

BUN VENIT!

Ramanand consecventi promovarii Accesului Liber la Informatie, noi, www.rauflorin.ro, oferim gratuit Comunitatii HR, Angajatilor, Managerilor si tuturor celor interesati,

Ordinul ministrului Finantelor nr. 904/2021 privind prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discount si a obligatiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii august 2021

Formatul *Pdf contine imagini cu Linkuri catre articole si Instrumente profesionale de HR care includ Know - How si Experienta relevanta de business din organizatii de succes.

Fiti incurajat(a) sa va dezvoltati!

www.rauflorin.ro
20.08.2021

Ordinul ministrului Finantelor nr. 904/2021 privind prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discount si a obligatiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii august 2021

Publicat in MOR 745/30.07.2021

In temeiul:

- art. 10 alin. (4) din Hotararea Guvernului nr. 34/2009 privind organizarea si functionarea Ministerului Finantelor, cu modificarile si completarile ulterioare;
 - art. 6 alin. (2) din Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 212/2020 privind stabilirea unor masuri la nivelul administratiei publice centrale si pentru modificarea si completarea unor acte normative, aprobata cu modificari prin Legea nr. 109/2021;
 - Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 64/2007 privind datoria publica, aprobata cu modificari si completari prin Legea nr. 109/2008 cu modificarile si completarile ulterioare, al Normelor metodologice de aplicare a prevederilor Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 64/2007 privind datoria publica, aprobate prin Hotararea Guvernului nr. 1.470/2007, cu modificarile si completarile ulterioare;
 - Regulamentului-cadru privind operatiunile de piata cu titluri de stat pe piata interna, aprobat prin Ordinul ministrului finantelor publice nr. 2245/2016, al Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 7/2016 privind piata primara a titlurilor de stat administrata de Banca Nationala a Romaniei, al Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 12/2005 privind piata secundara a titlurilor de stat administrata de Banca Nationala a Romaniei, cu modificarile ulterioare, si al Conventiei nr. 184575/13/2005, incheiata intre Ministerul Finantelor Publice si Banca Nationala a Romaniei,
- ministrul finantelor emite urmatorul ordin:

Art. 1 In vederea finantarii deficitului bugetului de stat si refinantarii datoriei publice in luna august 2021 se aproba prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discount si a obligatiunilor de stat de tip benchmark, **in valoare nominala totala de 3.700 milioane lei, la care se poate adauga suma de 360 milioane lei din alocarile sesiunilor suplimentare de oferte necompetitive** organizate exclusiv pentru instrumentele de tip benchmark, prevazute in anexele nr. 1 si 2, care fac parte integranta din prezentul ordin.

Art. 2 Directia generala de trezorerie si datorie publica va duce la indeplinire prevederile prezentului ordin.

Art. 3 Prezentul ordin se publica in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea I.

p. Ministrul finantelor,
György Attila, secretar de stat

Bucuresti, 29.07.2021
Nr. 904



PROSPECT DE EMISIUNE a certificatelor de trezorerie cu discount lansate in luna august 2021

Art. 1 In vederea finantarii deficitului bugetului de stat si refinantarii datoriei publice in luna august 2021, Ministerul Finantelor anunta lansarea a doua emisiuni de certificate de trezorerie cu discount, astfel:

Codul ISIN	Data licitației	Data emisiunii	Data scadenței	Nr. de zile	Valoarea emisiunii — lei —
ROKRT7PD3BY2	5.08.2021	9.08.2021	26.01.2022	170	600.000.000
RO6BU8A5HQN2	26.08.2021	30.08.2021	27.07.2022	331	700.000.000



Art. 2 Valoarea nominala individuala a unui certificat de trezorerie cu discount este de 5.000 lei.

Art. 3 Metoda de vanzare este licitatie, care va avea loc la data mentionata in tabelul de mai sus, iar adjudecarea se va face dupa metoda cu pret multiplu.

Art. 4 Certificatele de trezorerie cu discount pot fi cumparate de catre dealerii primari, care vor depune oferte atat in cont propriu, cat si in contul clientilor persoane fizice si juridice.

