MINISTERUL FINANȚELOR PUBLICE

ORDIN NR. 2190

privind prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discont și a obligațiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii septembrie 2010

În temeiul:

- art.10, alin.(4) din Hotărârea Guvernului nr.34/22.01.2009, privind organizarea si 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 modificarile 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 finanțelor publice 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,

ministrul finanțelor publice emite următorul ordin:

Art.1 În vederea refinanțării datoriei publice și finanțării deficitului bugetului de stat în luna septembrie 2010 se aprobă prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discont și a obligațiunilor de stat de tip benchmark, în valoare nominală totală de 4.600 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 30.08.2010

p.Ministrul finanțelor publice

Secretar de stat

Bogdan Alexandru Drăgoi

Anexa 1

PROSPECT DE EMISIUNE
A CERTIFICATELOR DE TREZORERIE CU DISCONT
LANSATE ÎN LUNA SEPTEMBRIE 2010

Art.1 În vederea refinanțării datoriei publice şi finanțării deficitului bugetului de stat în luna septembrie 2010, 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
RO1011CTN0S3	06.09.2010	08.09.2010	09.03.2011	182	1.000.000.000
RO1011CTN0T1	13.09.2010	15.09.2010	14.09.2011	364	1.000.000.000
RO1011CTN0U9	20.09.2010	22.09.2010	23.03.2011	182	1.000.000.000
RO1011CTN0V7	27.09.2010	29.09.2010	28.09.2011	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, 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 depun 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 SEPTEMBRIE 2010

Art.1 În vederea refinanțării datoriei publice şi finanțării deficitului bugetului de stat în luna septembrie 2010, Ministerul Finanțelor Publice anunță redeschiderea emisiunilor de obligațiuni de stat de tip benchmark cu scadența la 5 ani 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
RO1015DBN010	02.09.2010	06.09.2010	30.04.2015	5	6,00	212,05	300.000.000
RO0717DBN038	16.09.2010	20.09.2010	11.06.2017	10	6,75	186,78	300.000.000

*) 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 5 ani, se plătește anual la datele specificate in prospectul de emisiune aprobat prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr.708/01.03.2010 privind prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discont şi a obligațiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii martie 2010, iar dobanda (cuponul) pentru obligațiunile de stat de tip benchmark cu scadență la 10 ani se plateste la datele specificate in prospectul de emisiune aprobat prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr.266/26.05.2007 privind prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discont şi a obligațiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii iunie 2007, 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, 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.

//