

УК - 3/04.11.2020г.

УКАЗАНИЯ ОТНОСНО ОТЧИТАНЕТО НА КРИТЕРИИТЕ ЗА ИЗБОР НА ПЪРВИЧНИ ДИЛЪРИ НА ДЦК

Критерий 1:

Да участват регулярно на първичния пазар на ДЦК. За периода на оценка лицата, кандидати за първични дилъри, следва да са придобили ДЦК (по номинална стойност) на първичния пазар в размер, не по-малък от 3% от общото емитирано количество ДЦК¹ за съответния период.

Обхват на показателя: Делът на придобитите ДЦК на първичния пазар от кандидата за първичен дилър за периода на оценка се определя като отношение на общата номинална стойност на количествата ДЦК, одобрени на проведените аукциони за кандидата, към общата номинална стойност на емитирано количество ДЦК за съответния период.

Изчисляване на показателя: Министерството на финансите ще определя изпълнението на критерий 1 за всички кандидати за първични дилъри през периода на оценка въз основа на информация от системата АДЦК² относно количествата ДЦК, одобрени на проведените аукциони за всеки кандидат.

Критерий 2:

Първичните дилъри съдействат за развитието на ликвиден и прозрачен вторичен пазар на ДЦК. За периода на оценка първичният дилър или кандидатът за първичен дилър следва да има пазарен дял (номиналната стойност на ДЦК по извършените от първичният дилър или кандидатът за първичен дилър сделки на вторичния пазар³ на ДЦК, за периода на оценка, отнесена към общата номинална стойност на всички извършени през периода сделки с ДЦК на пазара) не по-малко от 3%.

Обхват на показателя: Пазарният дял на първичният дилър или на кандидатът за първичен дилър за периода на оценка се определя като отношение на общия обем на извършените от лицето сделки с ДЦК към общия обем на всички извършени сделки с ДЦК на вторичния пазар за периода. Отчита се номиналната стойност на ДЦК, обект на сделката.

Обхват на сделките: Показателят обхваща всички извършени на вторичния пазар сделки с ДЦК, емитирани по реда на Наредба № 5 от 2007 г. за реда и условията за придобиване, регистриране, изплащане и търговия с държавни ценни книжа (обн., ДВ, бр. 85 от 23.10.2007 г., изм. и доп., бр. 100 от 19.11.2013 г., бр. 56 от 24.07.2015 г., бр. 29 от 7.04.2017 г.), наричана по-нататък „Наредба № 5 от 2007 г.“.

¹ При изчисляването на показателя за лицата, които са били първични дилъри през периода на оценка, се включват придобитите за собствена и чужда сметка ДЦК, а за лицата, които не са били първични дилъри – придобитите от тях ДЦК на първичния пазар чрез първични дилъри.

² Система за провеждане на аукциони и подписки за продажба на ДЦК съгл. чл.2, ал. 4, т. 1 от Наредба № 5 от 2007 г.

³ Отчитат се всички извършени на вторичния пазар сделки с ДЦК, както за своя сметка, така и за сметка на клиенти на първичния дилър.

Отчитат се всички видове сделки с ДЦК, съгласно чл. 16, ал.1, т. 1-3 от Наредба № 5 от 2007 г., които са сключени на пазара между участниците в ЕСРОТ⁴, между участниците в ЕСРОТ и клиенти и между клиенти на различни участници в ЕСРОТ (виж Приложение „Сделки, които се включват при изчисляването на обема на вторичния пазар на ДЦК, за целите на изпълнението по т. 2 от Критериите).

За целите на изчисляване на показателя като сделки не се отчитат всички операциите по блокиране/деблокиране на ДЦК, свързани с обезпечаване на средства по сметки на бюджетни предприятия в банки, вписвания по реда на Закона за особените залози и в други случаи на блокиране/деблокиране, както и операциите по прехвърляне на ДЦК по регистри, които нямат статута на сделки съгласно чл. 16, ал.1, т. 1-3 от Наредба № 5 от 2007 г.

Изчисляване на показателя: За определяне на общия обем на извършените от лицето сделки с ДЦК (определяне на числителя) се следва принципът:

- Отчита се за всеки участник 50% от номиналната стойност на ДЦК, обект на сделките, включени в обхвата за изчисляване на показателя, за които се изисква двойно уведомление (виж Приложението).

- Отчита се 100% от номиналната стойност на ДЦК, обект на сделките, включени в обхвата за изчисляване на показателя, за които се изисква едностранно уведомление (виж Приложението).

При отчитане на общия обем на всички извършени сделки с ДЦК на вторичния пазар (определяне на знаменателя) се отчита 100% от номиналната стойност на всички сделки.

Номиналната стойност на сделките с ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчислява в лева по официалния обменен курс на БНБ, валиден в деня на тяхното сключване.

Оповестяване на информация: Министерството на финансите ще публикува ежемесечно информация за общия обем на всички извършени сделки с ДЦК на вторичния пазар, изчислен в съответствие с горната методика, на Интернет страницата си, раздел „Държавен дълг“, рубрика „Пазар на ДЦК“, „Обем на вторичния пазар за целите на изпълнението по т. 2 от Критериите за избор на първични дилъри на ДЦК“, в срок до 3-ия работен ден, следващ края на отчетния период, на база на информация от системата ЕСРОТ.

