

**Regulamin
pełnienia funkcji
Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych
z dnia 19 października 2004 r.**

Cele systemu Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych

Funkcjonowanie systemu Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych jest konsekwencją realizacji zadań wynikających ze „Strategii zarządzania długiem sektora finansów publicznych”, corocznie opracowywanych przez Ministra Finansów na podstawie art. 38 ustawy z dnia 26 listopada 1998 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2003 r. Nr 15, poz. 148, z późn. zm.). System DSPW powinien przyczyniać się do poprawy płynności, przejrzystości i efektywności rynku skarbowych papierów wartościowych, poprzez:

- obniżanie kosztów obsługi długu publicznego,
- stworzenie stabilnych warunków dla finansowania potrzeb pożyczkowych budżetu Państwa.

Funkcjonowanie systemu powinno mieć także pozytywny wpływ na polski rynek finansowy poprzez:

- rozwój i zwiększenie płynności rynku wtórnego polskich papierów skarbowych, a w szczególności jego najbardziej przejrzystej formy, tj. MTS Poland,
- umacnianie pozycji banków i instytucji finansowych, które w największym stopniu przyczyniają się do rozwoju rynku polskich papierów skarbowych,
- zapewnienie mechanizmu uzyskiwania ciągłej rynkowej wyceny polskiego długu.

Środkami służącymi do osiągnięcia przedstawionych powyżej celów powinny być w szczególności:

- podniesienie rangi statusu DSPW, poprzez zapewnienie bankom posiadającym ten status dodatkowych możliwości zawierania transakcji na rynku finansowym (poza wyłącznym dostępem do rynku pierwotnego),
- zwiększenie konkurencji pomiędzy bankami startującymi w konkursie na DSPW poprzez uwzględnianie pozycji rankingowej banków DSPW w procesie wyboru kontrahentów do przeprowadzania indywidualnych operacji z Ministrem Finansów.

Rozdział I. Postanowienia ogólne

§ 1.

Regulamin określa zasady pełnienia funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych, a w szczególności:

- 1) obowiązki i uprawnienia Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych;
- 2) obowiązki i uprawnienia Ministra Finansów;
- 3) zasady wyboru Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych.

§ 2.

Ilekrót w Regulaminie jest mowa o:

- 1) Ministrze - rozumie się przez to Ministra Finansów;
- 2) NBP – rozumie się przez to Narodowy Bank Polski;
- 3) KDPW – rozumie się przez to Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;

- 4) „MTS-CeTO” – rozumie się przez to spółkę MTS-CeTO S.A, prowadzącą MTS Poland;
- 5) DSPW - rozumie się przez to Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych;
- 6) kandydata na DSPW – rozumie się przez to bank ubiegający się o status DSPW, który spełnił warunki określone w regulaminie i który został dopuszczony do udziału w konkursie przez Ministra;
- 7) Radzie Uczestników Rynku SPW – rozumie się przez to zespół, w skład którego wchodzi przedstawiciele DSPW, NBP, KDPW oraz MTS-CeTO. Rada jest zespołem opiniodawczo-doradczym funkcjonującym przy Ministrze;
- 8) SPW - rozumie się przez to skarbowe papiery wartościowe oferowane na rynku krajowym, z wyłączeniem obligacji sprzedawanych w sieci detalicznej oraz obligacji DK0809;
- 9) MTS Poland - rozumie się przez to formę elektronicznego obrotu SPW wskazaną przez Ministra;
- 10) IAD - rozumie się przez to Indeks Aktywności Dealerskiej;
- 11) Fixingu SPW - rozumie się przez to działania podejmowane w celu ustalenia kursu fixingowego i informacyjnego dla ofert kupna i sprzedaży zgodnie z Regulaminem Fixingu SPW określonym przez NBP w porozumieniu z Ministrem;
- 12) spread – rozumie się przez to różnicę pomiędzy określoną przez DSPW lub kandydata na DSPW ceną kupna i sprzedaży danego SPW, obliczaną zgodnie z zasadami obowiązującymi na MTS Poland;
- 13) emisjach bazowych – rozumie się przez to określone przez Ministra, po zasięgnięciu opinii Rady Uczestników Rynku SPW, emisje SPW, w szczególności dotyczące obligacji o stałym dochodzie i terminie wykupu nie krótszym niż jeden rok oraz wartości nominalnej nie mniejszej niż 2,5 mld zł;
- 14) rozporządzeniu – rozumie się przez to rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 26 kwietnia 1999 r. w sprawie warunków emitowania obligacji skarbowych oferowanych na przetargach (Dz. U. 38, poz. 368, z późn. zm.);
- 15) przetargu – rozumie się przez to przetargi w rozumieniu § 5 rozporządzenia;
- 16) przetargu odkupu - rozumie się przez to przetarg w rozumieniu §18 rozporządzenia;
- 17) przetargu zamiany – rozumie się przez to przetarg w rozumieniu §14a–14h rozporządzenia;
- 18) przetargu uzupełniającym – rozumie się przez to przetarg w rozumieniu §12a–12g rozporządzenia;
- 19) uczestniku rozliczającym – rozumie się przez to instytucję rozliczającą transakcje na SPW zawarte przez DSPW lub kandydatów na DSPW, która jest posiadaczem rachunków papierów wartościowych lub kont depozytowych bonów skarbowych prowadzonych w NBP lub rachunków lub kont depozytowych prowadzonych w KDPW;
- 20) „FRA (Forward Rate Agreement)” – rozumie się przez to jeden z typów transakcji służących zabezpieczeniu stopy procentowej;
- 21) „IRS (Interest Rate Swap)” – rozumie się przez to transakcje polegające na wymianie płatności odsetkowych w jednej walucie pomiędzy dwoma partnerami;
- 22) bank zagraniczny – rozumie się przez to bank lub instytucję kredytową z siedzibą poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej;

- 23) bank krajowy – rozumie się przez to bank lub oddział instytucji kredytowej z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Rozdział II. Obowiązki i uprawnienia DSPW

§ 3.

