

Raport na temat tożsamości systemów wykonywania zleceń i jakości wykonywania zleceń za rok 2019

Zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2017/576 z dnia 8 czerwca 2016 r. uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących podawania co roku do wiadomości publicznej przez firmy inwestycyjne informacji o tożsamości systemów wykonywania zleceń i jakości wykonywania zleceń, przedstawiamy informacje na temat pięciu najlepszych systemów wykonywania zleceń pod względem wolumenu obrotu w podziale na kategorie instrumentów finansowych oraz klasyfikację MiFID klientów.

W okresie, którego dotyczy raport, wszystkie transakcje z Klientami Detalicznymi oraz Klientami Profesjonalnymi były wykonywane na portfel banku i w związku z tym stanowił on jedyny system wykonywania zleceń.

Szczegółowe informacje są zawarte w poniższych tabelach:

1. Informacja dotycząca transakcji na Dłużnych Papierach Wartościowych w tym Obligacjach Strukturyzowanych oraz na Inwestycjach Dwuwalutowych zawieranych z Klientami Detalicznymi oraz Klientami Profesjonalnymi.

Kategoria instrumentu		DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE w tym OBLIGACJE STRUKTURYZOWANE			
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku		T			
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. XLEZHWWOI4HFQDGL4793	100%	100%	N/A	N/A	N/A

Kategoria instrumentu		INWESTYCJE DWUWALUTOWE			
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku		T			
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. XLEZHWWO14HFQDGL4793	100%	100%	N/A	N/A	N/A

Podsumowanie analizy i wniosków wynikających z monitorowania jakości wykonywania transakcji w systemach wykonywania zleceń, w których Bank wykonywał transakcje klientów (dotyczy wszystkich kategorii instrumentów finansowych).

1. Wyjaśnienie względnego znaczenia, jakie Bank Handlowy w Warszawie S.A. nadaje czynnikom związanym z wykonywaniem transakcji.

W celu zapewnienia wysokiej jakości wykonywania transakcji Bank Handlowy w Warszawie S.A. (dalej „Bank”) wprowadził w dniu 3 stycznia 2018 *Politykę Wykonywania Zleceń oraz Działania w Najlepiej Pojętym Interesie Klienta*. Zgodnie z tą polityką Bank, w procesie kwotowania Klientowi ceny transakcji na Instrumentach Finansowych, dąży do zapewnienia godziwości ceny, po jakiej gotowy jest zawrzeć transakcję na rachunek własny (cena utrzymania pozycji dla Banku, nie obejmująca Mark-up’u) oraz zapewnienia stosowania Mark-up’ów mieszczących się w granicach przekazanych Klientowi. Określając cenę utrzymania pozycji, stanowiącą podstawę kwotowania transakcji dla Klienta Bank bierze pod uwagę szereg czynników, w szczególności: rodzaj transakcji, aktywo bazowe, nominał, tenor, stronę (kupno lub sprzedaż), model wyceny instrumentu oraz koszty utrzymania i zarządzania pozycją. Bank, zawierając transakcję z klientem i przyjmując ją na własny portfel, ponosi szereg ryzyk, zarówno rynkowych jak i kredytowych, którymi zarządza zawierając transakcje zabezpieczające.

Pełna treść dokumentu znajduje się na stronie internetowej Banku:

<https://www.online.citibank.pl/files/documents/investments/polityka-best.pdf>

2. Opis bliskich powiązań, konfliktów interesów i wspólnej własności w odniesieniu do systemów wykonywania zleceń stosowanych przez Bank Handlowy w Warszawie S.A..

Mając na uwadze fakt, że transakcje z klientami są zawierane na portfel własny Banku, Bank stosuje zasady pozwalające na unikanie konfliktów interesów jak również sprawne nimi zarządzanie, jeśli zaistnieją. Główną zasadą stosowaną przez Bank jest pierwszeństwo interesu Klienta nad interesem Banku i jego pracowników. Chroni to Klientów i zapewnia im równe traktowanie. Jeśli wystąpi konflikt interesów, którego Bank nie jest w stanie uniknąć lub nim zarządzić w sposób powodujący brak ryzyka wystąpienia szkody dla interesów Klienta, Klient jest niezwłocznie informowany o tym fakcie. Ma to na celu uzyskanie jego zgody na dalsze świadczenie usług. Taka informacja zawiera w szczególności opis, naturę i źródło konfliktu, wskazanie ryzyk dla Klienta wynikających z konfliktu i kroków podjętych w celu ich ograniczenia a także informację, że rozwiązania organizacyjne i administracyjne ustanowione przez Bank w celu zapobieżenia temu konfliktowi lub zarządzania nim nie są wystarczające do zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla interesów Klienta nie występowało.