Art. 5 (1) Ofertele de cumparare sunt competitive si necompetitive.

(2) In cadrul ofertei de cumparare competitive se vor indica elementele cuprinse in anexa nr. 6.1 la Normele Bancii Nationale a Romaniei nr. 1/2016 pentru aplicarea Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 7/2016 privind piata primara a titlurilor de stat administrata de Banca Nationala a Romaniei, cu modificarile ulterioare.

(3) Numarul de transe valorice, la rate diferite ale randamentului, nu este restrictionat.

(4) Ofertele de cumparare necompetitive pot fi depuse de persoane fizice si juridice, cu exceptia institutiilor de credit, astfel cum sunt acestea definite in Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, aprobata cu modificari si completari prin Legea nr. 227/2007, cu modificarile si completarile ulterioare, in calitate de clienti ai dealerilor primari.

(5) In cadrul ofertei de cumparare necompetitive se vor indica elementele cuprinse in anexa nr. 5.1 la Normele Bancii Nationale a Romaniei nr. 1/2016 pentru aplicarea Regulamentului nr. 7/2016 privind piata primara a titlurilor de stat administrata de Banca Nationala a Romaniei, cu modificarile ulterioare. Se admit oferte de cumparare necompetitive intr-o pondere de 25% din totalul valorii aferente fiecarei emisiuni anuntate. Oferta necompetitiva depusa de dealerul primar in contul unui singur client nu va putea depasi valoarea calculata prin aplicarea ponderii anterior mentionate. Executarea acestora se va efectua la nivelul mediu ponderat al randamentului la care s-au adjudecat ofertele competitive.

(6) Fiecare transa a ofertei de cumparare competitive sau necompetitive va fi de minimum 5.000 lei.

Art. 6 Pretul si randamentul se vor determina utilizand urmatoarele formule:

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

$Y = r/P$, in care:

P = pretul titlului cu discount, exprimat cu patru zecimale; d = numarul de zile pana la scadenta;
r = rata discountului, exprimat cu doua zecimale; Y = randamentul, exprimat cu doua zecimale.

Art. 7 (1) Ofertele de cumparare se transmit la Banca Nationala a Romaniei, ce actioneaza in calitate de administrator al pietei primare si secundare a titlurilor de stat si al sistemului de inregistrare/depozitare, in ziua licitatiei, in intervalul orar 10,00—12,00.

(2) Sedinta de licitatie incepe dupa incheierea orarului de transmitere a ofertelor de cumparare specificat la alin. (1).

Art. 8 In functie de necesitatile de finantare si/sau de nivelul randamentului rezultat in urma licitatiei, Ministerul Finantelor isi rezerva dreptul ca suma imprumutata aferenta unei serii sa fie majorata, micșorata sau anulata.

Art. 9 Rezultatul licitatiei se va stabili in aceeasi zi la sediul Bancii Nationale a Romaniei de catre comisia de licitatie constituita in acest scop si va fi dat publicitatii.

Art. 10 Evenimentele de plata aferente certificatelor de trezorerie cu discount se gestioneaza in conformitate cu Regulile Sistemului de inregistrare si decontare a operatiunilor cu titluri de stat — SaFIR.

Art. 11 Daca data la care trebuie efectuata una dintre platile aferente titlurilor de stat este o zi de sarbatoare sau o zi nelucratoare, plata se va face in urmatoarea zi lucratoare, fara obligarea la dobanzi moratorii. Titlurile de stat care se regasesc in aceasta situatie raman in proprietatea detinatorului inregistrat si nu pot fi tranzactionate.

Art. 12 Regimul fiscal al titlurilor de stat prevazute la art. 1 este reglementat de legislatia in vigoare.



