

**Tájékoztató az
UniCredit Bank
Hungary Zrt.
rendszeres
internalizálói
minőségben történő
eljárásának
feltételeiről**

**Hatályos
2022. január 1. napjától**

Tájékoztató

Hatályos 2022. január 1. napjától

1. A jelen Kereskedési politika tárgya

Az UniCredit Hungary Bank Zrt. (a továbbiakban: Bank) a jelen tájékoztatóban határozza meg azokat a feltételeket, amelyeket a rendszeres internalizálói minőségben való eljárása során alkalmaz (a továbbiakban: Kereskedési politika). Így azt is, hogy a rendszeres internalizálói minőségben történő eljárása során miként biztosítja az egyes jegyzéseire a hozzáférést.

E szabályozás alapja a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.), valamint az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 600/2016/EU Rendelete (a továbbiakban: MiFIR). A Kereskedési politika kialakítása során továbbá figyelembe vételre került a Magyar Nemzeti Bank 17/2021. (XII.8.) számú ajánlása a piaci adatok kereskedés előtti és kereskedés utáni átláthatósági szabályok céljából történő közzétételéről, ezért az ajánlás szerinti piaci adatokra vonatkozó politikának is minősül. A Kereskedési politikában nem szabályozott kérdésekben így a Bszt. és a MiFIR rendelkezései az irányadóak.

2. A Kereskedési politika alkalmazási köre

A Kereskedési politikát azon pénzügyi eszközökre vonatkozó ügyletkötések esetében kell alkalmazni, amelyek esetében a Bank ún. rendszeres internalizálóként jár el.

A Bszt. és a MiFIR értelmében a Bank akkor jár el rendszeres internalizáló minőségben, ha

- ügyfélmegbízásokat saját eszköz terhére (saját számla) hajt végre, kivéve, ha az ügyleteket kereskedési helyszínen kívül, alkalmi, ad hoc és rendszertelen alapon bonyolítja le és
- az ügyfélmegbízásait kereskedési helyszínen (szabályozott piac, MTF, OTF) kívül, szervezeten, gyakran, rendszeresen és jelentős nagyságrendben, saját számlára kereskedve hajtja végre a Bizottság (EU) 2017/565 Felhatalmazáson alapuló rendeletében foglaltak szerint.

A Kereskedési politika azon ügyletkötésekre alkalmazandó, amelyek olyan pénzügyi eszközökre vonatkoznak, amelyekre a MiFIR-ben meghatározott kereskedési helyszíneken kereskednek feltéve, hogy a Bank ezen ügyletkötések esetén rendszeres internalizálóként jár el.

Arról, hogy a Bank mely pénzügyi eszközökben minősül rendszeres internalizálónak az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (a továbbiakban: ESMA) nyilvántartása ad naprakész tájékoztatást (https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?co=re=esma_registers_upreg).

A Kereskedési politika nem vonatkozik az elsődleges forgalmazásra (forgalomba hozatalra), így például értékpapírok kibocsátására, jegyzésére, allokálására.

3. Rendszeres internalizálás során érvényesülő alapelvek

A Bank a jegyzésekhez való hozzáférést objektív és megkülönböztetésmentes módon határozza meg a Kereskedési politikában.

A Bank által megadott jegyzéseknek biztosítaniuk kell, hogy a Bank eleget tegyen a Bank Végrehajtási Politikájával összhangban álló kötelezettségeinek is. Ennek keretében a Bank által meghatározott jegyzett ár kialakításakor figyelemmel kell lennie az ugyanazon vagy hasonló pénzügyi eszközökre vonatkozó, kereskedési helyszínen kötött ügyletekre vonatkozó áralakulásra.

A Bank jogosult elutasítani az üzleti kapcsolat felvételét, vagy megszakíthatja üzleti kapcsolatot az ügyfelekkel olyan üzleti megfontolások alapján, mint az ügyfél hitelképessége, a partnerkockázat és az ügylet végleges teljesítése.

4. A rendszeres internalizálás során a Bank által alkalmazott feltételek

A MiFIR értelmében a Bank megkülönböztet ún. likvid és nem likvid pénzügyi eszközöket. Ennek alapjául az ESMA által közzétett kimutatások szolgálnak.

- Likvid pénzügyi eszköz esetében a Bank közzéteszi a kötelező érvényű jegyzéseinek a paramétereit.
- Illikvid pénzügyi eszköz esetében a Bank a jegyzéseit nem köteles közzétenni és kötelező érvényű árjegyzést sem köteles biztosítani. Illikvid pénzügyi eszköz esetében a Bank ajánlatát az Ügyfél erre vonatkozó kérésére közli.

