

ORDIN nr. 1.750 din 21 decembrie 2012

privind prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discount și a obligațiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii ianuarie 2013

EMITENT • **MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE**

Publicat în **MONITORUL OFICIAL nr. 894 din 28 decembrie 2012**

Data intrării în vigoare 28-12-2012

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 nr. 109/2008, cu modificările ulterioare, și al Normelor metodologice de aplicare a prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 64/2007 privind datoria publică, aprobate prin Hotărârea Guvernului nr. 1.470/2007, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentului privind operațiunile cu titluri de stat emise în formă dematerializată, aprobat prin Ordinul ministrului economiei și finanțelor nr. 2.509/2008, al Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 11/2012 privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României, al Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 12/2005 privind piața secundară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României și al Convenției nr. 184.575/13/2005, încheiată între Ministerul Finanțelor Publice și Banca Națională a României, viceprim-ministrul, ministrul finanțelor publice, emite următorul ordin:

Articolul 1

În vederea finanțării deficitului bugetului de stat și refinanțării datoriei publice în luna ianuarie 2013 se aprobă prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discount și a obligațiunilor de stat de tip benchmark, în valoare nominală totală de 4.600 milioane lei, prevăzute în anexele nr. 1 și 2, care fac parte integrantă din prezentul ordin.

Articolul 2

Direcția generală de trezorerie și datorie publică va duce la îndeplinire prevederile prezentului ordin.

Articolul 3

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

p. Viceprim-ministru,
ministrul finanțelor publice,
Enache Jiru,
secretar de stat
București, 21 decembrie 2012.
Nr. 1.750.

Anexa 1

Prospect de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discount lansate în luna ianuarie 2013

Articolul 1

În vederea finanțării deficitului bugetului de stat și refinanțării datoriei publice în luna ianuarie 2013, Ministerul Finanțelor Publice anunță lansarea de emisiuni de certificate de trezorerie cu discount, astfel:

Codul ISIN	Data licitației	Data emisiunii	Data scadenței	Nr. de zile	Valoarea emisiunii - lei
RO1314CTN011	7.01.2013	9.01.2013	8.01.2014	364	500.000.000
RO1314CTN029	14.01.2013	16.01.2013	15.01.2014	364	500.000.000
RO1313CTN039	21.01.2013	23.01.2013	24.07.2013	182	300.000.000

Articolul 2

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

Articolul 3

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

Articolul 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.

Articolul 5

- (1) Ofertele de cumpărare sunt competitive și necompetitive.
- (2) În cadrul ofertei de cumpărare competitive se vor indica elementele cuprinse în anexa nr. 5.1 la [Normele Băncii Naționale a României nr. 2/2012](#) în aplicarea [Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 11/2012](#) privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României.
- (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 definite în [Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006](#) privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin [Legea nr. 227/2007](#), 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. 4.1 la [Normele Băncii Naționale a României nr. 2/2012](#). Se admit oferte de cumpărare necompetitive într-o pondere de 25% din totalul valorii aferente fiecărei emisiuni anunțate. Oferta necompetitivă depusă de dealerul primar în contul unui singur client nu va putea depăși valoarea calculată prin aplicarea ponderii anterior menționate.
- 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 competitive sau necompetitive va fi de minimum 10.000 lei.

Articolul 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 4 zecimale;

d - numărul de zile până la scadență;

r - rata discountului, exprimată cu două zecimale;

Y - randamentul, exprimat cu două zecimale.

Articolul 7

Ofertele de cumpărare se transmit Băncii Naționale 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 12,00.

Articolul 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.

Articolul 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.

Articolul 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.

