

Nyilatkozat az MKB Bank Nyrt. által a befektetési szolgáltatások keretében végzett ügyfélmegbízások teljesülésének minőségéről a 2019-es évre vonatkozóan

Az MKB Bank a befektetési szolgáltatási tevékenységének keretében természetes személy és jogi személy ügyfeleknek is teljesít megbízásokat. A jogi személy ügyfelek között megkülönböztet intézményi és nem intézményi ügyfeleket. A Bank a természetes személy ügyfeleket és a nem intézményi jogi személy ügyfeleket MIFID besorolás szempontjából lakossági kategóriába sorolja, míg az intézményi ügyfelek elfogadható partner besorolást kapnak. A lakossági kategória a törvényi előírásoknak megfelelően szélesebb körű tájékoztatást és magasabb fokú védelmet kap. Szakmai ügyfél kategóriába a Bank főszabályként nem sorol ügyfeleket, a saját kérésre szakmai ügyféllé átsorolt ügyfelek a lakossági kategóriába sorolt ügyfelekkel azonos szintű védelmet élveznek.

A 2019-es év során végrehajtott ügyletek a végrehajtás minősége és helyszíne szempontjából két kategóriába kerültek besorolásra: szabályozott piacon végrehajtott, illetve szabályozott piacon kívüli (OTC) ügyletek. A szabályozott piacokon bonyolított megbízások elsősorban részvényekre, részvényindexre, részvény részvényindex és deviza határidős ügyletre, tőzsdén kereskedett befektetési alapokra, kötvényre, certifikátokra vonatkoznak. A szabályozott piacokon kívüli ügyletek származékos árfolyam, részvény és kamatügyletek, kötvények, befektetési alapok. A tőzsdei végrehajtási helyszínek jellemzően bő likviditással rendelkező, vezető pénzügyi centrumok tőzsdéi, illetve a BÉT.

A szabályozott piacokra vonatkozó megbízások esetében az ügyfelek a kondíciós listának megfelelő, vagy kedvezményadás keretében egyedileg beállított jutalékot fizetik a megbízások után.

A szabályozott piacon kívüli OTC kötések esetében a Bank az adott megbízáshoz egyedileg jegyzett árba építi be marzsát, az ezzel kapcsolatos előzetes és utólagos költségkimutatás alapján az ügyfelek tájékozódhatnak a várható, majd utólag a tényleges költségekről. Az OTC árazásnál a Végrehajtási Politikában meghatározott prioritásoknak megfelelően kerül sor az árazás kialakítására, melynek eredményeként a benne foglalt szempontokat figyelembe véve az ügyfél a legjobb végrehajtásban részesül.

A jogszabályi előírásokkal összhangban a Bank a 2019-es év során elvégezte a Végrehajtási Politika felülvizsgálatát, melynek során nem került feltárássra olyan körülmény, mely a Politika jelentős módosítását tette volna szükségessé.

Az ügyfélmegbízásokat az MKB Bank a 2019-es év megbízásainak elemzése alapján megfelelő, jó minőségben hajtotta végre, a folyamatok módosítását nem tartja szükségesnek.

Az MKB Bank Nyrt. által a befektetési szolgáltatási tevékenységének keretében végrehajtott ügyfélmegbízások végrehajtási minőségének elemzése a 2019-es évre vonatkozóan

A megbízások ügyfél számára legkedvezőbb módon történő végrehajtásának kötelezettségét a MiFID II. (2014/65 EU irányelv) 27. cikke írja elő, itt szerepelnek azok a feltételek, melyeket a befektetési vállalkozások kötelesek figyelembe venni az ügyfélmegbízások végrehajtásakor (díjazás, ösztönző elfogadásának tilalma, végrehajtási politika készítésére és tartalmára vonatkozó előírások).

A Bizottság 2017/576 felhatalmazáson alapuló rendelete (**RTS 28**) alapján pénzügyeszköz-osztályonként kell közzétenni az öt legnagyobb forgalmú kereskedési helyszínrre vonatkozó adatokat.

