

ČESKÁ **ČNB** NÁRODNÍ BANKA

VĚSTNÍK

Částka 6

Ročník 2000

Vydáno dne 28. června 2000

O b s a h :

ČÁST OZNAMOVACÍ

4. Úřední sdělení České národní banky o vydání změny č. 2 Pravidel pro primární prodej krátkodobých dluhopisů organizovaný Českou národní bankou

ZRUČENO: ÚS č. 14, VĚSTNÍK Č. 17/2001

Třídící znak							
2	0	4	0	0	6	1	0

ÚŘEDNÍ SDĚLENÍ ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY

o vydání změny č. 2
Pravidel pro primární prodej krátkodobých dluhopisů
organizovaný Českou národní bankou

Česká národní banka vydává změnu č. 2 Pravidel pro primární prodej krátkodobých dluhopisů organizovaný Českou národní bankou (dále jen "Pravidla"), která nabývá účinnosti 28. června 2000.

Změna č. 2 Pravidel je uvedena v příloze.

Vrchní ředitel
RNDr. Niedermayer, v.r.

Přílohy

Odpovědný zaměstnanec:
Sekce bankovních obchodů
Mgr. Melišík, tel. 2441 5003

PŘÍLOHY
stránky určené k výměně

Část 2.	Kritéria pro PÚ	2-1
Část 4.	Aukční pravidla	4-1
Část 6.	Závěrečná ustanovení	6-1
Přílohy	1. Formuláře	P-1
	2. Pravidla pro výpočet ceny z výnosu	P-13
	3. Seznam přímých účastníků	P-14
	4. Emisní podmínky	P-16

Část 2. Kritéria pro PÚ**Část 2. §5 Podmínky pro PÚ**

- (1) PÚ 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 SPP a kotuje alespoň jednostranné ceny pro všechny emise SPP,
 - d) není narušena jeho důvěryhodnost mezi ostatními subjekty peněžního trhu,
 - e) je povinen dodržovat při aukci veškeré postupy dle části čtvrté Pravidel - Aukční pravidla,
 - f) je povinen účastnit se aukcí SPP v souladu s částí třetí Pravidel - Aukční limity,
 - g) je povinen dodržovat tato Pravidla a případné další podmínky jednotlivých aukcí stanovené a vyhlášené ČNB v souladu s těmito Pravidly,
 - h) je povinen zabezpečit provedení plateb v rozsahu uspokojených objednávek v aukci,
 - i) je povinen plnit stanovenou informační povinnost vůči ČNB (odst. 3),
 - j) je povinen v rámci svého volného limitu přijímat objednávky investorů a přicházet s nimi do aukce; vhodným způsobem zveřejní postupy pro přijímání těchto objednávek,
 - k) proti jeho účasti ve skupině PÚ nemají námítky odbory bankovního dohledu ČNB (u bankovních subjektů) a Komise pro cenné papíry (u obchodníků s cennými papíry),
 - l) souhlasí s uvedením v seznamu PÚ, který bude zveřejněn ČNB,
 - m) předal ČNB na předepsaném formuláři podpisové vzory osob oprávněných jménem PÚ podpisovat objednávky do aukce.
- (2) ČNB může po dohodě s MF ČR požadovat, aby PÚ splňoval určitý podíl na obratu na sekundárním trhu SPP. Požadovaný podíl a způsob výpočtu ČNB zveřejní. Základem pro stanovení obratu na sekundárním trhu cenného papíru jsou údaje o obrátech, které pro tyto účely poskytne Registrační centrum. Vyhodnocení provádí ČNB zpravidla na konci každého čtvrtletí.
- (3) Informační povinnost podle odst. 1 písm. i) znamená doručit na kontaktní adresu aukčního místa nové jméno kontaktní osoby, telefon, fax a adresu pro přijímání objednávek do aukce 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 zveřejňovaný ČNB bude obsahovat zejména název a sídlo PÚ.
- (6) Formulář Kontaktní údaje aukčního místa bude rozesílán dle aktuálního stavu všem PÚ.

Část 2. §6 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 adresu aukčního místa.

