



# Kereskedési algoritmusok használatára vonatkozó új szabályok

## – a BÉT által működtetett piacokon –

### Tesztelés

A vonatkozó jogszabályi előírások: RTS 7 10. cikk (MiFID 48. cikk (6) alapján):

*“A kereskedési helyszínek előírják tagjaik számára, hogy igazolják, a kereskedési algoritmus vagy kereskedési stratégia bevezetése vagy jelentős frissítése előtt tesztelték az általuk telepített algoritmusokat a szabálytalan kereskedési feltételekhez való hozzájárulásnak vagy ilyen feltételek megteremtésének elkerülése érdekében, továbbá, hogy ismertessék a teszteléshez használt eszközöket.”*

A kereskedési algoritmust használó befektetési szolgáltatóknak tesztelniük kell az algoritmusok működését annak érdekében, hogy meggyőződjenek arról, hogy éles működésük nem okoz rendellenes piaci működést,

- új kereskedési algoritmus alkalmazását, vagy
- meglévő kereskedési algoritmus akármilyen jellegű változtatását

megelőzően.

A tőzsdetagoknak nyilatkoznia kell (az algoritmus azonosító regisztrációja során), hogy letesztelték az algoritmusok működését annak érdekében, hogy meggyőződjenek arról, hogy éles alkalmazásuk nem okoz rendellenes piaci működést.

A tag által elvégzett tesztek, le kell fednie a következő funkciókat és ajánlat típusokat:

- Vételi/eladási; limit/piaci áras; ajánlat/jegyzés (quote); beadás/módosítás/visszavonás
- Kötés és részkötés feldolgozása
- Investment Decision Maker és Executing Trader Xetra ajánlati mezők vagy Execution ID MMTS2 ajánlati mezők kitöltése az algoritmus azonosítóval
- A BÉT kereskedési rendszerben alkalmazott volatilitási kontrollok, limitek megfelelő kezelése
- A tőzsdetag saját informatikai rendszereiben alkalmazott kontroll funkciók, limitek megfelelő kezelése.
- Algoritmus leállítása a tőzsdetag által, bármilyen rendellenes körülmény előfordulása esetén.

Figyelem: a BÉT nem bocsájt ki igazolást a teszt eredményéről. Minden esetben a tőzsdetag felelőssége megbizonyosodni a teszt sikeres elvégzéséről.

Amennyiben bármilyen támogatásra van szükségük a BÉT részéről az algoritmus teszteléséhez, kérjük jelezzék az alábbi címen: [trading@bse.hu](mailto:trading@bse.hu)

### Algoritmus azonosító formátuma és feltüntetése a kereskedési rendszerekben

Bármely kereskedési algoritmus mely részt vesz a BÉT-en történő kereskedésben, egyedileg azonosíthatónak kell lennie algoritmus azonosítóval (Algo ID), mely regisztrálásra került az Illetékes Hatóságnál (IH) és az éles alkalmazást megelőzően bejelentésre került a BÉT felé.

A nem regisztrált/bejelentett azonosítók használata nem megengedett a BÉT kereskedésben.

Az azonosítónak a tőzsdetag által meghatározott 10 és 18446744073709551615 közötti (8 byte méretű integer) számnak kell lennie.

A befektetési döntésért vagy végrehajtásért (investment decision vagy execution within the firm) felelős személyek azonosítása érdekében (order audit trail riport, BÉT MiFID2 kötelezettség) a



tőzsdetagoknak fel kell töltenie a megfelelő ajánlati mezőket a kereskedési rendszerekben az algoritmus azonosítóval (short code megoldás nem kerül alkalmazásra!)

- Xetra Kereskedési Rendszer (új ajánlat és jegyzés (quote) mezők) – Azonnali piac
- MMTS II. Kereskedési Rendszer (K2 interfész Execution ID) – Származékos piac
- KELER KID rendszer (PVE) – Származékos piac

További információért kérjük olvassa el a kapcsolódó tájékoztatókat:

[https://www.bse.hu/pfile/file?path=/site/Magyar/Dokumentumok/Tozsdetagoknak/MIFID-II/New\\_fields\\_for\\_audit\\_trail\\_BSE\\_spot\\_market\\_Xetra\\_20171016.pdf1](https://www.bse.hu/pfile/file?path=/site/Magyar/Dokumentumok/Tozsdetagoknak/MIFID-II/New_fields_for_audit_trail_BSE_spot_market_Xetra_20171016.pdf1)  
(Azonnali piac)

