

A Magyar Nemzeti Bank H-FH-III-3/2019. számú határozata a Concorde Értékpapír Zártkörűen Működő Részvénytársasággal szemben a CFD-k lakossági ügyfelek részére történő forgalmazásának, értékesítésének és terjesztésének korlátozása tárgyában

A Magyar Nemzeti Bank (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 9., telephelye: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.) (MNB) a Concorde Értékpapír Zrt. (székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.) (Befektetési vállalkozás) felett gyakorolt folyamatos felügyelet keretében az alábbi

h a t á r o z a t o t

hozza:

Az MNB 2019. augusztus 1. napjától korlátozza a különbözetre vonatkozó pénzügyi megállapodások (CFD) Befektetési vállalkozás általi lakossági ügyfelek részére történő forgalmazását, értékesítését és terjesztését (a továbbiakban együtt: Kereskedés), azzal, hogy a Kereskedés kizárólag oly módon végezhető, hogy a Befektetési vállalkozás

I. valamennyi lakossági ügyfelétől megköveteli – a mögöttes eszköz típusa alapján meghatározott – kezdeti fedezet (margin) elhelyezését, melynek mértéke legalább:

- a)** a CFD nominális értékének 3,33 %-a, ha a mögöttes devizapár a következő devizák közül kettőből tevődik össze: US dollár, euró, japán jen, font sterling, kanadai dollár vagy svájci frank;
- b)** a CFD nominális értékének 5 %-a, ha a mögöttes index, devizapár vagy árutermék:
 - i)** az alábbi részvényindexek bármelyike: Financial Times Stock Exchange 100 (FTSE 100); Cotation Assistée en Continu 40 (CAC 40); Deutsche Bourse AG German Stock Index 30 (DAX30); Dow Jones Industrial Average (DJIA); Standard & Poors 500 (S&P 500); NASDAQ Composite Index (NASDAQ), NASDAQ 100 Index (NASDAQ 100); Nikkei Index (Nikkei 225); Standard & Poors / Australian Securities Exchange 200 (ASX 200); EURO STOXX 50 Index (EURO STOXX 50);
 - ii)** olyan devizapár, amelynek legalább egyik eleme az a) pontban fel nem sorolt deviza; vagy
 - iii)** arany;
- c)** a CFD nominális értékének 10 %-a, ha a mögöttes árutermék vagy részvényindex a fenti b) pontban fel nem sorolt árutermék vagy részvényindex;
- d)** a CFD nominális értékének 50 %-a, ha a mögöttes eszköz kriptodeviza;
- e)** a CFD nominális értékének 20 %-a, ha a mögöttes eszköz:
 - i)** részvény vagy
 - ii)** az a)-d) pontban nem említett eszköz;

II. valamennyi lakossági ügyfele számára automatikus biztosítékszárasi védelmet biztosít oly módon, hogy amint a CFD kereskedési számlán található összeg és az adott számlához kapcsolódó valamennyi nyitott CFD-pozíció nem realizált nettó nyeresége együttesen az összes nyitott CFD-pozícióhoz tartozó teljes kezdeti fedezet 50%-a alá csökken, az ügyfél által nyitott egy vagy több CFD-pozíciót az ügyfél számára legkedvezőbb végrehajtásra vonatkozó jogszabályi rendelkezésekkel összhangban haladéktalanul lezárja;

III. valamennyi lakossági ügyfele számára negatív egyenleg elleni védelmet biztosít oly módon, hogy az ügyfél CFD kereskedési számlához kapcsolódó valamennyi CFD-ügylete kapcsán fennálló összesített kötelezettsége ne haladhatta meg a CFD kereskedési számlán adott időpontban rendelkezésre álló tőke összegét.

IV. a CFD-kkel való Kereskedéshez kapcsolódóan sem közvetlenül, sem közvetve nem biztosít lakossági ügyfelei részére

- a)** pénzkifizetést, ide nem értve a CFD-n realizált nyereség kifizetését, valamint
- b)** pénzügyi vagy nem pénzügyi előnyt, ide nem értve a CFD-re vonatkozó tájékoztatási, valamint a kutatási jellegű eszközöket;

V. sem közvetlenül, sem közvetve nem küld lakossági ügyfelei számára, illetve hozzáférhető módon nem tesz közzé a CFD-kkel való Kereskedéshez kapcsolódó információt, kivéve, ha az tartalmazza a jelen határozat mellékletében foglalt követelményeknek megfelelően kialakított kockázati figyelmeztetést.

Az MNB felhívja a Befektetési vállalkozás figyelmét arra, hogy a fentiek szerinti korlátozás irányadó minden olyan tevékenység vonatkozásában, amelynek célja vagy hatása az I-V. pontokban említett követelmények Befektetési vállalkozás vagy az érdekében eljáró harmadik személy által történő megkerülése.

A döntés meghozatalával összefüggésben eljárási költség nem merült fel.

(...)

Budapest, 2019. július 31.

**A Magyar Nemzeti Bank nevében eljáró
Szeniczey Gergő
Fogyasztóvédelemért és piacfelügyeletért felelős
ügyvezető igazgató helyett**

**Freisleben Vilmos s.k.,
a Fogyasztóvédelmi igazgatóság igazgatója
ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT IRAT**