Tájékoztató

5. A kötelező árjegyzés során a Bank által alkalmazott feltételek:

Az árjegyzés alapjául szolgáló árkerésre az egyes kereskedési csatormákon történő kereskedésre irányadó üzletszabályzati és ügyféllel kötött szerződéses rendelkezések az irányadók.

A Bank az árjegyzést a Kereskedési politikában foglaltak keretén belül legalább az ügyfél által megjelölt mennyiségre biztosítja, kivéve, amennyiben ez a mennyiség a MiFIR rendelkezései értelmében az ügyféllel szemben ún. szokásos mértéket jelentősen meghaladó mértékű.

Az árjegyzések minimálisan az alábbi adatokat tartalmazzák:

- pénzügyi eszköz megnevezése, azonosítására szükséges adatok,
- ügylet iránya (eladás/vétel),
- ár,
- jegyezhető mennyiség, volumen (minimum, maximum),
- jegyzés rögzítésének időpontja.

A Bank árjegyzést a szokásos kereskedési időn (üzleti órák, fióki ügyfélszolgálat) belül végzi.

A Bank kötelező árjegyzésére az alábbi feltételek irányadóak:

- a Bank valamennyi ügyfélcsoport vonatkozásában ugyanolyan módon biztosítja az árjegyzés elérhetőségét;
- a Bank kötelező árjegyzésének érvényességi ideje a közzétételt követő 1 perccel;
- a jegyzés csak a maximális össz mennyiségre vonatkozik, azaz arra a mennyiségre, amelynél nagyobb mennyiségre a Bank nem köteles a jegyzett árat biztosítani a jegyzés érvényességi időtartamától függetlenül;
- a Bank jogosult a közzétett mennyiség vonatkozásában a jegyzés érvényessége alatt csak egy tranzakciót kötni, amely magában foglalja a jegyzést kérő vagy kezdeményező ügyféllel kötött ügyletet is;
- a jegyzett mennyiségre kötött ügylet ügyféllel történő elszámolására annak megkötését követő 2. kereskedési napon belül (T+2) kerül sor;
- a Bank a Bloomberg MOSB oldalán (Source: BBG APA EU PreTrade) tesz eleget az árjegyzési kötelezettségének minden ügyfélcsoport vonatkozásában;
- az árjegyzések a Bank más szolgáltatásaitól és adatszolgáltatásaitól függetlenül is hozzáférhetőek az ügyfelek számára.

6. Ügyfélcsoportok meghatározására vonatkozó szabályok:

A MiFIR lehetőséget továbbá biztosít arra, hogy a Bank különböző ügyfélcsoportokat határozzon meg, amelyek esetében eltérő szabályokat alkalmazhat. Ennek feltétele, hogy a jegyzésekhez való hozzáférést objektív és megkülönböztetésmentes módon határozza meg.

A Bank főszabály szerint a következő ügyfélcsoportokat alkalmazza, amelyek esetében a jegyzéshez való hozzáférés ugyanolyan módon valósul meg.

Ügyfélcsoportok:

1.) Treasury:

- Treasury Trading and Institutional Sales – hitelintézet, befektetési vállalkozás, egyéb pénzügyi intézmény, továbbá értékpapír esetében a Treasury Corporate Sales alá tartozó ügyfelek
- Treasury Corporate Sales – értékpapíron kívüli pénzügyi eszközök esetében hitelintézet, befektetési vállalkozáson és egyéb pénzügyi intézményen kívüli jogi személyek és más szervezetek
- Treasury Private Individuals – Treasury Trading and Institutional Sales és Treasury Corporate Sales ügyfélcsoportba nem tartozó személyek

2.) Privátbanki szegmens

3.) Retail szegmens:

- Premium Banking
- Fiókhálózat

Az ügyfélkategóriák meghatározása során a Bank nem veszi figyelembe azt, hogy az adott kategóriába tartozó ügyfelek hogyan használják fel az adatokat.

7. A Bank által alkalmazható eltérő rendelkezésekre vonatkozó feltételek

A Bank a fent leírt feltételektől az alábbiak szerint jogosult eltérni és az egyes eszközcsoportok esetében speciális feltételeket alkalmazni.

