

REFERAT DE APROBARE

privind Proiectul de regulament pentru modificarea lit. c) a art. 3 din Regulamentul A.S.F. nr. 11/2018 privind aplicarea unor prevederi ale art. 104 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare

Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare instituie, prin art. 104, interdicția distribuirii unor instrumente financiare în anumite condiții către investitorii de retail și stipulează emiterea de reglementări secundare de către A.S.F. În aplicarea acestor prevederi a fost emis Regulamentul A.S.F. nr. 11/2018 care stabilește nivelul efectului de levier, conținutul și forma avertismentului de risc pe care distribuitorul/vânzătorul CFD trebuie să îl transmită/publice și determinarea marjei inițiale.

Ca urmare a situațiilor observate în aplicarea acestui regulament și pentru ralierea la dispozițiile similare din alte state membre, a apărut necesitatea reformulării lit. c) a art. 3 din Regulamentul A.S.F. nr. 11/2018 referitoare la efectul de levier maxim la deschiderea unei poziții în numele unui client de retail.

Așadar, apreciem că modificarea propusă prin proiectul de regulament supus consultării publice, are incidență asupra entităților care oferă instrumente financiare de tip CFD cu activ suport marfă sau indice de titluri de capital.