

MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE

ORDIN NR. 1272

privind prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discount și a obligațiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii octombrie 2012

În temeiul:

- art.10, alin.(4) din Hotărârea Guvernului nr.34/2009, privind organizarea și funcționarea Ministerului Finanțelor Publice cu modificările și completările ulterioare,
- Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 64/2007 privind datoria publică aprobată cu modificări și completări prin Legea 109/2008 cu modificările ulterioare, ale normelor metodologice de aplicare a prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 64/2007 privind datoria publică, aprobate prin Hotărârea Guvernului nr. 1470/2007 cu modificările și completările ulterioare,
- Regulamentului privind operațiunile cu titluri de stat emise în formă dematerializată aprobat prin Ordinul ministrului economiei și finanțelor nr. 2509/2008, ale Regulamentului Băncii Naționale a României nr.11/2005 privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României și ale Regulamentului Băncii Naționale a României nr.12/2005 privind piața secundară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României și ale Convenției nr.184575/13/2005, încheiate între Ministerul Finanțelor Publice și Banca Națională a României,

viceprim-ministrul, ministrul finanțelor publice emite următorul ordin:

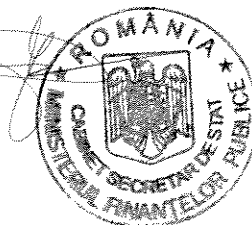
Art.1 În vederea finanțării deficitului bugetului de stat și refinanțării datoriei publice în luna octombrie 2012 se aprobă prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discount și a obligațiunilor de stat de tip benchmark, în valoare nominală totală de 4.150 mil.lei, prevăzute în anexele nr.1 și nr. 2, care fac parte integrantă din prezentul ordin.

Art.2 Direcția Generală de Trezorerie și Datorie Publică va aduce la îndeplinire prevederile prezentului ordin.

Art.3 Prezentul ordin se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I.
Emis la București, la 27.09.2012,

p. Viceprim-ministrul, ministrul finanțelor publice

Secretar de stat
Enache Jiru



**PROSPECT DE EMISIUNE
A CERTIFICATELOR DE TREZORERIE CU DISCONT
LANSATE ÎN LUNA OCTOMBRIE 2012**

Art.1 În vederea finanțării deficitului bugetului de stat și refinanțării datoriei publice în luna octombrie 2012, Ministerul Finanțelor Publice anunță lansarea de emisiuni de certificate de trezorerie cu discount, astfel:

Cod ISIN	Data licitației	Data emisiunii	Data scadentei	Nr. zile	Valoare emisiune lei
RO1213CTN0M2	01.10.2012	03.10.2012	03.04.2013	182	1.000.000.000
RO1213CTN0N0	08.10.2012	10.10.2012	11.09.2013	336	1.000.000.000
RO1213CTN0O8	15.10.2012	17.10.2012	23.09.2013	341	1.000.000.000

Art.2 Valoarea nominală individuală a unui certificat de trezorerie cu discount este de 10.000 lei.

Art.3 Metoda de vânzare este licitația și va avea loc la datele menționate în tabelul de mai sus, iar adjudecarea se va face după **metoda cu preț multiplu**.

Art.4 Certificatele de trezorerie cu discount pot fi cumpărate de către dealerii primari, care vor depune oferte atât în cont propriu cât și în contul clienților persoane fizice și juridice.

Art.5 (1) Ofertele de cumpărare sunt **competitive** și **necompetitive**.

(2) În cadrul ofertei de cumpărare competitivă se vor indica elementele cuprinse în anexa nr.7 la Normele Băncii Naționale a României nr.13/2005 în aplicarea Regulamentului Băncii Naționale a României nr.11/2005 privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României, cu modificările și completările ulterioare.

(3) Numărul de tranșe valorice, la rate diferite ale randamentului, nu este restricționat.

(4) Ofertele de cumpărare necompetitive pot fi depuse de persoane fizice și juridice cu excepția instituțiilor de credit astfel cum sunt acestea definite în Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, cu modificările și completările ulterioare, în calitate de clienți ai dealerilor primari.