1. DSPW są zobowiązani do uczestniczenia w przetargach obligacji skarbowych, o których mowa w § 2 pkt 15, organizowanych przez NBP w imieniu Ministra.
2. DSPW są zobowiązani do nabycia nie mniej niż 4% łącznej wartości nominalnej SPW sprzedanych na wszystkich przetargach w ciągu kwartału.
3. Niespełnienie warunku o którym mowa w ust. 1, skutkuje pomniejszeniem oceny okresowej danego DSPW, o której mowa w §17 ust.1 o 1 - 5 punktów.
4. Niespełnienie warunku, o którym mowa w ust. 2, skutkuje pomniejszeniem oceny okresowej danego DSPW, o której mowa w §17 ust.1 o 1 - 5 punktów. Ponowne niespełnienie tego warunku w jednym z kolejnych okresów oceny skutkuje ponownym pomniejszeniem oceny okresowej, o której mowa w §17 ust. 1 o 1 - 5 punktów oraz może skutkować wypowiedzeniem przez Ministra umowy o pełnienie funkcji DSPW, w trybie natychmiastowym.
5. Zasady pomniejszania oceny, o których mowa w ust. 3, określa pkt 1 załącznika nr 1 do regulaminu.
6. Zasady pomniejszania oceny, o których mowa w ust. 4, określa pkt 2 załącznika nr 1 do regulaminu.

§ 4.

- 1 DSPW są zobowiązani do uczestniczenia w codziennych sesjach fixingowych SPW, organizowanych przez NBP i przeprowadzanych na MTS Poland zgodnie z regulaminem Fixingu SPW.
2. Lista SPW objętych fixingiem jest ustalana przez Ministra.
3. Brak kwotowania SPW w sesji fixingowej może skutkować nałożeniem upomnienia przez Ministra. Każdorazowe upomnienie powoduje pomniejszenie oceny okresowej danego DSPW, o której mowa w §17 ust.1 o 1-5 punktów.
4. Zasady pomniejszania oceny, o których mowa w ust. 3, określa pkt 3 załącznika nr 1 do regulaminu.

§ 5.

1. DSPW lub kandydaci na DSPW są zobowiązani do kwotowania SPW na MTS Poland, poprzez podawanie cen kupna i sprzedaży, zgodnie z zasadami obowiązującymi na MTS Poland, w szczególności emisji bazowych. Minimalny dzienny czas kwotowania każdej emisji bazowej przez danego DSPW lub kandydata na DSPW wynosi 5 godzin.
2. DSPW lub kandydaci na DSPW są zobowiązani do zawierania transakcji na MTS Poland zgodnie z przyjętą ceną podaną w sposób, o którym mowa w ust. 1, oraz o wartości nominalnej podanej w kwotowaniu.
3. DSPW lub kandydaci na DSPW są zobowiązani kwotować emisje bazowe nie przekraczając maksymalnego spreadu. Poziomy maksymalnych spreadów, po zasięgnięciu opinii Rady Uczestników Rynku SPW oraz po uzyskaniu akceptacji Ministra, ustala MTS-CeTO.
4. Wartość nominalna kwotowania dla emisji bazowych oraz pozostałych emisji SPW jest określona zgodnie z zasadami obowiązującymi na MTS Poland.

5. Informacja o kwotowaniach i transakcjach na MTS Poland może być zamieszczana w serwisach informacyjnych w trybie określonym przez Ministra w uzgodnieniu z Radą Uczestników Rynku SPW.

§ 6.

DSPW lub kandydaci na DSPW są ponadto zobowiązani do:

- 1) rzetelnego wypełniania obowiązków wynikających z uczestnictwa w systemach depozytowo-rozliczeniowych;
- 2) współpracy z Ministrem w zakresie budowy przejrzystego i efektywnego rynku SPW;
- 3) działania na rzecz rozszerzania udziału inwestorów nie będących bankami;
- 4) promowania rynku SPW oraz innych instrumentów dłużnych.

§ 7.

1. DSPW są uprawnieni do:

- 1) wyłącznego składania ofert na przetargach, o których mowa w § 2 pkt 15;
- 2) zakupów (wyłącznie przez tych DSPW, których oferty zostały przyjęte na przetargu), na przetargu uzupełniającym;
- 3) wyłącznego składania ofert na przetargach odkupu i zamiany obligacji;
- 4) wyłącznego składania ofert na przetargach bonów skarbowych, o których mowa w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 26 sierpnia 1999 r. w sprawie warunków emitowania bonów skarbowych (Dz. U. Nr 74, poz. 831, z późn. zm.), na zasadach i warunkach w nim określonych;
- 5) pierwszeństwa w przeprowadzaniu indywidualnych operacji z Ministrem:
 - a) wykonywania transakcji zabezpieczających,
 - b) zawierania transakcji warunkowych typu repo oraz buy-sell-back,
 - c) transakcji związanych z emisjami prywatnymi (ang. *private placement*) (wraz z transakcjami zabezpieczającymi),
 - d) innych transakcji rynku finansowego określonych przez Ministra;
- 6) wyłącznego uczestniczenia w codziennych sesjach fixingowych SPW.

2. Na przetargach, o których mowa w § 7 ust.1 pkt 2, zakup skarbowych papierów wartościowych przez poszczególnych DSPW następuje proporcjonalnie do wartości SPW nabytych przez nich na przetargu.

3. Proporcjonalny udział, zwany dalej „udziałem”, oblicza się jako procentowy udział danego DSPW w zakupie ogółem na danym przetargu, po wyłączeniu zakupów dokonanych przez DSPW, którzy zrezygnowali z udziału w przetargu uzupełniającym.

