

EU-Nytt

Nytt från EU och internationella organisationer

4 oktober 2018

Senaste nytt om regelverk och annat från EU och internationella organisationer rörande finanssektorn. Mejlet kommer varannan torsdag.

Brott

EBA: Resultat från granskning av Maltas tillämpning av penningtvätsregelverket

EBA har beslutat att inte öppna ett ärende om brott mot unionsrätten med hänsyn till de åtgärder som tillsynsmyndigheten vidtagit. EBA har dock identifierat brister i tillsynen och tillsynsmyndigheten har meddelat att åtgärder kommer att vidtas. EBA har bett tillsynsmyndigheten om kvartalsvisa uppföljningsrapporter.

<http://www.eba.europa.eu/-/eba-notifies-the-european-commission-and-meps-on-the-outcome-of-its-enquiry-into-the-application-of-eu-law-on-aml-in-malta>

FATF: Utvärdering av Saudiarabiens åtgärder mot penningtvätt

FATF har utvärderat hur väl Saudiarabien efterlever FATF:s rekommendationer samt hur effektiva deras åtgärder mot penningtvätt och terrorismfinansiering är. Man konstaterar att Saudiarabien uppvisar goda resultat men att man behöver fokusera mer på storskalig penningtvätt och på att beslagta tillgångar. Landet har också en påtaglig risk för finansiering av terrorism, bl.a. genom närvaron av olika terroristgrupper.

<http://www.fatf-gafi.org/publications/mutualevaluations/documents/mer-saudi-arabia-2018.html>

Fonder

ESA: Brev till kommissionen om UCITS/PRIIP

ESMA, EBA och EIOPA (ESA) skickade den 1 oktober ett gemensamt brev till kommissionen med anledning av det uppdrag att lämna vägledning om informationsgivning i UCITS-fonder som ESA fick i juli. Kommissionen meddelade i samband med detta att undantaget för UCITS-fonder skulle upphöra att gälla från och med 1 januari 2020 och sparare skulle då få både ett UCITS-faktablad och ett PRIIP-faktablad när denne investerade i PRIIP med UCITS-fonder som underliggande investering. ESA uttrycker i sitt brev oro över förslaget med dubbla KID:ar och menar att detta förslag inte är förenligt med PRIIP-förordningens anda. ESA meddelar vidare att man avser lämna ändringsförslag avseende den delegerade förordningen och att en öppen konsultation kommer att äga rum under Q4 2018.

<https://esas-joint-committee.europa.eu/Pages/ESAs-highlight-the-relevance-of-legislative-changes-for-the-Key-Information-Document-for-PRIIPs.aspx>

ESMA: Konsultation om regler för stresstester för penningmarknadsfonder

Av EU:s förordning 2017/1131 följer att förvaltare av penningmarknadsfonder regelbundet ska genomföra stresstester som en del av en ansvarsfull riskhantering. ESMA har tagit fram riktlinjer för stresstestscenarier och arbetar nu fram detaljerade parametrar och scenarier utifrån riskfaktorer såsom förändringar i likviditet eller räntenivåer, kreditrisker och makroekonomiska kriser. ESMA publicerade den 28 september sin konsultation om stresstester för penningmarknadsfonder och kommer att inhämta synpunkter fram till den 1 december.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-consults-stress-testing-rules-money-market-funds>

Konsument

Institute for legal reforms: Ny webbsida – Fair deal for EU Consumers

Institute for legal reforms har inrättat en ny webbsida med anledning av kommissionens förslag till direktiv om grupptalan för att skydda konsumenternas kollektiva intressen. Kampanjen syftar till att tillhandahålla forskning om tillväxten av kollektiv grupptalan. Kampanjen hanteras av U.S. Chamber for legal reforms.

<https://www.fairdealforconsumers.eu/>

Värdepapper

Esma: Sanktioner

Värdepappersmarknad

ESMA: Uppdaterade frågor och svar om regler för referensvärden

Esma har publicerat uppdaterade frågor och svar om Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 (Benchmarkförordningen, BMR).

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-145-114_qas_on_bmr.pdf

ESMA: Förlängt produktingripande mot CFD-kontrakt

Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) har beslutat att förlänga begränsningarna att marknadsföra, distribuera och sälja CFD-kontrakt till icke-professionella kunder. Beslutet om förlängningen ska tillämpas från och med den 1 november för en period om tre månader.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-renew-restriction-cfds-further-three-months>

ESMA: Förlängt produktingripande mot binära optioner

Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) har beslutat att förlänga begränsningarna att marknadsföra, distribuera och sälja binära optioner till icke-professionella kunder. Beslutet om förlängningen ska tillämpas från och med den 2 oktober 2018 för en period på tre månader.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/notice-esma's-product-intervention-renewal-decision-in-relation-binary-options>

Esma: Riktlinjer för en automatiserad handelsmiljö

Esma har den 3 oktober 2018 beslutat upphäva riktlinjerna om system och kontroller i en automatiserad handelsmiljö. Riktlinjerna har numera inkorporerats i MiFID II.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-154-803_bos_decision_notice_at_guidelines_withdrawal.pdf

Esma: Q&A om investerarskyddet enligt MiFIR och MiFID II

Esma har den 3 oktober uppdaterat Q&A om investerarskydd enligt MiFIR och MiFID II. Uppdateringen avser frågor om bland annat best execution samt oberoende investeringsråd.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-43-349_mifid_ii_qas_on_investor_protection_topics.pdf