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

- a) vyhovuje § 4 odst. 1,
- b) vyhovuje § 5 odst. 1 písm. a) až d),
- c) ve třech měsících předcházejících podání žádosti se pravidelně prostřednictvím některého (resp. některých PÚ) zúčastňoval aukcí SPP za podmínek dle části třetí tak, jako by mu byl přidělen maximální aukční limit ve výši 4% (účast v aukcích je nutné ČNB prokázat),
- d) je schopen splnit ostatní podmínky kladené na PÚ v § 5 odst.1 písm. e) až m).

Část 2. §7 Vyřizování žádosti o zařazení mezi PÚ

(1) 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.

(2) Mezi PÚ je žadatel zařazen dle dohody v nejbližším možném termínu v souladu s §4 odst.3.

(3) Zprávu o zařazení žadatele mezi PÚ zveřejní ČNB v souladu s §19 - Zveřejňování a změny Pravidel.

(4) V případě nepřijetí žádosti sdělí ČNB žadateli tuto skutečnost písemně ve lhůtě podle odst. 1.

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

Část 2. §8 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 páté Pravidel - Postup při neplnění Pravidel.

Část 4. Aukční pravidla**Část 4. §12 Informace o aukci**

(1) Informace o aukci zveřejňuje ČNB zpravidla prostřednictvím informačních agentur Reuters, Telerate, Bloomberg a prostřednictvím Internetu, popř. tisku, zpravidla den před aukcí, nejpozději však v den aukce.

(2) Není-li možno z technických důvodů informace zveřejnit, ČNB bude informovat přímo kontaktní osoby PÚ.

Část 4. §13 Podávání a příjem objednávek

(1) PÚ podávají své objednávky do aukce na předepsaných formulářích faxem na kontaktní faxové číslo aukčního místa.

(2) Není-li možno zaslat objednávku na žádné z kontaktních faxových čísel, dohodne PÚ na kontaktním telefonním čísle jiný způsob předání objednávky.

(3) Objednávku je třeba doručit ve stanovené lhůtě.

(4) Objednávky se podávají s výnosem uvedeným na dvě desetinná místa. Cena za kus se vypočte způsobem uvedeným v příloze č. 2 Pravidel - Pravidla pro výpočet ceny z výnosu. Cena celkem se vypočte jako součin ceny za kus a počtu kusů.

(5) V případě formálních nedostatků mohou oprávnění pracovníci ČNB žádat PÚ o jejich odstranění, není to však jejich povinnost. Tím není dotčena odpovědnost PÚ za správné vyplnění objednávky a jejich doručení ČNB.

(6) Příjem faxem zaslané objednávky je PÚ povinen telefonicky ověřit na kontaktním telefonním čísle.

(7) PÚ ručí za formální i věcnou správnost údajů uvedených v objednávkách.

(8) PÚ nemůže podat v rámci svého limitu více objednávek se stejným výnosem.

Část 4. §14 Zpracování objednávek

(1) Pro zpracování objednávky v aukčním místě ČNB ve smyslu Pravidel systému TKD jsou významné položky počet kusů a cena celkem. Položky výnos, jmenovitý objem a cena za kus jsou položky kontrolní.

(2) Jednotlivé objednávky každého PÚ se zpracovávají podle čísla objednávky v pořadí od nejnižší po nejvyšší.

(3) Žádná objednávka PÚ se nezpracuje, jestliže formulář objednávky není podepsán osobou, jejíž podpis je uveden na platném podpisovém vzoru přímého účastníka aukcí v ČNB,

(4) Jednotlivá objednávka PÚ se nezpracuje, jestliže :

- a) nesouhlasí významné a odpovídající kontrolní položky,
- b) cena za kus neodpovídá výnosu (tj. neplatí vztah uvedený v příloze č. 2 Pravidel - Pravidla pro výpočet ceny z výnosu),
- c) jmenovitý objem neodpovídá limitům pro jednotlivou objednávku,
- d) danou objednávkou by se překročil limit PÚ,

- e) výnos v objednávce se objevil již v některé z předchozích zpracovaných objednávek.

Část 4. §15 Oznámení výsledků aukce

(1) Informace o výsledcích aukce zveřejňuje ČNB zpravidla prostřednictvím informačních agentur Reuters, Telerate, Bloomberg a prostřednictvím Internetu, popř. tisku, zpravidla v den aukce.