Министерството на финансите ще определя изпълнението на критерий 2 за лицата, които са били първични дилъри или участници в системата ЕСРОТ през периода на оценка, въз основа на наличната информация за сделките с ДЦК на участниците в системата ЕСРОТ.

Кандидатите за първични дилъри, които не са били първични дилъри или участници в системата ЕСРОТ през периода на оценка, предоставят информация относно изпълнението на критерий 2, като част от необходимите документи за кандидатстване за първичен дилър, приложени към заявлението по чл. 7 от Наредба № 15 от 2007 г. Информацията за обема на извършените от кандидата сделки с ДЦК за периода, в който той не е бил участник в ЕСРОТ, се изготвя или се удостоверява от съответния поддепозитар на ДЦК съгласно настоящите указания.

⁴ Електронна система за регистриране и обслужване на търговията с ДЦК, съгл. чл. 2, ал. 4, т. 3 от Наредба № 5 от 2007 г.

Критерий 3:

Да предоставят достъпни услуги за търговия с ДЦК на първичен и вторичен пазар на своите клиенти.

Изпълнението на критерий 3 ще се оценява като се следи доколко предоставянето на услуги не поставя ограничителни условия на клиентите на кандидата за първичен дилър и не води до намаляване на прозрачността и ликвидността на пазара на ДЦК.

Критерий 4:

Да предоставят на Министерството на финансите информация за дейността си на пазара на ДЦК.

Критерий 5:

Да участват в консултации с Министерството на финансите по отношение на развитието на пазара на ДЦК и да предоставят при поискване анализи за състоянието му и препоръки за актуализиране на нормативната уредба.

Изпълнението на критерий 4 и критерий 5 ще се оценява съобразно участието на кандидатите за първични дилъри в инициативи на емитента на първичния и вторичния пазар на ДЦК.

Настоящите указания се издават на основание § 5 от преходните и заключителните разпоредби във връзка с чл. 6, ал. 1 и ал. 3 от Наредба № 15 от 2007 г. за контрол върху сделките с държавни ценни книжа и влизат в сила от 01.01.2021 г.

МИНИСТЪР: /П/

КИРИЛ АНАНИЕВ

ПРИЛОЖЕНИЕ

Сделки, които се включват при изчисляването на обема на вторичния пазар за целите на изпълнението по т. 2 от Критериите

Код	Вид сделка	С двустранно уведомление
1000	Сделка за покупко-продажба на ДЦК между участници в ЕСПОТ	Да
1200	Репо сделка за ДЦК между участници в ЕСПОТ с движение на средства по паричните сметки за сетълмент.	Да
1500	Сделка за заем на ДЦК между участници в ЕСПОТ без движение по паричните сметки за сетълмент	Да
2000	Сделка за прехвърляне на ДЦК от участник в ЕСПОТ на негов клиент	Не
2100	Сделка за изкупуване от участник в ЕСПОТ на ДЦК от негов клиент	Не
2200	Сделка за прехвърляне на ДЦК от участник в ЕСПОТ на негов клиент с последващо обратно изкупуване	Не
2250	Сделка за заем на ДЦК между участник заемодател и негов клиент заемополучател без движение по паричните сметки за сетълмент	Не
2300	Сделка за изкупуване от участник в ЕСПОТ на ДЦК от негов клиент с последваща обратна продажба	Не
2350	Сделка за заем на ДЦК между участник заемополучател и негов клиент заемодател без движение по паричните сметки за сетълмент	Не
2500	Сделка за прехвърляне на ДЦК от клиент на един участник в ЕСПОТ на друг участник в ЕСПОТ	Да
2550	Сделка за покупко-продажба на ДЦК от клиент на един участник в ЕСПОТ, на друг участник в ЕСПОТ, с движение на средства	Да
2700	Сделка за прехвърляне на ДЦК от клиент на един участник в ЕСПОТ на клиент на друг участник в ЕСПОТ	Да
2750	Сделка за покупко-продажба на ДЦК от клиент на един участник в ЕСПОТ, на клиент на друг участник в ЕСПОТ, с движение на средства	Да
2800	Сделка за прехвърляне на ДЦК от един участник на клиент на друг участник	Да
2850	Сделка за покупко-продажба на ДЦК от един участник в ЕСПОТ, на клиент на друг участник в ЕСПОТ, с движение на средства	Да
1210	Репо сделка за ДЦК между участници в ЕСПОТ с движение на средства по паричните сметки за сетълмент - втора част	Да
1510	Сделка за заем на ДЦК между участници в ЕСПОТ без движение по паричните сметки за сетълмент - втора част	Да
2210	Сделка за прехвърляне на ДЦК от участник в ЕСПОТ на негов клиент с последващо обратно изкупуване – втора част	Не
2260	Сделка за заем на ДЦК между участник заемодател и негов клиент заемополучател без движение по паричните сметки за	Не

	сетълмент – втора част	
2310	Сделка за изкупуване от участник в ЕСПОТ на ДЦК от негов клиент с последваща обратна продажба – втора част	Не
2360	Сделка за заем на ДЦК между участник заемополучател и негов клиент заемодател без движение по паричните сметки за сетълмент – втора част	Не