



Tájékoztatás

az MMTS2 kereskedési rendszer és a KELER KID rendszer MiFID2 miatti új verziójának élesítéséhez kapcsolódó legfontosabb feladatokról és egyéb lényeges változásokról a BÉT Derivatív Piacán

2017. november 27.

I. MMTS2 kereskedési rendszer tesztelése és élesítése

Ezúton tájékoztatjuk Önöket, hogy a korábban kommunikált élesítési dátumot a BÉT 1 nappal későbbre tolja a KELER KID rendszer új verziójának élesítésével történő összehangolás érdekében. **Az MMTS2 kereskedési rendszer MiFID 2-höz kapcsolódó új verziójának első kereskedési napja ezért 2017. december 11-re módosul.**

Felhívás tesztelésre és élesítés előtti írásos tagi megerősítés

Kérjük végezzék el az MMTS2-ben kialakított új funkciók tesztelését a BÉT által kialakított teszt környezethez tartozó legújabb verziójú frontend és interface szoftverek (Trader Workplace v5.3.2.2 és K2 v2.2.6.3) igénybe vételével egyaránt.

Kapcsolódó dokumentáció:

- https://bet.hu/pfile/file?path=/site/Magyar/Dokumentumok/Tozsdetagoknak/MIFID-II/TW5_3_2_2_DERIV_BSE_TEST_SETUP.zip1
- https://bet.hu/pfile/file?path=/site/Magyar/Dokumentumok/Tozsdetagoknak/Technikai_informaciok/MTS_II_Hun_TW_UGH_v5.3.docx1
- https://bet.hu/pfile/file?path=/site/Magyar/Dokumentumok/Tozsdetagoknak/MIFID-II/k2_2_6_3_install_simu.zip1
- https://bet.hu/pfile/file?path=/site/Magyar/Dokumentumok/Tozsdetagoknak/Technikai_informaciok/K2_doc_2017_MiFID.zip1
- https://bet.hu/pfile/file?path=/site/Magyar/Dokumentumok/Tozsdetagoknak/MIFID-II/RN_for_K2_20171020.zip1

A jelenleg rendelkezésre álló statisztikák alapján még vannak olyan tagok, akiknél egyáltalán nem vagy alacsony aktivitást tapasztaltunk az MMTS2 tesztkörnyezetben. A problémamentes verzióváltás érdekében kérjük a tesztelést kezeljék magas prioritású feladatként.

A BÉT legkésőbb **2017. december 8-ig (péntek) írásos megerősítést kér a felkészültségről** minden tőzsdetagtól, a megadott tagi kapcsolattartók által küldött email formájában, az alábbi tartalommal:

„A(z) (tőzsdetag neve), mint BÉT tőzsdetag nevében ezúton megerősítem, hogy felkészültünk az MMTS 2 MiFID verzió élesítésére, és a tőzsdei kereskedéshez kapcsolódó belső folyamataink, valamint informatikai rendszereink (beleértve a kereskedési és market data interface-ek, valamint a harmadik fél által szállított szoftver komponenseket, amennyiben rendelkezünk ilyenekkel) is készen állnak az élesítésre, az új verzió tesztelését elvégeztük”



A BÉT nem alakított ki részletes tagi tesztforgatókönyvet és nem hirdetett támogatott teszt időpontokat, de **amennyiben bármilyen támogatásra, vagy dedikált teszt instrumentumokra lenne szükségük a teszteléshez, kérjük jelezzék a trading@bse.hu email címen!**

Legfontosabb változások – MMTS2 kereskedési rendszer

1. Új ajánlatbeviteli mező a kereskedési rendszerben

A kereskedési rendszerben az egyedüli új mező a végrehajtásért felelős személy (Execution within firm) jelölésére szolgáló „Execution ID” mező, melyet kizárólag az MMTS2 K2 interface-en keresztül történő ajánlatkezelés során tudnak a tagok kitölteni vagy módosítani. (a Trader Workplace-ben csak megjelenik az új mező és értéke) A mező kitöltése opcionális - amennyiben a tag nem tölti ki a mezőt, úgy az adott K2 felhasználó névhez bejelentett természetes személy üzletkötőt tekinti a BÉT a végrehajtásért felelős személynek, és az audit trail riportban (RTS24) az illető nemzeti azonosítóját (national ID) fogja az ajánlathoz rendelni.

Ennek természetesen előfeltétele, hogy minden kereskedési rendszer felhasználóhoz (beleértve a K2 felhasználókat) kötelező lesz természetes személy bejelentett üzletkötőt rendelni.

