



FINANSTILSYNET
THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Nytt fra Infrastruktur og Markedsadferd

Verdipapirseminaret 2020

Knut Haugan
29. oktober 2020

Infrastruktur og markedsadferd

Markedsadferd

MAD og MAR (vphl)

Markedsmanipulasjon
Flaggeplikt
Meldeplikt
Shortsalg

TRS data

Markedsplasser og handel

MiFIDII og MiFIR (vphl)

Oslo Børs
Fish Pool
Nasdaq
Norexeco

Verdipapirsentral

CSDR (vpri → vpsri)

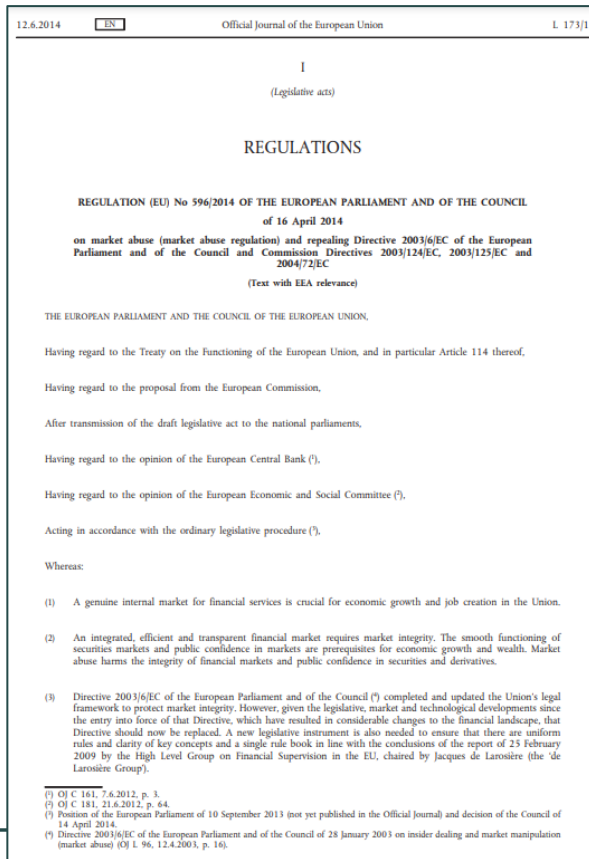
Verdipapirsentralen

Post Trade

- Forvaltertillatelser
- EMIR – CCPer, clearing
- TR-rapp og data
- Referanseverdi (BMR)
- SFTR og SRDII

Markedsmisbruksforordningen

- Trådt i kraft i EU 3. juli 2016 og pågår en «MAR-review»
- Lang EØS-prosess som nærmer seg slutten?
 - Endringer i Verdipapirhandelloven og Verdipapirforskriften
- Aktørene som omfattes av MAR må forberede seg
- Finanstilsynet forbereder mer informasjon til markedet
 - Både informasjon om nytt regelverk og om rapportering til Finanstilsynet



TRS datakvalitet

- Transaksjonsrapportering (TRS) følger av MiFIR artikkel 26

"Verdipapirforetak som utfører transaksjoner med finansielle instrumenter, skal gi vedkommende myndighet nøyaktige og fullstendige opplysninger om slike transaksjoner snarest mulig og senest ved utgangen av påfølgende virkedag."
- Finanstilsynets kontroll av verdipapirforetakenes rapportering har avdekket feil og mangler
 - Lav kvalitet for transaksjoner foretatt utenfor regulert marked
 - «Auto-match» handler også beheftet med feil/mangler
- Finanstilsynet forventer at rapporteringspliktige iverksetter tiltak for å sikre korrekt og rettidig rapportering

Oslo Børs: Optiq og andre endringer i november

- Oslo Børs endrer handelssystem 9. (og 30.) november
 - Utkontraktering til andre Euronext-selskaper
 - Krav om forhåndstillatelse fra Finanstilsynet
- Finanstilsynet har fokusert på:
 - Forsvarlig utkontraktering og migrasjonsrisiko
 - Oslo Børs fortsatt kontroll over kjerneoppgaver
- Utvalgte andre endringer:
 - Børshandlede fordringer (ETN) ikke lenger i Oslo
 - Merkur Market endrer navn til Euronext Growth
 - Ny regelverksstruktur: delvis harmonisert med andre Euronext-handelsplasser



Ny verdipapirsentrallov og CSDR

- Ny verdipapirsentrallov trådte i kraft 1. jan 2020
 - Implementerer CSDR i Norge
 - VPS søkte om CSDR-tillatelse 30. juni 2020
- Søknad er foreløpig erklært ikke-komplett
- Enkelte endringer også for verdipapirforetak, blant annet:
 - Verdipapirforetakene ilegges plikt til å treffe tiltak for å begrense antallet falte handler (februar 2022)
 - Kvartalsvis rapportering av internoppgjør
 - Kontoførerordningen blir lovregulert



The screenshot shows the website Regjeringen.no with a search bar and navigation menu. The main content is a news article titled "Ny verdipapirsentrallov trer i kraft 1. januar 2020". The article text states that the King in Council has decided on a new law regarding securities central banks and clearing, which will take effect on January 1, 2020. It also mentions that the new law implements the CSDR regulation and replaces the Securities Register Act of 2002.

Regjeringen.no

Søk

Tema ▼ Dokument ▼ Aktuelt ▼ Departement ▼ Regjering ▼

Du er her: Forsiden • Aktuelt ▼ • Nyheter • Ny verdipapirsentrallov trer i kraft 1. januar 2020

Ny verdipapirsentrallov trer i kraft 1. januar 2020

Nyhet | Dato: 06.12.2019

Kongen i statsråd har i dag, 6. desember 2019, besluttet at ny lov om verdipapirsentraler og verdipapiroppgjør (verdipapirsentralloven) skal tre i kraft 1. januar 2020.

Verdipapirsentralloven gjennomfører verdipapirsentralforordningen (CSDR) i norsk rett og inneholder i tillegg en rekke bestemmelser som supplerer reglene i forordningen. Verdipapirsentralloven erstatter verdipapirregisterloven av 2002. Stortingets vedtak til lov er basert på forslag i [Prop. 7 L \(2018-2019\)](#).

Se også:

- ▶ [Verdipapirsentralloven \(Lovdata\)](#)
- ▶ [Nyhetsaken om ny verdipapirsentrallov \(2.11.2018\)](#)

Hvitvaskingskontroll for VPS-konto

- Finanstilsynet gjennomførte i 2019-2020 en undersøkelse om antihvitvaskings-kontroll for enkeltkonto i VPS
 - bekreftelse av identitet
 - kundeforholdets formål og art
 - samt risikoklassifisering og forenklede eller forsterkede kundetiltak
- Avdekket mangler og uklarheter i forståelse
 - Aktuelle funn fulgt opp med brev til kontoførere
- Finanstilsynet legger til grunn at eventuelle uklarheter knyttet til antihvitvaskings-kontroll for enkeltkonto nå er avklart





FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY