

Vykonávanie a nakladanie s pokynmi s najlepším možným výsledkom ING WB podľa MiFID – Často kladené otázky

- Súhlas s vykonávaním pokynov mimo obchodného miesta
- Inštrukcie nezverejňovať nevykonané limitované pokyny

1. Prečo ING požaduje predchádzajúci výslovný súhlas od svojich klientov s vykonávaním pokynov klientov mimo obchodného miesta?

Smernica MiFID II stanovuje, že v prípadoch, keď Vás zaradíme do kategórie profesionálny klient, musíme požiadať o Váš predchádzajúci výslovný súhlas s vykonávaním Vašich pokynov mimo obchodného miesta.

2. Ktorých typov pokynov sa to týka?

Táto požiadavka sa vzťahuje iba na nástroje, ktoré sú prijaté na obchodovanie na obchodnom mieste, a v prípade, ak máme povinnosť vykonávanie s najlepším možným výsledkom. Ak nástroj nie je možné obchodovať na obchodnom mieste, nepotrebujeme Vaše povolenie na vykonanie daného pokynu na inom mieste.

3. Čo je to obchodné miesto?

Obchodným miestom je regulovaný trh (RT), multilaterálny obchodný systém (MOS) alebo organizovaný obchodný systém (OOS) v EÚ. OOS je novou kategóriou miest výkonu pokynov, ktorú zaviedla MiFID II.

4. Aké sú výhody umožnenia vykonávania mojich pokynov mimo obchodného miesta?

Vykonanie pokynov klienta mimo pravidiel RT, MOS alebo OOS sa nazýva mimoburzové obchodovanie. Pri mimoburzovom obchodovaní používame na vykonanie Vášho pokynu jednu z nasledujúcich metód:

- mimo RT, MOS alebo OOS s vybratými vysokokvalitnými protistranami, ktoré obchodujú na svoj vlastný účet alebo pôsobia ako systematický internalizátor (SI);
- mimo RT, MOS alebo OOS spárovaním pokynu klienta so zodpovedajúcim pokynom iného klienta v rozsahu povolenom zákonom;
- na náš vlastný účet, vrátane nášho SI;
- na účet iného makléra alebo investičnej spoločnosti; alebo
- prostredníctvom mimoburzového obchodu (ďalej len MB), pri ktorom na vykonanie Vášho pokynu maklér uzatvára osobitné dohody s obchodným systémom.

Bez Vášho výslovného predchádzajúceho súhlasu nie sme oprávnení vykonávať Vaše pokyny mimo burzy. Na tento účel musíte vyplniť formulár týkajúci sa súhlasu s mimoburzovým obchodovaním.

5. Aké sú riziká vykonávania mojich pokynov mimo obchodného miesta?

Upozorňujeme Vás, že ak s nami budete obchodovať mimo burzy, budete vystavení riziku protistrany. Toto riziko znamená, že ak sa Vaša protistrana (my, ale akákoľvek tretia strana) stane platobne neschopnou, je možné, že nebude schopná splniť svoje zmluvné záväzky voči Vám. Pri obchodovaní na burze sa tieto riziká protistrany znižujú. V takýchto prípadoch je Vašou protistranou centrálna protistrana (CP). CP podliehajú finančnému dohľadu a rôznym pravidlám zmierňovania rizika, napr. pravidlu vysokej kapitálovej rezervy a pravidlám kolateralizácie, ktoré zvyšujú Vašu ochranu voči rizikám protistrany.

6. Čo sa stane, ak nezareagujete na túto žiadosť?

Budeme Vás naďalej kontaktovať so žiadosťami o udelenie Vášho súhlasu. Ak nezareagujete do 3. januára 2018, je možné, že nebudeme môcť vykonávať Vaše pokyny mimo obchodného miesta.

7. Čo ak nechcem, aby boli moje pokyny vykonávané mimo obchodného miesta?

Ak si neželáte, aby sme vykonali Vaše dotknuté príkazy mimo obchodného miesta, oznámte to prosím Vašej obvyklej kontaktnej osobe v ING. V našich systémoch vykonáme príslušné konfiguračné zmeny. Ak následne zmeníte názor, budete nám to musieť oznámiť, keďže pred tým, ako budeme môcť vykonať Vaše pokyny mimo obchodného miesta, v záznamoch budeme musieť mať Váš predchádzajúci výslovný súhlas. Majte prosím na pamäti, že vďaka pokračujúcemu rozširovaniu produktov a miest výkonu pokynov, najmä organizovaných obchodných systémov, je pravdepodobné, že táto požiadavka na súhlas bude mať v budúcnosti dopad na väčší počet pokynov. Ak máte záujem o ďalšie informácie, obráťte sa prosím na Vášho obvyklého kontaktného predajcu v ING.

Zverejňovanie Vašich limitovaných pokynov na akcie

8. Prečo ma žiadate o zadanie inštrukcie, aby nevykonané limitované pokyny neboli zverejňované?

Ak nebol Váš limitovaný pokyn na akcie vykonaný ihneď na RT alebo prostredníctvom MOS, sme povinní zverejniť Váš pokyn ihneď, pokiaľ ste nám nedali vopred oprávnenie určiť pre konkrétny prípad, či je okamžité zverejnenie vo Vašom najlepšom záujme. Podľa našich skúseností nie je okamžité zverejnenie vždy vo Vašom najlepšom záujme, nemusíme byť preto schopní dosiahnuť pre Vás najlepší možný výsledok. Na potvrdenie tohto prístupu sme však povinní dostať od Vás výslovnú inštrukciu.

Nejaké otázky?

Odpovede na akékoľvek dodatočné otázky týkajúce sa vykonania s najlepším možným výsledkom nájdete v našej Stratégii vykonávania a nakladania s pokynmi s najlepším možným výsledkom, ktorá je k dispozícii na adrese www.ingwb.com/mifid, alebo sa obráťte na Vašu kontaktnú osobu v ING.