Releváns jogszabályok:

- 2014/65 EU irányelv (MiFID II.) 27. cikk (Kötelezettség a megbízásoknak az ügyfél számára legkedvezőbb feltételek mellett történő végrehajtására)
- 2017/576 felhatalmazáson alapuló rendelet (RTS 28)
- Bszt. 62-63. §

A befektetési vállalkozásoknak minden egyes pénzügyeszköz-osztály tekintetében nyilvánosságra kell hozniuk az azokon a végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzéseik összefoglalását, amelyeken az előző évben az összes ügyfélmegbízást végrehajtották.

Az információnak magában kell foglalnia a következőket:

1. a végrehajtás minőségének értékelése során a vállalkozás által az olyan végrehajtási tényezőknél tulajdonított relatív fontosság magyarázata, mint például az ár, a költségek, a gyorsaság, a végrehajtás valószínűsége vagy bármely más megfontolás, akár minőségi tényező;
2. a megbízások végrehajtásához használt minden végrehajtási helyszín tekintetében a szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás ismertetése;
3. a végrehajtási helyszínekkel a nyújtott vagy kapott kifizetésekre, a kapott engedményekre, kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozóan kötött specifikus megállapodások ismertetése;

4. azon tényezők magyarázata, amelyek a vállalkozás végrehajtási politikájában felsorolt végrehajtási helyszínek listájának módosításához vezettek, ha volt ilyen módosítás.
5. annak magyarázata, hogy a megbízás-végrehajtás hogyan változik az ügyfél-kategóriák szerint, amennyiben a vállalkozás eltérően kezeli az ügyfél-kategóriákat, és amennyiben ez hatással lehet a megbízás végrehajtási szabályaira;
6. annak ismertetése, hogy más kritériumok elsőbbséget kaptak-e a közvetlen ár- és költségmegtérülésekkel szemben a lakossági ügyfélmegbízások végrehajtásakor, és ezek az egyéb kritériumok a teljes ellenértéket figyelembe véve miként voltak elengedhetetlenek az ügyfél számára a lehető legjobb eredmény eléréséhez;
7. annak ismertetése, hogy a befektetési vállalkozás hogyan használta fel a végrehajtás minőségével kapcsolatos adatokat és eszközöket, beleértve az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatokat;
8. amennyiben alkalmazandó, annak ismertetése, hogy a befektetési vállalkozás hogyan használta fel a 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatokat.

Az összes helyszínen elért végrehajtás minőségének költségekhez viszonyított elemzése során figyelembe kell venni az egyes végrehajtási helyszínekkel meglévő, a nyújtott vagy kapott kifizetésekre, és a kapott engedményekre, kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozóan fennálló megállapodásokat. Ki kell térni a jelentésben arra a körülményre is, hogy van-e egyéb szoros kapcsolat, mely a Bank végrehajtási magatartását, ezzel kapcsolatos döntéseit potenciálisan befolyásolja (RTS 28, Preambulum (7), illetve Preambulum (12)).

Az MKB Bank Nyrt. a fenti irányelvek alapján nyilvánosságra hozza az egyes eszközosztályokra vonatkozóan a végrehajtás minőségének elemzését.

Az MKB Bank Nyrt. 2019-ben nem végzett az alábbi eszközosztályokban befektetési szolgáltatási tevékenységet:

- Hitelderivatívák
- Árualapú származtatott ügyletek és kibocsátáskereskedelmi derivatívák
- Különbözeti ügyletek
- Kibocsátási egységek
- Egyéb eszközök

Minden az MKB Bank Nyrt. által a befektetési szolgáltatási tevékenység keretében kereskedett pénzügyi eszközosztályra vonatkozó információ

1. A kereskedett pénzügyi eszközosztályok felsorolása:

- Részvényjellegű eszközök – részvények és letéti igazolások
- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Származtatott devizaügyletek
- Származtatott kamatügyletek
- Származtatott részvényügyletek
- Strukturált pénzügyi eszközök
- Értékpapírosított derivatívák
- Tőzsdén forgalmazott termékek (tőzsdén kereskedett alapok, tőzsdén kereskedett kötvények és tőzsdén kereskedett áruk)

