

Norādījumi uzdevumu iesniegšanai, izmantojot Automātisko uzdevumu maršrutēšanu

Šos Norādījumus uzdevumu iesniegšanai, izmantojot Automātisko uzdevumu maršrutēšanu (turpmāk – Norādījumi), izstrādājušas AB NASDAQ OMX Vilnius, NASDAQ OMX Riga un NASDAQ OMX Tallinn (turpmāk tekstā – visas kopā "Baltijas biržas" vai atsevišķi "Birža") lai vecinātu pārskatāmu tirdzniecību ar finanšu instrumentiem un nodrošinātu efektīvu darījumu veikšanu, objektīvu finanšu instrumentu cenas noteikšanu un lai novērstu iespējamās kļūdas uzdevumu iesniegšanas procesā, kā arī lai uzlabotu finanšu instrumentu tirgū pieejamo pakalpojumu kvalitāti un nodrošinātu ieguldītāju aizsardzību.

Norādījumos sniegto ieteikumu mērķis ir samazināt un novērst kļūdu iespējamību, kā arī veicināt objektīvu cenas noteikšanu finanšu instrumentiem. Ieteicams, lai Biedri publiskotu informāciju par šo Norādījumu ievērošanu.

1. Definīcijas

1.1. **Uzdevumu iesniegšana, izmantojot Automātisko uzdevumu maršrutēšanu** (Direct Market Access) – Biedra klienta izveidoto uzdevumu elektroniska un automātiska reģistrēšana Tirdzniecības sistēmā, izmantojot interneta vai citus tīkla savienojumus, kas ir izveidoti starp Biedru un tā klientu.

1.2. **Pēdējā fiksētā cena** – pēdējā tirdzniecības sistēmā fiksētā cena automātiski savietotajam darījumam, kas ir noslēgts vismaz par vienu loti, vai tiešajam darījumam, ja tiešais darījums reģistrēts kā "standarta", un tā cena iekļaujas pieprasījuma un piedāvājuma cenas intervālā (izņemot atsevišķus tiešos darījumus gadījumos, kad aizkavēta to paziņošana informācijas sistēmā). Pēdējā fiksēta cena tiek uzskatīta par finanšu instrumentu tirgus cenu. Šajā punktā jēdziens "tirgus" lietots tajā pašā izpratnē kā Biržas Biedru noteikumos.

1.3. Pārējie Norādījumos sastopamie termini lietoti vērtspapīru un finanšu tirgu regulējošo tiesību aktu izpratnē, kādi darbojas attiecīgās Biržas reģistrācijas valsts jurisdikcijā, kā arī Biržas Biedru noteikumu izpratnē.

2. Tiesiskais pamatojums

2.1. Finanšu instrumentu tirgus likums.

2.2. NASDAQ OMX Riga Biedru noteikumi (4.6.4. punkts).

3. Norādījumu piemērošanas joma

3.1. Norādījumos sniegtie ieteikumi paredzēti Baltijas biržu biedriem (turpmāk tekstā – "Biedrs") un attiecināmi vienīgi uz tiem uzdevumiem, kas tiek pieņemti un pārsūtīti, izmantojot Automātisko uzdevumu maršrutēšanu.

4. Ieteikumi uzdevumu iesniegšanai, izmantojot automātisko uzdevumu maršrutēšanu

4.1. NASDAQ OMX Riga Biedru noteikumu 4.6.1 punkts nosaka, ka uzdevumu grāmatā ievadītajiem uzdevumiem, automātiski savietotajiem uzdevumiem un darījumiem, par kuriem tiek iesniegts paziņojums tirdzniecības sistēmai (tiešajiem darījumiem), jāatspoguļo konkrētā finanšu instrumenta pašreizējā tirgus vērtība, un šiem darījumiem jābūt ievadītiem ar mērķi tos izpildīt (tiem jābūt reāliem uzdevumiem un darījumiem).

„Pašreizējā tirgus vērtība” darījumiem ir cena, kas, veicot piesardzīgu novērtējumu, visprecīzāk atspoguļo instrumenta patieso cenu. Nosakot pašreizējo tirgus vērtību, tiek ņemti vērā šādi faktori: cenu izmaiņas instrumentam tekošajā un iepriekšējā Biržas dienā, instrumenta cenu svārstības un cenu izmaiņas līdzīgiem (pielīdzināmiem) instrumentiem, ja tas ir nepieciešams un attaisnojams, kā arī tiek ņemti vērā citi nosacījumi, kas ļauj precīzāk noteikt pašreizējo tirgus vērtību

4.2. Finanšu instrumentu pirkšanas vai pārdošanas uzdevumu iesniegšanā ieviesušās kļūdas var būtiski ietekmēt finanšu instrumentu cenas noteikšanu vai arī radīt maldīgu priekšstatu par pieprasījumu un piedāvājumu. Tādēļ Biedri ir aicināti īstenot šajos Norādījumos minētos papildu pasākumus, lai novērstu kļūdas un to rašanās risku uzdevumu iesniegšanas gaitā.

