

ČESKÁ **ČNB** NÁRODNÍ BANKA

VĚSTNÍK

Částka 8

Ročník 1996

Vydáno dne 31. května 1996

O b s a h :

ČÁST OZNAMOVACÍ

8. Úřední sdělení České národní banky o změně Pravidel pro primární prodej krátkodobých dluhopisů organizovaný Českou národní bankou.

ZH. + DOPL. : VĚSTNÍK ČNB 12/1996 (příloha 2)

ÚŘEDNÍ SDĚLENÍ
ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY

Třídící znak							
2	0	8	9	6	4	1	1

o změně
**Pravidel pro primární prodej krátkodobých dluhopisů
organizovaný Českou národní bankou**

Česká národní banka provedla v souladu s § 27 Pravidel pro primární prodej krátkodobých dluhopisů organizovaný Českou národní bankou (dále jen "Pravidla") s účinností od 3.června 1996 změnu Pravidel.

Změna má pořadové číslo 4 a týká se níže uvedených stránek:

- a) v části druhé Pravidel - Kritéria pro PÚ se mění strany II - 1 a II - 2
- b) v části třetí Pravidel - Kritéria pro primární dealery se mění strana III - 2
- c) v příloze Pravidel č. 3 - Seznam přímých účastníků se mění strana P3 - 2
- d) v příloze Pravidel č. 7 - Oprávněné osoby a kontaktní adresy ČNB se mění stránka P7 - 2

Nové stránky jsou uvedeny v příloze.

Vrchní ředitel
RNDr. Niedermayer, v.r.

Příloha

Odpovědný zaměstnanec:
RNDr. Jiríček, tel. 2441 3511

Část druhá Kritéria pro PÚ

§ 6 Podmínky pro PÚ

(1) PÚ pro daný cenný papír musí splňovat následující podmínky:

- a) je účastníkem systému TKD jako klient s oprávněním nakupovat na primárním trhu a nakupovat a prodávat na sekundárním trhu,
- b) výše jeho základního jmění je alespoň 10 miliónů Kč,
- c) aktivně působí na sekundárním trhu cenného papíru a kotuje alespoň jednostranné ceny pro všechny emise cenného papíru,
- d) není narušena jeho důvěryhodnost mezi ostatními subjekty peněžního trhu,
- e) jeho podíl na celkovém měsíčním obratu všech PÚ na sekundárním trhu cenného papíru přinejmenším ve dvou ze tří posledních měsíců činil alespoň 1 % (odst. 2),
- f) je povinen dodržovat při aukci veškeré postupy dle části páté Pravidel - Aukční pravidla,
- g) je povinen zúčastnit se každé aukce cenného papíru a dodržet přitom stanovené limity podle části čtvrté Pravidel - Aukční limity,
- h) je povinen dodržovat tato Pravidla a případné další podmínky jednotlivých aukcí stanovené a vyhlášené ČNB v souladu s těmito Pravidly,
- i) je povinen zabezpečit provedení plateb v rozsahu uspokojených objednávek v aukci,
- j) je povinen plnit stanovenou informační povinnost vůči ČNB (odst. 3),
- k) je povinen v rámci svého volného limitu přijímat objednávky investorů a přicházet s nimi do aukce; vhodným způsobem zveřejní postupy pro přijímání těchto objednávek,
- l) proti jeho účasti ve skupině PÚ nemá námitky odbor analýz a inspekce bank a odbor politiky bankovního dohledu ČNB (u bankovních subjektů) a odbor dozoru nad kapitálovým trhem MF ČR (u obchodníků s cennými papíry),
- m) souhlasí s uvedením v seznamu PÚ, který bude zveřejněn ČNB,
- n) předal ČNB na předepsaném formuláři podpisové vzory osob oprávněných jménem PÚ podpisovat objednávky do aukce.

(2) Základem pro stanovení obratu na sekundárním trhu cenného papíru jsou čtvrtletní hlášení PÚ (odst. 3 písm. a)).

(3) Informační povinnost podle odst. 1 písm. j) znamená doručit k rukám vedoucího oddělení finančních trhů a úvěrů ČNB:

- a) čtvrtletní hlášení PÚ vždy k 5.1., 5.4., 5.7. a 5.10.,
- b) novou kontaktní osobu, telefon, fax a adresu pro přijímání objednávek investorů bezodkladně vždy po případné změně.

(4) PÚ na základě dohody s investory přijímá jejich objednávky do aukce, ale v aukci objednává svým jménem. PÚ je oprávněn za tuto službu požadovat odměnu a je oprávněn tuto službu odmítnout zejména pokud nemá dostatečný limit. V případě odmítnutí této služby je investor oprávněn od PÚ požadovat zdůvodnění.

(5) Seznam PÚ pro jednotlivé cenné papíry zveřejňovaný ČNB bude obsahovat zejména

- a) jméno a sídlo PÚ,
- b) kontaktní osobu, adresu, telefon a fax pro jednání s investory.

