

Ανακοίνωση της ESMA

Ανακοίνωση της απόφασης της ESMA για την ανανέωση του μέτρου παρέμβασης στα δυαδικά προϊόντα προαίρεσης (binary options)

Στις 14 Δεκεμβρίου 2018, η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) εξέδωσε απόφαση, σύμφωνα με το άρθρο 40 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014¹, για την ανανέωση της απαγόρευσης όσον αφορά τη διάθεση στην αγορά (marketing), τη διανομή και την πώληση δυαδικών δικαιωμάτων προαίρεσης (binary options) σε ιδιώτες πελάτες. Με την παρούσα απόφαση ανανεώνεται η απόφαση (ΕΕ) 2018/795 της ESMA², υπό τους ίδιους όρους με εκείνους που προβλέπονται στην προηγούμενη απόφαση ανανέωσης (απόφαση (ΕΕ) 2018/1466 της ESMA³).

Σύμφωνα με το άρθρο 40 παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014, στην παρούσα ανακοίνωση αναφέρονται οι λεπτομέρειες της εν λόγω απόφασης και ορίζεται η χρονική στιγμή από την οποία θα αρχίσει να ισχύει το ανανεωμένο μέτρο. Το πλήρες κείμενο της απόφασης θα δημοσιευτεί σύντομα στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Απαγόρευση σε σχέση με δυαδικά δικαιώματα προαίρεσης (binary options)

Το διατακτικό της απόφασης προβλέπει τα εξής:

Άρθρο 1

Προσωρινή απαγόρευση των δυαδικών δικαιωμάτων προαίρεσης (binary options) για ιδιώτες πελάτες

1. Απαγορεύεται η διάθεση στην αγορά (marketing), η διανομή ή η πώληση δυαδικών δικαιωμάτων προαίρεσης (binary options) σε ιδιώτες πελάτες.
2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, ανεξάρτητα από το εάν διαπραγματεύεται σε έναν τόπο διαπραγμάτευσης, ένα δυαδικό δικαίωμα προαίρεσης είναι ένα παράγωγο που πληροί τους ακόλουθους όρους:

¹ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 600/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 84).

² Απόφαση (ΕΕ) 2018/795 της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών, της 22ας Μαΐου 2018, για την προσωρινή απαγόρευση της διάθεσης στην αγορά (marketing), της διανομής και της πώλησης δυαδικών δικαιωμάτων προαίρεσης (binary options) σε ιδιώτες πελάτες στο εσωτερικό της Ένωσης, σύμφωνα με το άρθρο 40 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (ΕΕ L 136, 1.6.2018, σ. 31).

³ Απόφαση (ΕΕ) 2018/1466 της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών της 21ης Σεπτεμβρίου 2018 για την ανανέωση και τροποποίηση της προσωρινής απαγόρευσης που θεσπίζει η απόφαση (ΕΕ) 2018/795 όσον αφορά τη διάθεση στην αγορά (marketing), τη διανομή και την πώληση δυαδικών δικαιωμάτων προαίρεσης (binary options) σε ιδιώτες πελάτες (ΕΕ L 245, 1.10.2018, σ. 17).

- (a) Πρέπει να διακανονίζεται σε μετρητά ή μπορεί να διακανονιστεί σε μετρητά κατόπιν επιλογής ενός από τους συμβαλλομένους, εκτός αδυναμίας πληρωμής ή συνδρομής άλλου λόγου καταγγελίας·
- (b) Προβλέπει μόνο την πληρωμή όταν κλείνει η θέση (close-out) ή στη λήξη·
- (c) Η πληρωμή του περιορίζεται σε:
 - (i) ένα προκαθορισμένο σταθερό ποσό ή μηδενικό ποσό, εάν το υποκείμενο στοιχείο του παραγώγου πληροί μία ή περισσότερες προκαθορισμένες προϋποθέσεις, και
 - (ii) ένα προκαθορισμένο σταθερό ποσό ή μηδενικό ποσό, εάν το υποκείμενο στοιχείο του παραγώγου δεν πληροί μία ή περισσότερες προκαθορισμένες προϋποθέσεις.

3. Η απαγόρευση της παραγράφου 1 δεν ισχύει όταν:

- (a) το δυαδικό δικαίωμα προαίρεσης για το οποίο το χαμηλότερο από τα δύο προκαθορισμένα σταθερά ποσά ισούται τουλάχιστον με τη συνολική πληρωμή που καταβάλλει ο πελάτης ιδιώτης για το δυαδικό δικαίωμα προαίρεσης, συμπεριλαμβανομένων ενδεχόμενων προμηθειών, αμοιβών και παρεπόμενων εξόδων συναλλαγής·
- (b) το δυαδικό δικαίωμα προαίρεσης πληροί τους ακόλουθους όρους:
 - (i) η διάρκεια ισχύος από την έκδοση έως την ημερομηνία λήξης είναι τουλάχιστον 90 ημερολογιακές ημέρες·
 - (ii) διατίθεται στο κοινό ενημερωτικό δελτίο, το οποίο καταρτίζεται και εγκρίνεται σύμφωνα με την οδηγία 2003/71/EK⁴ και
 - (iii) το δυαδικό δικαίωμα προαίρεσης δεν εκθέτει τον πάροχο στον κίνδυνο αγοράς καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος του και ο πάροχος ή οποιαδήποτε οντότητα του ομίλου του παρόχου δεν πραγματοποιεί κανένα κέρδος ή ζημία από το δυαδικό δικαίωμα προαίρεσης, πέραν των προμηθειών, αμοιβών ή παρεπόμενων χρεώσεων συναλλαγής που γνωστοποιούνται προηγουμένως.

⁴ Οδηγία 2003/71/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 4ης Νοεμβρίου 2003, σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση και την τροποποίηση της οδηγίας 2001/34/EK (EE L 345 της 31.12.2003, σ. 64).

Άρθρο 2

Απαγόρευση συμμετοχής σε δραστηριότητες καταστρατήγησης

Απαγορεύεται η συμμετοχή, εν γνώσει και εκ προθέσεως, σε δραστηριότητες που έχουν ως αντικείμενο ή αποτέλεσμα την καταστρατήγηση των απαιτήσεων του άρθρου 1, μεταξύ άλλων, ενεργώντας ως υποκατάστατο του παρόχου δυαδικών δικαιωμάτων προαίρεσης.

Άρθρο 3

Έναρξη ισχύος και εφαρμογή

1. Η παρούσα απόφαση τίθεται σε ισχύ την επομένη της ημέρας δημοσίευσής της στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
2. Η παρούσα απόφαση εφαρμόζεται από τις 2 Ιανουαρίου 2019 για περίοδο τριών μηνών.