A Bank fenntartja a jogot arra, hogy:

- ügyfélcsoportonként és/vagy pénzügyi eszközönként egy személy általi minimális és maximális jegyzési mennyiséget is meghatározzon;
- a Kereskedési politikában meghatározott ügyfélcsoportoktól eltérő ügyfélkategóriákat alkalmazzon az egyes eszközcsoportok tekintetében;
- mennyiségtől és ügyfélcsoporttól függően eltérő árazást alkalmazzon;
- egy kereskedési napon belül több árjegyzést is végezzen, amelynek során az árjegyzés eltérő mennyiségre is vonatkozhat;
- az egyes pénzügyi eszközök esetében az árjegyzéshez való hozzáférést díjazáshoz kösse;
- az egyes eszközcsoportok vonatkozásában egyéb feltételeket is meghatározzon, így pl. mely ügyfélcsoportok számára milyen feltételekkel biztosítja az árjegyzés elérhetőségét – beleértve a jegyzések elérési csatormáját, a jegyzések érvényességi idejét, a jegyzések minimális és maximális nagyságrendjét, azon ügyfélcsoportok megjelölését, amelyek számára biztosított a jegyzések elérhetősége stb.

Tájékoztató

8. Árjegyzések visszavonása, frissítése

A Bank jogosult a közzétett árjegyzését az érvényességi idő alatt visszavonni vagy frissíteni. A Bank az aktuálisan elérhető jegyzés visszavonására csak a Bank megítélése szerinti rendkívüli piaci esemény, kivételes piaci feltételek (pl. adott pénzügyi eszközre vonatkozó piac likviditásának változása, kereskedési feltételek módosulása, árfolyam nagy mértékű változása, a jegyzett áron történő ügyletkötés jelentős piaci hatást gyakorolhat a piaci árakra, a vonatkozó kereskedési helyszínen a jegyzéssel érintett pénzügyi eszköz kereskedésének felfüggesztése, az arra vonatkozó árjegyzési tevékenység szünetelése, stb.) felmerülésekor jogosult.

9. Árjegyzések közzététele

Abban az esetben, ha a Bank olyan pénzügyi eszköz tekintetében minősül rendszeres internalizálónak, amelynek a piaca likvid, a jegyzéseit közzéteszi az alábbiak szerint:

- a közzétételre az egyes pénzügyi eszközcsoportok és ügyfélcsoportok vonatkozásában eltérő linken kerülhet sor. Eltérő rendelkezés hiányában a kötelező érvényű jegyzések az alábbiakban érhető el: Bloomberg APA (MOSB / Source: BBG APA EU PreTrade)
- a Bank jogosult az árjegyzéseit egy időszakosan frissített dokumentumban közzétenni, amely tartalmazza az aznapi jegyzéseket azok érvényességi határidejével együtt.
- A korábbi (historikus), adatokról, valamint az illikvid pénzügyi eszközökre vonatkozó árjegyzésekről a Bank a Bankhoz címzett kérésre ad tájékoztatást. A Bank ezen historikus adatokat a jogszabályban meghatározott időtartamig (5 év) tárolja.

Függetlenül az ügyfélcsoporti besorolástól, abban az esetben, ha a Bank és az ügyfél között az ügyletkötésekkel kapcsolatos kommunikáció Bloomberg-en keresztül is történhet, úgy a Bank a jegyzéseit jogosult ezen ügyfelekkel Bloombergen keresztül közölni és ezen ügyfélkör esetében ezen jegyzések lesznek az irányadóak a Bank és az ügyfél között.

Budapest, 2021. december 23.

Hatályba lép: 2022. január 1.

10. Kereskedési politika felülvizsgálata

A Bank az eszközcsoportok és a likvid piacok felülvizsgálatát az ESMA által közzétett, pénzügyi eszközökre vonatkozó adatok alapján negyedévente elvégzi. A Kereskedési politika a fentiekben túlmenően évente felülvizsgálatra kerül. Ezen túlmenően felülvizsgálatra akkor is sor kerülhet, ha a Bank megítélése szerint a politikában foglaltak tekintetében olyan változás következett be, amely indokolttá teszi a Kereskedési politika módosítását.

Amennyiben a jelen dokumentum módosításra kerül, azt a Bank a www.unicreditbank.hu honlapján közzéteszi megjelölve annak hatályba lépésének a napját is. A módosított rendelkezések azok hatályba lépésétől alkalmazandóak a Bank rendszeres internalizálói minőségében történő árjegyzéseire.