§ 7

Žádost o zařazení mezi PÚ

(1) Žadatel o zařazení mezi PÚ (dále v části druhé jen "žadatel") podává ČNB písemnou žádost o zařazení mezi PÚ na kontaktní adresu¹⁾.

(2) Žadatel v době podání žádosti musí splňovat následující podmínky:

- a) vyhovuje § 4 odst. 1,
- b) vyhovuje § 6 odst. 1 písm. a) až d),
- c) ca) SPP: ve třech měsících předcházejících podání žádosti se pravidelně prostřednictvím některého (resp. některých) PÚ zúčastňoval všech aukcí SPP vždy s celkovou objednávkou alespoň ve výši 50 mil Kč,
- cb) P ČNB: ve třech měsících předcházejících podání žádosti se pravidelně prostřednictvím některého (resp. některých) PÚ zúčastňoval všech aukcí P ČNB vždy s celkovou objednávkou alespoň ve výši 50 mil. Kč,
- cc) P FNM: v šesti měsících předcházejících podání žádosti se pravidelně prostřednictvím některého (resp. některých) PÚ zúčastňoval všech aukcí P FNM vždy s celkovou objednávkou alespoň ve výši 50 mil. Kč,
- d) jeho podíl na celkovém měsíčním obratu všech PÚ na sekundárního trhu
 - da) SPP činil alespoň 1 % nejméně ve dvou ze tří měsíců předcházejících podání žádosti,
 - db) P ČNB činil alespoň 1 % nejméně ve dvou ze tří měsíců předcházejících podání žádosti,
- e) je schopen splnit ostatní podmínky kladené na PÚ v rozsahu § 6 odst. 1 písm. e) až k) a m) až n).

§ 8

Vyřizování žádosti o zařazení mezi PÚ

(1) ČNB do 30 dnů po obdržení žádosti požádá žadatele o případné doplňující údaje.

(2) Do 30 dnů po obdržení kompletní žádosti ČNB žadateli sdělí, zda jeho žádost byla přijata a projedná s ním výši jeho aukčních limitů a termín jeho zařazení mezi PÚ. Nedojde-li k dohodě o aukčních limitech, ČNB žadatele mezi PÚ nezařadí.

(3) Mezi PÚ je žadatel zařazen zpravidla k prvému dni druhého měsíce kalendářního čtvrtletí.

(4) Zprávu o zařazení žadatele mezi PÚ zveřejní ČNB ve Věstníku ČNB a v Hospodářských novinách, popř. i jiným způsobem.

(5) V případě nepřijetí žádosti sdělí ČNB žadateli tuto skutečnost písemně ve lhůtě podle odst. 2.

(6) Na zařazení mezi PÚ není nárok a ČNB není povinna nepřijetí žádosti žadateli zdůvodňovat.

§ 9

Vyřazení ze skupiny PÚ

(1) Vyřadit PÚ ze skupiny PÚ lze

- a) na základě žádosti PÚ o vyřazení ze skupiny PÚ,
- b) postupem podle části šesté Pravidel v rámci sankcí při porušení Pravidel.

¹⁾ Příloha Pravidel č. 7 - Oprávněné osoby a kontaktní adresy ČNB.

§ 12

Povinnosti primárního dealera

(1) Uzavřít na žádost ČNB rámcovou repo smlouvu s ČNB.

(2) Kotovat své ceny pro prodej a nákup SPP a P ČNB pro jednotlivé splatnosti

- a) aktuálně pro vypořádání obchodů téhož dne minimálně v době od 8:30 hod. do 11:00 hod.,
- b) aktuálně pro vypořádání obchodů v následující pracovní den (T+1) minimálně v době od 8:30 hod. do 15:00 hod. (obchodní den předcházející dnu pracovního volna nebo pracovního klidu) resp. 16:00 hod. (ostatní obchodní dny),
- c) veřejně a aktuálně pro vypořádání obchodů v druhý následující pracovní den (T+2) minimálně v době podle bodu b)

s tím, že

- a) rozpětí cen nákup-prodej u SPP nepřesáhne 0,5% čistého výnosu do splatnosti daného krátkodobého dluhopisu a
- b) pro obchody s vypořádáním T+2 se na požádání aktuálně kotovaná cena může lišit od ceny zveřejněné, avšak
 - ba) aktuálně kotovaná cena nákup nesmí být vyšší než veřejně kotovaná cena nákup o více než 0,3% a
 - bb) aktuálně kotovaná cena prodej nesmí být nižší než veřejně kotovaná cena prodej o více než 0,3%.

(3) Provádět na požádání, kdykoli v době vymezené v odst. 2, přímé obchody (nákupy a prodeje) s SPP a P ČNB s ostatními účastníky peněžního trhu za aktuálně kotované ceny. Aktuálně kotovaná cena je platná pro objemy jednotlivých obchodů od 50 do 100 mil. Kč, není-li požadována cena pro jiný objem s tím, že primární dealer může deklarovat závaznost svých kotací i pro

- a) objem nižší než 50 mil. Kč,
- b) objem vyšší než 100 mil. Kč.

