

Số: *14045* /BTC-TCNH
V/v hướng dẫn nghĩa vụ, quyền
lợi và tiêu chí đánh giá nhà
tạo lập thị trường công cụ nợ của
Chính phủ năm 2023

Hà Nội, ngày *30* tháng 12 năm 2022

Kính gửi:

Thực hiện quy định tại Điều 27 Nghị định số 95/2018/NĐ-CP ngày 30/06/2018 của Chính phủ về phát hành, đăng ký, lưu ký, niêm yết và giao dịch công cụ nợ của Chính phủ và Điều 28 Thông tư số 111/2018/TT-BTC ngày 30/6/2018 về phát hành và thanh toán công cụ nợ của Chính phủ tại thị trường trong nước, Bộ Tài chính hướng dẫn về quyền lợi, nghĩa vụ và các tiêu chí đánh giá xếp hạng nhà tạo lập thị trường năm 2023 như sau:

I. Về quyền lợi và nghĩa vụ tham gia các phiên đấu thầu công cụ nợ của Chính phủ

Nhà tạo lập thị trường có các quyền lợi và nghĩa vụ theo quy định tại Điều 27 Nghị định số 95/2018/NĐ-CP. Riêng đối với quyền được Kho bạc Nhà nước (KBNN) phát hành trái phiếu Chính phủ (TPCP) để đảm bảo thanh khoản và nghĩa vụ cam kết chắc chắn chào giá mua, chào giá bán hàng ngày của nhà tạo lập thị trường đối với mã công cụ nợ chuẩn, thực hiện theo hướng dẫn riêng của Bộ Tài chính.

Nghĩa vụ cụ thể của nhà tạo lập thị trường năm 2023 (kỳ đánh giá từ 01/11/2022 - 31/10/2023) theo quy định tại Mục 1 của công văn này.

1. Nghĩa vụ của nhà tạo lập thị trường trong năm 2023

1.1. Về nghĩa vụ trên thị trường sơ cấp

1.1.1. Về nghĩa vụ tham gia dự thầu tại các phiên đấu thầu phát hành

Nhà tạo lập thị trường có nghĩa vụ tham gia tối thiểu 60% số phiên tổ chức đấu thầu công cụ nợ của Chính phủ do KBNN tổ chức phát hành tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội và Sở Giao dịch Ngân hàng Nhà nước Việt Nam.

1.1.2. Về nghĩa vụ mua công cụ nợ của Chính phủ trên thị trường sơ cấp

- Trong kỳ đánh giá, nhà tạo lập thị trường có nghĩa vụ mua công cụ nợ của Chính phủ với khối lượng tối thiểu trên thị trường sơ cấp như sau:

- + Đối với công ty chứng khoán: 3.100 tỷ đồng;
- + Đối với Ngân hàng thương mại: 6.000 tỷ đồng.

- Trường hợp KBNN giảm khối lượng phát hành công cụ nợ đã thông báo tại thời điểm đầu năm, nghĩa vụ mua tối thiểu sẽ được điều chỉnh giảm tương ứng.

- Trường hợp nhà tạo lập thị trường tham gia hoán đổi TPCP trong kỳ đánh giá, khối lượng TPCP được hoán đổi mà nhà tạo lập thị trường nhận về sẽ được tính vào nghĩa vụ khối lượng mua TPCP trong kỳ đánh giá.

- Nghĩa vụ mua công cụ nợ của Chính phủ trên thị trường sơ cấp bao gồm khối lượng mua cho chính nhà tạo lập thị trường và khối lượng mua cho khách hàng.

1.1.3. Về nghĩa vụ thực hiện thanh toán tiền mua

- Nhà tạo lập thị trường có nghĩa vụ thanh toán đầy đủ, đúng hạn tiền mua công cụ nợ của Chính phủ theo quy định tại Khoản 1 Điều 22, Khoản 1 Điều 23 Thông tư số 111/2018/TT-BTC.

- Trường hợp do yếu tố khách quan, nhà tạo lập thị trường chỉ được thanh toán tiền mua công cụ nợ của Chính phủ chậm tối đa không quá 02 lần trong kỳ đánh giá và đảm bảo thời điểm thanh toán trong ngày thanh toán; đồng thời nhà tạo lập thị trường có trách nhiệm đôn đốc khách hàng để thanh toán tiền mua công cụ nợ của Chính phủ đầy đủ, đúng thời gian quy định.

1.2. Về nghĩa vụ giao dịch trên thị trường thứ cấp

Trong kỳ đánh giá, nhà tạo lập thị trường có nghĩa vụ giao dịch công cụ nợ của Chính phủ như sau:

a) Đối với công ty chứng khoán: giá trị giao dịch tối thiểu là 0,8% so với tổng giá trị giao dịch của toàn thị trường;

b) Đối với ngân hàng thương mại Nhà nước, ngân hàng thương mại cổ phần, chi nhánh ngân hàng nước ngoài, ngân hàng liên doanh, ngân hàng 100% vốn nước ngoài: giá trị giao dịch tối thiểu là 1% so với tổng giá trị giao dịch của toàn thị trường.