4. W przypadku, gdy wartość oferty zgłoszonej na przetargu uzupełniającym przez danego DSPW jest niższa od wartości będącej iloczynem udziału i wartości podaży na przetargu uzupełniającym, nieprzydzielone mu SPW o wartości stanowiącej różnicę pomiędzy tymi wielkościami zostaną rozdzielone proporcjonalnie pomiędzy pozostałych DSPW, przy czym przydział przedmiotowych SPW nastąpi z wykorzystaniem udziału, obliczonego analogicznie jak w ust. 3, po wyłączeniu zakupów dokonanych przez DSPW rezygnującego z zakupu SPW o pełnej przysługującej mu wartości.

5. W przypadku, gdy łączna wartość ofert zgłoszonych przez DSPW na przetargu uzupełniającym jest niższa od podaży na przetargu uzupełniającym, oferty poszczególnych DSPW są realizowane w całości.

6. Operacje, o których mowa § 7 ust.1 pkt 5 lit. a, c, d dotyczą aktywności Ministra na rynku SPW denominowanych w złotych. W przypadku, gdy zamiar zawarcia transakcji z Ministrem na takich samych warunkach zgłoszą także banki nie posiadające statusu DSPW, o wyborze

kontrahenta do zawarcia transakcji decydować będzie posiadanie statusu DSPW, a w szczególności pozycja w rankingu w ostatniej ocenie okresowej, o której mowa w § 17.

7. W przypadku zawierania transakcji, o których mowa w § 7 ust.1 pkt 5 lit. b, na MTS Poland, decydującym kryterium wyboru kontrahenta będzie poziom uzyskanych kwotowań. W przypadku uzyskania takich samych kwotowań od dwóch lub więcej banków, o wyborze kontrahenta decydować będzie miejsce w rankingu w ostatniej ocenie okresowej, o której mowa w § 17.

§ 8.

DSPW, w okresie obowiązywania umowy o pełnienie funkcji DSPW, przysługuje wyłączne prawo do używania tytułu „Dealer Skarbowych Papierów Wartościowych”.

Rozdział III. Obowiązki i uprawnienia Ministra.

§ 9.

1. Minister jest zobowiązany do sporządzania wykazów emisji bazowych, a także sporządzania wykazu SPW objętych fixingiem i podawania, co najmniej raz w roku, tych informacji do wiadomości publicznej w sposób, o którym mowa w § 19.

2. Wykaz emisji bazowych oraz wykaz SPW objętych fixingiem określa Minister po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Uczestników Rynku SPW.

3. Minister jest zobowiązany do podawania do wiadomości publicznej kalendarza emisji wg następującego harmonogramu:

- 1) raz do roku - plan emisji na następny rok kalendarzowy, obejmujący: całkowitą wielkość emisji z podziałem na bony i obligacje oraz przewidywane daty przetargów obligacji;
- 2) raz na kwartał - plan emisji obligacji skarbowych na następny kwartał, obejmujący poszczególne rodzaje oferowanych papierów wraz z przedziałowo podanymi kwotami przewidywanej sprzedaży;
- 3) na dwa dni przed dniem przetargu - kwotę emisji obligacji.

§ 10.

1. Minister jest zobowiązany do:

- 1) przeprowadzania przetargów za pomocą systemu elektronicznego;
- 2) podawania w dniu przetargu wyników przetargu nie później niż o godzinie:
 - a) 12:00 dla przetargów,
 - b) 12:30 dla przetargów zamiany i odkupu,
 - c) 14:15 dla przetargów uzupełniających;
- 3) dokonywania oceny rocznej oraz ocen okresowych DSPW oraz kandydatów na DSPW zgodnie z § 17;
- 4) regularnego organizowania spotkań z DSPW w celu:
 - a) rozwiązywania problemów merytorycznych oraz organizacyjno-technicznych związanych z organizacją i funkcjonowaniem rynku SPW oraz systemu DSPW,
 - b) omawiania polityki emisyjnej, planów finansowania potrzeb pożyczkowych budżetu państwa, koniunktury na rynkach finansowych.

2. Obowiązki, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2, nie dotyczą zdarzeń nadzwyczajnych lub problemów technicznych, które uniemożliwiają przeprowadzenie przetargu za pomocą systemu elektronicznego lub podanie wyników przetargu we wskazanych terminach.

3. W przypadku niemożliwości przeprowadzenia przetargu za pomocą systemu elektronicznego, przetarg jest przeprowadzany z wykorzystaniem alternatywnych środków przekazywania danych.
4. W przypadku wystąpienia problemów technicznych lub zdarzeń nadzwyczajnych, Minister podaje w komunikacie czas publikacji wyników oraz informację na temat przyczyn opóźnienia publikacji wyników. Komunikat ten powinien być opublikowany nie później, niż w terminie pierwotnie przewidzianym dla publikacji wyników przetargu.
5. Aktualna godzina publikacji wyników przetargu jest podawana do publicznej wiadomości w sposób, o którym mowa w § 19 ust.1.

§ 11.

Minister oraz NBP, na podstawie udzielonego w umowie o pełnienie funkcji DSPW upoważnienia, ma prawo do dokonywania, w siedzibie DSPW lub uczestnika rozliczającego, weryfikacji informacji i danych przekazywanych Ministrowi w związku z pełnieniem funkcji DSPW. Niezależnie od tego, DSPW upoważnia Ministra do podejmowania innych, uznanych przez Ministra za niezbędne, czynności weryfikacyjno-kontrolnych, dotyczących działań DSPW związanych z wykonywaniem funkcji DSPW.

§ 12.