ÉS

[https://www.bse.hu/pfile/file?path=/site/Magyar/Dokumentumok/Tozsdetagoknak/MIFID-II/BSE\\_audit\\_trail\\_MMTSII\\_EN\\_.zip1](https://www.bse.hu/pfile/file?path=/site/Magyar/Dokumentumok/Tozsdetagoknak/MIFID-II/BSE_audit_trail_MMTSII_EN_.zip1)  
(Származékos piac)

## **Algoritmus azonosítók regisztrációs folyamata**

A tőzsdetagoknak ki kell töltenie és aláírva megküldeni a BÉT-nek (postai címre és a [trading@bse.hu](mailto:trading@bse.hu) email címre egyaránt) a mellékletben található nyilatkozatot legkésőbb egy kereskedési nappal az új algoritmus éles alkalmazása előtt.

Meglévő algoritmusok esetén, a regisztrációs nyilatkozatot legkésőbb 2018. január 2-ig kell megküldeni.



## MELLÉKLET

# Tőzsdetagi algoritmus azonosító regisztráció – Budapesti Érték Tőzsde Zrt

Figyelem! Csak a hiánytalanul, olvashatóan kitöltött és megfelelően aláírt eredeti nyilatkozatot áll módunkban elfogadni! Az eredeti aláírt példányt minden esetben el kell küldeni postai úton, még ha előzetesen el lett küldve fax vagy email formájában.

## Nyilatkozat

**Tőzsdetag:**

Teljes név:

Budapesti Értéktőzsde Zrt.  
Kereskedési és Üzletfejlesztési  
Igazgatóság részére

---

---

---

Székhely:

Budapest  
Szabadság tér 7.  
H-1054

---

---

---

Alulírottak, mint a fent nevezett cég cégjegyzésre jogosult képviselői ezúton kérelmezzük a BÉT Zrt-t, hogy regisztrálja vagy módosítsa az algoritmus azonosítónkat a következők szerint:

Algo ID (min.: 10)	Érvényesség kezdete (ÉÉÉÉ-HH-NN)	Érvényesség vége (ÉÉÉÉ-HH-NN vagy „Visszavonásig”)	Kereskedési Rendszer (Xetra és/vagy MMTS2)	Új/ Módosítás/ Törlés	Rövid leírás (opcionális)
...	...	...	...	...	...
...	...	...	...	...	...
...	...	...	...	...	...
...	...	...	...	...	...
...	...	...	...	...	...

Alulírottak tudomásul vesszük, hogy a BÉT az algoritmus azonosító beállítását jelen nyilatkozatunk szerint teszi meg.

Kelt: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

(cégszerű aláírás)



Alulírottak ezúton nyilatkozunk arról, hogy a fenti algoritmusok tesztelését az alábbi módszerekkel elvégeztük az éles alkalmazás, vagy bármilyen lényeges frissítést megelőzően, annak érdekében, hogy a tőzsdei kereskedési rendszerben történő alkalmazásuk ne járuljon hozzá vagy ne teremtsen rendellenes kereskedési körülményeket:

A Tőzsdetag által használt szoftver komponens vagy tesztkörnyezet(ek) neve (kötelező):

.....

A teszteléshez használt BÉT Kereskedési Rendszer komponens vagy interfész neve (kötelező):

.....

Tőzsdetag által használt bármilyen más teszt eszköz (opcionális):

.....

Teszt esetek (BÉT által meghatározott minimum elvárások, kérjük egészítse ki, ha szükséges):

- Vételi/eladási; limit/piaci áras; ajánlat/jegyzés (quote); beadás/módosítás/visszavonás
- Kötés és részkötés feldolgozása
- Investment Decision Maker és Executing Trader Xetra ajánlati mezők vagy Execution ID MMTS2 ajánlati mezők kitöltése az algoritmus azonosítóval
- A BÉT kereskedési rendszerben alkalmazott volatilitási kontrollok, limitek megfelelő kezelése
- A tőzsdetag saját informatikai rendszereiben alkalmazott kontroll funkciók, limitek megfelelő kezelése.

Algoritmus leállítása a tőzsdetag által, bármilyen rendellenes

Kelt: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

(cégszerű aláírás)

## BÉT BELSŐ HASZNÁLATRA!

Beállítás			Ellenőrzés		
Dátum	Idő	Beállította	Dátum	Idő	Ellenőrizte