(4) Veřejně a aktuálně kotovat své ceny na repo trhu pro splatnosti O/N, 1 týden, 2 týdny, 1 měsíc, 2 měsíce, 3 měsíce, 6 měsíců, 9 měsíců a 1 rok minimálně v době

- a) od 8:30 hod. do 11:00 hod. pro O/N a
- b) od 8:30 hod. do 15:00 hod. (obchodní den předcházející dnu pracovního volna nebo pracovního klidu) resp. 16:00 hod. (ostatní obchodní dny) pro ostatní splatnosti

s tím, že

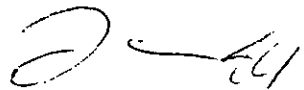
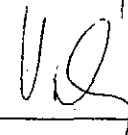
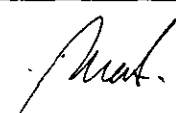
- a) primární dealer není povinen kotovat ceny pro splatnosti delší, než je doba do splatnosti existujících SPP a P ČNB,
- b) rozpětí cen nákup-prodej nepřesáhne 0,5% a
- c) na požádání aktuálně kotovaná cena se může lišit od ceny zveřejněné, avšak
 - ba) aktuálně kotovaná cena nákup nesmí být nižší než veřejně kotovaná cena nákup o více než 0,3 % a
 - bb) aktuálně kotovaná cena prodej nesmí být vyšší než veřejně kotovaná cena prodej o více než 0,3%.

(5) Provádět na požádání, kdykoli v době vymezené podle odst. 4, repo obchody s ostatními účastníky peněžního trhu, s nimiž má uzavřeny rámcové repo smlouvy, za aktuálně kotované ceny. Pro závaznost aktuálně kotované ceny platí ustanovení odst. 3.

(6) Provádět s ČNB na její žádost za aktuálně kotované ceny přímé obchody s SPP a P ČNB v době a objemech uvedených v odst. 2 a 3 a repo operace v době a objemech uvedených v odst. 3 a 4 s tím, že primární dealer má právo upravit veřejně kotovanou cenu v okamžiku obchodu s ČNB. Pokud primární dealer závaznost svých cen deklaruje pro vyšší objem jednotlivých obchodů, než je uvedeno v odst. 3, tento jeho závazek platí i vůči ČNB.

Název PÚ	Druh dluhopisu	Sídlo PÚ
Agrobanka Praha, a.s.	F, S	Hybernská 18, Praha 1
Bank Austria (ČR), a.s.	F	Revoluční 15, Praha 1
BNP-Dresdner Bank (ČR), a.s.	C, F, S	Vítězná 1, Praha 5
Citibank, a.s.	C	Evropská 178, Praha 6
Commerzbank, AG	F	Masarykovo nábř. 30, Praha 1
Česká spořitelna, a.s.	C, F, S	Olbrachtova 1929/62, Praha 4
Credit Lyonnais Bank Praha, a.s.	C, F, S	Jilská 16, Praha 1
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.	F	Jeruzalémská 4, Praha 1
Československá obchodní banka, a.s.	C, F, S	Na Příkopě 14, Praha 1
Deutsche Bank AG, pobočka Praha	F	Jungmannova 34, Praha 1
Internationale Nederlanden Bank N.V.	C, F	Pobřežní 3, Praha 8
Investiční a Poštovní banka, a.s.	C, F, S	Senovážné nám. 32, Praha 1
Komerční banka, a.s.	C, F, S	Na Příkopě 33, Praha 1
Konsolidační banka Praha, s.p.ú.	F	Janovského 2, Praha 7
Pragobanka, a.s.	C	Vinohradská 230, Praha 10
Societe Generale Banka, a.s.	C, F, S	Pobřežní 3, Praha 8
Živnostenská banka, a.s.	F, S	Na Příkopě 20, Praha 1

PODPISOVÉ VZORY OPRÁVNĚNÝCH PRACOVNÍKŮ AUKČNÍHO MÍSTA ČNB

	Titul, jméno a příjmení	Telefon, Fax	Podpis
1	RNDr. Petr Jiříček odd.finančních trhů a úvěrů	2441 3511 2441 3460	
2	Ing. Milan Říha odd. finančních trhů a úvěrů	2441 5003 2441 3460	
3	Martin Bláha odd.finančních trhů a úvěrů	2441 5003 2441 3460	
4	Ing. Luboš Janda odd.finančních trhů a úvěrů	2441 5003 2441 3460	
5	Petra Nováčková odd. vypořádání obchodů	2441 3716 2441 3714	
6	Monika Vacková odd. vypořádání obchodů	2441 2535 2441 3714	
7	Renata Sládková odd. vypořádání obchodů	2441 3492 2441 3714	
8	Martin Matějka odd. vypořádání obchodů	2441 2083 2441 3714	

V Praze dne 29. 5. 1996


.....

Ing. Jiří Koliha
ředitel odboru bankovních obchodů ČNB