(2) Oznámení o uspokojení jednotlivých objednávek zašle ČNB jednotlivým PÚ faxem na kontaktní faxová čísla zpravidla v den aukce, nejpozději však následující pracovní den po dni aukce do 10:00 hod.

(3) V případě, že PÚ neobdrží oznámení podle předchozího odstavce ve stanoveném termínu, obrátí se na kontaktní útvar aukčního místa.

Část 4. §16 Reklamace

(1) PÚ, který zjistí chybu v aukčním místě¹, tuto skutečnost bezprostředně po jejím zjištění oznámí písemně (dále jen "reklamace") na kontaktní adresu aukčního místa.

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

(3) Nesouhlasí-li PÚ se způsobem řešení reklamace, může zaslat písemnou stížnost na kontaktní adresu aukčního místa. ČNB je povinna stížnost prošetřit a o výsledku tohoto šetření a svých závěrech v dané věci informovat PÚ do 5 pracovních dnů po obdržení stížnosti.

¹ § 47 Pravidel systému TKD.

Část 6. Závěrečná ustanovení

Část 6. §19 Zveřejňování a změny Pravidel

(1) Tato Pravidla zveřejňuje ČNB ve Věstníku ČNB formou úředního sdělení a prostřednictvím Internetu.

(2) ČNB je oprávněna Pravidla měnit a doplňovat.

(3) Změny nebo doplnění Pravidel ČNB zveřejní ve Věstníku ČNB formou úředního sdělení a prostřednictvím Internetu.

(4) Změny Pravidel jsou charakterizovány číslem změny, dnem vydání a dnem platnosti změny.

(5) ČNB poskytne PÚ přiměřený čas k přizpůsobení své činnosti.

Část 6. §20 Účinnost

Tato pravidla nabývají účinnosti dne 3. ledna 2000.

RNDr. Luděk Niedermayer, v.r.
člen bankovní rady
a vrchní ředitel ČNB

Ing. Radek Urban, v.r.
ředitel sekce
bankovních obchodů ČNB

Přílohy

1. Formuláře

V této příloze jsou uvedeny následující formuláře (s komentáři):

- Žádost o zařazení do skupiny přímých účastníků aukcí
- Objednávka primárního nákupu
- Oznámení o uspokojených objednávkách
- Podpisové vzory přímého účastníka aukcí
- Kontaktní adresy a osoby přímého účastníka aukcí
- Kontaktní údaje aukčního místa

Oznámení o uspokojených objednávkách

(1) Oznámení o uspokojených objednávkách (dále v příloze 1 jen "Oznámení") se vždy vztahuje k Objednávce, jejíž číslo je uvedeno v položce "K objednávce č.:"

(2) Úplný název PÚ se uvede podle smlouvy o účasti v systému TKD s klientem uzavřené mezi ČNB a PÚ.

(3) Kontaktní adresa a fax PÚ je kontaktní adresa PÚ uvedená ve formuláři Kontaktní adresy a osoby přímého účastníka aukcí.

(4) Informace o uspokojených objednávkách jsou uvedeny ve sloupcích "Uspokojeno". Ve sloupcích "Objednáno" jsou uvedeny původní objednávky.

(5) V položkách "Celkem" jsou uvedeny kontrolní součty pro sloupcí "Uspokojeno".

Podpisové vzory přímého účastníka aukcí

(1) Podpisové vzory přímého účastníka aukcí (dále v příloze 1 jen "Podpisové vzory PÚ") mohou být uvedeny na několika formulářích. V položce "Strana" se uvádí údaj "pořadové číslo formuláře" / "celkový počet platných formulářů". Je-li použit pouze jeden formulář, uvede se 1/1.

(2) Kód a zkrácený název PÚ, úplný název PÚ a sídlo PÚ se uvedou podle smlouvy o účasti v systému TKD s klientem uzavřené mezi ČNB a PÚ.

(3) Podpisové vzory PÚ musí být podepsány statutárním zástupcem PÚ.