Tổng giá trị giao dịch của toàn thị trường là tổng giá trị giao dịch thị trường công cụ nợ của Chính phủ (TPCP, tín phiếu Kho bạc) theo các loại giao dịch mua, bán thông thường (*outright*) và mua, bán lại có kỳ hạn (*repo*).

1.3. Về nghĩa vụ báo cáo

Nhà tạo lập thị trường có nghĩa vụ thực hiện chế độ báo cáo quy định tại điểm đ Khoản 2 Điều 27 Nghị định số 95/2018/NĐ-CP.

2. Trường hợp nhà tạo lập thị trường không đáp ứng đầy đủ các nghĩa vụ quy định tại Mục 1 nêu trên sẽ bị loại bỏ tư cách nhà tạo lập thị trường theo quy định tại Điều 28 Nghị định số 95/2018/NĐ-CP.

II. Về việc đánh giá xếp hạng nhà tạo lập thị trường năm 2023

1. Căn cứ quy định tại Điều 26 Nghị định số 95/2018/NĐ-CP, Bộ Tài chính đánh giá, xếp hạng nhà tạo lập thị trường năm 2023 theo các tiêu chí sau:

Tiêu chí	Trọng số tính điểm trên tổng điểm
1. Thị trường sơ cấp	60%
1.1. Số phiên dự thầu	5%
1.2. Khối lượng trúng thầu	45%
a. Kỳ hạn từ 10 năm trở lên	25%
b. Kỳ hạn từ 05 năm đến dưới 10 năm	10%
c. Kỳ hạn dưới 05 năm*	10%
1.3. Tham gia các hoạt động tái cơ cấu thị trường nếu có (mua sản phẩm mới, hoán đổi, mua lại) *	10%
2. Phân phối công cụ nợ	5%
Khối lượng công cụ nợ mua cho khách hàng tại các phiên phát hành sơ cấp (khối lượng công cụ nợ phân phối cho khách hàng so với tổng khối lượng công cụ nợ trúng thầu)	5%
3. Thị trường thứ cấp	35%
3.1. Tỷ trọng giá trị giao dịch so với tổng giá trị giao dịch toàn thị trường	20%
3.2. Biên độ chào giá mua, chào giá bán trong giai đoạn đánh giá **	10%
3.3. Số phiên có giao dịch phát sinh	5%
Tổng số	100%

Ghi chú:

*Trường hợp trong năm không có hoạt động này thì điểm đánh giá sẽ được chuyển cho Điểm 1.2 (a).

** Trường hợp không có thông báo của Bộ Tài chính về việc chào giá mua, bán cam kết chắc chắn trong giai đoạn đánh giá, điểm đánh giá sẽ chuyển vào Điểm 3.1

2. Bộ Tài chính công bố bảng xếp hạng nhà tạo lập thị trường theo quy định tại Điều 26 Nghị định số 95/2018/NĐ-CP.

III. Tổ chức thực hiện

1. Tiêu chí đánh giá điều kiện duy trì nhà tạo lập thị trường và tiêu chí xếp hạng nhà tạo lập thị trường hướng dẫn tại Công văn này được tính từ ngày 01/11/2022 - 31/10/2023.

2. Trường hợp gặp khó khăn, vướng mắc trong việc thực hiện các nghĩa vụ của nhà tạo lập thị trường, đặc biệt trong điều kiện thị trường có nhiều biến động, nhà tạo lập thị trường cần kịp thời báo cáo Bộ Tài chính để có hướng dẫn./.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Bộ trưởng Hồ Đức Phúc (để b/c);
- Thứ trưởng Nguyễn Đức Chi (để b/c);
- Vụ Pháp chế;
- Kho bạc nhà nước;
- Sở GD Ngân hàng nhà nước;
- Sở GD Chứng khoán Việt Nam;
- Sở GD Chứng khoán Hà Nội;
- Trung tâm Lưu ký Chứng khoán;
- Hiệp hội Thị trường Trái phiếu Việt Nam;
- Lưu VT, TCNH. (25b)

TL. BỘ TRƯỞNG
KT. VỤ TRƯỞNG VỤ TÀI CHÍNH CÁC
NGÂN HÀNG VÀ TỔ CHỨC TÀI CHÍNH
PHÓ VỤ TRƯỞNG



Nguyễn Hoàng Dương

TT	Nơi gửi
1	Công ty cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam
2	Công ty trách nhiệm hữu hạn Chứng khoán Ngân hàng thương mại cổ phần Ngoại Thương Việt Nam
3	Công ty cổ phần Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh
4	Công ty cổ phần Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội
5	Ngân hàng thương mại cổ phần Á Châu
6	Ngân hàng thương mại cổ phần Đầu tư và Phát triển Việt Nam
7	Ngân hàng thương mại cổ phần Quân Đội
8	Ngân hàng thương mại cổ phần Hàng Hải Việt Nam
9	Ngân hàng thương mại cổ phần Kỹ Thương Việt Nam
10	Ngân hàng thương mại cổ phần Tiên Phong
11	Công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam
12	Ngân hàng thương mại cổ phần Việt Nam Thịnh Vượng
13	Sở GD Ngân hàng nhà nước
14	Sở GD Chứng khoán Việt Nam
15	Sở GD Chứng khoán Hà Nội
16	Trung tâm Lưu ký Chứng khoán
17	Hiệp hội Thị trường Trái phiếu Việt Nam