2. A végrehajtás minőségének értékelése során figyelembe vett végrehajtási tényezők

Az MKB bank a befektetési szolgáltatási tevékenységéhez kapcsolódó Végrehajtási politikájának VI. pontjában részletezi a legkedvezőbb végrehajtási helyszín kiválasztását befolyásoló tényezők súlyozását. A minőségé értékelése során is ezeket a tényezőket veszi figyelembe, melyek a következők:

- 1.) Ár
- 2.) Költségek
- 3.) Teljesítés gyorsasága
- 4.) Megbízás nagyságrendje
- 5.) Teljesítés valószínűsége
- 6.) Elszámolás valószínűsége
- 7.) egyéb megfontolások

A megjelenített súlyozás az egyes pénzügyi eszközosztályokra vonatkozóan megegyezik.

Az egységes súlyozás indoka, hogy a tényezők közül elsősorban az ár (25%), másodsorban a költségek (15%) és a teljesítés valószínűsége (15%) egyformán nagy jelentőséggel bír minden egyes eszközosztályban. Tekintettel az egyes megbízások egyedi körülményeire (piaci helyzet, likviditás, volatilitás, befektetési stratégia, ügyfél utasításai) a költségeknél és a teljesítés valószínűségénél is nagyobb jelentőséggel bír a megbízás jellege és egyéb megfontolások (20%).

Az egyes eszközosztályok közötti különbségekből eredő sajátos szempontok a fenti súlyozásnak köszönhetően megfelelő súllyal kerülnek figyelembe vételre.

A Bank éves felülvizsgálata keretében szakértői és ügyfelek által kitöltött kérdőívek eredményét is figyelembe veszi az egyes tényezők relatív súlyának meghatározása során. A kérdőívek az alábbi eredményt mutatják:

A szakértői válaszok minimális eltérést mutattak a bank végrehajtási politikájában meghatározott súlyoktól.

Az ügyfelektől beérkezett válaszok alapján kiderült, hogy számukra is az ár és a költségek a legfontosabb szempontok, és ezeknek átlagosan még magasabb súlyt tulajdonítottak, mint a bank. Az ár esetében az eltérés nem jelentős, a költségek esetében azonban 20% feletti súlyt kaptak. A többi tényező közül az ügyfelek a megbízás jellege és egyéb tényezőket súlyozták alul, tehát elsősorban ennek rovására helyezték a hangsúlyt a költségekre.

A bank megfontolta a költségek súlyának 20%-ra emelését, és a megbízás jellege és egyéb tényezők 15%-ra csökkentését, de különös tekintettel az elmúlt időszak piaci likviditási is volatilitási helyzetére úgy döntött, hogy a változtatás összességében rontaná a legjobb végrehajtás minőségét.

3. A megbízások végrehajtásához használt minden végrehajtási helyszín tekintetében a szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás ismertetése

Az MKB Bank Nyrt. a megbízások végrehajtásához használt végrehajtási helyszínekkel nincs szoros kapcsolatban, nem áll fenn összeférhetlenség, vagy közös tulajdonlás. Az ügyfélmegbízások végrehajtásával kapcsolatos potenciális érdeköszeütközéshez vezető helyzetek, illetve az azok megelőzésére, illetve kezelésére szolgáló intézkedések a potenciális érdekkonfliktusok leírását tartalmazó Befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatos konfliktusmátrixában kerülnek szabályozásra. A dokumentum 2019-es évben történt felülvizsgálata során megállapításra került, hogy a dokumentumban hatékonyan szabályozásra kerülnek az ügyfelektől érkező megbízások ügyfél számára legkedvezőbb végrehajtását potenciálisan veszélyeztető érdeköszeütközések, illetve egyetlen végrehajtási helyszínnel sem áll fenn olyan szoros kapcsolat, közös tulajdonlás, mely a részrehajlásmentes megbízásvégrehajtást potenciálisan veszélyeztetné.

