

06.10.2014

Sistemul de dealeri primari

Piața VMS în Republica Moldova este organizată prin intermediul băncilor - Dealeri primari, care au încheiat cu Banca Națională a Moldovei (BNM) acorduri cu privire la îndeplinirea funcțiilor de dealer primar pe piața valorilor mobiliare de stat.

Dealerii primari pot participa la licitațiile de plasare a VMS în numele și din cont propriu, precum și din contul clienților, la cererea acestora. Clienții Dealerilor primari pot fi persoane fizice și juridice, rezidente sau nerezidente.

BNM în conformitate cu criteriile de selectare a băncilor în calitate de dealeri primari și de evaluare a activității lor determină și modifică lista dealerilor primari. BNM, trimestrial, analizează activitatea dealerilor primari și, în caz de nerespectare a criteriilor, poate să suspende pe o perioadă sau rezilia Acordul cu privire la îndeplinirea funcțiilor de dealer primar.

Criterii privind selectarea băncilor în calitate de dealeri primari și evaluarea activității lor

1. Dealerii primari sînt selectați pentru a presta servicii specifice pe piața valorilor mobiliare de stat prin participarea la licitațiile desfășurate pe piața primară și tranzacționarea VMS pe piața secundară la prețurile pe care ei sînt obligați să le anunțe.
2. Obligațiile principale ale dealerilor primari sînt:
 - 1) să acționeze ca intermediari între emitent și investitori prin distribuirea VMS cumpărate și facilitarea extinderii bazei de investitori;
 - 2) să asigure lichiditatea pieței prin promovarea tranzacționării VMS pe piața secundară.
3. Pentru a dobîndi și a-și menține calitatea de dealer primar, băncile solicitante trebuie:
 - 1) să depună la Banca Națională o cerere în vederea dobîndirii calității de dealer primar;
 - 2) să încheie cu Banca Națională Acordul cu privire la îndeplinirea funcțiilor de dealer primar pe piața valorilor mobiliare de stat (anexa nr.3);
 - 3) să îndeplinească criteriile stabilite la punctul 22 din prezentul regulament pentru dobîndirea și menținerea calității de dealer primar.
4. Banca Națională selectează dealerii primari și evaluează activitatea lor pe piața primară și secundară a valorilor mobiliare de stat în baza următoarelor criterii:
 - 1) pe durata a 3 luni precedente depunerii cererii banca a cumpărat la licitații VMS în nume și în cont propriu;
 - 2) banca deține quantumul capitalului minim necesar;
 - 3) nu i-au fost aplicate de Banca Națională măsuri de remediere prin care i se interzice atragerea depozitelor;
 - 4) dispune de cont curent deschis la Banca Națională;
 - 5) este participant la SIC al Băncii Naționale și a organizat ținerea evidenței valorilor mobiliare la nivelul doi, în conformitate cu prevederile Regulamentului cu privire la Sistemul de înscrieri în conturi ale valorilor mobiliare (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2012, nr.252-253, art.1547);
 - 6) dispune de spații separate necesare pentru derularea operațiunilor cu VMS și de personal calificat care posedă cunoștințe și experiență profesională necesare îndeplinirii responsabilităților atribuite;

7) dispune de dotări tehnice corespunzătoare (Bloomberg Professional Service, programe și echipamente informatice conectate la acesta, echipamente de comunicații specifice – telefon, fax, etc.);

8) are elaborate și aprobate proceduri proprii privind modalitatea de lucru cu clienții, evidența deținerilor clienților, controlul intern al activității cu VMS;

9) participă la licitațiile de vânzare a VMS desfășurate pe piața primară, după cum urmează:

a) dealerii primari al căror nivel al activelor este mai mare sau egal cu 1.0 mlrd. lei participă la fiecare licitație (fiecare cod ISIN) de vânzare a valorilor mobiliare de stat;

b) dealerii primari al căror nivel al activelor este mai mic de 1.0 mlrd. lei participă minimum la 50 la sută din numărul total de licitații de vânzare a valorilor mobiliare de stat (fiecare cod ISIN) desfășurate pe parcursul unei luni;

10) procură în decursul fiecărui trimestru VMS într-un quantum minim de:

a) 2.0% din volumul mediu trimestrial oferit de Ministerul Finanțelor pe parcursul a patru trimestre precedente - pentru dealerii primari al căror nivel al activelor este mai mare sau egal cu 1.0 mlrd. lei;

b) 1.0% din volumul mediu trimestrial oferit de Ministerul Finanțelor pe parcursul a patru trimestre precedente - pentru dealerii primari al căror nivel al activelor este mai mic de 1.0 mlrd. lei;

11) contribuie la crearea lichidității pieței secundare a valorilor mobiliare de stat, efectuând trimestrial tranzacții în volum minim de 1.5% din volumul total al tranzacțiilor de vânzare / cumpărare efectuate cu VMS în trimestrul precedent de către toți dealerii primari (cu excepția operațiunilor de piață deschisă ale BNM);

12) în scopul menținerii pieței secundare, afișează cotații ferme zilnic în volum minim stabilit la discreția sa pentru minim trei tipuri de VMS recent plasate la licitațiile pe piața primară sau oricare trei tipuri de VMS disponibile în portofoliul propriu.

5. Prevederile punctului 22 subpunctele 9), 10), 11) și 12) se aplică corespunzător numai perioadei de activitate în calitate de dealer primar.

6. Banca Națională, în conformitate cu criteriile de selectare a băncilor în calitate de dealeri primari și de evaluare a activității lor, determină și modifică lista dealerilor primari, care se publică pe pagina-web oficială a Băncii Naționale. Banca Națională monitorizează în permanență și analizează trimestrial activitatea dealerilor primari.

Notă: Prevederi din Regulamentul cu privire la plasarea și răscumpărarea valorilor mobiliare de stat în formă de înscrieri în conturi (aprobat prin Hotărârea Consiliului de administrație al Băncii Naționale Nr. 96 din 17 mai 2013 și de către Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova cu nr. 13/2-1/133 din 17 mai 2013)

Lista dealerilor primari pe piața valorilor mobiliare de stat

BC „MOLDOVA – AGROINDBANK” S.A.	tel.: 022-30-32-41
BC „VICTORIABANK” S.A.	tel.: 022-30-33-25
BC „Moldindconbank” S.A.	tel.: 022-57-68-37
OTP Bank S.A.	tel.: 022-81-23-80
BC „ ENERGBANK” S.A.	tel.: 022-26-47-38
BC „ EXIMBANK” S.A.	tel.: 022-30-11-40
„Banca de Finanțe și Comerț” S.A.	tel.: 022-22-00-80
BC "EuroCreditBank" S.A.	tel.: 022-50-01-57

(tel./fax pentru contact: 022-21-22-10, 022-22-66-86)

Tags

[valori mobiliare de stat](#) ^[1]

[dealer primar](#) ^[2]

[criterii](#) ^[3]

Source URL:

<http://bnm.md/en/node/50091>

Related links:

[1] [http://bnm.md/en/search?hashtags\[0\]=valori mobiliare de stat](http://bnm.md/en/search?hashtags[0]=valori%20mobiliare%20de%20stat) [2] [http://bnm.md/en/search?hashtags\[0\]=dealer primar](http://bnm.md/en/search?hashtags[0]=dealer%20primar)

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