(5) În cadrul ofertei de cumpărare necompetitivă se vor indica elementele cuprinse în anexa nr.5 la Normele Băncii Naționale a României nr.13/2005, în aplicarea Regulamentului nr.11/2005 privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României, cu modificările și completările ulterioare. Se admit oferte de cumpărare necompetitive într-o pondere de 25% din totalul valorii aferente fiecărei emisiuni anunțate. Executarea acestora se va efectua la nivelul mediu ponderat al randamentului la care s-au adjudecat ofertele competitive.

(6) Fiecare tranșă a ofertei de cumpărare competitivă sau necompetitivă va fi de minimum 10.000 lei.

Art.6 Prețul și randamentul se vor determina utilizând următoarele formule :

$$P = 1 - \frac{d \times r}{360}$$

$$Y = r / P$$

În care :

P = prețul titlului cu discount, exprimat cu patru zecimale

d = număr de zile până la scadență

r = rata discountului, exprimată cu două zecimale

Y = randamentul, exprimat cu două zecimale

Art.7 Ofertele de cumpărare se transmit la Banca Națională a României, ce acționează în calitate de administrator al pieței primare și secundare a titlurilor de stat și al sistemului de înregistrare/depozitare, în ziua licitației, până la ora 12.

Art.8 Rezultatul licitației se va stabili în aceeași zi la sediul Băncii Naționale a României de către Comisia de licitație constituită în acest scop și va fi dat publicității.

Art.9 Evenimentele de plată aferente certificatelor de trezorerie cu discount se gestionează în conformitate cu Regulile Sistemului de Înregistrare și Decontare a Operațiunilor cu Titluri de Stat – SaFIR.

Art.10 Dacă data la care trebuie efectuată una dintre plățile aferente titlurilor de stat este o zi de sărbătoare sau o zi nelucrătoare, plata se va face în următoarea zi lucrătoare, fără obligarea la dobânzi moratorii. Titlurile de stat care se regăsesc în această situație rămân în proprietatea deținătorului înregistrat și nu pot fi tranzacționate.

Art.11 Regimul fiscal al titlurilor de stat prevăzute la art.1 este reglementat de legislația în vigoare.

_____//_____

**PROSPECT DE EMISIUNE
A OBLIGAȚIUNILOR DE STAT DE TIP BENCHMARK
LANSATE ÎN LUNA OCTOMBRIE 2012**

Art.1 În vederea finanțării deficitului bugetului de stat și refinanțării datoriei publice în luna octombrie 2012, Ministerul Finanțelor Publice anunță lansarea emisiunii de obligațiuni de stat de tip benchmark cu scadență la 3 ani, precum și redeschiderea emisiunilor de obligațiuni de stat de tip benchmark cu scadență la 2 și 5 ani, cu următoarele caracteristici:

Cod ISIN*)	Data licitației	Data emisiunii	Data scadenței	Matu- ritate Nr. ani	Rata cupon %	Dobânda acumulată Lei/titlu	Valoarea Nominală totală Lei
RO1214DBN068	04.10.2012	08.10.2012	28.07.2014	2	5,85	115,40	400.000.000
RO1215DBN073	11.10.2012	15.10.2012	26.10.2015	3	5,80	562,57	250.000.000
RO1214DBN068	18.10.2012	22.10.2012	28.07.2014	2	5,85	137,84	300.000.000
RO1217DBN046	25.10.2012	29.10.2012	26.07.2017	5	5,90	153,56	200.000.000

*) În conformitate cu prevederile OMEF nr. 2231/2008, aceste serii se tranzacționează simultan pe piața secundară administrată de Banca Națională a României și pe piața reglementată administrată de S.C. „Bursa de Valori București” S.A..

Art.2 Valorile nominale totale ale emisiunilor de obligațiuni de stat de tip benchmark pot fi majorate prin redeschideri ulterioare ale acestora.

Art.3 Valoarea nominală individuală a unei obligațiuni de stat de tip benchmark este de 10.000 lei.

