

ΑΠΟΦΑΣΗ ΑΡΙΘ. 70¹

Τροποποίηση της απόφασης 18/99 «Μέθοδοι και διαδικασίες διαπραγμάτευσης κινητών αξιών και ρύθμιση τεχνικής φύσεως θεμάτων για τη σύναψη χρηματιστηριακών συναλλαγών μέσω του Συστήματος Ηλεκτρονικών Συναλλαγών»

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ

(Συνεδρίαση 13-9-2001)

Έχοντας υπόψη :

- α) Το άρθρο 1 παρ. 7 του ν. 2651/98 (ΦΕΚ Α' 248)
- β) Το άρθρο 22 παρ. 1 του ν. 1806/88 όπως ισχύει (ΦΕΚ Α' 207/88)
- γ) Το άρθρο 17 του ν. 2324/95 όπως ισχύει (ΦΕΚ Α' 146/95)
- δ) το άρθρο 18 παρ. 3 του ν. 2842/2000 (ΦΕΚ Α' 207/2000)
- ε) την απόφαση 18/99 του ΔΣ του ΧΑΑ όπως ισχύει (ΦΕΚ Β' 40/99)

αποφασίζει

1. Την προσθήκη παραγράφου στο τέλος του Τμήματος Ι και μετά την παράγραφο «Μέθοδος 2 «Αυτόματη και στιγμιαία κατάρτιση συναλλαγών» της απόφασης 18/99 του ΔΣ του ΧΑΑ, όπως ισχύει, ως εξής:

«Κατάρτιση συναλλαγών «στο κλείσιμο» («at the close»).

Τα μέλη έχουν τη δυνατότητα συνεχούς διαβίβασης εντολών στο σύστημα συναλλαγών, από την έναρξη της περιόδου T2, κατά τη διάρκεια της περιόδου T1 και μέχρι τη λήξη της περιόδου T3, όπως οι περίοδοι αυτές ορίζονται στους Γενικούς Όρους της παρούσας, για κατάρτιση συναλλαγών «στην τιμή κλεισίματος», σύμφωνα με τα παρακάτω οριζόμενα :

1. Κάθε νεοεισαγόμενη εντολή αποκτά σήμανση χρόνου (time stamp) που αντιστοιχεί στην ώρα εισαγωγής της στο κεντρικό σύστημα. Οι πληροφορίες που πρέπει να καταχωρούνται από τα μέλη για την εισαγωγή μίας εντολής στο σύστημα προσδιορίζονται στο Παράρτημα. Ι της παρούσας
2. Εντολές για την κατάρτιση συναλλαγών με τιμή «στο κλείσιμο» μπορούν να εισαχθούν στο σύστημα κατά τη διάρκεια των περιόδων T2, T1 και T3
3. Οριακές εντολές που εισήχθησαν στο σύστημα κατά τις περιόδους T2 και T1 και παρέμειναν ανεκτέλεστες, μπορούν να εκτελεστούν κατά την περίοδο T3 στην «τιμή κλεισίματος» εφόσον υπάρχουν αντίθετες εντολές και :

