

АД - 28 / 11.10.2019г.

ОДОБРИЛ:



ОДОБРИЛ:



## ПРАВИЛА



**ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА ДЪРЖАВНИ ЦЕННИ КНИЖА НА  
МНОГОСТРАННА СИСТЕМА ЗА ТЪРГОВИЯ E-BOND BULGARIA, ОПЕРИРАНА  
ОТ „BLOOMBERG TRADING FACILITY B.V.“ И ПРИКЛЮЧВАНЕ  
НА СДЕЛКИ С ТЯХ В БЪЛГАРСКА НАРОДНА БАНКА**

### Глава Първа Общи положения

**Чл. 1.** С настоящите правила се определят редът и условията за:

1. Допускане до търговия на държавни ценни книжа (ДЦК), съмитирани от министъра на финансите на основание чл. 12, ал. 2 от Закона за държавния дълг (ЗДД) и Наредба № 5 от 4 октомври 2007 г. за реда и условията за придобиване, регистриране, изпращане и търговия с ДЦК (Наредба № 5) на многостранна система за търговия E-Bond Bulgaria, оперирана от Bloomberg Trading Facility B.V. (BTF B.V.), получил нотификация в Комисията за финансов надзор от Dutch Authority Financial Markets (Autoriteit Financiële Markten) на 31.01.2019 г., по чл. 34 от Директива 2014/65/EU на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и па Директива 2011/61/EU за лицензирана многостранна система за търговия па ДЦК (МСТ E-Bond Bulgaria).

2. Приключване на сделките с ДЦК, склучени па МСТ E-Bond Bulgaria, в Електронната система за регистриране и обслужване на търговията с ДЦК (ЕСРПОТ) и в Системата за сътърмсит на ДЦК (СДЦК), организирани от Българската народна банка (БНБ) па основание чл. 35, ал. 1, т. 2 и т. 3 от ЗДД, както и в сметките за ДЦК, водени от БНБ па основание чл. 43, ал. 3 от Закона за Българската народна банка и чл. 35, ал. 2 от ЗДД и в съответствие с разпоредбите па Наредба № 5, Наредба № 31 за сътърмсит на държавни ценни книжа (Наредба № 31) и Наредба № 15 за контрол върху сделките с държавни ценни книжа (Наредба № 15).

**Чл. 2.** В системите по чл. 1, т. 2 се приключват само сделки, склучени по чл. 16, ал. 1, т. 1 от Наредба № 5 за собствена сметка с притежавани от участниците в тях ДЦК.

### Глава Втора

#### Допускане на емисии държавни ценни книжа до МСТ E-Bond Bulgaria

**Чл. 3.** На МСТ E-Bond Bulgaria се допускат за търговия ДЦК, емитирани от министъра на финансите по реда на Наредба № 5, депоминирани в лева и в евро, които са регистрирани и се водят по сметки за ДЦК на участниците в изграждените и оперирани от БПБ системи по чл. 1, т. 2.

**Чл. 4.** (1) Допускането на ДЦК по чл. 1, т. 1 на МСТ E-Bond Bulgaria, се извършва посредством регистрацията им на МСТ E-Bond Bulgaria, оперирана от BTF B.V.

(2) Регистрацията на емисиите ДЦК се осъществява от BTF B.V. на база на уведомление от страна на МФ за параметрите на всички съмисии по чл. 1, т. 1.

(3) Пълен списък на съмисията ДЦК, допуснати до търговия се поддържа от ВТФ В.У. на МСТ E-Bond Bulgaria.

(4) Министерство на финансите следи текуцо за актуалността на списъка от съмисия ДЦК по ал. 1.

## Глава Трета

### Приключване на сделки, сключени на МСТ E-Bond Bulgaria

**Чл. 5.** (1) За целите на приключването на сделките с ДЦК, сключени на МСТ E-Bond Bulgaria от участниците в системите по чл. 1, т. 2, БНБ извършва ежедневен мониторинг на търговията на МСТ E-Bond Bulgaria.

(2) Приключването на сделките, сключени на МСТ E-Bond Bulgaria, се извършва в оперираните от ЕИБ системи по чл. 1, т. 2 в съответствие с разпоредбите на Наредба № 5 и на Наредба № 31.

(3) Всяка сделка, сключена на МСТ E-Bond Bulgaria, се счита за приключена след извършване на нейната регистрация и сътълмент в системите по ал. 1.

**Чл. 6.** (1) ВТФ В.У. изпраща ежедневно отчет до БНБ, за сключените до 16.00 часа на токущия ден сделки с ДЦК на МСТ E-Bond Bulgaria. Отчетът съдържа следната информация:

- Дата на сключване на сделката - T;
- Дата на сътълмента (за сделките извършени посредством „RFQ“ функцията на системата на T-0, T-1 или T+2, а за сделките извършени посредством „FQP“ функцията на системата на T+2);
- Номер на съмисията на ДЦК (ISIN), предмет на сделката;
- Прехвърлител на ДЦК – наименование и идентификационен код, присвоен от ВТФ В.У. за участника;
- Приобретател на ДЦК – наименование и идентификационен код, присвоен от ВТФ В.У. за участника;
- Поминала стойност на прехвърлините ДЦК (цифром, с два знака след десетичната запетая);
- Цена, по която се прехвърлят/придобиват ДЦК (цифром, с два знака след десетичната запетая);
- Доходност (с разрядност до три знака след десетичната запетая);
- Уникарен идентификатор, присвоен от ВТФ В.У. за сключената сделка.

(2) ВТФ В.У. предоставя информация за параметрите на всяка сключена сделка в реално време на участниците в нея.

(3) Информацията за параметрите на всяка сключена сделка в отчеста по ал. 1 трябва да е идентична с тези по ал. 2.

**Чл. 7.** Участниците в сделките са длъжни да осигурят ДЦК, предмет на сделката и необходимите парични средства за тяхното плащане и да ги приключат на датата на сътълмента, при договорените на МСТ E-Bond Bulgaria параметри.

**Чл. 8.** (1) Регистрацията и сътълментът на сключените сделки се извършва въз основа на искания, отправени до ЕИБ от двете страни по сделката (прехвърлител и приобретател) съгласно чл. 17, ал. 1 от Наредба № 5 (Приложение № 10).

(2) Сътълментът по сделките се извършва с движение на средства по парични сметки за сътълмент в RINGS и TARGET2 при спазване на принципа „доставка срещу плащане“ (DVP – delivery versus payment), при който трансферът на ДЦК и парични средства се съществува едновременно на брутна база („DVP - Model I“).

(3) Регистрацията и сътълментът по сделките се извършва по предварително обявен от МФ и БНБ график на системния ден на ЕСРОТ в съответствие с работното време на платежните системи RINGS и TARGET2.

(4) При предстоящо плащане по ДЦК с пастъпващ надежд и/или на лихвите по тях искания за регистрация на сделки с тези ДЦК се приемат до 12 ч. и се обработват до 13 ч. на системния ден на ЕСРОТ, предхождащ датата на сътълмент на надежда на съответната съмисия ДЦК или на лихвените плащания по нея.

**Чл. 9.** (1) За изпълнение на дейностите по чл. 5, БНБ създава и поддържа в ЕСРОТ номенклатура с данни за участниците в МСТ E-Bond Bulgaria със съответните им наименования, идентификационни кодове, дата на включване/дата на изключване и др.

(2) Българската народна банка въвежда в номенклатурата първичните дилъри на ДЦК, които са участници в МСТ E-Bond Bulgaria, като извършва проверка за съответствие с утвърдения от министъра на финансите списък на първичните дилъри на ДЦК за съответния период.

(3) Актуализира датите в номенклатурата при промяна в статута на участниците, включване на нови, отпадане от участие, отпадане от списъка на първичните дилъри и др.

(4) Българската народна банка извършва ежедневно равнение на получената по чл. 6, ал. 1 информация за параметрите на сделките, заключени на МСТ E-Bond Bulgaria, с параметрите на регистрираните сделки в ЕСРОТ за съответния валор и предоставя тази информация на МФ, съгласно Приложение № 1.

(5) Българската народна банка уведомява незабавно МФ и страните по сделката за случайното неизпълнение на разпоредбата на чл. 7.

**Чл. 10.** За регистрацията и сътърсванията на сделките БНБ събира такси съгласно „Тарифата за таксите и комисионите за обработка на сделки с ДЦК“.

## ДОПЪЛНИТЕЛНА РАЗПОРЕДКА

**§ 1.** По смисъла на тези правила:

1. „Request for Quote“ („RFQ“) е функционалност, която позволява изпращане на запитвани за котировка до един или повече участници, в резултат на което се предоставят една или повече котировки, между които може да се избира;

2. Firm Quote Posting („FQP“) е функционалност, която позволява участниците да публикуват твърди котировки;

3. Delivery versus payment („DVP – Модел 1“) е сътърсвание модел „доставка срещу плащане“, при който, трансферът на ДЦК и парични средства се осъществява едновременно на брутна база.

## ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДКИ

**§ 2.** Тези Правила се одобряват от министъра на финансите и управителя на БНБ на основание § 9 от заключителните разпоредки на Наредбата за изменение и допълнение на Наредба № 5 от 2007 г. за реда и условията за придобиване, регистриране, изплащане и търговия с държавни ценни книжа (обр. ДВ, бр. 29 от 2017 г.) и влизат в сила от ~~21.10.2019~~.

**§ 3.** Тези Правила отменят съместните Правила на МФ и БНБ, утвърдени на 04.01.2018 г. за допускане до търговия на държавни ценни книжа на многостраница система за търговия E-BOND BULGARIA, оперирана от „BLOOMBERG TRADING FACILITY LIMITED и/или неговите дъщерии компании“ и приключване на сделки с тях в Българска народна банка.

**Приложение № 1 към чл. 9, ал. 4**  
**Справка за сделките с ДЦК, еключени на МСТ E-Bond България от участниците в ЕСРОТ по номинална стойност за периода от ..... г. до.....г.**

Участници в ЕСРОТ	Сделки между участници в ЕСРОТ			
	сделки по чл. 16, ал. 1 т.1, сключени за МСТ E-Bond Bulgaria		Назначен дилър на участника МСТ E-Bond Bulgaria	
	номинална стойност на ДЦК	брой на сделките		
<b>I. ТЪРВИЧНИ ДИЛЪРИ</b>				
1. ПЪРВИЧЕН ДИЛЪР .....				
1.1. Краткосрочни ДЦК - общо				
1.1. Дългосрочни ДЦК - общо				
<b>Общо сделки за ПД .....</b>				
2. ПЪРВИЧЕН ДИЛЪР .....				
2.1. Краткосрочни ДЦК - общо				
2.1. Дългосрочни ДЦК - общо				
<b>Общо сделки за ПД .....</b>				
<b>ОБЩО СДЕЛКИ ЗА ПД</b>				
<b>II. ДРУГИ УЧАСТИНИЦИ В ЕСРОТ</b>				
1. УЧАСТИК - .....				
1.1. Краткосрочни ДЦК - общо				
1.1. Дългосрочни ДЦК - общо				
<b>Общо сделки за участник .....</b>				
2. УЧАСТИК - .....				
2.1. Краткосрочни ДЦК - общо				
2.1. Дългосрочни ДЦК - общо				
<b>Общо сделки за участник .....</b>				
3. УЧАСТИК - .....				
3.1. Краткосрочни ДЦК - общо				
3.1. Дългосрочни ДЦК - общо				
<b>Общо сделки за участник .....</b>				
<b>ОБЩО СДЕЛКИ ЗА ДРУГИТЕ УЧАСТИНИЦИ В ЕСРОТ</b>				
<b>ОБЩО СДЕЛКИ С ДЦК НА ВТОРИЧЕН ПАЗАР</b>				

**Забележки:**

Номиналната стойност на ДЦК се попълва в лева или левова равностойност за емисиите ДЦК, деноминирани в чуждца валута.

Отчита се за всеки участник 50 % от номиналната стойност на ДЦК, обект на сделката (код 1000) - двойно уведомление.