Pełna treść Broszury Informacyjnej MIFID zawierająca opis zarządzania konfliktami interesów znajduje się na stronie internetowej Banku:

<https://www.online.citibank.pl/files/documents/investments/mifid-broszura.pdf>

3. Opis wszelkich szczególnych uzgodnień z systemami wykonywania zleceń stosowanymi przez Bank.

Bank, zawierając wszystkie transakcje na portfel własny, nie prowadzi żadnych uzgodnień w kwestii realizacji zleceń klientów z innymi systemami wykonywania zleceń.

4. Wyjaśnienie czynników, które doprowadziły do zmiany wykazu systemów wykonywania zleceń.

Lista systemów wykonywania zleceń nie uległa zmianie.

5. Wyjaśnienie, w jaki sposób wykonanie zlecenia zależne jest od kategorii klientów oraz roli kryteriów ceny i kosztów w transakcjach z klientami detalicznymi.

Cena i koszt zawarcia transakcji są podstawowymi kryteriami, którymi Bank kieruje się przy zawieraniu transakcji zarówno z klientami Detalicznymi jak i Profesjonalnymi. W celu osiągnięcia możliwie najlepszego wyniku dla klienta pod względem całkowitego wynagrodzenia Bank stosuje zasady zawarte w dokumencie *Polityka Wykonywania Zleceń oraz Działania w Najlepiej Pojętym Interesie Klienta*.

6. Wyjaśnienie, czy w przypadku wykonywania zleceń Klientów Detalicznych pierwszeństwo nadano innym kryteriom niż bezpośrednia cena i koszt, oraz w jaki sposób te inne kryteria były pomocne w osiągnięciu możliwie najlepszego wyniku dla Klienta pod względem całkowitego wynagrodzenia;

W okresie raportowym, Bank nie nadał pierwszeństwa innemu czynnikowi niż bezpośrednia cena i koszt instrumentu finansowego przy realizacji transakcji z Klientem Detalicznym.

7. Wyjaśnienie, w jaki sposób wykonanie zlecenia zależne jest od kategorii Klientów, w przypadku gdy firma w różny sposób obsługuje różne kategorie Klientów oraz gdy może to wpłynąć na uzgodnienia dotyczące wykonywania zleceń;

Wszystkie transakcje, zarówno z Klientem Detalicznym jak i Klientem Profesjonalnym realizowane są w tym samym systemie zawierania zleceń – rachunek własny Banku. W przypadku braku szczegółowych instrukcji Klienta Detalicznego lub Klienta Profesjonalnego co do miejsca wykonywania zleceń, Bank dla obu tych kategorii opiera się na kryteriach określonych w pkt 1 niniejszego dokumentu. „Polityka Wykonywania Zleceń oraz Działania w Najlepiej Pojętym Interesie Klienta..”

8. Informacja na temat stosowania przez Bank danych lub narzędzi dotyczące jakości wykonywania zleceń, w tym wszelkich danych opublikowanych zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2017/575;

Ze względu na sposób zawierania transakcji z klientami, w okresie którego dotyczy raport, Bank nie wykorzystywał danych ani nie stosował narzędzi dotyczących jakości wykonywania zleceń.

9. W stosownych przypadkach – wyjaśnienie, w jaki sposób firma inwestycyjna wykorzystywała informacje udostępniane przez dostawcę informacji skonsolidowanych (CTP) w rozumieniu art. 65 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61 (dalej: Dyrektywa „MiFID II”);

Bank nie wykorzystywał informacji udostępnianych przez dostawcę informacji skonsolidowanych (CTP) w rozumieniu art. 65 Dyrektywy MiFID II.