Esma: Anförande av Steven Maijoor

Steven Maijoor har den 3 oktober 2018 hållit ett anförande vid World Federation of Exchanges General Assembly and Annual Meeting. I talet redovisade Maijoor bland Esmas arbete med MiFID II samt förberedelserna för ett eventuellt Brexit utan avtal.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-156-787_wfe_speech_steven_maijoor.pdf

Esma: Arbetsprogram för 2019

Esma har den 3 oktober 2018 publicerat sitt arbetsprogram för 2019. Fokusområde kommer bland annat vara att främja en enhetlig praxis från de nationella tillsynsmyndigheternas sida samt Esmas tillsyn.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma20-95-933_2019_annual_work_programme.pdf

Esma: Q&A avseende råvaruderivat

Esma har den 2 oktober 2018 uppdaterat Q&A avseende råvaruderivat under MiFIR och MiFID II. Uppdateringen avser bl a prövning av huruvida en verksamhet är att anse som sidoverksamhet eller inte samt frågor om positionslimiter och rapportering.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-872942901-36_qas_commodity_derivatives.pdf

Esma: Beräkning av omfattningen av sidoverksamhet

Esma har den 2 oktober 2018 presenterat ett reviderat sätt att beräkna sidoverksamhet baserat på storleken av marknaderna för råvaruderivat och utsläppsätter 2017.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-154-884_opinion_on_the_ancillary_activity_calculations.pdf

Esma: Brexit och tredje land

Esma har i skrivelse till kommissionen den 1 oktober 2018 tagit upp frågor som rör reglerna i MiFID II/MiFIR om kundskydd i förhållande till tredje land. De frågor som behandlas i skrivelsen är särskilt relevanta mot bakgrund av Storbritanniens utträde ur EU.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2018-esma35-36-1442-ipisc_uk_withdrawal_from_the_eu_letter.pdf

Esma: Q&A om MAR

Esma har den 1 oktober 2018 uppdaterat Q&A om marknadsmissbruksförordningen. Uppdateringen avser uppskjutet offentliggörande av insiderinformation.

<https://www.esma.europa.eu/document/qa-market-abuse-regulation>

Esma: Försäljningsförbud CFDs

Esma har den 28 september 2018 meddelat att man förlänger nu gällande förbud att marknadsföra, distribuera och sälja CFD till icke professionella kunder. Förlängningen gäller från det nuvarande förbud går ut den 1 november 2018 och tre månader framåt.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma71-99-1041_-_esma_to_renew_restriction_on_cfds_for_a_further_three_months.pdf

Se även

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2018-esma35-43-1391_bo_renewal_decision_notice_sv_0.pdf

Esma: Q&A avseende produktinterventionsåtgärder

Esma har den 28 september 2018 uppdaterat Q&A avseende tillfälliga produktinterventionsåtgärder. Uppdatering avser frågan om en viss speciell produkt (rolling spot forex) omfattas av beslutet om försäljningsförbudet för CSD till icke professionella kunder.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-36-1262_technical_qas_product_intervention.pdf

Esma: Q&A om referensvärden

Esma har den 26 september 2018 uppdaterat Q&A avseende referensvärden. Uppdateringen avser frågor om SI, begreppet "users of benchmark" och NAV samt vissa tillståndsfrågor.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-145-114_qas_on_bmr.pdf

Esma: Clearingskyldighet under EMIR

Esma har den 27 september 2018 publicerat en slutlig rapport med utkast till tekniska standarder avseende clearingskyldigheten under EMIR. Utkastet behandlar uppskjuten tillämpning av clearingskyldigheten för vissa intragruppstransaktioner som gjorts med ett företag inom gruppen beläget i tredje land.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-151-1768_final_report_no.6_on_the_clearing_obligation_intragroup.pdf

Esma: Indikatorer för rapportering

Esma har den 27 september 2018 meddelat att man avser att publicera två nya indikatorer för handelsplatser som ska visa hur dessa levererar dels data relaterade till DVC (double volume cap) och dels data relaterade till likviditeten för obligationer. Indikatorerna visar hur mycket data som levereras i rätt tid och hur komplett rapporteringen är.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publish-new-data-completeness-indicators-trading-venues>

Esma: O&A avseende EMIR

Esma har den 26 september 2018 uppdaterat Q&A avseende förordningen om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister (EMIR). Uppdateringen behandlar frågor om tillträde till clearing samt rapportering av valutaswappar.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-1861941480-52_qa_on_emir_implementation.pdf

Esma: Q&A om rapportering enligt MiFIR

Esma har den 26 september 2018 uppdaterat Q&A avseende rapportering enligt MiFIR. Uppdateringen avser rapportering av ränteswappar och valutaswappar samt hur FIRDS fälten 8 – 11 ska fyllas i. Vidare görs ett tillägg till tidigare svar avseende utestående nominellt belopp (fråga 11).

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-1861941480-56_qas_mifir_data_reporting.pdf

Esma: Likviditeten i räntemarknaderna

Esma har den 25 september 2018 publicerat en studie där man undersökt likviditeten i Eus marknader för räntebärande instrument. Studien ger en bred sammanställning över likviditeten i marknaderna för statsobligationer och företagsobligationer.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma50-165-651_wp_bond_liquidity.pdf

Esma: Tick size och SI

Esma har den 21 september 2018 tillstyrkt ett förslag från kommissionen om ändring i kommissionens förordning 2017/587 om transparens för handelsplatser m.m. Det tillstyrkta förslaget innebär att reglerna om tick size för systematiska internhandlare begränsas till aktier och depåbevis.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-156-769_opinion_on_rts_1.pdf