



European Securities and
Markets Authority

Gairės dėl Piktnaudžiavimo rinka reglamento (PRR)

Informacija, susijusi su biržos prekių išvestinių finansinių priemonių rinkomis ar atitinkamomis neatidėliotinių sandorių rinkomis, kuria siekiama apibrėžti viešai neatskleistą informaciją apie biržos prekių išvestines finansines priemones



Turinys

1	Taikymo sritis	3
2	Nuorodos, santrumpos ir sąvokų apibrėžtys	3
3	Tikslas	4
4	Pareiga laikytis gairių ir teikti pranešimus	4
4.1	Gairių statusas	4
4.2	Pranešimo reikalavimai	4
5	Gairės dėl informacijos, susijusios su biržos prekių išvestinių finansinių priemonių rinkomis ar atitinkamomis neatidėliotinų sandorių rinkomis, kuriomis siekiama apibrėžti viešai neatskleistą informaciją apie biržos prekių išvestines finansines priemones	5

1 Taikymo sritis

Kam taikomos šios gairės?

1. Šios gairės taikomos kompetentingoms institucijoms, investuotojams, finansų tarpininkams, prekybos vietų operatoriams ir asmenims, kurių profesija susijusi su biržos prekių išvestinių finansinių priemonių sandorių organizavimu ir vykdymu (toliau kartu vadinami rinkos dalyviais).

Apie ką šios gairės?

2. Pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 596/2014 7 straipsnio 5 dalį šiose gairėse pateikiamas nebaigtinis orientacinis sąrašas informacijos, kuri, kaip pagrįstai tikimasi, bus atskleista arba kurią būtina atskleisti pagal Sąjungos ar nacionalinės teisės ar reguliavimo nuostatas, rinkos taisykles, sutartis, praktiką ar tradicijas tam tikrose biržos prekių išvestinių finansinių priemonių ar neatidėliotinių sandorių rinkose, kaip nurodyta Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 596/2014 7 straipsnio 1 dalies b punkte.

Nuo kada taikomos šios gairės?

3. Šios gairės taikomos per 2 mėnesius nuo jų vertimo į oficialiąsias Europos Sąjungos kalbas paskelbimo.

2 Nuorodos, santrumpos ir sąvokų apibrėžtys

ESMA	Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija.
ES	Europos Sąjunga.
PRR	2014 m. balandžio 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 596/2014 dėl piktnaudžiavimo rinka (Piktnaudžiavimo rinka reglamentas) ir kuriuo panaikinama Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2003/6/EB ir Komisijos direktyvos 2003/124/EB, 2003/125/EB ir 2004/72/EB ¹ .
FPRD II	2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų, kuria iš dalies keičiamos Direktyva 2002/92/EB ir Direktyva 2011/61/ES ² .
OL	<i>Europos Sąjungos oficialusis leidinys.</i>
REMIT	2011 m. spalio 25 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1227/2011 dėl didmeninės energijos rinkos vientisumo ir skaidrumo ³ .

¹ OL L 173, 2014 6 12, p. 1–61.

² OL L 173, 2014 6 12, p. 349–496.

³ OL L 326, 2011 12 8, p. 1–16.

3 Tikslas

4. Šių gairių tikslas – pateikti orientacinius pavyzdžius susijusius su informacija, „kuri, kaip pagrįstai tikimasi, bus atskleista arba kurią būtina atskleisti pagal Sąjungos ar nacionalinės teisės ar reguliavimo nuostatas, rinkos taisykles, sutartis, praktiką ar tradicijas tam tikrose biržos prekių išvestinių finansinių priemonių ar neatidėliotinių sandorių rinkose“, kaip nurodyta PRR 7 straipsnio 1 dalies b punkte, ir kuri laikoma vienu iš viešai neatskleistos informacijos, susijusios su biržos prekių išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, apibrėžties kriterijų pagal PRR 7 straipsnio 1 dalies b punktą. Šiose gairėse nėra išsamiau apibūdinami kiti apibrėžties kriterijai (ar informacijos tikslumo aspektai ir jos įtaka kainų jautrumui) ir jomis nenustatomi informacijos atskleidimui taikomi papildomi reikalavimai.

4 Pareiga laikytis gairių ir teikti pranešimus

4.1 Gairių statusas

5. Šiame dokumente pateikiamos gairės, paskelbtos pagal PRR 7 straipsnio 5 dalį. Kompetentingos institucijos ir rinkos dalyviai privalo imtis visų priemonių siekdami laikytis šių gairių ir rekomendacijų.

4.2 Pranešimo reikalavimai

6. Kompetentingos institucijos, kurioms taikomos šios gairės, privalo per du mėnesius nuo dienos, kurią ESMA jas paskelbia, informuoti ESMA e. paštu (MARguidelinesGL1@esma.europa.eu) apie tai, ar jos laikosi arba ar ketina laikytis gairių, ir nurodyti priežastis, jei gairių nesilaiko. Pranešimo šabloną galima rasti ESMA interneto svetainėje.
7. Rinkos dalyviai neprivalo pranešti, ar jie laikosi šių gairių.

