

Pamatprincipi, pēc kādiem tiek veikta uzdevumu atcelšana Uzdevumu grāmatās

Ievads

Šie Pamatprincipi, pēc kādiem tiek veikta uzdevumu atcelšana Uzdevumu grāmatās (turpmāk – Pamatprincipi), satur NASDAQ OMX Vilnius, NASDAQ OMX Riga un NASDAQ OMX Tallinn (turpmāk – Baltijas biržas) norādījumus un nosaka uzdevumu atcelšanas pamatprincipus Uzdevumu grāmatās akciju tirgus segmentā. Baltijas biržu mērķis ir ar šo Pamatprincipu pieņemšanu ieviest vienotu izpratni un panākt vienotu interpretāciju attiecīgajā valstī piemērojot NASDAQ OMX Vilnius Biedru un tirdzniecības noteikumu, NASDAQ OMX Riga Biedru noteikumu un NASDAQ OMX Tallinn Biedru noteikumu (turpmāk visi kopā saukti - Noteikumi) nosacījumus attiecībā uz uzdevumu atcelšanu kapitāla vērtspapīru tirgus (akciju) uzdevumu grāmatās.

Saskaņā ar NASDAQ OMX Tallinn Biedru noteikumu 4.6.3.punktu, NASDAQ OMX Riga Biedru noteikumu 4.6.4. punktu un NASDAQ OMX Vilnius Biedru un tirdzniecības noteikumu 4.6.4. punktu, Biržai ir tiesības atcelt uzdevumu grāmatā ievadītos uzdevumus, ja tie neatspoguļo attiecīgā finanšu instrumenta patreizējo vērtību, tai skaitā, ja tas noticis sakarā ar būtisku notikumu publiskošanu vai izpildi.

Būtiski notikumi (tādi, kā, piemēram, akciju sadalīšana (*split*) un prēmijakciju emisija (*bonus issue*) vai dividenžu izmaksa komercsabiedrībās, kuru akcijas ir iekļautas regulētā tirgū, izraisa nozīmīgas tirgus cenas korekcijas eksdatumā (parasti eksdatums ir trīs dienas pirms dividenžu aprēķina vai cita būtiska notikuma, jo norēķini par NASDAQ OMX Riga noslēgtiem darījumiem notiek trešajā dienā pēc darījuma noslēgšanas.) un bieži izraisa svārstības uzdevumu grāmatās pirms-tirdzniecības sesijas laikā.

Ievadot uzdevumu grāmatā uzdevumu ar derīguma termiņu „derīgs, kamēr tiek atcelts“ (good till cancelled; GTC) par iepriekšējo tirgus cenu, var rasties situācija, ka darījumi tiek izpildīti par cenu, kas būtiski atšķiras no patreizējās tirgus cenas. Lai novērstu tādu uzdevumu, kas atspoguļo iepriekšējo tirgus cenas līmeni, ietekmi, Baltijas biržas tās tirdzniecības dienas pēc-tirdzniecības sesijas laikā, kurai seko diena, kurā tiek izpildīti būtiski notikumi (tai skaitā dividenžu izmaksa), kuri var būtiski ietekmēt finanšu instrumenta cenu, Uzdevumu grāmatās veiks uzdevumu atcelšanu.

Atcelšanas un dzēšanas procedūru mērķis ir aizsargāt ieguldītājus no tirdzniecības, kas pamatojas uz neaktuāliem noteikumiem un sniegt drošību tiem ieguldītājiem, kuri lieto uzdevumus ar derīguma termiņu „derīgs, kamēr tiek atcelts“ (good till cancelled; GTC).

Uzdevumu atcelšana Uzdevumu grāmatā ir iespējama arī pirms tirdzniecības atjaunošanas (tirdzniecības apturēšanas laikā) saskaņā ar attiecīgās Biržas Noteikumiem.

Atcelšanas kritēriji

Baltijas biržas var veikt nepieciešamās darbības, ja uzdevumu grāmatā ievadītos uzdevumos norādītās cenas atspoguļo tirgus cenu, kāda tā bija pirms būtiskajiem notikumiem, tai skaitā dividenžu izmaksas, kā arī gadījumos, kad cenas atbilst atcelšanas kritērijiem.

Kopumā, būtiski notikumi, tai skaitā tādi, kas saistīti ar dividenžu izmaksu, ar būtisku pamatu uzdevumu atcelšanai, ja šo būtisko notikumu sakarā ir sagaidāma ietekme uz vērtspapīra cenu vismaz 10% robežās (gan attiecībā uz cenas samazināšanos, gan celšanos) attiecīgajā datumā vai arī nekavējoties pēc tirdzniecības apturēšanas (trading halt). Ietekme tiek novērtēta par pamatu ņemot iepriekšējās biržas dienas pēdējo cenu, kāda ir fiksēta pirms eksdatuma vai pirms Tirdzniecības apturēšanas (Trading halt).

Atcelšanas procedūra

Baltijas Biržu ātra un konsekventa iejaukšanās tiek balstīta uz konkrētiem kritērijiem un lēmuma pieņemšana katrā attiecīgā gadījumā par to, vai Uzdevumu grāmatas uzdevumi ir atceļami nodrošina, ka tirgus integritāte paliek neskarta un tiek minimizēts darījumu, kuros norādīto cenu varētu uzskatīt par kļūdainu, izpildes risks.

Baltijas Biržas uzdevumu atcelšanas sakarā, piemēros sekojošu procedūru:

Visi ievadītie uzdevumi Uzdevumu grāmatā, kura atbildīs atcelšanas kritērijiem, tiks atcelti tās biržas dienas pēc-tirdzniecības sesijas laikā, kura ir pirms attiecīgā būtiskā notikuma datuma vai pirms tirdzniecības atjaunošanas pēc tam, kad tā ir tikusi apturēta.

Šaubu gadījumā par sagaidāmo teorētisko cenu ietekmes līmeni vai gadījumos, kad tas nevar tikt objektīvi noteikts, Birža patur tiesības Uzdevumu grāmatā neveikt uzdevumu atcelšanu.

Atcelšanas procedūra ir piemērojama kapitāla vērtspapīriem, kas iekļauti Baltijas biržu regulēto tirgu sarakstos, kā arī šo biržu alternatīvo tirgu sarakstos First North.