



Αθήνα, 20 Δεκεμβρίου 2013

ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

Η ESMA διευκρινίζει σχετικά με τις γνωστοποιήσεις για παράγωγα που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήριο σύμφωνα με τον EMIR

Η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities Markets Authority-ESMA) έχει εκδώσει επικαιροποιημένες Ερωτήσεις και Απαντήσεις για την εφαρμογή του κανονισμού EMIR (European Markets Infrastructure Regulation). Αυτές οι επικαιροποιημένες Ερωτήσεις και Απαντήσεις διευκρινίζουν, για παράδειγμα, πως πρέπει τα παράγωγα που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια να γνωστοποιούνται στα Αρχεία Καταγραφής Συναλλαγών. Από τις 12 Φεβρουαρίου 2014, ο EMIR απαιτεί από όλους τους αντισυμβαλλόμενους σε μια σύμβαση παραγώγου στην Ευρωπαϊκή Ένωση να γνωστοποιούν τις συναλλαγές τους σε ένα Αρχείο Καταγραφής Συναλλαγών ανεξαρτήτως από το εάν διαπραγματεύονται εντός ή εκτός χρηματιστηρίου. Η γνωστοποίηση των συμβάσεων παραγώγου επιτρέπει στις ρυθμιστικές αρχές να διαπιστώσουν και να αναλύσουν πιθανούς κινδύνους που συνδέονται με τις αγορές παραγώγων.

Οι Ερωτήσεις και Απαντήσεις της ESMA στοχεύουν στο να παρέχουν καθοδήγηση στους συμμετέχοντες στην αγορά, να διευκρινίσουν ποιές εταιρίες πρέπει να γνωστοποιούν τις συμβάσεις τους σε παράγωγα που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήριο σε Αρχεία Καταγραφής Συναλλαγών και ποιες πληροφορίες πρέπει να συμπεριλαμβάνονται για να διασφαλιστούν συνεπή δεδομένα/στοιχεία σε όλη την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι Ερωτήσεις και Απαντήσεις διευκρινίζουν ποιες εταιρίες καλύπτονται, την έκταση και το περιεχόμενο των γνωστοποιήσεων

Τα παράγωγα που διαπραγματεύονται σε τόπους διαπραγμάτευσης στη Ευρωπαϊκή Ένωση υπόκεινται στους κανόνες γνωστοποίησης τόσο σύμφωνα με τον EMIR όσο και με την Οδηγία για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων (MiFID). Η MiFID καλύπτει την διαπραγμάτευση των παραγώγων, ενώ ο EMIR τους μετασυναλλακτικούς κανόνες. Οι Ερωτήσεις και Απαντήσεις της ESMA στοχεύουν στην διευκρίνιση των απαιτήσεων γνωστοποίησης των αντισυμβαλλομένων και στην ενίσχυση της συνοχής αποφεύγοντας τις συγκρούσεις γνωστοποιήσεων μεταξύ των δύο καθεστώτων.

Σύμφωνα με τους νομικούς ορισμούς που συμπεριλαμβάνονται στον EMIR, κάθε αντισυμβαλλόμενος στην Ευρωπαϊκή Ένωση που έχει συνάψει μια σύμβαση παραγώγου υπόκειται στην υποχρέωση γνωστοποίησης σύμφωνα με τον EMIR. Συγχρόνως, η σύναψη συμβάσεων παραγώγων πρέπει να ερμηνευτεί ως εκτέλεση συναλλαγής σύμφωνα με την MiFID. Επομένως, οι ακόλουθοι αντισυμβαλλόμενοι πρέπει να γνωστοποιούν τις

συναλλαγές σε παράγωγα που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήριο σε Αρχεία Καταγραφής Συναλλαγών:

- Κεντρικοί Αντισυμβαλλόμενοι (CCPs) που εκκαθαρίζουν συναλλαγές.
- Εκκαθαριστικά μέλη των Κεντρικών Αντισυμβαλλομένων (CCPs) που εκκαθαρίζουν συναλλαγές.
- Οι εταιρίες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών της MiFID που εκτελούν συναλλαγές σε παράγωγα σε τόπο διαπραγμάτευσης στον οποίο είναι μέλη, και
- Αντισυμβαλλόμενοι στις συμβάσεις παραγώγων που δεν υπόκεινται στις ανωτέρω κατηγορίες εκτός και αν εξαιρούνται λόγω της ιδιότητας τους.

Όλοι από αυτούς τους συμμετέχοντες είναι υποχρεωμένοι να γνωστοποιούν όλες τις συμβάσεις παραγώγων που έχουν συνάψει με τους άλλους συμμετέχοντες. Τα εκκαθαριστικά μέλη και οι πελάτες τους πρέπει να γνωστοποιούν ξεχωριστά, ενώ οι εταιρίες που δεν είναι αντισυμβαλλόμενοι σε μια σύμβαση παραγώγου δεν έχουν υποχρέωση να γνωστοποιούν τις συναλλαγές τους.