Manuális ajánlatbevitel során (MMTS2 Trader Workplace) az Execution ID mező nem tölthető, alapértelmezett értéke „üres” (ekkor „Entering user” jelenik meg a Kötések- és Ajánlatok-kernapló ablakokban), tehát a bejelentett üzletkötőtől eltérő személy kizárólag K2 interface-en keresztül ajánlatbevitelnél adható meg.

Az Execution ID mező esetén nem kerül alkalmazásra ún. short code, tehát a megfelelő MiFID által előírt azonosítót (national ID, algo ID) közvetlenül, változatlan formában kell az ajánlatkezelésnél megadni.

További információk:

- https://bet.hu/pfile/file?path=/site/Magyar/Dokumentumok/Tozsdetagoknak/MIFID-II/BSE_audit_trail_MMTSII_HU_.zip2

2. Időbélyegzők kezelése a kereskedési rendszerben (ezredmásodperc kijelzése, CET)

Az azonnali piaccal ellentétben a derivatív piacon a kereskedési rendszerben az időbélyeg időzónája változatlanul CET marad, csak az időbélyeg hosszúsága változik ezredmásodpercre (pontosabb kijelzést lehetővé téve).

További információk:

- https://bet.hu/pfile/file?path=/site/Magyar/Dokumentumok/Tozsdetagoknak/MIFID-II/BET_uzleti_orak_szinkronizacioja.UTC_.pdf1

3. Maximális kötésérték limit aktiválása (létező, de BÉT által korábban nem használt funkció)

A BÉT 2017. december 11-től, az új kereskedési rendszer verzió élesítésével párhuzamosan alkalmazni kívánja az egy ajánlatra – valamennyi tag valamennyi üzletkötője esetében egységesen - vonatkozó központi **maximális megbízásérték funkciót, melynek mértékét 25 mrd Ft/ajánlatban tervezi meghatározni. Szükség esetén a BÉT képes lesz napon belüli módosítással ennél magasabb értékű korlátot beállítani. **A limitet meghaladó árfolyamértékű ajánlatok automatikusan visszautasításra kerülnek a kereskedési rendszerben.****



Megjegyezzük, hogy az egy üzletkötő által egy ajánlatban megadható maximális darabszámra vonatkozó korlátozás („Ajánlati szabályok”) mechanizmusa változatlan formában fog tovább működni (a tag FIRMMANAGERE vagy igény esetén a BÉT állíthatja be üzletkötőnként külön-külön).

Legfontosabb változások – KELER KID rendszer

4. KELER KID rendszerében rögzítendő új (PVE) adatok (6 darab új mező)

Ellentétben az azonnali piaci (XETRA) megoldással, a derivatív piacon a tőzsde – a fentiekben részletezett Execution ID kivételével - a KELER KID (Keler Interface Device) rendszerét fogja használni a MiFID által megkövetelt új ajánlati adatok bekérése érdekében.

A BÉT és a KELER jelenleg is előírja, hogy minden Áru vagy Származékos Szekció tag köteles használni a KELER KID rendszerében rögzíthető pozícióvezetési számlát (PVE) a kereskedéshez. A pozíció vezetési számla azonosító az ajánlatbeadás kötelező eleme a kereskedési rendszerben (kiválasztható listából), kereskedési számla néven, így valósul meg a KID rendszerbe feltöltött adatok és az ajánlatok közötti kapcsolat.

Tehát fontos különbség az azonnali piaci megoldáshoz képest, hogy a KID rendszerben az egyes adatok a különböző pozícióvezetési számlákhoz rendelve kerülnek majd megadásra, nem pedig ajánlati szinten a kereskedési rendszerben.

Az új adatok bekérése céljából a KELER KID rendszere 2017. december 8-án este kerül élesítésre, így december 11-ét követően Tagjainknak is ezt az új rendszert kell használni a pozícióvezetési számlák kezelése során a Derivatív piacon.

Ez azt jelenti, hogy **december 11-től új PVE felvétele, vagy már meglévő PVE módosítása során kötelezően ki kell tölteni a MiFID2 miatti új mezőket.** Ugyanakkor a rendszerben már december 11-e előtt rögzített PVE számlákkal (melyek nem kerülnek módosításra) a kereskedés továbbra is lehetséges az új mezők kitöltése nélkül egészen január 2-ig. **Tagjainknak az ösfeltöltést legkésőbb 2018. január 2-án estig kell elvégezni.**

További információk:

- https://bet.hu/pfile/file?path=/site/Magyar/Dokumentumok/Tozsdetagoknak/MIFID-II/BSE_audit_trail_MMTSII_HU_.zip2
- https://bet.hu/pfile/file?path=/site/Magyar/Dokumentumok/Tozsdetagoknak/MIFID-II/Circular_KELER_KID_SIMULATION_new_audit_trail_fields_in_PVE_records_.pdf1

Kapcsolódási (connectivity) teszt – 2017. december 9. (szombat)

Élesítés előtti kapcsolódási tesztre a Mifid 2 kompatibilis MMTS2 éles verzióval 2017. december 9-én, szombaton, 16:00-17:00-ig kerül sor. A teszt során a 2017. december 11-i, hétfői kereskedési napot fogjuk szimulálni.

