

ČESKÁ **ČNB** NÁRODNÍ BANKA

VĚSTNÍK

Částka 7

Ročník 1998

Vydáno dne 29. dubna 1998

O b s a h :

ČÁST OZNAMOVACÍ

7. Úřední sdělení České národní banky ^(č.3) o změně Pravidel pro primární prodej střednědobých státních dluhopisů organizovaný Českou národní bankou.

ZRUŽENO: VĚSTNÍK ČNB, 15/2000, úst. č. 10

Pravidla pro primární prodej
střednědob. státních dluhopisů
organizovaný ČNB (Věstník č. 4/1997)

Změna	Věstník č.	platnost od
č. 1	13/1997	(1.8.1997)
č. 2	2/1998	(26.1.1998)
č. 3	7/1998	(4.5.1998)
č. 4	14/1998	(27.7.1998)
č. 5	22/1998	(27.10.1998)
č. 6	3/1999	(21.1.1999)
č. 7	9/1999	(27.4.1999)
č. 8	16/1999	(30.9.1999)
č. 9	23/1999	(30.12.1999)
č. 10	<i>2/2000</i>	<i>(27. 2. 2000)</i>

Třídící znak							
2	0	7	9	8	4	1	1

ÚŘEDNÍ SDĚLENÍ ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY

o změně
Pravidel pro primární prodej střednědobých státních dluhopisů
organizovaný Českou národní bankou

Česká národní banka provedla v souladu s § 20 Pravidel pro primární prodej střednědobých státních dluhopisů organizovaný Českou národní bankou (dále jen "Pravidla") s účinností od 4. května 1998 změnu Pravidel.

Změna má pořadové číslo 3 a týká se níže uvedených stran:

- a) v textu se mění strana 10
- b) v příloze 1c se mění strana p 1c - 2,
- c) mění se přílohy 2, 3 a 6.

Nové strany jsou uvedeny v příloze.

Vrchní ředitel
RNDr. Niedermayer, v.r.

Přílohy

Odpovědný zaměstnanec:
Ing. Dostálová, tel. 2441 4496

- (3) Žádná objednávka PÚ se nezpracuje, jestliže
- formulář objednávky nebo seznam investorů není podepsán osobou, jejíž podpis je uveden na platném podpisovém vzoru PÚ v ČNB,
 - s formulářem objednávky nebyl doručen seznam investorů,
 - součet uvedený PÚ v řádku "Celkem" na formuláři "Objednávka primárního nákupu" nesouhlasí s kontrolním součtem provedeným aukčním místem v ČNB,
 - údaje na seznamu investorů nesouhlasí s objednávkami.

(4) Jednotlivá objednávka PÚ se nezpracuje, jestliže

- danou objednávkou by se překročil limit PÚ,
- výnos v objednávce se objevil již v některé z předchozích zpracovaných objednávek.

(5) Emitent má v průběhu aukce právo zkrátit nebo navýšit jmenovitý objem SD nabízených do aukce. Případné nedodržení aukčních limitů z tohoto důvodu nebude považováno za porušení Pravidel.

(6) Dojde-li v průběhu aukce z jakéhokoliv důvodu (funkce algoritmu, vstup emitenta apod.) k poměrnému krácení objednávek, pak se případný zbytek po krácení přidělí na základě náhodného výběru.

(7) Konkrétní popis jednotlivých kroků algoritmu aukce při softwareovém zpracování objednávek jednotlivých PÚ je uveden v příloze Pravidel č.5 - Algoritmus a zpracování objednávek.

§ 16

Oznámení výsledků aukce

(1) Informace o výsledcích aukce podává ČNB způsoby a ve lhůtách uvedenými v příloze Pravidel č. 6 - Zdroje informací o emisích a aukcích zpravidla v den aukce, informace v tisku však nejdříve 2 dny následující po dni aukce.

(2) Oznámení o výsledku aukce a o uspokojení jednotlivých objednávek zašle ČNB jednotlivým PÚ faxem na kontaktní faxová čísla zpravidla v den aukce, nejpozději však v den následující po dni aukce, a to nejpozději do 11 hod.

(3) V případě, že PÚ neobdrží oznámení podle předchozího odstavce ve stanoveném termínu, obrátí se PÚ na oprávněné zaměstnance ČNB.

§ 17

Reklamace

(1) PÚ, který zjistí chybu ve výsledcích aukce či jiné případné nedopatření při aukci, tuto skutečnost neprodleně po jejím zjištění písemně oznámí (dále jen "reklamace") ČNB na kontaktní adresu pro zaslání reklamací. Reklamace musí být podepsána osobou, jejíž podpis je uveden na platném podpisovém vzoru PÚ v ČNB.