1. W przypadku uchybień w wykonywaniu postanowień regulaminu w sprawie pełnienia funkcji DSPW, Minister ma obowiązek, po uprzednim rozpatrzeniu wyjaśnień DSPW, niezwłocznego pisemnego upomnienia DSPW ze wskazaniem przyczyny upomnienia. Nieprzedstawienie wyjaśnienia możliwego do zaakceptowania przez Ministra spowoduje pomniejszenie oceny okresowej, o której mowa §17 ust.1, o 1-2 punkty.
2. W razie rażącego naruszenia obowiązków DSPW, Minister może pozbawić funkcji DSPW, poprzez rozwiązanie umowy w trybie natychmiastowym. Informacje o wykluczeniu poszczególnych podmiotów z systemu DSPW będą podawane przez Ministra do wiadomości publicznej w sposób, o którym mowa w § 19.
3. W przypadku rozwiązania umowy w trybie natychmiastowym, Minister może zawrzeć umowę o pełnienie funkcji DSPW z bankiem, który w ostatnim konkursie na DSPW osiągnął największą liczbę punktów w ocenie rocznej, spośród banków, które nie uzyskały statusu DSPW. Umowa z tym bankiem jest zawierana na okres do końca roku kalendarzowego. Informacje o podpisaniu umowy z nowym DSPW będą podawane przez Ministra do wiadomości publicznej w sposób, o którym mowa w § 19.

Rozdział IV. Zasady wyboru DSPW

§ 13.

1. Minister organizuje konkurs na DSPW, w którym uczestniczą banki ubiegające się o funkcję DSPW.
2. Warunkami przystąpienia do konkursu na pełnienie funkcji DSPW przez bank krajowy lub zagraniczny są:
 - 1) posiadanie rachunków papierów wartościowych lub kont depozytowych bonów skarbowych prowadzonych w NBP oraz rachunków i kont depozytowych prowadzonych w KDPW, lub wskazanie uczestnika rozliczającego transakcje, oraz przedstawienie oświadczenia o zgodzie na przekazywanie przez uczestnika rozliczającego danych dotyczących aktywności na rynku finansowym banku

- ubiegającego się o status DSPW w zakresie niezbędnym do oceny tego banku w konkursie na pełnienie funkcji DSPW;
- 2) złożenie oświadczenia właściwego uczestnika rozliczającego, wg wzoru określonego w załączniku nr 3.2, zawierającego zgodę tego uczestnika na przekazywanie danych dotyczących aktywności banku na rynku finansowym oraz na kontrolę i weryfikację tych danych przez Ministra, NBP i KDPW;
 - 3) złożenie oświadczenia zawierającego dane o:
 - a) posiadanym ratingu kredytowym,
 - b) wysokości kapitałów własnych,
 - c) poziomie wskaźnika wypłacalności,
 - d) doświadczeniu w prowadzeniu operacji z wykorzystaniem polskich papierów skarbowych, w szczególności o wartości posiadanego portfela obligacji i jego zmianach w ciągu ostatnich 3 lat,
 - e) posiadanej bazie inwestorów, w szczególności wskazanie typów obsługiwanych inwestorów z uwzględnieniem podziału na poszczególne rodzaje inwestorów (fundusze emerytalne, fundusze inwestycyjne, firmy ubezpieczeniowe, fundusze hedgingowe, pozostali inwestorzy);
 - 4) uczestnictwo w MTS Poland lub złożenie deklaracji przystąpienia do MTS Poland.
3. Warunkiem przystąpienia do konkursu na pełnienie funkcji DSPW przez bank zagraniczny jest dodatkowo pełnienie funkcji dealera skarbowych/rządowych papierów wartościowych w co najmniej jednym kraju członkowskim OECD.
4. Wzór oświadczenia, o którym mowa w ust. 2 pkt 3, określa załącznik nr 2.1 do regulaminu.

§ 14.

1. Bank, który zamierza ubiegać się o uzyskanie statusu DSPW powinien przedłożyć Ministrowi pisemną deklarację o zamiarze uczestnictwa w konkursie oraz oświadczenie o spełnianiu warunków, o których mowa w § 13 ust. 2 i 3, według wzorów określonych w załącznikach nr 2 i 3.
2. Deklaracja, o której mowa w ust. 1, jest podstawą rozpoczęcia oceny banku, ubiegającego się o status DSPW i oznacza przyjęcie zobowiązań, o których mowa w § 5 i 6 oraz akceptację postanowień § 11 i 12 regulaminu.
3. Minister zastrzega sobie prawo zweryfikowania przedstawionego oświadczenia oraz odrzucenia deklaracji, w przypadku niespełnienia warunków, o których mowa w § 13 ust. 2 i 3 regulaminu.
4. W przypadku niewypełnienia zobowiązań, o których mowa w ust. 2, Minister zastrzega sobie prawo do wykluczenia banku z konkursu na pełnienie funkcji DSPW.

§ 15.

1. Każdy z DSPW lub kandydatów na DSPW podlega ocenie według kryteriów określonych w regulaminie.
2. Podstawą oceny DSPW lub kandydatów na DSPW jest IAD, obliczany jako udział:
 - 1) wartości nominalnej obrotów bonami skarbowymi zrealizowanych przez bank w ramach transakcji zawartych z innymi bankami, w których bank jest stroną przyjmującą cenę kwotowaną przez inny bank na MTS Poland, w stosunku do łącznej wartości nominalnej takich obrotów, zrealizowanych w ramach takich transakcji przez DSPW oraz kandydatów na DSPW na MTS Poland; ocena jest dokonywana według następującej skali:
 - a) powyżej 0% do 2% włącznie – 1 punkt,
 - b) powyżej 2% do 4% włącznie – 2 punkty,
 - c) powyżej 4% do 6% włącznie – 3 punkty,

- d) powyżej 6% do 8% włącznie – 4 punkty,
- e) powyżej 8% do 10% włącznie – 5 punktów,
- f) powyżej 10% – 6 punktów;