4.3. Saskaņā ar NASDAQ OMX Riga Biedru noteikumu 4.9.9. punktu, Biedram ir tiesības atcelt tā klienta darījumus un atteikties no to izpildes, ja ir pamats uzskatīt, ka minētais uzdevums neatbilst Biržas Biedru noteikumu prasībām. Tādējādi Biedram pirms uzdevuma pieņemšanas un tā ievadīšanas tirdzniecības sistēmā, izmantojot automātisko uzdevumu maršrutēšanu, ieteicams pārlicināties:

4.3.1. vai klienta kontos ir pietiekoši daudz naudas līdzekļu (finanšu instrumentu pirkšanas uzdevuma gadījumā) vai finanšu instrumentu (finanšu instrumentu pārdošanas uzdevuma gadījumā), lai pēc uzdevuma izpildīšanas varētu nokārtot uzņemtās saistības. Ieteikums nav attiecināms uz gadījumiem, ja starp Biedru un klientu ir vienošanās par finanšu instrumentu vai naudas aizdošanu, vai arī noslēgta līdzīga veida vienošanās, kas nodrošina klienta saistību izpildi;

4.3.2. vai uzdevumā norādītā cena ir ievērojami augstāka vai zemāka nekā pēdējā fiksētā cena.

Ieteicamajam cenas svārstību apgabalam būtu jāiekļaujas +/-15% robežās attiecībā pret pēdējo fiksēto cenu. Tirdzniecības uzsākšanas izsolē finanšu instrumenta pēdējo fiksēto cenu jāņem vērā ar pēdējo norādīto cenu, vai arī ar precizētu cenu, kas noteikta pēc tam, kad novērtēta par konkrēto finanšu instrumentu atklātā informācija, ja tā var būtiski ietekmēt cenu. Ja cena uzdevumā pārsniedz minētos ierobežojumus, ieteicams brīdināt klientu, ka cena uzdevumā ievērojami atšķiras no pēdējās fiksētās cenas tirgū, un pieprasīt papildu apstiprinājumu uzdevumam.

Ja cena uzdevumā no pēdējās fiksētās cenas atšķiras vairāk kā par +/- 30%, uzdevumu var noraidīt, par to attiecīgi informējot klientu.

4.3.3. vai iesniegtā uzdevuma apjoms ir neparasts salīdzinājumā ar parasti iesniegto uzdevumu apjomiem.

Ieteicamais darījuma limits būtu nosakāms 15 000 eiro apmērā vai šai summai atbilstoša summa citā valūtā. Minētais ieteicamais limits noteikts ievērojot tiesību aktos, kuri regulē jautājumus attiecībā uz komercsabiedrībām, kurām savā darbībā ir pienākums nepieļaut noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizāciju un/vai terorisma finansēšanu atbilstoši attiecīgajam likumam, noteikto limitu neparasta apjoma darījuma identificēšanai. Ja uzdevumā šī summa pārsniegta, jābrīdina klients, ka uzdevuma apjoms ievērojami atšķiras no parastā uzdevuma apjoma. Ieteicamo kritēriju iespējams paaugstināt, ja klientam raksturīgi šāda vai lielāka apjoma uzdevumi.

4.3.4. vai uzdevuma izpildes laikā nenotiek cits darījums, kurā tiek izpildīts šī paša klienta pretējs uzdevums. Ja šis ieteikums nav ievērots, uzdevums ir noraidāms, par to informējot klientu.

4.3.5. vai norādīts uzdevuma derīguma termiņš. Klientiem, kuriem nav piešķirts profesionālā klienta statuss, uzdevumu derīguma termiņam nevajadzētu pārsniegt 30 Biržas dienas. Ieteicams pirms Biržas dienas uzsākšanas atcelt tos klienta uzdevumus, kuri derīgi ilgāk par 30 Biržas dienām.

4.3.6. vai uzdevumā norādīta konkrēta cena. Ieteicams neļaut klientiem, kuriem nav profesionāla klienta statusa, iesniegt uzdevumus, kuros nav norādīta konkrēta cena, kas atbilstoši situācijai tirgū var mainīties pat pirms uzdevuma izpildes. Ieteicams arī neļaut minētajiem klientiem iesniegt uzdevumus "par tirgus cenu". Ja šis ieteikums netiek ievērots, Biedram jānorāda klientam, ka viņš/viņa uzdevumā nav norādījis konkrētu cenu.

5. Noslēguma jautājumi

Šie Norādījumi satur tikai ieteikumus un tie nav uztverami kā obligāti, tomēr to ievērošana samazinātu kļūdu rašanās vai pārkāpumu izdarīšanas iespēju, kā arī palīdzētu izvairīties no iespējamiem konfliktiem un pārpratumiem. Biedram pašam jāpieņem galīgais lēmums, vai ievērot Norādījumos dotos ieteikumus, kā arī Biedram jāapzinās sekas, kādas varētu būt īstenojot Norādījumos sniegtos ieteikumus.