(2) ČNB je povinna do tří pracovních dnů od obdržení reklamace podat PÚ, který podal reklamaci, písemnou informaci o jejím vyřízení.

(3) Nesouhlasí-li PÚ se způsobem vyřízení reklamace, může zaslat ČNB písemnou stížnost na kontaktní adresu pro zaslání stížností. ČNB je povinna stížnost prošetřit a o výsledku tohoto šetření a svých závěrech v dané věci informovat PÚ do 1 měsíce po obdržení stížnosti.

Čtvrtletní hlášení přímého účastníka aukcí střednědobých státních dluhopisů

(1) Čtvrtletní hlášení přímého účastníka aukcí střednědobých státních dluhopisů (dále v příloze 1 jen "Hlášení") je podkladem pro stanovení aukčních limitů pro další období. Hlášení se zasílá vždy do 5.1., 5.4., 5.7. a 5.10. v členění po jednotlivých měsících čtvrtletí.

(2) Do objemu obchodů se započítávají pouze přímé nákupy a prodeje cenných papírů, nikoli např. převody cenných papírů v rámci repo operací nebo operací typu "sell and buy back". Objem obchodů se vyjadřuje v jmenovité hodnotě obchodovaných cenných papírů (v mil. Kč).

(3) Obchodem na účet klienta se rozumí obchod, který je prováděn z podnětu klienta a ten nese tržní riziko; jde zejména o tyto situace:

a) zprostředkování obchodu na anonymním veřejném trhu (cenné papíry se neobjeví ani v portfoliu PÚ ani na jeho majetkovém účtě),

b) obchod, při němž na základě příkazu klienta PÚ nakoupí nebo prodá, cenný papír se objeví na majetkovém účtu PÚ a je proveden protisměrný obchod s klientem.

Obchod na účet klienta se vykazuje pouze jednou, a to i když se formálně jedná o dva obchody (např. nákup na trhu a prodej klientovi dle b/). Typ obchodu podle bodu b) se vykazuje podle té části, která nebyla provedena s klientem (např. nákup v AOS a prodej klientovi formou přímého obchodu by se vykázal jako anonymní obchod v AOS).

(4) Obchodem na vlastní účet se rozumí nákup nebo prodej, který PÚ neprovádí pro klienta a nese tržní riziko.

(5) Pro zahrnutí obchodu do Hlášení je rozhodující den uzavření obchodu (trade date), nikoli jeho vypořádání.

(6) V položce "Název PÚ" přímý účastník uvede plný obchodní název PÚ.

(7) V řádku 1 - "Rezidenti" je součet řádků 2+4+6.

(8) V řádku "Anonymní" se zahrnou obchody, kde protistrana není známa (např. obchody uzavřené prostřednictvím automatizovaných obchodních systémů veřejných trhů).

(9) Pro zařazení do řádku "Nerezidenti" je rozhodující daňové hledisko.

(10) V řádku 9 - "Celkem" je součet řádků 1+7+8.

(11) Ve sloupci "BCPP" se zahrnou obchody realizované prostřednictvím Burzy cenných papírů Praha, a.s., např. obchody prostřednictvím AOS a přímé obchody.

(12) Ve sloupci "UNIVYC" se zahrnou obchody, které neprošly obchodním systémem BCPP, a.s., ale jsou vypořádány prostřednictvím UNIVYC, a.s., např. vypořádání obchodů s klientem formou custody služeb.

(13) Ve sloupci "RMS" se zahrnou obchody realizované nebo vypořádané prostřednictvím RM Systému.

(14) Ve sloupci "Ostatní" se zahrnou všechny ostatní obchody (např. uzavřené nebo vypořádané na jiném organizovaném trhu nebo OTC obchody vypořádané přímo v SCP).

(15) Ve sloupci E - "Celkem" je součet sloupců A+B+C+D.

(16) Hlášení musí být podepsáno oprávněnou osobou, jejíž podpis uvedený ve formuláři "Podpisové vzory přímého účastníka aukcí střednědobých státních dluhopisů" má ČNB k dispozici.