¹ Η παρούσα απόφαση ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

- 3.1 Οι εντολές αγοράς έχουν τιμή μεγαλύτερη ή ίση με την τιμή κλεισίματος
- 3.2 Οι εντολές πώλησης έχουν τιμή μικρότερη ή ίση με την τιμή κλεισίματος
4. Κατά τη διάρκεια της περιόδου T3 στο σύστημα μπορούν να εισαχθούν μόνο εντολές «στο κλείσιμο».
5. Στο σύστημα συναλλαγών διαμορφώνεται καθ' όλη την διάρκεια των περιόδων T2, T1 και T3 κεντρικό βιβλίο –αρχείο– κύριων εντολών (round lot) όπου εμφανίζονται σε κάθε χρονική στιγμή οι ανεκτέλεστες εντολές και κατατάσσονται σε ξεχωριστή σειρά μεταξύ αγορών και πωλήσεων σύμφωνα με τα κριτήρια της παρ. 8 της παρούσας.
6. Στο κεντρικό βιβλίο κύριων εντολών καταχωρούνται σε κατάταξη μόνον οι εντολές που αφορούν αριθμό τεμαχίων (όγκο μετοχών για συναλλαγή) ο οποίος είναι ακέραιο πολλαπλάσιο της ελάχιστης μονάδας διαπραγμάτευσης.
7. Σε κάθε περίπτωση, και ανεξάρτητα από το αν εισήχθησαν στο σύστημα κατά την περίοδο T2 ή T1, οι εντολές με τιμή «στο κλείσιμο» λαμβάνουν χρονική προτεραιότητα μόνον κατά την έναρξη της περιόδου διαπραγμάτευσης της περιόδου T3.
8. Η εκτέλεση των εντολών κατά τη περίοδο διαπραγμάτευσης στην τιμή κλεισίματος T3, καθορίζεται από το κριτήριο της τιμής και του χρόνου (Price & Time Priority), σύμφωνα με το οποίο οι καταχωρημένες εντολές έχουν την ακόλουθη σειρά εκτέλεσης κατά προτεραιότητα:
 - 8.1 Προηγούνται οι Οριακές εντολές με τιμή «καλύτερη» της τιμής κλεισίματος, όπου καλύτερη τιμή για τις εντολές αγοράς εννοούνται οι εντολές με τιμή μεγαλύτερη της τιμής κλεισίματος και αντίστοιχα για τις εντολές πώλησης καλύτερες εννοούνται οι εντολές πώλησης με τιμή μικρότερη της τιμής κλεισίματος.
 - 8.2 Ακολουθούν οι Οριακές εντολές με τιμή «ίση» με την «τιμή κλεισίματος».
 - 8.3 Ακολουθούν οι Εντολές κλεισίματος που εισήχθησαν κατά τις περιόδους T2, T1 ή T3
 - 8.4 Ακολουθούν οι Εντολές με συνθήκη ΣΤΟΠ που ενεργοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου T3.
9. Δεν μπορεί να γίνει ταύτιση και κατ' επέκταση συναλλαγή με υπάρχουσα εντολή που βρίσκεται σε χαμηλότερη θέση στην κατάταξη αν δεν ικανοποιηθούν προηγουμένως οι εντολές που βρίσκονται σε ανώτερες θέσεις.
10. Η υφιστάμενη εντολή ταυτόχρονα με την κατάρτιση της συναλλαγής απομακρύνεται από το βιβλίο εντολών.
11. Σε περίπτωση που το κριτήριο ταύτισης της νεοεισαγόμενης εντολής ικανοποιείται από υφιστάμενες εντολές των οποίων ο αριθμός μετοχών δεν επαρκεί για να καλύψει πλήρως τον αριθμό μετοχών της νεοεισαγόμενης εντολής, το ανεκτέλεστο υπόλοιπο της τελευταίας καταχωρείται στο βιβλίο εντολών σαν υπάρχουσα εντολή σε θέση που της αντιστοιχεί σύμφωνα με τα χρονικά κριτήρια κατάταξης. Στο σύστημα καταχωρείται η/οι συναλλαγή/ες που προέκυψαν από την μερική ταύτιση της νεοεισαγόμενης εντολής με υφιστάμενες εντολές. Η/Οι υφιστάμενες εντολές που ικανοποίησαν το κριτήριο ταύτισης

ταυτόχρονα με την κατάρτιση της συναλλαγής απομακρύνονται από το βιβλίο εντολών.