KONTAKTNÍ OSOBY A ADRESY PŘÍMÉHO ÚČASTNÍKA AUKČÍ KRÁTKODOBÝCH DLUHOPISŮ

Kód a zkrácený název PÚ:

--	--

Úplný název PÚ:

--

Sídlo PÚ:

--

	Jméno a příjmení Funkce	Telefon Fax	Adresa

V dne

.....
PÚ

Kontaktní adresy a osoby přímého účastníka aukcí

- (1) Kód a zkrácený název PÚ, úplný název PÚ a sídlo PÚ se uvedou podle smlouvy o účasti v systému TKD s klientem uzavřené mezi ČNB a PÚ.
- (2) Kontaktní adresy a osoby PÚ musí být podepsány statutárním zástupcem PÚ.
- (3) Na kontaktní adresu zasílá ČNB všechny informace týkající se primárního prodeje.

KONTAKTNÍ ÚDAJE
AUKČNÍHO MÍSTA
KRÁTKODOBÝCH DLUHOPISŮ

Název:

Sídlo:

Název útvaru	Telefon Fax	Adresa

V dne

.....
ČNB

2. Pravidla pro výpočet ceny z výnosu

Pro výpočet "Ceny za kus" (vyjádřené v celých Kč) ve formuláři Objednávka primárního nákupu při daném "Výnosu" a při daném počtu dní do splatnosti se použije vzorec

"Cena za kus" =
zaokrouhleno na jednotky $\{ 1\ 000\ 000 / (1 + \text{"Výnos"} * \langle \text{dni do splatnosti} \rangle / 360) \}$,

přičemž cena se zaokrouhlí na jednotky nahoru, je-li číslice na prvním desetinném místě 5 až 9, a na jednotky dolů, je-li číslice na prvním desetinném místě 0 až 4.

3. Seznam přímých účastníků aukcí

(1) Seznam přímých účastníků aukcí je uveden v tabulce na následující straně.

(2) V případě změny seznamu PÚ postupuje ČNB v souladu s §19 - Zveřejnění a změny Pravidel.

Název PÚ	Sídlo PÚ
ABN AMRO BANK N. V. , pobočka Praha	Lazarská 3, Praha 1
Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s.	Revoluční 7, Praha 1
BNP-Dresdner Bank (ČR) a.s.	Vítězná 1, Praha 5
Citibank, a.s.	Evropská 178, Praha 6
Credit Lyonnais Bank Praha, a.s.	Ovocný trh 8, 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, a.s.	Na Příkopě 14, Praha 1
Deutsche bank, pobočka Praha	Jungmannova 34, Praha 1
ING Bank N.V., pobočka Praha	Pobřežní 3, Praha 8
Komerční banka, a.s.	Na Příkopě 33, Praha 1
HypoVereinsbank a.s.	Italská 24, Praha 2
Živnostenská banka, a.s.	Na Příkopě 20, Praha 1

4. Emisní podmínky

EMISNÍ PODMÍNKY SPP

Emisní podmínky SPP byly změněny a doplněny s účinností k 1. lednu 1997 a zveřejněny v následujícím plném znění v částce 95/1996 Sb.¹ a v Hospodářských novinách dne 10.ledna 1997.

Emitent: Česká republika zastoupená Ministerstvem financí, Letenská 15, Praha 1
Název: Státní pokladniční poukázka (dále jen "SPP")
Jmenovitá hodnota: Kč 1 000 000

