

MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE

ORDIN NR. 1823

privind prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discount și a obligațiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii aprilie 2011

În temeiul:

- art.10, alin.(4) din Hotărârea Guvernului nr.34/22.01.2009, 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 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 finanțării deficitului bugetului de stat și refinanțării datoriei publice în luna aprilie 2011 se aprobă prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discount și a obligațiunilor de stat de tip benchmark, în valoare nominală totală de 4.500 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 30.03.2011

p.Ministrul finanțelor publice



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

Art.1 În vederea finanțării deficitului bugetului de stat și refinanțării datoriei publice în luna aprilie 2011, 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
RO1112CTN0B7	04.04.2011	06.04.2011	04.04.2012	364	1.000.000.000
RO1112CTN0C5	11.04.2011	13.04.2011	11.04.2012	364	1.000.000.000
RO1111CTN0D4	18.04.2011	20.04.2011	19.09.2011	152	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 data menționată 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 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 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 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 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 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 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.

//

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

Art.1 În vederea finanțării deficitului bugetului de stat și refinanțării datoriei publice în luna aprilie 2011, Ministerul Finanțelor Publice anunță lansarea de noi emisiuni de obligațiuni de stat de tip benchmark cu scadența la 3 și 5 ani și redeschiderea emisiunii cu scadența la 10 ani cu următoarele caracteristici:

Cod ISIN*)	Data licitației	Data emisiunii	Data scadenței	Matu- ritate Nr. ani	Rata cupon %	Dobânda acumulata Lei/titlu	Valoarea Nominală totală Lei
RO1114DBN011	07.04.2011	11.04.2011	25.10.2014	3	6,25	287,67	500.000.000
RO1116DBN024	14.04.2011	18.04.2011	30.04.2016	5	6,00	580,27	500.000.000
RO0717DBN038	21.04.2011	26.04.2011	11.06.2017	10	6,75	589,93	500.000.000

*) 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 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), se plătește anual la data de 25 octombrie pentru obligațiunile de stat de tip benchmark cu scadență la 3 ani, începând cu 25 octombrie 2011 și terminând cu 25 octombrie 2014 inclusiv și la data de 30 aprilie pentru obligațiunile de stat de tip benchmark cu scadență la 5 ani, începând cu data de 30 aprilie 2011 și terminând cu data de 30 aprilie 2016 inclusiv. Pentru obligațiunile de stat de tip benchmark cu scadență la 10 ani dobânda (cuponul) se plătește la datele specificate în prospectul de emisiune aprobat prin Ordinul ministrului economiei și finanțelor nr.266/26.05.2007 privind prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discount și a obligațiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii iunie 2007, fiind determinată 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 data menționată în tabelul de mai sus iar adjudecarea se va efectua după **metoda cu preț multiplu**. Cotația de preț va fi exprimată 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 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.

//