2) wartości nominalnej obrotów bonami skarbowymi zrealizowanych przez bank w ramach transakcji zawartych z innymi bankami, w których bank jest stroną kwotującą cenę na MTS Poland, w stosunku do łącznej wartości nominalnej takich obrotów, zrealizowanych w ramach takich transakcji przez DSPW oraz kandydatów na DSPW na MTS Poland; ocena jest dokonywana według następującej skali:

- a) powyżej 0% do 2% włącznie – 2 punkty,
- b) powyżej 2% do 4% włącznie – 4 punkty,
- c) powyżej 4% do 6% włącznie – 6 punktów,
- d) powyżej 6% do 8% włącznie – 8 punktów,
- e) powyżej 8% do 10% włącznie – 10 punktów,
- f) powyżej 10% – 12 punktów;

3) wartości nominalnej obrotów obligacjami skarbowymi zrealizowanych przez bank w ramach transakcji, w których bank jest stroną przyjmującą cenę kwotowaną przez inny bank na MTS Poland, z wyłączeniem transakcji warunkowych, w stosunku do łącznej wartości nominalnej takich obrotów zrealizowanych w ramach takich transakcji przez DSPW oraz kandydatów na DSPW na MTS Poland; ocena jest dokonywana według następującej skali:

- a) powyżej 0% do 2% włącznie - 3 punkty,
- b) powyżej 2% do 4% włącznie – 5 punktów,
- c) powyżej 4% do 6% włącznie – 7 punktów,
- d) powyżej 6% do 8% włącznie – 9 punktów,
- e) powyżej 8% do 10% włącznie – 11 punktów,
- f) powyżej 10% – 13 punktów;

4) wartości nominalnej obrotów obligacjami skarbowymi zrealizowanych przez bank w ramach transakcji, w których bank jest stroną kwotującą cenę na MTS Poland pomiędzy bankami, z wyłączeniem transakcji warunkowych, w stosunku do łącznej wartości nominalnej takich obrotów zrealizowanych w ramach takich transakcji przez DSPW oraz kandydatów na DSPW na MTS Poland; ocena jest dokonywana według następującej skali:

- a) powyżej 0% do 2% włącznie - 6 punktów,
- b) powyżej 2% do 4% włącznie – 10 punktów,
- c) powyżej 4% do 6% włącznie – 14 punktów,
- d) powyżej 6% do 8% włącznie – 18 punktów,
- e) powyżej 8% do 10% włącznie – 22 punkty,
- f) powyżej 10% – 26 punktów;

5) wartości nominalnej obrotów obligacjami skarbowymi zrealizowanych przez bank w ramach transakcji repo, buy-sell back i sell-buy back, zawartych na MTS Poland w stosunku do łącznej wartości nominalnej takich obrotów zrealizowanych przez DSPW oraz kandydatów na DSPW na MTS Poland, ocena jest dokonywana według następującej skali:

- a) powyżej 0% do 2% włącznie - 3 punkty,
- b) powyżej 2% do 4% włącznie – 5 punktów,
- c) powyżej 4% do 6% włącznie – 7 punktów,
- d) powyżej 6% do 8% włącznie – 9 punktów,
- e) powyżej 8% do 10% włącznie – 11 punktów,
- f) powyżej 10% – 13 punktów;

6) wartości nominalnej bonów skarbowych sprzedanych i zakupionych w transakcjach banku z rezydentami nie będącymi bankami w stosunku do łącznej wartości nominalnej takich

transakcji zrealizowanych przez DSPW oraz kandydatów na DSPW, ocena jest dokonywana według następującej skali:

- a) powyżej 0% do 2% włącznie - 2 punkty,
- b) powyżej 2% do 4% włącznie – 4 punkty,
- c) powyżej 4% do 6% włącznie – 6 punktów,
- d) powyżej 6% do 8% włącznie – 8 punktów,
- e) powyżej 8% do 10% włącznie – 10 punktów,
- f) powyżej 10% – 12 punktów;

7) wartości nominalnej obligacji skarbowych sprzedanych i zakupionych w transakcjach banku z rezydentami nie będącymi bankami w stosunku do łącznej wartości nominalnej takich transakcji zrealizowanych przez DSPW oraz kandydatów na DSPW, ocena jest dokonywana według następującej skali:

- a) powyżej 0% do 2% włącznie - 2 punkty,
- b) powyżej 2% do 4% włącznie – 4 punkty,
- c) powyżej 4% do 6% włącznie – 6 punktów,
- d) powyżej 6% do 8% włącznie – 8 punktów,
- e) powyżej 8% do 10% włącznie – 10 punktów,
- f) powyżej 10% – 12 punktów;

8) wartości nominalnej obrotów zrealizowanych przez bank na rynku FRA na złotego oraz rynku kontraktów terminowych na obligacje zorganizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w stosunku do łącznej wartości nominalnej obrotów zrealizowanych na tych rynkach przez DSPW oraz kandydatów na DSPW; ocena jest dokonywana według następującej skali:

- a) powyżej 0% do 2% włącznie – 0,5 punktu,
- b) powyżej 2% do 4% włącznie – 1 punkt,
- c) powyżej 4% do 6% włącznie – 1,5 punktu,
- d) powyżej 6% do 8% włącznie – 2 punkty,
- e) powyżej 8% do 10% włącznie – 2,5 punktu,
- f) powyżej 10% – 3 punkty;

9) wartości nominalnej obrotów zrealizowanych przez bank na rynku kontraktów IRS na złotego w stosunku do łącznej wartości nominalnej obrotów zrealizowanych na tym rynku przez DSPW oraz kandydatów na DSPW; ocena jest dokonywana według następującej skali:

- a) powyżej 0% do 2% włącznie – 0,5 punktu,
- b) powyżej 2% do 4% włącznie – 1 punkt,
- c) powyżej 4% do 6% włącznie – 1,5 punktu,
- d) powyżej 6% do 8% włącznie – 2 punkty,
- e) powyżej 8% do 10% włącznie – 2,5 punktu,
- f) powyżej 10% – 3 punkty;

3. Ocena okresowa, oprócz IAD, obejmuje również ocenę DSPW lub kandydatów na DSPW pod względem:

- 1) liczby emisji obligacji innych niż emisje bazowe, będących przedmiotem transakcji zawartych na MTS Poland – max. 3 pkt;
- 2) współpracy z Ministrem, w szczególności w zakresie:
 - a) konstrukcji nowych instrumentów,
 - b) polityki emisyjnej,
 - c) miejsca prowadzenia działalności dealerskiej przez danego DSPW lub kandydata na DSPW,- max. 6 pkt.

4. Szczegółowe zasady oceny, o której mowa w ust. 3, określa pkt 4 i 5 załącznika nr 1 do regulaminu.

§ 16.

1. Wartość SPW zakupionych przez poszczególnych DSPW, o której mowa w § 3 ust. 2, jest wyliczana z uwzględnieniem sumy SPW zakupionych przez DSPW. Wyliczenia są dokonywane na podstawie danych NBP i KDPW. W wyliczeniach nie uwzględnia się transakcji nierozliczonych.
2. Kryteria, o których mowa w § 15 ust. 2 pkt 1-5, obliczane są w oparciu o dane MTS-CeTO.
3. Kryteria, o których mowa w § 15 ust. 2 pkt 6-7, obliczane są w oparciu o dane sporządzane wg wzoru określonego w załączniku nr 4.1 do regulaminu i przesyłane przez:
 - 1) KDPW i NBP w zakresie transakcji, których rozliczenie nastąpiło odpowiednio w KDPW lub NBP;
 - 2) Uczestnika rozliczającego w zakresie transakcji, których rozliczenie nastąpiło poza KDPW i NBP. Dane te uczestnik rozliczający przesyła Ministrowi.
4. Kryteria, o których mowa w § 15 ust. 2 pkt 8, obliczane są w oparciu o dane przesyłane Ministrowi przez:
 - 1) DSPW lub kandydata na DSPW wg wzoru określonego w załączniku nr 4.2 do regulaminu, w zakresie transakcji na rynku kontraktów FRA;
 - 2) Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w zakresie transakcji na rynku kontraktów terminowych na obligacje wg wzoru określonego w załączniku nr 4.3 do regulaminu.
5. Kryteria, o których mowa w § 15 ust. 2 pkt 9, obliczane są w oparciu o dane przesyłane Ministrowi przez DSPW lub kandydata na DSPW wg wzoru określonego w załączniku nr 4.2 do regulaminu.
6. Dane o których mowa w § 15 ust. 2 pkt 8 – 9 przesyłane są Ministrowi do 14 dnia po zakończeniu każdego miesiąca.
7. W kryteriach, określonych w §15 ust. 2 oraz 15 ust. 3 pkt 1, nie uwzględnia się transakcji zawartych z Ministrem, NBP lub podmiotami działającymi w imieniu tych instytucji.
8. W kryteriach określonych w §15 uwzględnia się tylko transakcje rozliczone.
9. Wyliczenie wartości poszczególnych udziałów jest dokonywane z dokładnością do 2 miejsc po przecinku, przy zastosowaniu następującej zasady zaokrąglenia:
 - 1) w dół – dla wartości mniejszych od 5;
 - 2) w górę - dla wartości większych lub równych 5.

§ 17.

1. Ocena okresowa jest dokonywana co kwartał wg IAD określonego w rozdziale IV regulaminu i jest sumą punktów uzyskanych w ramach IAD oraz punktów ujemnych, o których mowa w § 3 ust. 3, § 4 ust. 3 oraz § 12 ust. 1.
2. Ocena roczna jest ustalana jako średnia arytmetyczna ocen okresowych w okresie konkursowym, o którym mowa w deklaracji uczestnictwa w konkursie.
3. Ocena roczna może być pomniejszona zgodnie z § 3 ust. 3, § 4 ust. 3 oraz § 12 ust. 1 także po zakończeniu okresu konkursu, do czasu ogłoszenia jego wyników.

§ 18.

1. Minister zawiera umowy o pełnienie funkcji DSPW na okres jednego roku z tymi kandydatami na DSPW, którzy osiągnęli największą liczbę punktów w ocenie rocznej.
2. Lista banków, z którymi Minister zawarł umowy o pełnienie funkcji DSPW, jest podawana do publicznej wiadomości w sposób, o którym mowa w § 19.

§ 19.

1. Minister ogłasza ranking DSPW oraz kandydatów na DSPW w serwisach informacyjnych oraz w serwisie internetowym Ministerstwa Finansów, po dokonaniu oceny okresowej i rocznej oraz po każdorazowej zmianie listy, o której mowa w § 18 ust. 2.

2. Minister przesyła informację umożliwiającą każdemu DSPW lub kandydatowi na DSPW ocenę swojej pozycji w konkursie na DSPW. Informacja ta zawiera, w szczególności miejsce i liczbę zdobytych punktów w danym kwartale, w czasie trwania konkursu.

Rozdział V. Postanowienia przejściowe i końcowe.

§ 20.

Prawo do uczestniczenia w przetargach SPW może posiadać również bank państwowy, z którym Minister podpisze umowę przyznającą prawo uczestniczenia w przetargach.

§ 21.

W przypadku zmian w regulaminie Minister jest zobowiązany do poinformowania o nich DSPW oraz kandydatów na DSPW, co najmniej na dwa tygodnie przed ich wejściem w życie.