12. Σε περίπτωση που τα κριτήρια ταύτισης της νεοεισαγόμενης εντολής ικανοποιούνται από περισσότερες από μία υφιστάμενες εντολές, οι υφιστάμενες εντολές ικανοποιούνται κατά την σειρά κατάταξής τους. Εφόσον η τελευταία από τις υφιστάμενες εντολές που ικανοποιούν το κριτήριο ταύτισης δεν εκτελεστεί πλήρως (έχει μεγαλύτερο αριθμό μετοχών) παραμένει στην θέση της στο βιβλίο εντολών με μειωμένο όγκο (αριθμό μετοχών) κατά την ποσότητα που ταυτίσθηκε με την νεοεισαγόμενη εντολή.»
13. Οι συναλλαγές επί εντολών που εισάγονται στο σύστημα κατά τις περιόδους T2 και T1 με τιμή «στο κλείσιμο» ή «οριακές» καθώς και όσες διαβιβάζονται στο σύστημα μετά τη λήξη της περιόδου T1 και εντός της περιόδου T3, καταρτίζονται στην περίοδο T3 και μόνον στην «τιμή κλεισίματος» όπως αυτή προσδιορίζεται στην απόφαση ΥΠΕΘΟ 8173/Β.444/11-3-98, όπως ισχύει κάθε φορά, σύμφωνα με το κριτήριο ταύτισης αντίθετων εντολών.
14. Η κατάρτιση συναλλαγών «στην τιμή κλεισίματος» είναι δυνατή στις κατηγορίες διαπραγμάτευσης Βασική (Α), Στιγμιαία (Β: χαμηλής ρευστότητας και Γ : υπό επιτήρηση) και ΝΕΧΑ.

2. Στο τέλος του Παραρτήματος Ι της απόφασης 18/99 προστίθεται παράγραφος ως εξής :

« Συναλλαγές στην Τιμή Κλεισίματος:

Είδη εντολών :

Τιμή

- Οριακή : αυτή που ορίζεται στο πρώτο εδάφιο του αριθμού 4 του παρόντος, ήτοι, η τιμή που δεν έχει χαρακτηριστεί «ελεύθερη» («market»)
- Στο Κλείσιμο: με όριο την τιμή κλεισίματος όπως αυτή προσδιορίζεται στην απόφαση ΥΠΕΘΟ 8173/Β.444/11-3-98, όπως ισχύει κάθε φορά.

Αριθμός Τεμαχίων

Σε πολλαπλάσιο της μονάδας διαπραγμάτευσης (round lot).

Συνθήκη

Δεν επιτρέπεται η εισαγωγή καμίας συνθήκης, πλην της συνθήκης ΣΤΟΠ στις οριακές εντολές.

Διάρκεια

Ημερήσια: με διάρκεια μέχρι το τέλος της συνεδρίασης κατά την οποία εισήχθη.

Μεταβολή εντολών

Επιτρέπεται μεταβολή στα εξής πεδία των εντολών που έχουν ήδη διαβιβαστεί στο σύστημα ΟΑΣΗΣ από το μέλος:

- Συνολικός αριθμός τεμαχίων.
- Ανακοινώσιμος αριθμός τεμαχίων.
- Τιμή.
- Κωδικός πελάτη.

- Εσωτερικός κωδικός πελάτη.
- Κωδικός μέλους εκκαθάρισης.
- Διάρκεια.
- Σχόλια.

Οι αλλαγές αυτές αφορούν μόνο το τυχόν ανεκτέλεστο υπόλοιπο της εντολής.

Σε περίπτωση αύξησης των ανακοινώσιμων τεμαχίων ή της μεταβολής της τιμής (από Οριακή σε ATC) της εντολής, η εντολή λαμβάνει νέα χρονική σήμανση.».

3. Την κατάργηση του δεύτερου και τρίτου εδαφίου της υποπαραγράφου 5 του τμήματος ΙΙΙ (α) της απόφασης 18/99 όπως ισχύει.

Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην εφημερίδα της Κυβερνήσεως

Αθήνα 13 Σεπτεμβρίου 2001

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΑΛΕΞΑΚΗΣ