

## Kryteria wyboru przez Narodowy Bank Polski banków krajowych, oddziałów banków zagranicznych i oddziałów instytucji kredytowych do pełnienia funkcji Dealera Rynku Pieniężnego

Wybór przez NBP kontrahentów pełniących w danym roku kalendarzowym funkcję Dealera Rynku Pieniężnego (DRP) następuje spośród kandydatów, którzy zadeklarowali w poprzednim roku chęć wykonywania takiej funkcji i zostali poddani ocenie wg następujących kryteriów kwalifikacyjnych Indeksu Aktywności Dealerskiej (IAD):

**I kryterium IAD** - potencjał rozliczeniowy kandydata, mierzony wielkością obrotów na rachunku bieżącym w złotych prowadzonym w Departamencie Systemu Płatniczego NBP, z wyłączeniem rozliczeń przeprowadzanych przez Krajową Izbę Rozliczeniową SA,

**II kryterium IAD** - potencjał ofertowy kandydata, mierzony stanem bonów skarbowych i obligacji skarbowych oraz bonów pieniężnych NBP w portfelu własnym,

**III kryterium IAD** - aktywność kandydata na rynku niezabezpieczonych depozytów międzybankowych, mierzona wielkością depozytów złotych z terminem pierwotnym do jednego roku włącznie, złożonych i przyjętych od innych banków działających w Polsce,

**IV kryterium IAD** - aktywność kandydata na rynku operacji warunkowych, mierzona wartością transakcji repo, reverse repo, buy/sell/back i sell/buy/back w złotych, których zabezpieczenie stanowią bony skarbowe i obligacje skarbowe oraz bony pieniężne NBP,

**V kryterium IAD** - aktywność kandydata na rynku fx swap, mierzona wartością transakcji zawartych z udziałem złotego, z terminem pierwotnym do jednego roku włącznie,

**VI kryterium IAD** - aktywność kandydata na rynku instrumentów pochodnych krajowej stopy procentowej FRA i IRS, mierzona wartością transakcji nominowanych w złotych, z terminem pierwotnym do jednego roku włącznie,

**VII kryterium IAD**- aktywność kandydata na rynku instrumentów pochodnych krajowej stopy procentowej OIS, mierzona wartością transakcji z terminem pierwotnym do jednego roku włącznie, dla których stawką referencyjną jest stopa POLONIA.

Kandydaci do pełnienia funkcji DRP otrzymują punkty w ramach każdego z wyżej wymienionych kryteriów. Przyznawane punkty uzależnione są od udziału obrotów/stanów wykazywanych przez kandydata w łącznej wartości obrotów/stanów wszystkich kandydatów do pełnienia funkcji DRP.

W ocenie banków kandydujących do pełnienia funkcji DRP w 2015 r. NBP zwiększa – w porównaniu do wyboru DRP na rok 2014 – wagę kryterium III do 30 punktów.

Ze względu na powyższe, maksymalna liczba możliwych do zdobycia punktów w ramach poszczególnych kryteriów ograniczona została do:

- 10,00 dla kryteriów I, II, VI i VII

W każdym z ww. kryteriów IAD liczba przyznanych punktów odpowiada udziałowi procentowemu obrotów/stanów danego banku w łącznej wartości obrotów/stanów wszystkich kandydatów do pełnienia funkcji DRP. Jednocześnie, kandydat uzyskuje maksymalnie 10,00 pkt za odpowiednie kryterium. Oznacza to, iż w przypadku udziału przekraczającego 10% łącznej wartości obrotów/stanów wszystkich kandydatów do pełnienia funkcji DRP, kandydat uzyska 10,00 pkt. W celu uzyskania punktów dla indywidualnych udziałów poniżej 10% należy je przemnożyć przez 100.

- 20,00 dla kryteriów IV i V

Punkty przyznawane są analogicznie jak w przypadku kryteriów I, II, VI i VII, z tym że dodatkowo są one przemnażane przez 2.

- 30, 00 dla kryterium III

Punkty przyznawane są analogicznie jak w przypadku kryteriów I, II, VI i VII, z tym że dodatkowo są one przemnażane przez 3.

Ustalanie udziałów i przyznawanie punktów odbywa się z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.

Dodatkowo w ramach kryteriów III, IV promowana będzie aktywność banków udzielających finansowania innym podmiotom na dłuższe okresy na krajowym rynku międzybankowym. W związku z tym transakcjom zawierany na krajowym rynku międzybankowym przez podmioty udzielające finansowania w walucie krajowej w segmentach objętych ww. kryteriami przypisano wagi zależne od pierwotnego terminu zapadalności transakcji. Transakcje podmiotów pozyskujących finansowanie uwzględniane będą z kolei na dotychczasowych zasadach (waga równa 1). Podobne podejście zastosowano w ramach kryterium V, z zastrzeżeniem, iż takie same wagi przypisane będą transakcjom, w których bank występuje jako dawca płynności zarówno w walucie krajowej jak i w walutach obcych.

W ramach oceny aktywności banków na rynku niezabezpieczonych lokat międzybankowych nieuwzględniane będą transakcje dokonywane przez banki w ramach tej samej grupy kapitałowej. Ponadto w przypadku lokat niezabezpieczonych składanych w obrębie zrzeszenia banków spółdzielczych brane pod uwagę będą wyłącznie transakcje nieobligatoryjne, o ile są one negocjowane i zawierane na warunkach rynkowych.

W przypadku wszystkich trzech wyżej wymienionych kryteriów (III, IV oraz V), indywidualne udziały w obrotach w danym segmencie rynku obliczane będą jako suma indywidualnych transakcji przemnożonych przez odpowiednie wagi i podzielona przez wartość wszystkich transakcji zawartych na poszczególnych rynkach, z uwzględnieniem wspomnianych wag.

Kolejna zastosowana modyfikacja dotyczy zmiany źródła danych wykorzystywanego na potrzeby kryterium III. W miejsce danych pozyskiwanych ze sprawozdawczości banków (system BIS) wykorzystane zostaną dane z systemu SORBNET, z wyjątkiem lokat zawieranych z bankami spółdzielczymi. Banki kandydujące zobowiązane będą korzystać w tym przypadku ze specjalnego formularza zawartego w Załączniku 3.

Wartości wag dla lokat udzielonych przez podmiot na niezabezpieczonym rynku międzybankowym (**kryterium III**) będą następujące:

- Lokaty 1-dniowe (O/N, T/N, S/N) – waga o wartości 1,
- Lokaty 1-tygodniowe (SW) – waga o wartości 5,
- Lokaty 2-tygodniowe – waga o wartości 10,
- Lokaty 3-tygodniowe – waga o wartości 15,
- Lokaty 1-miesięczne – waga o wartości 21,
- Lokaty 2-miesięczne – waga o wartości 42,
- Lokaty 3-miesięczne – waga o wartości 63,
- Lokaty 6-miesięczne – waga o wartości 126,
- Lokaty 9-miesięczne – waga o wartości 189,
- Lokaty 1-roczone – waga o wartości 252,
- Pozostałe – waga o wartości 1.

Wszystkim lokatom pozyskanym przypisana zostanie waga o wartości 1.

Wartość transakcji reverse repo i buy-sell-back zawartych na krajowym rynku międzybankowym o określonym tenorze (**kryterium IV**), w przypadku których bank udziela finansowania i pozyskuje jako zabezpieczenie dłużny papier wartościowy, będzie mnożona przez wyszczególnione poniżej wagi:

- Operacje 1-dniowe (O/N, T/N, S/N) – waga o wartości 1,
- Operacje do 1 tygodnia włącznie (z wyłączeniem O/N, T/N, S/N) – waga o wartości 3,5,

- Operacje powyżej 1 tygodnia do 1 miesiąca włącznie – waga o wartości 13,
- Operacje powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie – waga o wartości 42,
- Operacje powyżej 3 do 6 miesięcy włącznie – waga o wartości 95,
- Operacje powyżej 6 miesięcy do 1 roku włącznie – waga o wartości 189,
- Operacje powyżej 1 roku – waga o wartości 252.

Wszystkim transakcjom warunkowym repo oraz sell-buy-back zawartym na rynku międzybankowym, w przypadku których bank pozyskiwał finansowanie, przedkładając jako zabezpieczenie dłużny papier wartościowy oraz wszystkim transakcjom warunkowym (niezależnie od kierunku) zawartym poza rynkiem międzybankowym (np. transakcjom bank – instytucja ubezpieczeniowa) przypisana zostanie waga o wartości 1.

Wartość transakcji FX swap (**kryterium V**) zawartych na krajowym rynku międzybankowym o określonym tenorze będzie mnożona przez wyszczególnione poniżej wagi:

- Operacje do 1 tygodnia włącznie – waga o wartości 3,
- Operacje powyżej 1 tygodnia do 1 miesiąca włącznie – waga o wartości 13,
- Operacje powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie – waga o wartości 42,
- Operacje powyżej 3 do 1 roku włącznie – waga o wartości 158.

Wszystkim transakcjom FX swap zawartym poza rynkiem międzybankowym (np. transakcjom bank – instytucja ubezpieczeniowa) przypisana zostanie waga o wartości 1.

Przykłady:

1. W przypadku, kiedy w kryterium I, II, VI, VII udział stanów/obrotów wykazywanych przez kandydata w łącznej wartości stanów/obrotów wszystkich kandydatów do pełnienia funkcji DRP wynosi 4,73%, kandydat otrzymuje w ramach tego kryterium 4,73 pkt.
2. W przypadku, kiedy w kryterium I, II, VI, VII udział stanów/obrotów wykazywanych przez kandydata w łącznej wartości stanów/obrotów wszystkich kandydatów do pełnienia funkcji DRP wynosi 16,42%, kandydat otrzymuje w ramach tego kryterium 10,00 pkt.
3. W przypadku, kiedy w kryterium III (przy uwzględnieniu wag) udział obrotów wykazywanych przez kandydata w łącznej wartości obrotów wszystkich

kandydatów do pełnienia funkcji DRP wynosi 4,73%, kandydat otrzymuje w ramach tego kryterium 14,19 pkt.

4. W przypadku, kiedy w kryterium III (przy uwzględnieniu wag) udział obrotów wykazywanych przez kandydata w łącznej wartości obrotów wszystkich kandydatów do pełnienia funkcji DRP wynosi 16,42%, kandydat otrzymuje w ramach tego kryterium 30,00 pkt.
5. W przypadku, kiedy w kryterium IV lub V (przy uwzględnieniu wag) udział obrotów wykazywanych przez kandydata w łącznej wartości obrotów wszystkich kandydatów do pełnienia funkcji DRP wynosi 4,73%, kandydat otrzymuje w ramach tego kryterium 9,46 pkt.
6. W przypadku, kiedy w kryterium IV lub V (przy uwzględnieniu wag) udział obrotów wykazywanych przez kandydata w łącznej wartości obrotów wszystkich kandydatów do pełnienia funkcji DRP wynosi 16,42%, kandydat otrzymuje w ramach tego kryterium 20,00 pkt.

Maksymalna liczba punktów możliwa do uzyskania przez kandydata w ramach kryteriów I – VII wynosi 110 pkt.