4. A végrehajtási helyszínekkel a nyújtott vagy kapott kifizetésekre, a kapott engedményekre, kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozóan kötött specifikus megállapodások ismertetése

Az MKB Bank Nyrt. a hatályos szabályozásnak megfelelően nem fogadhat el semmilyen díjazást, kedvezményt, pénzbeli, vagy nem pénzbeli előnyt annak érdekében, hogy az ügyfelek megbízásait egy adott végrehajtási helyszínre irányítsa, mely gyakorlat összeférhetlenséget, vagy szabálytalan ösztönzőt jelentene.

A Bank a megbízások végrehajtásához használt végrehajtási helyszínekkel nem kötött megállapodást a nyújtott, vagy kapott kifizetésekre, engedményekre, kedvezményekre vonatkozóan.

A bank a Budapesti Értéktőzsde tagja, a tőzsdetagsággal járó díjat fizet.

A bank a lakossági állampapírok elsődleges forgalmazója, az Államadósság Kezelő Központ a banknak a forgalmazásért díjat fizet.

5. Azon tényezők magyarázata, amelyek a vállalkozás végrehajtási politikájában felsorolt végrehajtási helyszínek listájának módosításához vezettek, ha volt ilyen módosítás

Az MKB Bank Nyrt. 2019-ben nem változtatott a végrehajtási helyszínek listáján, azonban a felügyeletet ellátó Magyar Nemzeti Bank vizsgálati megállapításait követően a külföldi kibocsátású tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén az általános irányelvet tartalmazó megfogalmazás mellett kiegészítette a végrehajtási politikát a konkrét helyszínek listájával.

6. Annak magyarázata, hogy a megbízás-végrehajtás hogyan változik az ügyfél-kategóriák szerint, amennyiben a vállalkozás eltérően kezeli az ügyfél-kategóriákat, és amennyiben ez hatással lehet a megbízás végrehajtási szabályaira

Az MKB Bank Nyrt. 2019-ben lakossági és szakmai minősítésű ügyfelek részére nyújtott befektetési szolgáltatási tevékenységet. Az MKB Bank a befektetési szolgáltatási tevékenységének keretében természetes személy és jogi személy ügyfeleknek is teljesít megbízásokat. A jogi személy ügyfelek között megkülönböztet intézményi és nem intézményi ügyfeleket. A Bank a természetes személy ügyfeleket és a nem intézményi jogi személy ügyfeleket MIFID besorolás szempontjából lakossági kategóriába sorolja, míg az intézményi ügyfeleket elfogadható partner kategóriába sorolja. A lakossági kategória a törvényi előírásoknak megfelelően szélesebb körű tájékoztatást, és magasabb fokú védelmet kap. Szakmai ügyfél kategóriába jellemzően nem sorol a Bank ügyfeleket, de ettől függetlenül az ebbe a kategóriába sorolt ügyfelek ugyanazt a védelmet élvezik, mint a lakossági kategóriába sorolt ügyfelek.

A megbízás végrehajtás nem változik a lakossági és szakmai besorolású ügyfelek esetében.

7. Annak ismertetése, hogy más kritériumok elsőbbséget kaptak-e a közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben a lakossági ügyfélmegbízások végrehajtásakor, és ezek az egyéb kritériumok a teljes ellenértéket figyelembe véve miként voltak elengedhetetlenek az ügyfél számára a lehető legjobb eredmény eléréséhez

A lakossági ügyfélmegbízások végrehajtásakor az ár és költségmegtérítések együtt a legnagyobb súlyt képviselik a figyelembe vett tényezők között. A többi tényezőt is (mint

például a teljesítés gyorsasága, a megbízás nagyságrendje, a teljesülés és elszámolás valószínűsége) figyelembe véve nem történt olyan eset, amikor az egyéb tényezők az ár és költséggel szembe elsőbbséget kaptak, és ezáltal más végrehajtási helyszínre továbbította volna a bBank az ügyfél megbízását.

8. Annak ismertetése, hogy a befektetési vállalkozás hogyan használta fel a végrehajtás minőségével kapcsolatos adatokat és eszközöket, beleértve az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatokat;

A Bank az elemzés során az EU 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatokat nem használt fel.