5 Gairės dėl informacijos, susijusios su biržos prekių išvestinių finansinių priemonių rinkomis ar atitinkamomis neatidėliotinių sandorių rinkomis, kuriomis siekiama apibrėžti viešai neatskleistą informaciją apie biržos prekių išvestines finansines priemones

8. Pagal PRR 7 straipsnio 5 dalį šių gairių paskirtis – pateikti nebaigtinį orientacinį sąrašą informacijos, kuri, kaip pagrįstai tikimasi, bus atskleista arba kurią būtina atskleisti pagal Sąjungos ar nacionalinės teisės ar reguliavimo nuostatas, rinkos taisykles, sutartis, praktiką ar tradicijas tam tikrose biržos prekių išvestinių finansinių priemonių ar neatidėliotinių sandorių rinkose, kaip nurodyta PRR 7 straipsnio 1 dalies b punkte.
9. Faktas, kad konkrečios rūšies informacija nėra įtraukta į sąrašą, nereiškia, kad ji negali būti laikoma viešai neatskleista informacija, o tai, kad atitinkamos rūšies informacija yra įtraukta į gaires, nereiškia, kad ji automatiškai bus laikoma viešai neatskleista informacija. Tai, ar informacija yra viešai neatskleista informacija, reikės įvertinti kiekvienu konkrečiu atveju atsižvelgiant į visus PRR 7 straipsnio 1 dalies b punkto reikalavimus.
10. Kad informaciją būtų galima pripažinti tokia, kuri, „kaip pagrįstai tikimasi, bus atskleista“, reikėtų, kad ji: i) po atskleidimo būtų plačiai prieinama be diskriminacijos, ii) būtų pateikiama oficialiame pareiškime, o ne privačioje ar asmeninėje nuomonėje ar analizėje ir iii) nebūtų pagrįsta gandais ar spekuliacijomis.
11. Kitose dalyse pateikiami informacijos, kuri ESMA manymu, turi būti įtraukta į nebaigtinį orientacinį sąrašą informacijos, kuri, kaip pagrįstai tikimasi, bus atskleista arba kurią būtina atskleisti, kaip nurodyta PRR 7 straipsnio 5 dalyje, pavyzdžiai.

Su biržos prekių išvestinėmis finansinėmis priemonėmis tiesiogiai susijusios informacijos pavyzdžiai

12. Informacija apie bendras pozicijas, tenkančias įvairioms asmenų, investicinės įmonės ar rinkos operatoriaus prekybos vietoje prekiaujančių įvairiomis biržos prekių išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kategorijoms, kuri turi būti paskelbta prekybos vietose pagal FPRD II 58 straipsnio 1 dalies a punktą⁴.
13. Atsižvelgdami į biržos prekių išvestinių finansinių priemonių standartizacijos mastą, rinkos dalyviai galėtų pagrįstai tikėtis retkarčiais gauti informaciją apie aplinkybes, darančias poveikį pagrindinėms biržos prekių išvestinės finansinės priemonės arba sutarties, kuria yra pagrįsta tokia biržos prekių išvestinė finansinė priemonė, savybėms, pvz., pagrindinės biržos prekės specifikaciją arba pagrindinio biržos prekių indekso pasikeitimas, periodinis pagrindinio krepšelio pertvarkymas arba tiekimo vietos pakeitimas.
14. Informacija apie biržos prekių atsargų lygį arba judėjimą sandėliuose ir saugyklose, kurią būtina paskelbti arba kuri, kaip pagrįstai tikimasi, bus paskelbta pagal biržos prekių išvestinių finansinių priemonių rinkos taisykles ar praktiką.

Su biržos prekių išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kurios neturi atitinkamos neatidėliotinių sandorių rinkos, netiesiogiai susijusios informacijos pavyzdžiai

15. Informacija, susijusi su oficialiais ekonominiais statistiniais duomenimis ir prognozėmis (pvz., dėl BVP), balanso mokėjimo duomenimis ir infliacijos lygiais, kurią, kaip pagrįstai tikimasi, atskleis ES arba užsienio viešojo sektoriaus subjektai, pvz., Eurostatas, Europos Centrinis Bankas, nacionaliniai centriniai bankai ar nacionalinės statistikos tarnybos ar institucijos.
16. Informacija, susijusi su krovinių gabenimu laivais, kurią, kaip pagrįstai tikimasi, be diskriminacijos atskleis informacijos teikėjai, ne pelno organizacijos ir vyriausybines institucijas.