§ 22.

Regulamin wchodzi w życie z dniem 1 grudnia 2004 r.

MINISTER FINANSÓW

**Załącznik nr 1 do regulaminu
pełnienia funkcji DSPW z dnia
19 października 2004 r.**

1. Punkty ujemne, o których mowa w § 3 ust. 3, przyznawane są według następujących zasad:
Bank otrzymuje punkty ujemne, gdy w kwartale był nieobecny na:

- 1) jednym przetargu – 1 pkt;
- 2) dwóch przetargach – 2 pkt;
- 3) trzech przetargach – 3 pkt;
- 4) czterech przetargach – 4 pkt;
- 5) pięciu przetargach – 5 pkt.

2. Punkty ujemne, o których mowa w § 3 ust. 4, przyznawane są według następujących zasad:
Bank otrzymuje punkty ujemne, gdy w kwartale jego udział w zakupie SPW na przetargach wyniósł:

- 1) powyżej 3,5% i poniżej 4% - 1 pkt;
- 2) powyżej 3% do 3,5% włącznie – 2 pkt;
- 3) powyżej 2,5% do 3% włącznie – 3 pkt;
- 4) powyżej 2% do 2,5% włącznie – 4 pkt;
- 5) do 2 % włącznie – 5 pkt.

3. Punkty ujemne, o których mowa w § 4 ust. 3, przyznawane są według następujących zasad:
Bank otrzymuje punkty ujemne, gdy wskaźnik kwotowań na fixingu wynosi:

- 1) powyżej 93% i poniżej 95% – 1 pkt;
- 2) powyżej 91% do 93% włącznie – 2 pkt;
- 3) powyżej 89% do 91% włącznie – 3 pkt;
- 4) powyżej 87% do 89% włącznie – 4 pkt;
- 5) poniżej 87% – 5 pkt.

4. Punkty, o których mowa w § 15 ust.3 pkt 1, przyznawane są wg następujących zasad:
Bank otrzymuje punkty dodatnie, gdy w rankingu banków utworzonym na podstawie liczby emisji obligacji innych niż emisje bazowe, będących przedmiotem zawartych transakcji na MTS Poland zajął pozycję:

- 1) pierwszą i drugą – 3 pkt;
- 2) trzecią i czwartą – 2 pkt;
- 3) piątą i szóstą – 1 pkt.

5. Punkty, o których mowa w § 15 ust. 3 pkt 2, przyznawane są wg następujących zasad:
Bank otrzymuje punkty dodatnie za współpracę z Ministrem w następujących obszarach:

- 1) współpraca z Ministrem w zakresie konstrukcji nowych instrumentów –2 pkt;
- 2) współpraca z Ministrem w zakresie polityki emisyjnej – 2 pkt;
- 3) miejsce prowadzenia działalności dealerskiej przez danego DSPW lub kandydata na DSPW w Polsce – 2 pkt.

**Załącznik nr 2 do regulaminu
pełnienia funkcji DSPW z dnia
19 października 2004 r.**

Załącznik 2.1

(pieczęć firmowa banku)

OŚWIADCZENIE

Stosownie do postanowień § 13 ust. 2 pkt 3 regulaminu, bank(nazwa)..... oświadcza że wg stanu na koniec 2003 r. bank...(nazwa).... posiadał:

- 1) rating kredytowy na poziomie.....;
- 2) kapitały własne na poziomie.....;
- 3) współczynnik wypłacalności na poziomie.....

Jednocześnie informujemy, że wartość portfela polskich obligacji skarbowych wynosiła:

- 1) wg stanu na koniec września 2004 r. -.....mln zł;
- 2) wg stanu na koniec grudnia 2003 r. -mln zł;
- 3) wg stanu na koniec grudnia 2002 r. -mln zł.

Informujemy ponadto, że bank.....(nazwa).....obsługuje inwestorów zaliczanych do następujących grup:

- 1) fundusze emerytalne - mln zł (wartość obligacji zarejestrowanych na rachunku w naszym banku);
- 2) fundusze inwestycyjne - mln zł (wartość obligacji zarejestrowanych na rachunku w naszym banku);
- 3) firmy ubezpieczeniowe - mln zł (wartość obligacji zarejestrowanych na rachunku w naszym banku);
- 4) fundusze hedgingowe - mln zł (wartość obligacji zarejestrowanych na rachunku w naszym banku);

pozostali inwestorzy - mln zł (wartość obligacji zarejestrowanych na rachunku w naszym banku).

(pieczęć firmowa banku)

DEKLARACJA

Niniejszym deklarujemy zamiar przystąpienia do konkursu na wybór DSPW na 2006 r. odbywającego się od 1 grudnia 2004 r do dnia 30 września 2005 r. W związku z tym zobowiązujemy się do realizacji postanowień Regulaminu pełnienia funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych, zwanego dalej „regulaminem”, oraz do przekazywania Ministrowi, za pośrednictwem NBP oraz KDPW, informacji, o których mowa w regulaminie.

Jednocześnie wyrażamy zgodę na:

- 1) udostępnianie Ministrowi lub osobom przez niego upoważnionym danych dotyczących skarbowych papierów wartościowych oraz kontraktów terminowych na obligacjach skarbowych przez NBP, KDPW, MTS-CeTO oraz Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- 2) kontrolowanie przez upoważnionych przedstawicieli Ministra oraz NBP w okresie konkursu na pełnienie funkcji DSPW realizacji postanowień regulaminu oraz rzetelności sprawozdań, o których mowa w regulaminie.