9. Amennyiben alkalmazandó, annak ismertetése, hogy a befektetési vállalkozás hogyan használta fel a 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatokat

A Bank nem használt fel a 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatokat.

Az MKB Bank Nyrt. által a befektetési szolgáltatási tevékenységének keretében használt végrehajtási partnerek értékelése a 2019-es évre vonatkozóan

A Bank a 2019-es évben két külföldi székhelyű brókercégen keresztül továbbította az ügyfelek külföldi értékpapírokra vonatkozó megbízásait:

- Canaccord Genuity Group Inc., székhely London
<https://www.canaccordgenuity.com/>
- Mirabaud Securities Ltd., székhely London
<https://mirabaud.com>

A külföldi székhelyű brókercégek tulajdonosi szerkezetével, illetve hátterével kapcsolatos információk az alábbiakban kerülnek ismertetésre:

Canaccord Genuity Group Inc.

A Társaság 2005 óta a London Stock Exchange-n jegyzett tőzsdei kibocsátó.

A Társaság kockázati besorolása (mely azt jelzi, hogy mekkora a fizetésektelen helyzet bekövetkezésének esélye az elkövetkező 12 hónap során) a Dunn & Bradstreet nemzetközi céginformációs adatbázis adatai alapján alacsony (a D&B Failure Score 1-100-ig terjedő skálán, ahol az 1-es érték magas, míg a 100-as érték alacsony fizetésektelenségi kockázatot jelent, a társaság 78-as értéket kapott). A társaság pénzügyi helyzete stabil, fizetési kötelezettségeinek határidőre eleget tesz, a fizetési késedelem valószínűsége alacsony.

A 2019-es év során a Társaság ellen nem indult csőd-illetve felszámolási eljárás, nem született a Társaságot elmarasztaló ítélet, illetve hatósági határozat.

A 2019-es év során – figyelemmel a Brexit általános, illetve a tőkepiaci szereplőket érintő speciális hatásaira is – a Társaság bejelentette, hogy átszervezi Londonhoz kötődő tevékenységeit, ez azonban a Társaság által nyújtott szolgáltatások minőségére nem járt negatív következményekkel.

A Társaság tulajdonosi szerkezete átlátható, a tulajdonosok között nem szerepel magas kockázatot hordozó természetes, illetve jogi személy, sem a Társaság, sem a tulajdonosi láncban szereplő cégek, illetve ezek természetes személy tulajdonosai, illetve cégjegyzésre jogosult képviselői nem állnak büntetőeljárás alatt, nem szerepelnek továbbá az OFAC vagy az ENSZ szankciókkal, illetve terrorizmus-finanszírozással kapcsolatos szankcióinak hatálya alatt.

A társasággal kapcsolatban a 2019-es évre vonatkozóan nem merült fel negatív információ vagy egyéb körülmény, mely az MKB Bankkal fennálló együttműködést hátrányosan befolyásolta volna vagy annak újratárgyalását / felmondását tette volna szükségessé.

Mirabaud Securities Ltd.

A társaság tevékenységi körét vizsgálva megállapítható, hogy az nem végez olyan tevékenységet, mely magas kockázatra utalna.

A Társaság kockázati besorolása (mely azt jelzi, hogy mekkora a fizetésektelen helyzet bekövetkezésének esélye az elkövetkező 12 hónap során) a Dunn& Bradstreet nemzetközi céginformációs adatbázis adatai alapján **alacsony** (a D&B Failure Score 1-100-ig terjedő skálán, ahol az 1-es érték magas, míg a 100-as érték alacsony fizetésektelenségi kockázatot jelent, a Társaság 96-os értéket kapott). A társaság pénzügyi helyzete stabil, fizetési kötelezettségeinek határidőre eleget tesz, a fizetési késedelem valószínűsége alacsony.

A 2019-es év során a Társaság ellen nem indult csőd-illetve felszámolási eljárás, nem született a Társaságot elmarasztaló ítélet, illetve hatósági határozat.