Art.4 (1) Dobânda (cuponul) se plătește anual la 26 octombrie pentru obligațiunile de stat de tip benchmark cu scadență la 3 ani, începând cu 26 octombrie 2012 și terminând cu 26 octombrie 2015. Pentru obligațiunile de stat cu scadență la 2 ani dobânda (cuponul) se plătește la datele specificate în prospectul de emisiune aprobat prin Ordinul viceprim – ministrului, ministrului finanțelor publice nr. 917/28.06.2012 privind prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discount și a obligațiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii iulie 2012, iar pentru obligațiunile de stat de tip benchmark cu scadență la 5 ani dobânda (cuponul) se plătește la datele specificate în prospectul de emisiune aprobat prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 415/29.03.2012 privind prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discount și a obligațiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii aprilie 2012.

(2) Dobânda se determină conform formulei:

$$D = VN * r / \text{frecvența anuală a cuponului (1)}$$

În care:

D= Dobânda (cupon)
VN= valoarea nominală
r = rata cuponului

Art.5 Metoda de vânzare este licitația și va avea loc la datele menționate în tabelul de mai sus, iar adjudecarea se va efectua după **metoda cu preț multiplu**. Cotația de preț va fi exprimată sub formă procentuală, cu patru zecimale.

Art.6 Obligațiunile de stat de tip benchmark pot fi cumpărate de către dealerii primari, care vor depune oferte atât în cont propriu cât și în contul clienților, persoane fizice și juridice .

Art.7

- (1) Ofertele de cumpărare sunt **competitive** și **necompetitive**.
- (2) În cadrul ofertei de cumpărare competitivă se vor indica elementele cuprinse în anexa nr.10 la Normele Băncii Naționale a României nr.13/2005 în aplicarea Regulamentului Băncii Naționale a României nr.11/2005 privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României, cu modificările și completările ulterioare.
- (3) Numărul cotațiilor de preț nu este restricționat.
- (4) Ofertele de cumpărare necompetitive pot fi depuse de persoane fizice și juridice cu excepția instituțiilor de credit așa cum sunt acestea definite în O.U.G. nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, cu modificările și completările ulterioare, în calitate de clienți ai dealerilor primari.
- (5) În cadrul ofertei de cumpărare necompetitivă se vor indica elementele cuprinse în anexa nr.9 la Normele Băncii Naționale a României nr.13/2005 în aplicarea Regulamentului Băncii Naționale a României nr.11/2005 privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României, cu modificările și completările ulterioare. Se admit oferte de cumpărare necompetitive într-o pondere de 25% din totalul valorii nominale totale aferente fiecărei emisiuni anunțate. Executarea acestora se va efectua la nivelul mediu ponderat al prețului la care s-au adjudecat ofertele competitive.
- (6) Fiecare tranșă a ofertei de cumpărare competitivă sau necompetitivă va fi de minimum 10.000 lei.

Art.8 Ofertele de cumpărare se transmit la Banca Națională a României, ce acționează în calitate de administrator al pieței primare și secundare a titlurilor de stat și al sistemului de înregistrare/depozitare, în ziua licitației, până la ora 12.

Art.9 Rezultatul licitației se va stabili în aceeași zi la sediul Băncii Naționale a României de către Comisia de licitație constituită în acest scop și va fi dat publicității.

Art.10 Evenimentele de plată aferente obligațiunilor de stat de tip benchmark se gestionează în conformitate cu Regulile Sistemului de Înregistrare și Decontare a Operațiunilor cu Titluri de Stat – SaFIR.

Art.11 Dacă data la care trebuie efectuată una dintre plățile aferente titlurilor de stat este o zi de sărbătoare sau o zi nelucrătoare, plata se va face în următoarea zi lucrătoare, fără obligarea la dobânzi moratorii. Titlurile de stat care se regăsesc în această situație rămân în proprietatea deținătorului înregistrat și nu pot fi tranzacționate.

Art.12 Regimul fiscal al titlurilor de stat prevăzute la art.1 este reglementat de legislația în vigoare. _____ //