

502.

Na osnovu člana 8 stav 1 tačka 13 Zakona o hartijama od vrijednosti ("Sl. list RCG", br. 59/00 i "Sl. list CG", br. 06/13), Komisija za hartije od vrijednosti na 110. sjednici od 11.04.2014. godine, donosi

PRAVILA

O SEKUNDARNOM TRGOVANJU KUPONSKIM OBVEZNICAMA NA BERZI

("Sl. list Crne Gore", br. 19/14 od 17.04.2014, 57/14 od 26.12.2013)

Član 1

Sekundarno trgovanje kuponским obveznicama (u daljem tekstu: obveznice) se obavlja na organizovanom tržištu kapitala - Berzi, u skladu sa Pravilima Berze i Odlukom o rasporedu trgovanja.

Član 2

Promjena vlasništva nad obveznicama vrši se prenosom vlasničke pozicije sa računa hartija od vrijednosti prodavca na račun kupca hartija od vrijednosti. Prenos prava vlasništva sprovodi Centralna depozitarna agencija a.d. Podgorica (u daljem tekstu: CDA) na dan saldiranja.

Pravo vlasništva nad obveznicama stiče se onog dana kada je vlasnička pozicija upisana na računu hartija od vrijednosti vlasnika računa u sistemu CDA. Dokaz vlasništva je izvod vlasničke pozicije iz registra CDA.

Član 3

Cijena obveznica na Berzi se označava u procentima od nominalne vrijednosti, a na Berzi se trguje "čistom cijenom", koja ne obuhvata pripadajuću kamatu. Obračun i saldiranje transakcija se obavlja po "punjoj cijeni", cijeni koja se dobije kada se kupovnoj cijeni na Berzi (čista cijena) doda kamata koja pripada prodavcu obveznice. Na toj osnovi kupac obveznice je pored čiste cijene dužan prodavcu obveznice uplatiti iznos pripadajuće kamate. Pripadajuća kamata se računa za period držanja obveznice od posljednje isplate kamate do datuma sticanja vlasništva, ne uključujući taj datum.

Član 4

Za obračun pripadajuće kamate iz obveznica uzima se stvarni broj dana u razdoblju za koje se obračunavaju kamate, odnosno za razdoblje od, i uključujući, dan dospijeca prethodnog kupona do, ali ne uključujući, dan dospijeca sljedećeg kupona.

Obračun pripadajuće kamate vrši Berza, i ona je dužna da CDA, pored "čište cijene" dostavlja i podatak o "punjoj cijeni", odnosno o cijeni po kojoj se vrši saldiranje transakcije.

Obračun pripadajuće kamate se obračunava po sljedećoj formuli:

$$Pk = Uk * Npk / Nuk$$

Pk - pripadajuća kamata po obveznici u eurima,

Uk - iznos kamate po obveznici u eurima za period između dva datuma isplate kupona,

Npk - broj dana pripadajuće kamate koj se računa kao razlika između datuma saldiranja transakcije (T+2) i dana dospijeca prethodnog kupona,

Nuk - broj dana između dva datuma isplate kupona.

Član 5

Posljedni dan sticanja prava na isplatu kupona je tri radna dana prije dana isplate kupona.

Član 6

Ova pravila stupaju na snagu osmog dana od dana objavljivanja u "Službenom listu Crne Gore".

Broj: 01/1-461/3-14

Podgorica, 11. aprila 2014. godine

Komisija za hartije od vrijednosti

Predsjednik Komisije,

dr Zoran Đikanović, s.r.