

ORDIN nr. 1.537 din 27 februarie 2018

privind prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discount și a obligațiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii martie 2018

EMITENT • MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE

Publicat în MONITORUL OFICIAL nr. 187 din 28 februarie 2018

Data intrării în vigoare 28-02-2018

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 și completările ulterioare, 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-cadru privind operațiunile de piață cu titluri de stat pe piața internă, aprobat prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2.245/2016, al Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 7/2016 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, cu modificările ulterioare, și al Convenției nr. 184.575/13/2005, încheiate între Ministerul Finanțelor Publice și Banca Națională a României,
- ministrul finanțelor publice emite următorul ordin:

Articolul 1

În vederea finanțării deficitului bugetului de stat și refinanțării datoriei publice în luna martie 2018, se aprobă prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discount și a obligațiunilor de stat de tip benchmark, în valoare nominală totală de 3.500 milioane lei, la care se poate adăuga suma de 450 milioane lei din alocările sesiunilor suplimentare de oferte necompetitive organizate exclusiv pentru instrumentele de tip benchmark, 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. Ministrul finanțelor publice,

Tiberiu Valentin Mavrodin,

secretar de stat

București, 27 februarie 2018.

Nr. 1.537.

Anexa nr. 1

PROSPECT DE EMISIUNE a certificatelor de trezorerie cu discount lansate în luna martie 2018

Articolul 1

În vederea finanțării deficitului bugetului de stat și refinanțării datoriei publice în luna martie 2018, Ministerul Finanțelor Publice anunță lansarea unei emisiuni de certificate de trezorerie cu discount, astfel:

Cod ISIN	Data licitației	Data emisiunii	Data scadenței	Nr. de zile	Valoarea emisiunii - lei -
RO1819CTN035	05.03.2018	07.03.2018	06.03.2019	364	500.000.000

Articolul 2

Valoarea nominală individuală a unui certificat de trezorerie cu discount este de 5.000 lei.

Articolul 3

Metoda de vânzare este licitația, care va avea loc la data menționată 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. 6.1 la Normele Băncii Naționale a României nr. 1/2016](#) pentru aplicarea [Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 7/2016](#) 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 acestea 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. 5.1 la Normele Băncii Naționale a României nr. 1/2016](#) pentru aplicarea [Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 7/2016](#) privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României. 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 5.000 lei.

Articolul 6

Prețul și randamentul se vor determina utilizând următoarele formule:

$$P = 1 - (d \times r) / 360$$

$$Y = r / P,$$

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.

Articolul 7

- (1) 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, în intervalul orar 10,00-12,00.
- (2) Ședința de licitație începe după încheierea orarului de transmitere a ofertelor de cumpărare specificat la [alin. \(1\)](#).

Articolul 8

În funcție de necesitățile de finanțare și/sau de nivelul randamentului rezultat în urma licitației, Ministerul Finanțelor Publice își rezervă dreptul ca suma împrumutată aferentă unei serii să fie majorată, micșorată sau anulată.

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 certificatelor de trezorerie cu discount 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.

Anexa nr. 2

PROSPECT DE EMISIUNE
a obligațiunilor de stat de tip benchmark lansate în luna martie 2018

Articolul 1

În vederea finanțării deficitului bugetului de stat și refinanțării datoriei publice în luna martie 2018, Ministerul Finanțelor Publice anunță redeschiderea emisiunilor de obligațiuni de stat de tip benchmark cu scadență la 3, 5, 7 și 15 ani și organizarea de sesiuni suplimentare de oferte necompetitive (SSON), astfel:

Cod ISIN*)	Data licitației	Data SSON	Data emisiunii	Data scadenței	Maturitate Nr. ani	Maturitate reziduală Nr. ani	Rat a cup on %	Dobânda acumulată - lei/titlu -	Valoare nominală licitație de referință - lei -	Valoare nominală SSON - lei -
RO1722DB N045	01.03.2 018	02.03.2 018	05.03.2 018	08.03.2022	5	4,01	3,40	168,60	500.000.000	75.000.000
RO1631DB N055	05.03.2 018	06.03.2 018	07.03.2 018	24.09.2031	15	13,56	3,65	82,00	100.000.000	15.000.000
RO1821DB N052	08.03.2 018	09.03.2 018	12.03.2 018	27.10.2021	3	3,63	4,00	74,52	400.000.000	60.000.000
RO1823DB N025	12.03.2 018	13.03.2 018	14.03.2 018	28.06.2023	5	5,29	4,25	150,79	400.000.000	60.000.000
RO1227DB N011	15.03.2 018	16.03.2 018	19.03.2 018	26.07.2027	15	9,36	5,80	375,01	300.000.000	45.000.000
RO1624DB N027	19.03.2 018	20.03.2 018	21.03.2 018	29.04.2024	7	6,11	3,25	145,14	400.000.000	60.000.000
RO1419DB N014	22.03.2 018	23.03.2 018	26.03.2 018	24.06.2019	5	1,25	4,75	178,94	400.000.000	60.000.000
RO1720DB N072	26.03.2 018	27.03.2 018	28.03.2 018	26.10.2020	3	2,58	2,30	48,21	500.000.000	75.000.000

Notă

*) În conformitate cu prevederile [Ordinului ministrului economiei și finanțelor nr. 2.231/2008](#) privind titlurile de stat 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 emise înainte de data de 1 octombrie 2013 este de 10.000 lei; ulterior acestei date valoarea nominală individuală a noilor obligațiuni de stat de tip benchmark este de 5.000 lei.

