztosítva ezáltal az ügyfelek eszközeinek elkülönítésére, a folyamatos értékelésre és a tájékoztatásra vonatkozó előírások érvényesülését.
MNB álláspont	Amennyiben a derivatív ügyletet nem az ügyfélszámlán tarja nyilván az intézmény, az ügyletkez kapcsolódó letéti összeg mindenképpen megjelenik az ügyfélszámlán, következésképpen a 2017/565 EU Rendelet 62.cikkének (2) bekezdése szerinti tájékoztatási kötelezettség ebben az esetben is terheli a befektetési vállalkozást.