⁴ Pagal FPRD II 58 straipsnio 1 dalies a punktą:

„1. Valstybės narės užtikrina, kad investicinė įmonė arba rinkos operatorius, valdantis prekybos vietą, kurioje prekiaujama biržos prekių išvestinėmis finansinėmis priemonėmis arba apyvartiniais taršos leidimais ar jų išvestinėmis finansinėmis priemonėmis:

a) kas savaitę viešai skelbtų ataskaitą, kurioje nurodomos bendros pozicijos, tenkančios įvairioms asmenų, jų prekybos vietoje prekiaujančių įvairiomis biržos prekių išvestinėmis finansinėmis priemonėmis arba apyvartiniais taršos leidimais ar jų išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kategorijoms ir nurodytų ilgųjų ir trumpųjų pozicijų skaičių pagal tokias pozicijų turėtojų kategorijas, jo pokyčius po ankstesnės ataskaitos, kiekvienos kategorijos bendro atvirų pozicijų skaičiaus procentinę dalį ir kiekvienos kategorijos pozicijų turėtojų skaičių pagal 4 dalį, ir tą ataskaitą perduotų kompetentingai valdžios institucijai ir EVPRI; EVPRI centralizuotai skelbs tose ataskaitose pateiktą informaciją“.

Pagal FPRD II 58 straipsnio 4 dalies antrą pastraipą:

„Ataskaitose, nurodytose 1 dalies a punkte, nurodomos ilgosios ir trumposios pozicijos pagal asmenų kategorijas, visi pokyčiai po ankstesnės ataskaitos, bendro atvirų pozicijų skaičiaus kiekvienoje kategorijoje procentinė dalis ir asmenų skaičius kiekvienoje kategorijoje“.

Su biržos prekių neatidėliotinių sandorių sutartimis tiesiogiai susijusios informacijos pavyzdžiai

17. Informacija, susijusi su didmeniniais energetikos produktais (elektros energija ir dujomis), kurią būtina viešai atskleisti pagal REMIT, įskaitant viešai neatskleistą informaciją, kaip reikalaujama pagal REMIT 4 straipsnio 1 dalį.
18. Informacija apie aukcionus neatidėliotinių sandorių rinkose, kuriose sudaromos sutartys dėl energijos produktų (dienos aukcionas, vienos dienos aukcionai ir balansavimo rinkos), pateikta praėjus dienai nuo įgaliojimų suteikimo pagal teises ar reguliavimo nuostatas, įtvirtintas nacionalinėje teisėje arba neatidėliotinių energijos produktų sandorių rinkos taisyklėse ir praktikoje.
19. Viešai paskelbti statistiniai duomenys apie gamybą, importą, eksportą, atsargas, perdirbimo gamyklos apkrovą ir su nafta susijusių produktų (pvz., žalia nafta, benzinu, žibalu) paklausą, prieinama Bendros organizacijų duomenų bazių iniciatyvos (angl. JODI) duomenų bazėje ir JODI dujų duomenų bazėje.
20. Oficialūs naftą gaminančių šalių surengtose konferencijose paskelbti pranešimai, kai jie yra susiję su sprendimais dėl gamybos lygio.
21. Informacija apie biržos prekių, kuriomis yra pagrįsta biržos prekių išvestinė finansinė priemonė, gamybą, importą, eksportą ir atsargas, ir su sandoriais susijusi informacija apie neatidėliotinių biržos prekių sandorių rinkoje vykdomą veiklą, kuri, kaip pagrįstai tikimasi, bus atskleista pagal tos neatidėliotinių sandorių rinkos praktiką.
22. Statistiniai duomenys apie biržos prekes, kurią, kaip pagrįstai tikimasi, nacionaliniu lygmeniu atskleis ES arba užsienio viešojo sektoriaus subjektai.
23. Informacija, kuri, kaip pagrįstai tikimasi, bus atskleista tarpžinybinėse platformose, kurių paskirtis – didinti maisto rinkos skaidrumą ir skatinti politinių veiksmų, kurių imamasi reaguojant į netikrumą rinkoje, koordinavimą, pvz., Žemės ūkio rinkos informacinė sistema (angl. AMIS).
24. Informacija, susijusi su biržos prekių saugojimo sąlygų (darbo laiko, mokesčių ir pan.) pokyčiais, jų pakrovimo ar iškrovimo lygiais arba, platesne prasme, privačių subjektų pajėgumu sutvarkyti formalumus, susijusius su biržos prekių saugojimu ir pristatymu, taip pat informacija, susijusi su atsargų lygiais ar biržos prekių judėjimu sandėliuose, apie kurią paskelbta laikantis neatidėliotinių biržos prekių sandorių rinkos taisyklių, kurią, kaip pagrįstai tikimasi, atskleis privatūs subjektai.
25. Informacija, susijusi su svarbios ligos, darančios poveikį žemės ūkio biržos prekėms, buvimu arba subsidijų politikos, susijusios su šiais produktais, pokyčiais, kuriuos lėmė viešojo sektoriaus subjektų sprendimai.

26. Informacija, susijusi su veikla ir priemonėmis, kurios (-ių) ėmėsi Komisija, valstybės narės ir kitos oficialiai paskirtos įstaigos, kurioms pagal bendrą žemės ūkio politiką (BŽŪP) pavesta valdyti žemės ūkio rinkas, o pagal bendrą žuvininkystės politiką (BŽP) – žuvininkystės sektorių, atsižvelgiant į tai, kokiu mastu tokie subjektai viešai paskelbė šią informaciją.