

Finansinspektionens författningssamling

Utgivare: Hans Schedin, Finansinspektionen, Box 7831, 103 98 Stockholm.
Beställningsadress: Fakta Info Direkt, Box 6430, 113 82 Stockholm. Tel. 08-587 671 00, Fax 08-587 671 71.
ISSN 1102-7460

FFFS 2001:5

Utkom från trycket
den 27 april 2001

Finansinspektionens föreskrifter om marknadsövervakning vid börser, auktoriserade marknadsplatser och värdepappersinstitut;

beslutade den 18 april 2001.

Finansinspektionen föreskriver följande med stöd av 1 § 4 förordningen (1992:561) om börs- och clearingverksamhet och 1 § 10 förordningen (1991:1007) om handel och tjänster på värdepappersmarknaden.

1 kap. Marknadsövervakning vid börs eller auktoriserad marknadsplats

1 § En börs eller en auktoriserad marknadsplats skall organisera eller låta organisera sin marknadsövervakning på sådant sätt att handel som står i strid med insiderstrafflagen (2000:1086), andra författningar eller god sed på värdepappersmarknaden kan upptäckas och utredas.

Marknadsövervakningen skall också vara organiserad så att det går att kontrollera att såväl emittenter som andra som deltar i handeln följer de regler som gäller vid börserna eller den auktoriserade marknadsplatsen.

2 § Börsen eller den auktoriserade marknadsplatsen skall i sin marknadsövervakning förfoga över tillräckliga personella resurser och erforderlig kompetens för att kunna upprätthålla en effektiv övervakning enligt 1 §.

Marknadsövervakningen skall åtminstone ha kapacitet att

1. kontinuerligt följa handeln och kursutvecklingen,
2. bedöma kursutvecklingen mot bakgrund av uppgifter i massmedia och i system som tillhandahåller information,
3. kontrollera att emittenter fullgör sin informationsskyldighet, och
4. inhämta information från emittenter.

Dessutom skall marknadsövervakningen vid en börs ha kapacitet att

1. inhämta information från andra som deltar i handeln i syfte att få en förklaring till sådana fall som avses i 1 §, och
2. inhämta information från svenska och utländska börser i syfte att få en förklaring till sådana fall som avses i 1 §.

3 § Börsen eller den auktoriserade marknadsplatsen skall i sin marknadsövervakning förfoga över tekniska system som kontinuerligt registrerar fluktuationer i kurser och omsättning och indikerar avvikande handelsmönster.

Börsen eller den auktoriserade marknadsplatsen skall för respektive marknad eller finansiellt instrument definiera och i det tekniska systemet införa lämpliga gränsvärden för vad som är att anse som avvikande handelsmönster.

4 § Börsen eller den auktoriserade marknadsplatsen skall dokumentera vidtagna utredningsåtgärder. Gjorda iakttagelser skall sammanfattas skriftligen och vidimeras av ansvarig marknadsövervakare. Dokumentationen skall förvaras i ordnat skick och på betryggande och överskådligt sätt i minst tio år.

5 § Vid misstanke om otillåten insiderhandel, otillbörlig kurspåverkan eller annat som anges i 1 § och som omfattas av Finansinspektionens tillsyn skall börsen eller den auktoriserade marknadsplatsen skyndsamt informera Finansinspektionen om resultatet av vidtagna utredningsåtgärder.

2 kap. Marknadsövervakning vid svenskt värdepappersinstitut

1 § Ett svenskt värdepappersinstitut som organiserar handel med finansiella instrument som inte är noterade vid en börs eller en auktoriserad marknadsplats skall organisera eller låta organisera sin marknadsövervakning på sådant sätt att handel som står i strid med insiderstrafflagen (2000:1086), andra författningar eller god sed på värdepappersmarknaden kan upptäckas och utredas.

Marknadsövervakningen skall också vara organiserad så att det går att kontrollera att emittenter fullgör sin informationsskyldighet.

Med organiserad handel avses i dessa föreskrifter sådan handel i vilken en vidare kundkrets har möjlighet att delta. Handeln skall dessutom ha en sådan omfattning och frekvens att en fortlöpande prissättning uppkommer i instrumentet.

2 § Värdepappersinstitutet skall i sin marknadsövervakning förfoga över tillräckliga personella resurser och erforderlig kompetens för att upprätthålla en effektiv övervakning enligt 1 §.

Marknadsövervakningen skall åtminstone ha kapacitet att

1. kontinuerligt följa handeln och kursutvecklingen,
2. bedöma kursutvecklingen mot bakgrund av uppgifter i massmedia och i system som tillhandahåller information, och
3. inhämta information, i den mån det är möjligt, från emittenter, kunder och motparter, i syfte att få en förklaring till sådana fall som avses i 1 §.

3 § Värdepappersinstitutet skall i sin marknadsövervakning förfoga över tekniska system som kontinuerligt registrerar fluktuationer i kurser och omsättning och indikerar avvikande handelsmönster.

Värdepappersinstitutet skall för respektive marknad eller finansiellt instrument definiera och i det tekniska systemet införa lämpliga gränsvärden för vad som är att anse som avvikande handelsmönster.

Om det finns särskilda skäl kan Finansinspektionen efter ansökan besluta om undantag för ett värdepappersinstitut avseende kravet på tekniska system enligt första stycket, under förutsättning att värdepappersinstitutet i sin manuella övervakning har motsvarande definitioner och gränsvärden som anges i andra stycket.

4 § Värdepappersinstitutet skall dokumentera vidtagna utredningsåtgärder. Gjorda iakttagelser skall sammanfattas skriftligen och vidimeras av ansvarig marknadsövervakare. Dokumentationen skall förvaras i ordnat skick och på betryggande och överskådligt sätt i minst tio år.

5 § Vid misstanke om otillåten insiderhandel, otillbörlig kurspåverkan eller annat som anges i 1 § och som omfattas av Finansinspektionens tillsyn skall värdepappersinstitutet skyndsamt informera Finansinspektionen om resultatet av vidtagna utredningsåtgärder.

Dessa föreskrifter och allmänna råd träder i kraft den 1 juli 2001, då Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 1998:17) om marknadsövervakning vid börser, auktoriserade marknadsplatser och värdepappersinstitut skall upphöra att gälla.

CLAES NORGRÉN

Ulla Lloyd