Kérjük, hogy a tesztben résztvevők elérhetőségét (név, telefonszám, email-cím) legkésőbb 2017. december 6-ig elküldeni szíveskedjenek a trading@bse.hu e-mail címre.

A teszt előfeltételei az alábbiak:

- Automatikus K2 bejelentkezés kikapcsolása, hogy a hétfő reggelre időzített ajánlatbeküldés ne zavarja a tesztet.



- 5.3.2.2. verziójú MMTS munkaállomás telepítése azokra a gépekre, melyekről a tesztelés folyik.
- 2.2.6.3 verziójú K2 szoftver telepítése a tagi oldali K2 szerverekre.

A teszt az alábbi lépésekből áll:

- 192.168.7.2, 192.168.7.3, 192.168.7.4 ip-címek pingelése
- Bejelentkezés a PROD környezetbe MMTS2 munkaállomás és K2 felhasználókkal
- Ajánlatok beküldése, módosítása és visszavonása a bejelentkezett MMTS2 munkaállomás és K2 felhasználókkal
- Kötések generálása a bejelentkezett MMTS2 munkaállomás és K2 felhasználókkal
- Árjegyzői ajánlatok generálása, módosítása és visszavonása
- A sikeres tesztet követően visszajelzés küldése a BÉT-nek az alábbi tartalommal:

„In the name of (name of Exchange Member), as BSE Exchange Member hereby I certify, that we successfully finished the MMTS2 connectivity test.”

A kapcsolódási tesztek során beküldött ajánlatok és a generált kötések törlésre kerülnek a BÉT által a teszt lezárulta után.

Probléma esetén keressék kollégáinkat az alábbi elérhetőségek valamelyikén:

- József Czani (hálózat) czanikj@bse.hu tel.: +361 429 6774
- Valentin Horváth (kereskedés) horvathv@bse.hu tel.: +361 429 6869
- László Bücs (kereskedés) bucsl@bse.hu tel.: +361 429 6707
- András Bozóky (kereskedés) bozokya@bse.hu tel.: +361 429 6727

II. Frissített ütemezés – MMTS 2 (főbb mérföldkövek)

Bejelentett üzletkötők nemzeti azonosítójának megküldés a BÉT-nek és K2 felhasználókhöz természetes személy üzletkötők bejelentése	2017. 12.01
MMTS2 élesítéshez szükséges telepítőkészletek és leírások közzététele	2017.12.04
Élesítés előtti írásos email megerősítés BÉT felé (readiness statement)	2017. 12.08.
Kapcsolódási teszt	2017. 12.09.
MMTS2 új verzióval kereskedés megkezdése	2017. 12.11.
KID (PVE) új verziójának indulása	2017. 12.11.
Kereskedés paramétereiről rendelkező kibővített vezérigazgatói határozat közzétételének határideje (OTR korlátok, maximális megbízás központi értéke, stb.)	2017. 12.15.
KID-be új ügyfeladatok tagi ősfeltöltésének határideje	2018.01.02
Tömeges ajánlat törlés MMTS 2 (összes ajánlat)	2018. 01 02. este
Algoritmus azonosítók BÉT regisztrációja	2018.01.02
DMA és SA szolgáltatás bejelentése / engedélyeztetése,	



vonatkozó kereskedési számlák regisztrációja

2018.01.02

MiFID2 alkalmazása életbe lép

2018.01.03.

III. Egyéb változások és információk (azonnali piac, Xetra)

Árjegyzés

A MiFID2 szabályainak megfelelő árjegyzési szabályzatok és árjegyzői megállapodások tervezete elérhető a honlapon, a hatályba lépés tervezett dátuma és szerződések aláírásának határideje a jelenlegi árjegyzőkkel: 2018. január 3.

További információk:

- https://bet.hu/pfile/file?path=/site/Magyar/Dokumentumok/Tozsdetagoknak/MIFID-II/BSE_Market_Making_Regulations_HU_EN.zip1
- https://bet.hu/pfile/file?path=/site/Magyar/Dokumentumok/Tozsdetagoknak/MIFID-II/BSE_Market_Making_Agreements_HU_EN.zip1

BÉT Általános Üzletszabályzat

A 2018. január 3-án hatályba lépő – MNB által már jóváhagyott - ÁÜSZ elérhető a <https://bet.hu/Befektetok/Szabalyozas/Tozsdei-szabalyzatok> oldalon.

