

Priežiūra

2006 m. rugsėjis

Stokholmo vertybinių popierių birža

Rugsėjo mėnesį Stokholmo vertybinių popierių biržos (SVPB) Priežiūros komitetas (Disciplinary Committee) nagrinėjo vieną atvejį dėl biržos nario. Buvo nagrinėjami klausimai dėl Danske Bank ir vieno iš banko įgaliotų biržos maklerių bei kliento pavedimų, kuriuos reikėjo įvykdyti tam tikrą prekybos dieną rinkos atidarymo metu, vykdymo. Vykdamas pavedimus, vieno iš vertybinių popierių pavedimais buvo prekiaujama žymiai mažesnėmis kainomis negu buvo prekiauta iki to laiko bei po to minėto įvykio. Dar daugiau žemesne kaina pats bankas pirko akcijas iš savo kliento. Buvo nuspręsta, kad tai – Norex narių taisyklių 4.6.1 skirsnio pažeidimas (kuris trumpai tariant nustato, kad prekyba turi vykti einamosiomis rinkos kainomis) ir taip pat Švedijos įstatymo¹ pažeidimas, kadangi nebuvo pakankamai apsaugoti kliento interesai. Komitetas skyrė 200 000 Švedijos kronų baudą Danske Bankui ir įspėjo darbuotoją.

SVPB vienai bendrovei pareiškė pastabą dėl taisyklių pažeidimų, kurie nebuvo tokie rimti, kad juos reikėtų nagrinėti Priežiūros komitetui. Bendrovei buvo pareikšta pastaba dėl nepakankamos informacijos pranešime spaudai apie bendrovės esminį įsigijimą. Pirminiame pranešime ji neatskleidė įsigyto objekto pirkimo kainos.

Per šį mėnesį SVPB pareiškė pastabas biržos nariams dėl dviejų biržos taisyklių pažeidimo atvejų. Vienas atvejis buvo susijęs su biržos nario, veikiančio kaip rinkos formuotojas, veikla, kuomet biržos nuomone galima būtų laikyti, kad biržos nario skelbiamos kainos neatspindėjo einamųjų rinkos kainų. Birža nusprendė išaiškinti principus, kuriais turi vadovautis rinkos formuotojai teikdami pavedimus.

Antrasis atvejis lietė biržos narį, kuris leidžia vykdyti automatinį pavedimų perdavimą savo klientams, ir tokio automatinio pavedimų perdavimo metu buvo priimti pavedimai be kainų apribojimų. Tokiomis aplinkybėmis biržos nario sistemos automatiškai suteikė pavedimams kainas prieš pateikdamas pavedimus į rinką. Tačiau logika, kuri buvo taikyta tuo atveju nesugebėjo apibrėžti jokių išorės apribojimų kainoms, kuriomis buvo leista prekiauti ir buvo prekiauta, nors prekybos taisyklės reikalauja, kad būtų techninė ir administracinė kontrolė, užtikrinanti, kad automatiškai pervedami pavedimai laikytųsi Norex narių taisyklių. Ši trūkumą birža vertina rimtai.

Per šį mėnesį Švedijos Finansų priežiūros institucijai (Swedish Financial Supervisory Authority) buvo perduoti du atvejai ir abu jie siejami su įtarimu dėl prekybos pasinaudojant viešai neatskleista informacija.

Helsinkio vertybinių popierių birža

Kekkilä Oyj, Fortum Espoo Oyj ir Sentera Oyj akcijos buvo pervestos į stebėjimo grupę, kadangi šios bendrovės kreipėsi dėl jų išbraukimo iš sąrašo.

Oyj Leo Longlife Oyj akcija buvo perkelta į stebėjimo grupę todėl, kad nelistinguojamos bendrovės verslo įsigijimas sąlygojo verslo rūšies pokytį.

¹ Teisės aktas dėl komisionierių, prekybos tarpininkų ir komivojažierių

Kopenhagos vertybinių popierių birža

Vienai bendrovei buvo pareikšta pastaba dėl to, kad ji pagal taisykles nepaskelbė biržos pranešimo dėl bendrovės skatinimo programos.

Viena listinguojama bendrovė gavo pastabą dėl to, kad informavo žiniasklaidą apie būsimą spaudos konferenciją, kurioje bus pateiktos naujienos, bet tuo pačiu metu nepaskelbė tos informacijos per Kopenhagos vertybinių popierių biržą.

Listinguojamas kolektyvinio investavimo fondas gavo pastabą dėl to, kad nesilaikė savo pusmečio ataskaitos paskelbimo termino.

Keturioms listinguojamoms bendrovėms buvo pareikštos pastabos dėl to, kad jų interneto svetainėse nebuvo galima rasti biržos pranešimų apie bendrovę.

Keops A/S buvo perkelta iš stebėjimo grupės dėl to, kad bendrovė paskelbė, jog ji įsigijo turto portfelį iš Švedijos listinguojamos turto bendrovės Kungsleden AB.

Rygos vertybinių popierių birža

Rygos vertybinių popierių birža (RVPB) pareiškė pastabą listinguojamai bendrovei dėl RVPB informacijos atskleidimo taisyklių pažeidimo. Bendrovė poveikį kainai turinčią informaciją apie svarbų verslo sandėrį žiniasklaidoje paskelbė anksčiau negu RVPB.

RVPB įspėjo dvi listinguojamas bendroves dėl informacijos atskleidimo taisyklių nesilaikymo. Emitentai neatskleidė pakeitimų Valdyboje ir Taryboje, o RVPB taisyklės reikalauja nedelsiant pranešti apie tokius įvykius.

Per šį mėnesį Rygos vertybinių popierių birža vienu atveju suteikė stebėjimo statusą ir taip pat įspėjo JSC „Baloži“ dėl to, kad Rygos vertybinių popierių biržos nustatytu laiku nebuvo paskelbta tos bendrovės 9 mėnesių finansinė atskaitomybė. Stebėjimo statusas buvo panaikintas po to, kai bendrovė pateikė finansinę atskaitomybę.

RVPB informavo Finansų ir kapitalo rinkos komisiją (Financial and Capital Market Commission) apie šiuos taisyklių pažeidimus.

Vilniaus vertybinių popierių birža

Š.m. rugsėjį Vilniaus vertybinių popierių birža (VVPB) pareiškė pastabą vienai bendrovei. Bendrovė laiku nepateikė VVPB esminės informacijos. Pagal Informacijos apie esminius įvykius atskleidimo taisykles bendrovė informaciją apie esminius įvykius Vilniaus vertybinių popierių biržai ir Lietuvos vertybinių popierių komisijai turi pateikti bent valandą anksčiau negu visuomenės informavimo priemonėms.

Šį mėnesį VVPB dukart pareiškė pastabas savo nariams.

Viena pastaba pareikšta todėl, kad biržos nario klientas prekybos sesijos metu pateikė pavedimą ir sudarė sandorius, sąlygojusius kainos pokytį, kuris vėliau atsistatė.

Kita pastaba buvo pareikšta todėl, kad buvo sudarytas paketų sandoris (CT Block Transaction) mažesniai akcijų kiekiui, nei nustatytas minimalus.

Apie šį atvejį informuota Lietuvos vertybinių popierių komisija.