MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE

ORDIN NR 1516

privind prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discont si a obligaţiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii iunie 2009

În temeiul:

- art.10, alin.(4) din Hotărârea Guvernului nr.34/22.01.2009, privind organizarea si funcţionarea Ministerului Finanţelor Publice,
- Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr. 64/2007 privind datoria publică aprobată cu modificări prin Legea 109/2008 cu modificarile si completarile ulterioare, ale normelor metodologice de aplicare a prevederilor Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr.64/2007 privind datoria publică, aprobate prin Hotărârea Guvernului nr. 1470/2007 cu modificările şi completările ulterioare,
- Regulamentului privind operaţiunile cu titluri de stat emise în formă dematerializată aprobat prin Ordinul ministrului finanţelor publice nr. 2509/2008, ale Regulamentului Băncii Naţionale a României nr.11/2005 privind piaţa primară a titlurilor de stat administrată de Banca Naţională a României şi ale Regulamentului Băncii Naţionale a României nr.12/2005 privind piaţa secundară a titlurilor de stat administrată de Banca Naţională a României, cu modificările şi completările ulterioare si ale Convenţiei nr.184575/13/2005, încheiate între Ministerul Finanţelor Publice şi Banca Naţională a României,

ministrul finanţelor publice emite următorul ordin:

Art.1 În vederea finanţării şi refinanţării datoriei publice în luna iunie 2009 se aprobă prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discont şi a obligaţiunilor de stat de tip benchmark, în valoare nominală totală de 7.500 milioane lei, prevăzute în anexele nr.1 şi nr. 2, care fac parte integrantă din prezentul ordin.

Art.2 Direcţia Generală de Trezorerie şi Datorie Publică va aduce la indeplinire prevederile prezentului ordin.

Art.3 Prezentul ordin se publică in Monitorul Oficial al României, Partea I.

Emis la Bucuresti, la 27.05.2009

p.Ministrul finanţelor publice

Secretar de stat
Bogdan Alexandru Dragoi

Anexa 1

PROSPECT DE EMISIUNE
A CERTIFICATELOR DE TREZORERIE CU DISCONT
LANSATE ÎN LUNA IUNIE 2009

Art.1 În vederea finanțării şi refinanțării datoriei publice în luna iunie 2009 Ministerul Finanțelor Publice anunță lansarea de emisiuni de certificate de trezorerie cu discont, astfel:

Cod ISIN	Data licitației	Data emisiunii	Data scadentei	Nr. zile	Valoare emisiune lei
RO0909CTN0K7	01.06.2009	03.06.2009	02.12.2009	182	2.000.000.000
RO0909CTN0L5	09.06.2009	11.06.2009	11.07.2009	30	2.000.000.000
RO0909CTN0M3	15.06.2009	17.06.2009	16.12.2009	182	1.000.000.000
RO0910CTN0N8	22.06.2009	24.06.2009	23.06.2010	364	1.000.000.000

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

Art.3 Metoda de vânzare este licitația şi va avea loc la data menționată în tabelul de mai sus iar adjudecarea se va face după **metoda cu preț multiplu**.

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

Art.5 (1)Ofertele de cumpărare sunt **competitive** şi **necompetitive**.
(2) În cadrul ofertei de cumpărare competitive 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 şi completările ulterioare.
(3) Numărul de tranşe valorice la rate diferite ale randamentului, nu este restricționat.
(4) Ofertele de cumpărare necompetitive pot fi depuse de persoane fizice şi juridice cu excepția instituțiilor de credit astfel cum sunt acestea definite în Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit şi adecvarea capitalului, în calitate de clienți ai dealerilor primari.
(5) În cadrul ofertei de cumpărare necompetitive 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 şi completările ulterioare. Se admit

oferte de cumpărare necompetitive într-o pondere de 25% din totalul emisiunilor 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 discont, exprimat cu patru zecimale
d = număr de zile până la scadență
r = rata discontului, exprimată cu două zecimale
Y = randamentul, exprimat cu două zecimale

Art.7 Ofertele de cumpărare se depun 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 discont 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 titlului 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.

_____ // _____

Anexa 2

PROSPECT DE EMISIUNE
A OBLIGAŢIUNILOR DE STAT DE TIP BENCHMARK
LANSATE ÎN LUNA IUNIE 2009

Art.1 În vederea finanţării şi refinanţării datoriei publice în luna iunie 2009, Ministerul Finanţelor Publice anunţă redeschiderea emisiunilor de obligaţiuni de stat de tip benchmark cu scadenţa la 5 ani şi 3 ani, cu următoarele caracteristici:

Cod ISIN*)	Data licitaţiei	Data emisiunii	Data scadenţei	Maturitate Nr. ani	Rata cupon %	Dobânda acumulata Lei/titlu	Valoarea Nominală totală Lei
RO0914DBN049	04.06.2009	08.06.2009	05.03.2014	5	11,00	286,30	750.000.000
RO0912DBN076	18.06.2009	22.06.2009	25.10.2012	3	11,25	739,73	750.000.000

*) În conformitate cu prevederile OMEF nr. 2231/2008, aceste serii se tranzacţionează simultan pe piaţa secundară administrată de Banca Naţională a României şi pe piaţa reglementată administrată de S.C. Bursa de Valori S.A..

Art.2 Valoarea nominală totală a emisiunii de obligaţiuni de stat de tip benchmark poate fi majorată prin redeschideri ulterioare ale acesteia.

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

Art.4 Dobânda (cuponul) se plăteşte anual la datele specificate in prospectul de emisiune aprobat prin Ordinul ministrului economiei şi finanţelor nr.3756/22.12.2008 privind prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discont şi a obligaţiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii ianuarie 2009 pentru obligaţiunile de stat de tip benchmark cu scadenţă la 5 ani şi la datele specificate in prospectul de emisiune aprobat prin Ordinul ministrului economiei şi finanţelor nr. 351/25.02.2009 privind prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discont şi a obligaţiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii martie 2009 pentru obligaţiunile de stat de tip benchmark cu scadenţă la 3 ani, fiind determinată conform formulei:

D = VN* r/ frecvenţa 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 data menționată în tabelul de mai sus iar adjudecarea se va efectua după **metoda cu preț multiplu**. Cotația de preț va fi exprimata sub forma 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 competitive 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, în calitate de clienți ai dealerilor primari.
(5) În cadrul ofertei de cumpărare necompetitive 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 emisiunilor anunțate. Executarea acestora se va efectua la nivelul mediu ponderat 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 depun 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 titlului 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.

//