A Társaság tulajdonosi szerkezete átlátható, a tulajdonosok között nem szerepel magas kockázatot hordozó természetes, illetve jogi személy, sem a Társaság, sem a tulajdonosi láncban szereplő cégek, illetve ezek természetes személy tulajdonosai, illetve cégjegyzésre jogosult képviselői nem állnak büntetőeljárás alatt, nem szerepelnek továbbá az OFAC vagy az ENSZ szankciókkal, illetve terrorizmus-finanszírozással kapcsolatos szankcióinak hatálya alatt.

A társasággal kapcsolatban a 2019-es évre vonatkozóan nem merült fel negatív információ vagy egyéb körülmény, mely az MKB Bankkal fennálló együttműködést hátrányosan befolyásolta volna vagy annak újratárgyalását / felmondását tette volna szükségessé.0020

A Bank az alábbiakban a végrehajtási politika VI. pontjában meghatározott tényezők alapján értékeli a végrehajtási partnereket. Az értékelés során 1-től 5-ig terjedő pontszámmal jelöli a minőséget, ahol az 1 a nagyon alacsony, az 5 pedig a kiváló szintet jelöli.

1. Ár

Tőzsdei kereskedés lévén az brókercégek hozzáférnek a piacon lévő legjobb ajánlatokhoz (best bid/offer), adott esetben RFQ-t tud bekérni az adott termékre, amelyen keresztül a tőzsdei ajánlati könyvnél kedvezőbb ár is elérhető (bid/offer spread közötti). Az algoritmikus kereskedésben az egész éves teljesítmény alapján az ügylet beérkezésétől piaczárásig számított piaci volumennel súlyozott átlagárhoz képest a Cannacord 1,3 ponttal jobb, a Mirabaud 0,46 ponttal rosszabb, az ügylet beérkezésétől adott időpontig számított piaci volumennel súlyozott átlagárhoz képest a Canaccord 10,08 ponttal rosszabb, a Mirabaud 0,58

ponttal jobb átlagárat ért el. Az időzítés és a kumulált likviditási hatás összességében a Canaccordnál 4,04, a Mirabaudnál 4,55 ponttal rosszabb árat eredményezett, azaz elmondható, hogy mindkét bróker hibahatáron belüli és közel azonos hatékonysággal dolgozik.

Canaccord: 5

Mirabaud: 5

2. Költségek:

A Canaccord széleskörű hozzáférést biztosít a világ főbb tőzsdéihez. Világviszonylatban is versenyképes árstuktúrát alakított ki a bank számára, a bank ügyfeleinek igénybevételét figyelembe véve. Hozzáférést és versenyképes árazást nyújt a számunkra fontos régiós piacokhoz.

Canaccord: 4

A Mirabaud széleskörű hozzáférést biztosít a világ főbb tőzsdéihez, a többséghez direkt módon (DMA). Piaconként egységes, világviszonylatban is versenyképes árazást nyújt.

Mirabaud: 4

3. Teljesítés gyorsasága:

A Canaccord számos piachoz biztosít direkt hozzáférést, ami lehetővé teszi a megbízások azonnali piacra kerülését, illetve adott esetben teljesülését. Azon megbízásoknál, ahol a bróker közreműködése szükséges, a kiszolgálás gyors és hatékony.

Canaccord: 5

A Mirabaud direkt hozzáférést biztosít az általa elérhető tőzsdék többségéhez, ami lehetővé teszi a megbízások azonnali piacra kerülését, illetve adott esetben teljesülését. Azon megbízásoknál, ahol a bróker közreműködése szükséges, a kiszolgálás megfelelő és hatékony.

Mirabaud: 4

4. Megbízás nagyságrendje:

Mindkét bróker cég képes bármekkora méretű megbízást végrehajtani, figyelmeztetést küldenek, ha az adott megbízás az átlagos napi forgalom jelentős százalékát adja és emiatt ármozgató hatású lehet. Az algoritmusaikban volumenkorlát van beépítve ezzel is csökkentve ennek kockázatát.

Canaccord: 5

Mirabaud: 5

5. Teljesítés valószínűsége:

Mindkét bróker cég képes a bank által továbbított megbízásokat végrehajtani, figyelmeztetést küldenek, ha az adott megbízás likviditási korlátba ütközhet, például az átlagos napi forgalom jelentős százalékát adja.

