

Известие от ESMA

Известие за решението на ESMA да поднови мерките за намеса в търговията с финансови продукти във връзка с бинарните опции

На 21 септември 2018 г. Европейският орган за ценни книжа и пазари (ESMA) прие решение съгласно член 40 от Регламент (ЕС) № 600/2014 да забрани пускането на пазара, разпространението или продажбата на бинарни опции на непрофесионални клиенти. С това решение се подновява и изменя Решение (ЕС) 2018/795 на ESMA.

В съответствие с член 40, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 600/2014 настоящото известие съдържа подробности за това решение и за датата, от която ще започне да се прилага мярката. Пълният текст на решението се публикува в Официален вестник на Европейския съюз.

Забрана на бинарните опции

В диспозитива на решението се определя:

Член 1

Временна забрана на бинарните опции по отношение на непрофесионални клиенти

1. Забранява се пускането на пазара, разпространението или продажбата на бинарни опции на непрофесионални клиенти.
2. За целите на параграф 1, независимо дали се търгува на място за търговия, бинарната опция е дериват, който отговаря на следните условия:
 - (а) за него трябва да бъде извършен паричен сетълмент или да може да бъде извършен паричен сетълмент по желание на една от страните по причини, различни от неизпълнение на задължение или друго събитие за прекратяване;
 - (б) предвижда плащане само при сетълмента или при изтичане на срока;
 - (в) плащането му е ограничено до:

- (i) предварително определена фиксирана сума или нула, ако базовият актив на деривата отговаря на едно или повече предварително определени условия; и
- (ii) предварително определена фиксирана сума или нула, ако базовият актив на деривата не отговаря на едно или повече предварително определени условия.

3. Забраната в параграф 1 не се отнася до:

- (a) бинарни опции, при които печалбата в по-малкия от двата предварително определени фиксирани размера се равнява най-малкото на общия размер на плащането за бинарната опция, извършено от непрофесионалния клиент, включително комисионна, такси за трансакции и други свързани разходи;
- (b) бинарни опции, които отговарят на следните условия:
 - (i) срокът от емитирането до падежа на бинарната опция е най-малко 90 календарни дни;
 - (ii) предоставен е проспект, изготвен и одобрен в съответствие с Директива 2003/71/ЕО; и
 - (iii) бинарната опция не излага доставчика на пазарни рискове през срока на бинарната опция и доставчикът или друг субект от неговата група не реализира печалба или загуба от бинарната опцията, които да са различни от предварително обявените комисионна, такси за трансакции или други свързани такси.

Член 2

Забрана за участие в дейности за заобикаляне

Забранява се съзнателното и преднамерено участие в дейности, чиято цел или резултат е заобикаляне на изискванията по член 1, включително когато се действа вместо доставчика на бинарни опции.



Член 3

Влизане в сила и прилагане

1. Настоящото решение влиза в сила в деня след публикуването му в Официален вестник на Европейския съюз.
2. Настоящото решение се прилага от 2 октомври 2018 г. за период от 3 месеца.