Articolul 4

(1) Pentru obligațiunile de stat de tip benchmark redeschise, specificate la [art. 1](#), dobânda (cuponul) se plătește la datele specificate în prospectele de emisiune aferente, după cum urmează:

ISIN	Ordinul privind prospectul de emisiune aferent emisiunii inițiale	Luna lansării
RO1722DBN045	356/27.02.2017	Martie 2017
RO1631DBN055	2336/29.09.2016	Octombrie 2016
RO1821DBN052	3321/27.12.2017	Ianuarie 2018
RO1823DBN025	3321/27.12.2017	Ianuarie 2018
RO1227DBN011	107/30.01.2012	Februarie 2012
RO1624DBN027	1169/28.07.2016	August 2016
RO1419DBN014	119/30.01.2014	Februarie 2014
RO1720DBN072	1176/28.07.2017	August 2017

(2) Dobânda se determină conform formulei:

$$D = VN \cdot r / \text{frecvența anuală a cuponului (1)},$$

în care:

D = Dobânda (cupon);

VN = valoarea nominală;

r = rata cuponului.

(3) Pentru licitațiile de referință, metoda de vânzare este licitația, care va avea loc la datele menționate în tabelul de la [art. 1](#), iar adjudecarea se va efectua după metoda cu preț multiplu. Cotația de preț va fi exprimată sub formă procentuală, cu patru zecimale.

(4) Pentru SSON, metoda de vânzare este subscripția, care va avea loc la datele menționate în tabelul de la [art. 1](#), prețul de vânzare fiind prețul mediu de adjudecare stabilit în licitația de referință.

Articolul 5

(1) La licitația de referință, obligațiunile de stat de tip benchmark pot fi cumpărate de către dealerii primari, care vor transmite oferte atât în cont propriu, cât și în contul clienților, persoane fizice și juridice.

(2) În cadrul SSON, obligațiunile de stat de tip benchmark pot fi cumpărate exclusiv de dealerii primari, care vor transmite oferte în nume și cont propriu.

Articolul 6

La licitația de referință:

1. Ofertele de cumpărare sunt competitive și necompetitive.

2. În cadrul ofertei de cumpărare competitive se vor indica elementele cuprinse în [anexa nr. 6.3 la Normele Băncii Naționale a României nr. 1/2016](#) pentru aplicarea [Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 7/2016](#) 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 acestea 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. 5.2 la Normele Băncii Naționale a României nr. 1/2016](#) pentru aplicarea [Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 7/2016](#) privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României. Se admit oferte de cumpărare necompetitive într-o pondere de 25% din totalul valorii nominale totale a licitației de referință 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 avea o valoare minimă egală cu valoarea nominală unitară aferentă fiecărui instrument emis.

Articolul 7

Pentru SSON:

1. Ofertele de cumpărare sunt necompetitive.
2. Ofertele de cumpărare necompetitive pot fi depuse exclusiv de dealerii primari care au participat la licitația de referință cu oferte de cumpărare în nume și în cont propriu, indiferent de rezultatul adjudecării la licitația de referință, procedura de adjudecare la SSON fiind descrisă în [art. 26 alin. \(2\) din Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 7/2016](#) privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României.
3. În cadrul ofertei de cumpărare necompetitive se vor indica elementele cuprinse în [anexa nr. 5.3 la Normele Băncii Naționale a României nr. 1/2016](#) pentru aplicarea [Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 7/2016](#) privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României.
4. Valoarea minimă a ofertei necompetitive transmise în cadrul SSON va fi egală cu valoarea nominală unitară aferentă fiecărui instrument emis, plafonul maxim fiind valoarea nominală totală prevăzută la art. 1 pentru respectiva SSON.

Articolul 8

- (1) 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 de referință în intervalul orar 10,00-12,00, respectiv în ziua SSON în intervalul orar 10,00-11,00.
- (2) Ședința de licitație începe după încheierea orarului de transmitere a ofertelor de cumpărare specificat la [alin. \(1\)](#).

Articolul 9

În funcție de necesitățile de finanțare și/sau de nivelul randamentului rezultat în urma licitației, Ministerul Finanțelor Publice își rezervă dreptul ca suma împrumutată aferentă unei serii să fie majorată, micșorată sau anulată.

Articolul 10

Rezultatele licitației de referință/SSON se vor stabili în ziua desfășurării, la sediul Băncii Naționale a României, de către comisia de licitație constituită în acest scop și vor fi date publicității.

Articolul 11

Evenimentele de plată aferente obligațiunilor de stat de tip benchmark se gestionează în conformitate cu Regulile Sistemului de depozitare și decontare a instrumentelor financiare - SaFIR.

Articolul 12

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 13

Regimul fiscal al titlurilor de stat prevăzute la [art. 1](#) este reglementat de legislația în vigoare.
