

# Määräykset ja ohjeet 5/2013

## Ohje markkinatakaustoimintaa ja ensimarkkinoilla suoritettavia operaatioita koskevasta poikkeuksesta

**Dnro**  
FIVA 17/01.00/2013

**Antopäivä**  
10.6.2013

**Voimaantulopäivä**  
19.6.2013

**FINANSSIVALVONTA**  
puh. 010 831 51  
faksi 010 831 5328  
etunimi.sukunimi@finanssivalvonta.fi  
www.finanssivalvonta.fi

**Lisätietoja**  
Markkinavalvonta/Markkinat



# Määräysten ja ohjeiden oikeudellinen luonne

## Määräykset

Finanssivalvonnan määräys- ja ohjekokoelmassa ”Määräys”-otsikon alla esitetään Finanssivalvonnan antamat määräykset. Määräykset ovat velvoittavia oikeussääntöjä, joita on noudatettava.

Finanssivalvonta antaa määräyksiä ainoastaan määräyksenantoon valtuuttavan lain säännöksen nojalla ja sen asettamissa rajoissa.

## Ohjeet

Finanssivalvonnan määräys- ja ohjekokoelmassa ”Ohje”-otsikon alla esitetään Finanssivalvonnan tulkintoja lainsäädännön tai muun velvoittavan sääntelyn sisällöstä.

”Ohje”-otsikon alla on lisäksi suosituksia ja muita toimintaohjeita, jotka eivät ole velvoittavia. Ohjeissa on myös kansainvälisten ohjeiden ja suositusten noudattamista koskevat Finanssivalvonnan suositukset.

Ohjeen kirjoitustavasta ilmenee, milloin kyseessä on tulkinta ja milloin suositus tai muu toimintaohje. Ohjeiden kirjoitustapaa sekä määräysten ja ohjeiden oikeudellista luonnetta on selvitetty tarkemmin Finanssivalvonnan verkkopalvelussa.

[Finanssivalvonta.fi > Sääntely > Määräys- ja ohjekokoelma > Uusi määräyskokoelma](#)

# Sisällysluettelo

<b>1</b>	<b>Soveltamisala</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>Ohje markkinatakaustoimintaa ja ensimarkkinoilla suoritettavia operaatioita koskevasta poikkeuksesta</b>	<b>5</b>

# 1 Soveltamisala

Näitä ohjeita sovelletaan seuraaviin yhteisöihin:

- Sijoituspalveluyritys, joka on markkinapaikan jäsen
- Luottolaitos, joka on markkinapaikan jäsen
- Kolmannen maan yhteisö, joka on Euroopan unionissa sijaitsevan markkinapaikan jäsen
- Kolmannen maan yhteisö, joka on sellaisen kolmannen maan markkinapaikan jäsenen, jonka lainsäädäntö- ja valvontakehyksen komissio on todennut Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 236/2012) 17 artiklan 2 kohdan nojalla vastaavaksi.
- Yritys, joka on markkinapaikan jäsen, ja jonka tarjoamat sijoituspalvelut ja/tai harjoittamat sijoitustoimet muodostuvat ainoastaan kaupankäynnistä omaan lukuun futuuri-, optio- tai muilla johdannaismarkkinoilla ja käteismarkkinoilla yksinomaan johdannaismarkkinoilla tehtyjen sijoitusten suojaamiseksi tai joka käy kauppaa näiden markkinoiden muiden markkinaosapuolten lukuun tai joka asettaa näiden markkinoiden osapuolille hinnat ja joka on näiden markkinoiden selvitysosapuolien takaa-ama, kun kyseisten markkinoiden selvitysosapuolet ottavat vastuun tämän yrityksen tekemien sopimusten täyttämisen varmistamisesta.



## 2 Ohje markkinatakaustoimintaa ja ensimarkkinoilla suoritettavia operaatioita koskevasta poikkeuksesta

- (1) Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen on antanut Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1095/2010 16 artiklan nojalla ohjeet ”Lyhyeksimyynnistä ja tietyistä luottoriskinvaihtosopimukseen liittyvistä kysymyksistä annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 236/2012 mukaisesta markkinatakaustoimintaa ja ensimarkkinoilla suoritettavia operaatioita koskevasta poikkeuksesta” (ESMA/2013/74).

### OHJE (kohta 2)

- (2) Finanssivalvonta suosittelee, että näiden ohjeiden soveltamisalaan kuuluvat yhteisöt noudattavat kohdassa (1) tarkoitettua Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen ohjetta, joka on saatavilla osoitteesta [Finanssivalvonta.fi](http://Finanssivalvonta.fi).