1. SPP jsou diskontované státní dluhopisy znějící na doručitele vydávané v zaknihované podobě. Registr majitelů vede Registrační centrum České národní banky.
2. Doba splatnosti SPP je maximálně 12 měsíců.
3. Emisní cena je stanovena emitentem předem nebo na základě výsledků aukce.
4. Úrokový výnos SPP je stanoven jako rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a emisní cenou. Výpočet výnosu do splatnosti probíhá na bázi roku o 360 dnech a skutečného kalendářního počtu dnů (act/360).
5. Úrokový výnos ze SPP je zdaňován dle právních předpisů České republiky.
6. SPP mohou nabývat emitent a právnické i fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České republiky i v zahraničí, které mají v Registračním centru České národní banky otevřen majetkový účet.
7. SPP nejsou veřejně obchodovatelnými cennými papíry ve smyslu § 71 zákona České národní rady č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů, jsou však převoditelné v době a za podmínek stanovených Pravidly systému TKD.
8. Primární prodej SPP je prováděn obvykle formou aukce pořádané Českou národní bankou pro skupinu přímých účastníků aukcí SPP (dále jen "přímí účastníci"). Okruh přímých účastníků určuje Česká národní banka. Postupy a pravidla při primárním prodeji SPP upravují Pravidla pro primární prodej krátkodobých dluhopisů organizovaný Českou národní bankou.
9. SPP se na primárním trhu prodávají výhradně přímým účastníkům, kteří jsou oprávněni objednávat SPP na své jméno. Ostatní zájemci se mohou primárního trhu zúčastnit pouze nepřímo prostřednictvím přímých účastníků, kteří zahrnou jejich požadavek do své objednávky.
10. Emisní program SPP je naplněn opakovanými emisemi SPP, každá emise je rozlišena kódem emise. Podmínky jednotlivých emisí SPP, zejména den emise, den a dobu splatnosti a objem emise v jmenovité hodnotě určuje emitent a zveřejňuje vždy nejpozději v den emise. V případě aukčního prodeje určuje

¹ Opatření Ministerstva financí ze dne 18. prosince 1996, kterým se mění opatření Ministerstva financí ze dne 27. června 1995, jímž se určují emisní podmínky státních pokladničních poukázek, vyhlášené v částce 34/1995 Sb.

emitent dále zejména objem emise nabízený do aukce v jmenovité hodnotě, maximální výnos, den a způsob aukce a zveřejňuje tyto údaje vždy nejpozději v den aukce. Emitent také nejpozději v den emise zveřejňuje cenu SPP při splatnosti. Každá emise může být za stejných podmínek znovu otevřena.

11. Platba za SPP nakoupené na primárním trhu se provádí v souladu s Pravidly systému TKD.
12. Emitent provádí operace s SPP na sekundárním trhu.
13. Emitent je oprávněn snížit jmenovitý objem nesplacené emise SPP zrušením SPP, které jsou na majetkovém účtu emitenta. Informaci o snížení jmenovitého objemu emise emitent předem zveřejní.
14. Emitent prohlašuje, že ke dni splatnosti dluží každému majiteli SPP jejich jmenovitou hodnotu.
15. Práva plynoucí ze SPP se promlčují uplynutím deseti let od data splatnosti (§ 23 zákona č. 530/1990 Sb., o dluhopisech).
16. Emitent se zavazuje splatit jmenovitou hodnotu SPP majitelům ve stanovený den splatnosti. Vyplácená částka bude snížena o daň z úrokového výnosu (bod 5). Platebním místem je Česká národní banka.
17. Výplata jmenovité hodnoty snížená o daň z úrokového výnosu se provádí v souladu s Pravidly systému TKD. Případně-li den splatnosti na den pracovního volna nebo pracovního klidu platebního místa, provede se výplata následující pracovní den bez nároku na úrok nebo jinou náhradu za odsunutí platby.
18. O neuplatnění nebo pouze částečné uplatnění srážkové daně v souladu s mezinárodními smlouvami a právními předpisy České republiky se písemně žádá Česká národní banka jakožto platební agent emitenta nejpozději den předem dnem splatnosti.
19. SPP jsou přímými, nepodmíněnými a nepodřízenými závazky emitenta, které jsou na stejné úrovni se všemi ostatními existujícími i budoucími přímými, nepodmíněnými a nepodřízenými závazky emitenta.
20. Práva a povinnosti vyplývající ze SPP se řídí právními předpisy České republiky.
21. Tyto emisní podmínky mohou být přeloženy do cizích jazyků. Dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi emisních podmínek, bude rozhodující verze česká.
22. Oznámení týkající se SPP budou zveřejňována v Hospodářských novinách nebo jiném obdobně zaměřeném deníku běžně dostupném v České republice. Informace o SPP se zveřejňují též prostřednictvím systémů Reuters a Telerate na stránkách České národní banky.
23. Doplnky a změny těchto emisních podmínek se vztahují pouze na emise vydané po zveřejnění těchto doplňků a změn.
24. Tyto emisní podmínky nabývají účinnosti dnem 1. ledna 1997 a vztahují se na emise vydané po tomto datu.