Articolul 11

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

Anexa 2

Prospect de emisiune a obligațiunilor de stat
de tip benchmark lansate în luna ianuarie 2013

Articolul 1

În vederea finanțării deficitului bugetului de stat și refinanțării datoriei publice în luna ianuarie 2013, Ministerul Finanțelor Publice anunță redeschiderea emisiunilor de obligațiuni de stat de tip benchmark cu scadență la 2, 3, 4 și 5 ani, precum și lansarea unei noi emisiuni cu scadență la 10 ani, cu următoarele caracteristici:

Codul ISIN*)	Data licitației	Data emisiunii	Data scadenței	Ma- tu- ri- ta- te Nr. de ani	Rata cu- ponu- lui	Dobânda acumu- lată - lei/ titlu -	Valoarea emisiunii - lei -
RO1214DBN068	7.01.2013	9.01.2013	28.07.2014	2	5,85	264,45	800.000.000
RO1216DBN030	10.01.2013	14.01.2013	27.01.2016	4	5,75	554,58	600.000.000
RO1215DBN073	14.01.2013	16.01.2013	26.10.2015	3	5,80	130,30	800.000.000
RO1217DBN046	17.01.2013	21.01.2013	26.07.2017	5	5,90	289,34	500.000.000
RO1323DBN018	24.01.2013	28.01.2013	26.04.2023	10	5,85	443,96	600.000.000

Notă *) În conformitate cu prevederile [Ordinului ministrului economiei și finanțelor nr. 2.231/2008](#) privind titlurile de credit ce urmează a fi tranzacționate și pe piața reglementată administrată de Societatea Comercială "Bursa de Valori București" - S.A., aceste serii se tranzacționează simultan pe piața secundară administrată de Banca Națională a României și pe piața reglementată administrată de Societatea Comercială "Bursa de Valori București" - S.A.

Articolul 2

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

Articolul 3

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

Articolul 4

(1) 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, ministrul finanțelor publice, nr. 917/2012](#) privind prospectele de emisiune ale certificatelor de trezorerie cu discount și ale obligațiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii iulie 2012, pentru obligațiunile de stat de tip benchmark cu scadență la 3 ani dobânda (cuponul) se plătește la datele specificate în prospectul de emisiune aprobat prin [Ordinul viceprim-ministrului, ministrul finanțelor publice, nr. 1.272/2012](#) privind prospectele de emisiune ale certificatelor de trezorerie cu discount și ale obligațiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii octombrie 2012, pentru obligațiunile de stat cu scadență la 4 ani și, respectiv, 5 ani dobânda (cuponul) se plătește la datele specificate în prospectul de emisiune aprobat prin [Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 415/2012](#) privind prospectele de emisiune ale certificatelor de trezorerie cu discount și ale obligațiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii aprilie 2012. Pentru obligațiunile de stat cu scadență la 10 ani dobânda (cuponul) se plătește anual, începând cu data de 26 aprilie 2013 și terminând cu data de 26 aprilie 2023 inclusiv.

(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.

Articolul 5

Metoda de vânzare este licitația, care 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 4 zecimale.

Articolul 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.

Articolul 7

(1) Ofertele de cumpărare sunt competitive și necompetitive.

(2) În cadrul ofertei de cumpărare competitive se vor indica elementele cuprinse în anexa nr. 5.3 la [Normele Băncii Naționale a României nr. 2/2012](#) în aplicarea [Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 11/2012](#) privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României.

(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 definite în [Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006](#) privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin [Legea nr. 227/2007](#), 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. 4.2 la [Normele Băncii Naționale a României nr. 2/2012](#). Se admit oferte de cumpărare necompetitive într-o pondere de 25% din totalul valorii nominale totale aferente fiecărei emisiuni anunțate. Oferta necompetitivă depusă de dealerul primar în contul unui singur client nu va putea depăși valoarea calculată prin aplicarea ponderii anterior menționate. 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 competitive sau necompetitive va fi de minimum 10.000 lei.

Articolul 8

Ofertele de cumpărare se transmit Băncii Naționale 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 12,00.

Articolul 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.

Articolul 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.

Articolul 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.

Articolul 12

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