Kérjük tekintsek át a tervezeteket, különös tekintettel a 3. (Tőzsdetagsági Szabályok) 4. (Technikai Csatlakozási Szabályok) és 5. (Kereskedési Szabályok) Könyvekre.

Bejelentett tőzsdei üzletkötők regisztrációja

Ahogy azt korábbi levelünkben is jeleztük, az üzletkötői regisztrációhoz/módosításhoz/törléshez használható nyomtatványok módosításra kerülnek:

- Állampolgárság és nemzeti azonosító (MiFID national ID) feltüntetése kötelező lesz. **A jelenlegi bejelentett üzletkötők nemzeti azonosítóját e-mail adatszolgáltatás keretében kérjük be 2017. december 1-ig (az erre vonatkozó adatkérő levelünket 2017. november 7-én küldtük ki)**
- Ahogy fent már jeleztük, amennyiben rendelkeznek MMTS2 K2 interface felhasználóval, ehhez is adjanak meg bejelentett természetes személy üzletkötőt és a hozzá tartozó adatokat: a Xetra-hoz hasonlóan a továbbiakban minden interface user/trader ID esetén is természetes személy bejelentett tőzsdei üzletkötő megadását kéri a BÉT. Ebben az esetben a táblázat kitöltése mellett kérjük küldjék meg a megfelelően kitöltött (az új előírásoknak megfelelően módosított) üzletkötői regisztrációs formot is.

További információk:

- <https://bet.hu/Tozsdetagoknak/Utmutato-a-tagga-valashoz/Uzletkotok-bejegyzese>

DMA/SA szolgáltatás

A Tőzsdetag köteles a DEA szolgáltatáson keresztül továbbított megbízásokat az ajánlatbeadás során megjelölni és megkülönböztetni ez egyéb megbízásoktól, valamint a DEA szolgáltatást igénybe vevő ügyfél LEI azonosítóját minden ajánlathoz kapcsolódóan a Tőzsde rendelkezésére bocsátani. Ennek keretében a



Tőzsdetag a Származékos és Áru Szekciókban pedig köteles minden egyes DEA ügyfeléhez külön kereskedési számlát rendelni.

Szükséges a szolgáltatás újra bejelentése, illetve engedélyeztetése (BÉT felé/által; **a szükséges dokumentáció rövidesen megküldésre kerül a tagoknak**), melynek során a fentieknek megfelelően a tagoknak ügyfelenként szükséges dedikált kereskedési számlát megadni. DMA vagy SA ajánlatok a jövőben kizárólag ezen dedikált kereskedési számlákon keresztül érkehetnek a BÉT-re, erről a DMA vagy SA szolgáltatónak gondoskodnia kell (lásd. **ÁÜSZ 4. Könyv**).

Algoritmus azonosítók kezelése

A BÉT külön levélben kérte a tagokat, hogy végezzék el a használni kívánt algoritmusok felügyeleti regisztrációját és legkésőbb a 2018. január 2-ig az erre a célra kialakított űrlapon regisztrálják az algoritmus azonosítóka a BÉT-nél.

Felhívjuk a figyelmet, hogy a BÉT regisztráció feltétele az alapvető funkcionális tesztek elvégzése és igazolása a tag által, illetve az algoritmus azonosítók csak 9-nél nagyobb numerikus érték lehet.

További információk:

- https://bet.hu/pfile/file?path=/site/Magyar/Dokumentumok/Tozsdetagoknak/MIFID-II/Algoritmus_azonositok_kezelesenek_bemutatasa_20171026.pdf1
- https://bet.hu/pfile/file?path=/site/Magyar/Dokumentumok/Tozsdetagoknak/MIFID-II/Algo_ID_regisztracios_form_BET.docx1

Egyebek

A BÉT 2017. december 15-ig közzéteszi az alábbi szabályzatokat vezérigazgatói határozat formájában, 2018. január 3-i hatályba lépéssel:

- Unexecuted Order to Trade Ratio (OTR)-hoz kapcsolódó limitek
- Kereskedési rendszerek terhelhetőségi küszöbértékeit (MiFID által előírt order throttling alkalmazásához kapcsolóan)
- A BÉT által használt kereskedés előtti transzparencia mentességekre használt waiver-ek meghatározása
- Ajánlat központi maximális értékének meghatározása
- Árupiaci adatszolgáltatás (napi riport) adattartalmának és formátumának meghatározása