**2. SEZNAM PŘÍMÝCH ÚČASTNÍKŮ AUKCÍ
STŘEDNĚDOBÝCH STÁTNÍCH DLUHOPISŮ**

Název PÚ	Sídlo PÚ
ABN Amro BANK N.V.	Lazarská 3, Praha 1
Conseq Finance, s.r.o.	V Celnici 5, Praha 1
Creditanstalt, a.s.	Revoluční 7, Praha 1
Česká spořitelna, a.s.	Olbrachtova 1929/62, Praha 4
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.	Jeruzalémská 4, Praha 1
Československá obchodní banka, akciová společnost	Na Příkopě 14, Praha 1
ING Bank N.V. pobočka Praha	Pobřežní 3, Praha 8
Investiční a Poštovní banka, a.s.	Senovážné nám. 32, Praha 1
Komerční banka, a.s.	Na Příkopě 33, Praha 1
Patria Finance, a.s.	Husova 5, Praha 1
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, pobočka Praha	Pobřežní 3, Praha 8
Union Banka, a.s.	Ul. 30.dubna 35, Ostrava
WOODCOMMERZ Praha, a.s.	Martinská 4, Praha 1
Živnostenská banka, a.s.	Na Příkopě 20, Praha 1

3. EMISNÍ KALENDÁŘ

(1) Dny emise jsou dle zvolených termínů pátky, aukce jsou ČNB pořádány zpravidla v pondělí v týdnu emise.

(2) Tento emisní kalendář nezahrnuje případné znovuotevření (reopening) některé z již vydaných emisí.

Emise střednědobých státních dluhopisů budou v roce 1998, pokud MF ČR nestanoví jinak, realizovány následovně:

1. FREKVENCE EMISÍ

Emise SD budou v roce 1998 uskutečňovány formou aukcí vždy v druhém měsíci jednotlivého čtvrtletí.

2. TERMÍNOVÉ VYMEZENÍ AUKCÍ EMISÍ SD

poř.číslo emise	datum aukce	datum emise
22.emise SD	02.02.1998	06.02.1998
23.emise SD	07.05.1998	15.05.1998
24.emise SD	31.07.1998	07.08.1998
25.emise SD	30.10.1998	06.11.1998

3. OBJEM NABÍZENÝCH SD DO AUKCE

V rámci každé emise bude do aukce nabízen standardní objem 5 mld Kč v nominální hodnotě.

4. SPLATNOST EMISÍ SD

Jednotlivé emise budou splatné v těchto standardních časových obdobích:

- I.čtvrtletí - 5 let
- II.čtvrtletí - 2 roky
- III.čtvrtletí - 5 let
- IV.čtvrtletí - 2 roky

5. OZNAČOVÁNÍ EMISÍ SD

V roce 1998 budou emise SD číslovány následovně (pokud nebude realizován reopening některé z již vydaných emisí SD):

- 1. aukce v únoru 1998 - 22. emise SD (1. tranše)
- 2. aukce v květnu 1998 - 23. emise SD (1. tranše)
- 3. aukce v srpnu 1998 - 24. emise SD (1. tranše)
- 4. aukce v listopadu 1998 - 25. emise SD (1. tranše)

6. ZDROJE INFORMACÍ O EMISÍCH A AUKECH

V následující tabulce jsou uvedeny pouze ty zdroje informací, jejichž autorem je ČNB. V tabulce je rovněž uveden stručný obsah informací a doba, kdy nebo od kdy jsou k dispozici.

Zdroj	Specifikace	Obsah	Kdy
REUTERS TELERATE	CSMF CSMD 34659 34660	Oznámení o aukci - ISIN, název emise, administrátor, datum emise, datum splatnosti, plánovaný jmenovitý objem emise, datum aukce a termín pro příjem objednávek, způsob aukce, jmenovitý objem nabízený do aukce, maximální akceptovatelný výnos	Obvykle 3 pracovní dny před aukcí
		Oznámení o výsledcích aukce - požadovaný jmenovitý objem, minimální, průměrný a maximální akceptovaný výnos do splatnosti a cena, procento uspokojení objednávek s maximálním akceptovaným výnosem, kupón, celková částka za prodej emise	Zpravidla v den aukce.
Hospodářské noviny	Burzovní noviny	Oznámení o aukci - ISIN, emisní podmínky, administrátor, datum aukce a termín pro příjem objednávek, způsob aukce, jmenovitý objem nabízený do aukce, maximální akceptovatelný výnos, seznam PÚ	Obvykle 3 pracovní dny před aukcí
		Oznámení o výsledcích aukce - požadovaný jmenovitý objem, minimální, průměrný a maximální akceptovaný výnos do splatnosti a cena, procento uspokojení objednávek s maximálním akceptovaným výnosem, kupón, celková částka za prodej emise	2 dny po aukci.
PÚ	Fax	Předběžné emisní podmínky - emitent, administrátor, ISIN, název emise, jmenovitý objem a objem nabízený do aukce, datum emise a splatnosti, datum a způsob aukce	1 měsíc před aukcí