



06.10.2014

## Система первичных дилеров

Рынок ГЦБ в Республике Молдова организован посредством банков – первичных дилеров, которые заключили с Национальным банком Молдовы (НБМ) соглашение о выполнении функций первичного дилера на рынке государственных ценных бумаг.

Первичные дилеры могут участвовать в аукционах по размещению ГЦБ от своего имени и за свой счет, а также за счет клиентов, по их заявке. Клиентами Первичных дилеров могут быть физические и юридические лица, резиденты или нерезиденты.

НБМ, в соответствии с критериями отбора банков в качестве первичных дилеров и оценки их деятельности, определяет и изменяет список первичных дилеров. НБМ ежеквартально анализирует деятельность первичных дилеров и, в случае не соблюдения критериев, может отменить на время или расторгнуть соглашение о выполнении функции первичного дилера.

## Критерии отбора банков в качестве первичных дилеров и оценки их деятельности

1. Первичные дилеры отбираются для оказания специфических услуг на рынке государственных ценных бумаг, участвуя в аукционах на первичном рынке и осуществляя сделки с ГЦБ на вторичном рынке по цене, которую они обязаны объявлять.

2. Основными обязательствами первичных дилеров являются:

1) действовать в качестве посредника между эмитентом и инвесторами путем распределения купленных ГЦБ, а также способствуя расширению базы инвесторов;

2) обеспечивать ликвидность рынка путем продвижения сделок купли-продажи ГЦБ на вторичном рынке.

3. Для получения и сохранения статуса первичного дилера, банки заявители должны:

1) подать заявку в Национальный банк для получения статуса первичного дилера;

2) заключить с Национальным банком Соглашение о выполнении функций первичного дилера на рынке государственных ценных бумаг (приложение № 3);

3) выполнять установленные в пункте 22 настоящего регламента критерии для получения и сохранения статуса первичного дилера.

4. Национальный банк отбирает первичных дилеров и оценивает их деятельность на первичном и вторичном рынках государственных ценных бумаг на основании следующих критериев:

1) в течение трех месяцев, предшествующих подаче заявки, банк купил на аукционах ГЦБ от своего имени и за свой счет;

2) банк имеет размер необходимого минимального капитала;

3) по отношению к банку не были применены Национальным банком исправительные меры, запрещающие привлечение депозитов;

- 4) имеет текущий счет, открытый в Национальном банке Молдовы;
  - 5) является участником СЗС Национального банка и организовал учет ценных бумаг на втором уровне в соответствии с требованиями Регламента о Системе записей на счетах ценных бумаг (Официальный монитор Республики Молдова, 2012г., № 252-253, ст.1547);
  - 6) имеет отдельные помещения, необходимые для проведения операций с ГЦБ и квалифицированный персонал, имеющий знания и профессиональный опыт необходимые для выполнения функциональных обязанностей;
  - 7) располагает соответствующим техническим оснащением (Bloomberg Professional Service, подключенные к нему программы и информационные устройства, специальные коммуникационные устройства - телефон, факс и др.);
  - 8) разработал и утвердил собственные процедуры по работе с клиентами, учету владений клиентов, внутреннему контролю деятельности с ГЦБ;
  - 9) участвует в аукционах по продаже ГЦБ на первичном рынке следующим образом:
    - а) первичные дилеры, уровень активов которых выше или равен 1.0 млрд. леев, участвуют в каждом аукционе (по каждому коду ISIN) по продаже государственных ценных бумаг;
    - б) первичные дилеры, уровень активов которых ниже 1.0 млрд. леев, участвуют в не менее 50% от общего количества аукционов по продаже государственных ценных бумаг (по каждому коду ISIN), проведенных в течение месяца;
  - 10) покупает в течение каждого квартала ГЦБ в минимальном размере:
    - а) 2.0% от среднеквартального объема, предложенного Министерством финансов на протяжении четырех предыдущих кварталов - для первичных дилеров, уровень активов которых выше или равен 1.0 млрд. леев;
    - б) 1.0% от среднеквартального объема, предложенного Министерством финансов на протяжении четырех предыдущих кварталов - для первичных дилеров, уровень активов которых ниже 1.0 млрд. леев;
  - 11) способствует созданию ликвидности вторичного рынка государственных ценных бумаг, осуществляя ежеквартально сделки в объеме не менее 1.5% от общего объема сделок купли/продажи ГЦБ, осуществленных в предыдущем квартале всеми первичными дилерами (за исключением операций на открытом рынке НБМ);
  - 12) для поддержания вторичного рынка, ежедневно объявляет твердые котировки в минимальном объеме, установленном по своему усмотрению для минимум трех видов ГЦБ недавно размещенных на аукционах первичного рынка или по трем любым видам ГЦБ, находящихся в собственном портфеле.
5. Требования подпунктов 9), 10), 11) и 12) пункта 22 относятся только к периоду деятельности в качестве первичных дилеров.
6. Национальный банк, в соответствии с критериями отбора банков в качестве первичных дилеров и оценки их деятельности, определяет и меняет список первичных дилеров, который публикуется на официальной веб-странице Национального банка. Национальный банк постоянно отслеживает и анализирует ежеквартально деятельность первичных дилеров.

Примечание: Положения Регламента о размещении и выкупе государственных ценных бумаг в форме записей на счетах (утвержден постановлением Административного Совета Национального банка Молдовы № 96 от 17 мая 2013 г и Министерством Финансов Республики Молдова с № 13/2-1/133

## Список первичных дилеров на рынке государственных ценных бумаг

BC „MOLDOVA – AGROINDBANK” S.A.	тел.: 022-22-65-31
BC „VICTORIABANK” S.A.	тел.: 022-57-63-50
BC „Moldindconbank” S.A.	тел.: 022-57-68-37
BC „MOBIASBANCA – Groupe Societe Generale” S.A	тел.: 022-81-23-80
BC „ENERGBANK” S.A.	тел.: 022-26-47-38
BC „EXIMBANK – Gruppo Veneto Banca” S.A.	тел.: 022-30-11-40
„FinComBank” S.A.	тел.: 022-22-00-80
BC „EuroCreditBank” S.A.	тел.: 022-50-01-57
BCR Chişinău S.A.	тел.: 022-85-25-37

Национальный Банк Молдовы

Департамент Рыночных Операций

(контактный тел./факс: 022-21-22-10, 022-22-66-86)

Смотрите также

Метки

[Государственные ценные бумаги](#) <sup>[1]</sup>

[первичные дилеры](#) <sup>[2]</sup>

[ГЦБ](#) <sup>[3]</sup>

[ценные бумаги](#) <sup>[4]</sup>

[критерии отбора банков](#) <sup>[5]</sup>

---

Источник УРЛ:

<http://bnm.md/ru/content/sistema-pervichnyh-dilerov>

Ссылки по теме:

[1] [http://bnm.md/ru/search?hashtags\[0\]=Государственные ценные бумаги](http://bnm.md/ru/search?hashtags[0]=Государственные ценные бумаги)

[2] [http://bnm.md/ru/search?hashtags\[0\]=первичные дилеры](http://bnm.md/ru/search?hashtags[0]=первичные дилеры)

[3] [http://bnm.md/ru/search?hashtags\[0\]=ГЦБ](http://bnm.md/ru/search?hashtags[0]=ГЦБ)

[4] [http://bnm.md/ru/search?hashtags\[0\]=ценные бумаги](http://bnm.md/ru/search?hashtags[0]=ценные бумаги)

[5] [http://bnm.md/ru/search?hashtags\[0\]=критерии отбора банков](http://bnm.md/ru/search?hashtags[0]=критерии отбора банков)