MINISTERUL FINANȚELOR PUBLICE

ORDIN NR. 2358
privind prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discont şi a obligaţiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii august 2011

În temeiul:

- art.10, alin.(4) din Hotărârea Guvernului nr.34/22.01.2009, privind organizarea si funcţionarea Ministerului Finanţelor Publice cu modificările şi completările ulterioare,
- Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr. 64/2007 privind datoria publică aprobată cu modificări şi completări prin Legea 109/2008 cu modificarile 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 şi 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 deficitului bugetului de stat şi refinanţării datoriei publice în luna august 2011 se aprobă prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discont şi a obligaţiunilor de stat de tip benchmark, în valoare nominală totală de 4.000 mil.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 îndeplinire prevederile prezentului ordin.

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

Emis la Bucureşti, la 26.07.2011

p.Ministrul finanţelor publice

Secretar de stat

Bogdan Alexandru Drăgoi

Anexa 1

PROSPECT DE EMISIUNE
A CERTIFICATELOR DE TREZORERIE CU DISCONT
LANSATE ÎN LUNA AUGUST 2011

Art.1 În vederea finanțării deficitului bugetului de stat şi refinanțării datoriei publice în luna august 2011, 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
RO1112CTN0M4	08.08.2011	10.08.2011	08.08.2012	364	700.000.000
RO1112CTN0N2	16.08.2011	18.08.2011	16.08.2012	364	700.000.000
RO1112CTN0O0	22.08.2011	24.08.2011	22.08.2012	364	900.000.000

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, cu modificările şi completările ulterioare, 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 tranşă a ofertei de cumpărare competitivă sau necompetitivă va fi de minimum 10.000 lei.

Art.6 Preţul şi randamentul se vor determina utilizând următoarele formule :

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

$$Y = r / P$$

În care :
P = preţul titlului cu discont, exprimat cu patru zecimale
d = număr de zile până la scadenţă
r = rata discontului, exprimată cu două zecimale
Y = randamentul, exprimat cu două zecimale

Art.7 Ofertele de cumpărare se transmit la Banca Naţională a României, ce acţionează în calitate de administrator al pieţei primare şi secundare a titlurilor de stat şi al sistemului de înregistrare/depozitare, în ziua licitaţiei, până la ora 12.

Art.8 Rezultatul licitaţiei se va stabili în aceeaşi zi la sediul Băncii Naţionale a României de către Comisia de licitaţie constituită în acest scop şi va fi dat publicităţii.

Art.9 Evenimentele de plată aferente certificatelor de trezorerie cu discont se gestionează în conformitate cu Regulile Sistemului de Înregistrare şi Decontare a Operaţiunilor cu Titluri de Stat – SaFIR.

Art.10 Dacă data la care trebuie efectuată una dintre plăţile 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 situaţie rămân în proprietatea deţinătorului înregistrat şi nu pot fi tranzacţionate.

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

//

Anexa 2

PROSPECT DE EMISIUNE
A OBLIGAȚIUNILOR DE STAT DE TIP BENCHMARK
LANSATE ÎN LUNA AUGUST 2011

Art.1 În vederea finanțării deficitului bugetului de stat şi refinanțării datoriei publice în luna august 2011, Ministerul Finanțelor Publice anunță redeschiderea emisiunilor de obligațiuni de stat de tip benchmark cu scadența la 3, 5 şi 10 ani cu următoarele caracteristici:

Cod ISIN*)	Data licitației	Data emisiunii	Data scadenței	Maturitate Nr. ani	Rata cupon %	Dobânda acumulata Lei/titlu	Valoarea Nominală totală Lei
RO1116DBN024	04.08.2011	08.08.2011	30.04.2016	5	6,00	163,93	700.000.000
RO1114DBN011	18.08.2011	22.08.2011	25.10.2014	3	6,25	515,41	600.000.000
RO1121DBN032	25.08.2011	29.08.2011	11.06.2021	10	5,95	128,43	400.000.000

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

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

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

Art.4 Dobânda (cuponul), pentru obligațiunile de stat de tip benchmark cu scadență la 3 şi 5 ani, se plăteşte anual la datele specificate în prospectul de emisiune aprobat prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr.1823/30.03.2011 privind prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discont şi a obligațiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii aprilie 2011, iar dobânda (cuponul) pentru obligațiunile de stat de tip benchmark cu scadență la 10 ani se plăteşte anual la datele specificate în prospectul de emisiune aprobat prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr.1924/26.04.2011 privind prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discont şi a obligațiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii mai 2011, fiind determinată conform formulei:

D = VN* r/ 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 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 cu modificările și completările ulterioare, 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 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 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.

//