Upoważniamy Ministra Finansów i NBP oraz osoby przez nich upoważnione do weryfikacji w siedzibie banku informacji i danych przekazywanych Ministrowi w związku z konkursem na pełnienie funkcji DSPW. W tym celu bank zobowiązuje się udostępniać wszelkie informacje niezbędne dla przeprowadzenia tej weryfikacji. Niezależnie od tego, bank upoważnia Ministra i NBP oraz osoby przez niego upoważnione do podejmowania innych, uznanych za nieodzowne, czynności weryfikacyjno-kontrolnych dotyczących działań banku w zakresie związanym z konkursem na pełnienie funkcji DSPW.

Wyrażamy zgodę na dokonywanie przez Ministra lub osoby przez niego upoważnione oceny realizacji przez bank postanowień wyżej wymienionych przepisów oraz na przyjęcie oceny rocznej określonej w regulaminie, jako oceny uzyskanej w wyniku postępowania kwalifikacyjnego.

*(pieczęcie i podpisy osób
upoważnionych do reprezentowania banku)*

**Załącznik nr 3 do regulaminu
pełnienia funkcji DSPW z dnia
19 października 2004 r.**

Załącznik 3.1

(pieczęć firmowa banku)

OŚWIADCZENIE

Niniejszym informujemy, że uczestnikiem rozliczającym transakcje zawierane przez nasz bank z wykorzystaniem polskich papierów skarbowych jest *(nazwa uczestnika rozliczającego)*.

Jednocześnie wyrażamy zgodę na udostępnianie Ministrowi przez uczestnika rozliczającego danych dotyczących aktywności naszego banku na rynku finansowym w zakresie niezbędnym do oceny w konkursie na pełnienie funkcji DSPW.

*(pieczęcie i podpisy osób
upoważnionych do reprezentowania banku)*

(pieczęć firmowa uczestnika rozliczającego)

OŚWIADCZENIE

Niniejszym oświadczamy, że instytucja..... (nazwa instytucji)..... jest uczestnikiem rozliczającym transakcje zawarte na SPW przez bank.....(nazwa banku).....

Jednocześnie zobowiązujemy się do przekazywania danych dotyczących aktywności banku..... (nazwa banku)..... na rynku finansowym w zakresie niezbędnym do oceny tego banku w konkursie na pełnienie funkcji DSPW.

Ponadto wyrażamy zgodę na dokonywanie przez przedstawicieli Ministerstwa Finansów, NBP i KDPW w naszej siedzibie weryfikacji informacji i danych przekazywanych Ministrowi w związku z uczestnictwem w konkursie na pełnienie funkcji DSPW.

*(pieczęcie i podpisy osób
upoważnionych do reprezentowania uczestnika rozliczającego)*

Załącznik nr 4 do regulaminu pełnienia funkcji DSPW z dnia 19 października 2004 r.

Załącznik 4.1 a

Obroty na rynku wtórnym obligacji skarbowych (bez MTS Poland) rozliczone przez..... (nazwa DSPW lub kandydata na DSPW) w okresie miesiąca.....* w podziale na grupy inwestorów.

w zł, wg wartości nominalnej

Lp.	Wyszczególnienie	obrót ogółem (4+5+6+7)	obrót z bankami - rezydentami	obrót z rezydentami sektora pozabankowego	obrót z bankami - nierezydentami	obrót z nierezydentami z sektora pozabankowego
	2	3	4	5	6	7
1	obrót na rynku wtórnym ogółem (2+3+4+5)					
	w tym:					
2	repo					
3	buy-sell back i sell-buy back					
4	kupno i sprzedaż					
5	inne transakcje					

* transakcje, w których DSPW występuje jako strona rozliczenia (transakcje rozliczone na rachunek własny i transakcje rozliczone na rachunek klientów)

Uwaga: Tabelę sporządza KDPW/NBP na podstawie przesłanych instrukcji rozliczeniowych oraz uczestnik rozliczający w zakresie transakcji rozliczonych za pośrednictwem uczestnika rozliczającego

Załącznik 4.1 b

Obroty na rynku wtórnym bonów skarbowych (bez MTS Poland) rozliczone przez..... (nazwa DSPW lub kandydata na DSPW) w okresie miesiąca.....* w podziale na grupy inwestorów.

w zł, wg wartości nominalnej

Lp.	Wyszczególnienie	obrót ogółem (4+5+6+7)	obrót z bankami - rezydentami	obrót z rezydentami sektora pozabankowego	obrót z bankami - nierezydentami	obrót z nierezydentami z sektora pozabankowego
	2	3	4	5	6	7
1	obrót na rynku wtórnym ogółem (2+3+4+5)					
	w tym:					
2	repo					
3	buy-sell back i sell-buy back					
4	kupno i sprzedaż					
5	inne transakcje					

* transakcje, w których DSPW występuje jako strona rozliczenia (transakcje rozliczone na rachunek własny i transakcje rozliczone na rachunek klientów)

Uwaga: Tabelę sporządza KDPW/NBP na podstawie przesłanych instrukcji rozliczeniowych oraz uczestnik rozliczający w zakresie transakcji rozliczonych za pośrednictwem uczestnika rozliczającego

Załącznik 4.2

Obroty na rynku kontraktów FRA i IRS rozliczonych przez..... (nazwa DSPW lub kandydata na DSPW) w okresie miesiąca.....

w zł, wg wartości nominalnej

Lp	Rodzaj kontraktu	Kwoty zakupione	Kwoty sprzedane	Obroty ogółem
1				
2				

Uwaga: Tabelę sporządza NBP, DSPW lub kandydat na DSPW

Załącznik 4.3

Obroty na rynku kontraktów na obligacje skarbowe rozliczonych przez (nazwa DSPW) w okresie miesiąca

w zł, wg wartości nominalnej

Lp	Nazwa banku	Kod członka giełdy	Wolumen obrotu (sztuk)	Udział w obrotach (%)
1	AAA			
2	BBB			
3	CCC			
...				
N	NNN			
	Banki DSPW ogółem			
	Ogółem cały rynek			