Canaccord: 5

Mirabaud: 5

6. Elszámolással és panaszkezeléssel kapcsolatos tapasztalatok, egyéb megfontolások:

A Back Office és Front office tapasztalatok alapján mindkét bróker cég pontosan és időben teljesíti az ügyletekkel, elszámolással, riportokkal kapcsolatos kötelezettségeit. Az üzletkötői, vagy ügyfél hibák esetén konstruktívan, a károkat és kényelmetlenségeket minimalizálva segítenek a leghatékonyabb megoldás megtalálásában. A rendelkezésre állással, elérhetőségekkel kapcsolatban nem tapasztalt a bank problémát.

Canaccord: 5

Mirabaud: 5

Következtetés

A fenti értékelés alapján megállapítható, hogy a Canaccord és a Mirabaud végrehajtási minősége között elhanyagolható a különbség, mindkét bróker cég jó, vagy kiváló szinten teljesít az értékelés során figyelembe vett szempontok tekintetében.

A kereskedési volumen szerinti első öt kereskedési helyszínt azok közül, amelyeken a 2019. évben az MKB Bank Nyrt. ügyfélmegbízásokat hajtott végre

Eszközosztály	Részvényjellegű eszközök - Részvények és letéti igazolások				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N				
A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	Passzív megbízások százalékos aránya	Agresszív megbízások százalékos aránya	Írányított megbízások százalékos aránya
1. BUDAPEST STOCK EXCHANGE - XBUD	81,10%	84,40%	67,90%	32,10%	n/a
2. OTC	8,90%	0,20%	100,00%	0,00%	
3. NEW YORK STOCK EXCHANGE - XNYS	7,50%	4,90%	99,50%	0,50%	
4. Osló - XOSL	0,70%	0,10%	100,00%	0,00%	
5. Usa/Nasdaq - XNAS	0,50%	0,50%	100,00%	0,00%	

Eszközosztály	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok - Kötvények és pénzüpi eszközök				
A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	Passzív megbízások százalékos aránya	Agresszív megbízások százalékos aránya	Írányított megbízások százalékos aránya
1. OTC - XOFF	99,99%	99,30%	n/a	n/a	n/a
2. BUDAPEST STOCK EXCHANGE - XBUD	0,01%	0,70%			
3.					
4.					
5.					

Eszközosztály	Tőzsdén forgalmazott termékek (tőzsdén kereskedett alapok)				
A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	Passzív megbízások százalékos aránya	Agresszív megbízások százalékos aránya	Írányított megbízások százalékos aránya
1. NEW YORK STOCK EXCHANGE - XNYS	82,80%	35,80%	100,00%	0,00%	n/a
2. BUDAPEST STOCK EXCHANGE - XBUD	8,00%	41,10%	44,30%	55,70%	
3. London - XLON	6,90%	6,90%	100,00%	0,00%	
4. Xetra - XETR	1,20%	7,90%	100,00%	0,00%	
5. Paris - XPAR	0,40%	3,50%	100,00%	0,00%	

Eszközosztály	Értékpapírosított derivatívák - Opciók utalványok és certifikát-derivatívák
---------------	---

A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	Passzív megbízások százalékos aránya	Agresszív megbízások százalékos aránya	Irányított megbízások százalékos aránya
1. OTC - XOFF	100%	100%	n/a	n/a	n/a
2.					
3.					
4.					
5.					

Az MKB Bank Nyrt. az ügyfelei számára legkedvezőbb végrehajtási (best execution) politikája a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Üzletszabályzatának 3. számú mellékletében található.

Az MKB Bank Nyrt. a nem fogad el semmilyen díjazást, kedvezményt, pénzbeli előnyt annak ellentételezésére, hogy az ügyfél megbízásait egy meghatározott végrehajtási helyszínre irányítja.

Az MKB Bank Nyrt. nem tesz különbséget az ügyfélmegbízások végrehajtás során a lakossági és a szakmai ügyfél-kategóriák között.