PROSPECT DE EMISIUNE a obligatiunilor de stat de tip benchmark lansate in luna august 2021

Art. 1 In vederea finantarii deficitului bugetului de stat si refinantarii datoriei publice in luna august 2021, Ministerul Finantelor anunta redeschiderea emisiunilor de obligatiuni de stat de tip benchmark cu scadenta la 4, 5, 7, 10 si 15 ani si organizarea de sesiuni suplimentare de oferte necompetitive (SSON), astfel:

Codul ISIN*)	Data licitatiei	Data SSON	Data emisiunii	Data scadentei	Maturitate Nr. de ani	Maturitate reziduală Nr. de ani	Rata cuponului — % —	Dobânda acumulata — lei/titlu —	Valoare nominală licitatie de referinta — lei —	Valoare nominala SSON — lei —
ROINPAL298G4	2.08.2021	3.08.2021	4.08.2021	24.10.2030	10	9,23	4,15	161,45	400.000.000	60.000.000
RO7P95F9FNY6	5.08.2021	6.08.2021	9.08.2021	25.10.2027	7	6,21	2,50	98,63	400.000.000	60.000.000
RO4KELYFLVK4	9.08.2021	10.08.2021	11.08.2021	11.10.2034	15	13,18	4,75	197,81	400.000.000	60.000.000
RO0TLVC1MCW4	12.08.2021	13.08.2021	16.08.2021	25.11.2024	4	3,28	3,70	133,81	300.000.000	45.000.000
ROVRZSEM43E4	16.08.2021	17.08.2021	18.08.2021	12.02.2029	10	7,49	5,00	128,08	300.000.000	45.000.000
ROGSHSTVFMX2	19.08.2021	20.08.2021	23.08.2021	24.06.2026	5	4,84	3,25	26,71	400.000.000	60.000.000
RO1J9H39WKT4	23.08.2021	24.08.2021	25.08.2021	28.04.2036	15	14,68	4,25	69,28	200.000.000	30.000.000

*) In conformitate cu prevederile Ordinului ministrului economiei si finantelor nr. 2.231/2008 privind titlurile de stat ce urmeaza a fi tranzactionate si pe piata reglementata administrata de Societatea Comerciala „Bursa de Valori Bucuresti” — S.A., aceste serii se tranzactioneaza simultan pe piata secundara administrata de Banca Nationala a Romaniei si pe piata reglementata administrata de Societatea Comerciala „Bursa de Valori Bucuresti” — S.A.

Art. 2 Valorile nominale totale ale emisiunilor de obligatiuni de stat de tip benchmark pot fi majorate prin redeschideri ulterioare ale acestora.

Art. 3 Valoarea nominala individuala a unei obligatiuni de stat de tip benchmark emise inainte de data de 1 octombrie 2013 este de 10.000 lei, ulterior acestei date valoarea nominala individuala a noilor obligatiuni de stat de tip benchmark este de 5.000 lei.

Art. 4 (1) Pentru obligatiunile de stat de tip benchmark redeschise, specificate la art. 1, dobanda (cuponul) se plateste la datele specificate in prospectele de emisiune aferente, dupa cum urmeaza:

ISIN	Ordinul privind prospectul de emisiune aferent emisiunii inițiale	Luna lansării
ROINPAL298G4	2.073/30.06.2020	Iulie 2020
RO7P95F9FNY6	113/29.01.2021	Februarie 2021
RO4KELYFLVK4	3.200/30.09.2019	Octombrie 2019
RO0TLVC1MCW4	2.073/30.06.2020	Iulie 2020
ROVRZSEM43E4	2.980/30.08.2018	Septembrie 2018
ROGSHSTVFMX2	2.946/29.10.2020	Noiembrie 2020
RO1J9H39WKT4	528/28.04.2021	Mai 2021

(2) Dobanda se determina conform formulei:

$$D = VN * r / \text{frecventa anuala a cuponului (1)},$$

in care:

D = dobanda (cupon);
VN = valoarea nominala;
r = rata cuponului.

(3) Pentru licitatiile de referinta, metoda de vanzare este licitatie, care va avea loc la datele mentionate in tabelul de la art. 1, iar adjudecarea se va efectua dupa metoda cu pret multiplu. Cotatia de pret va fi exprimata sub forma procentuala, cu patru zecimale.

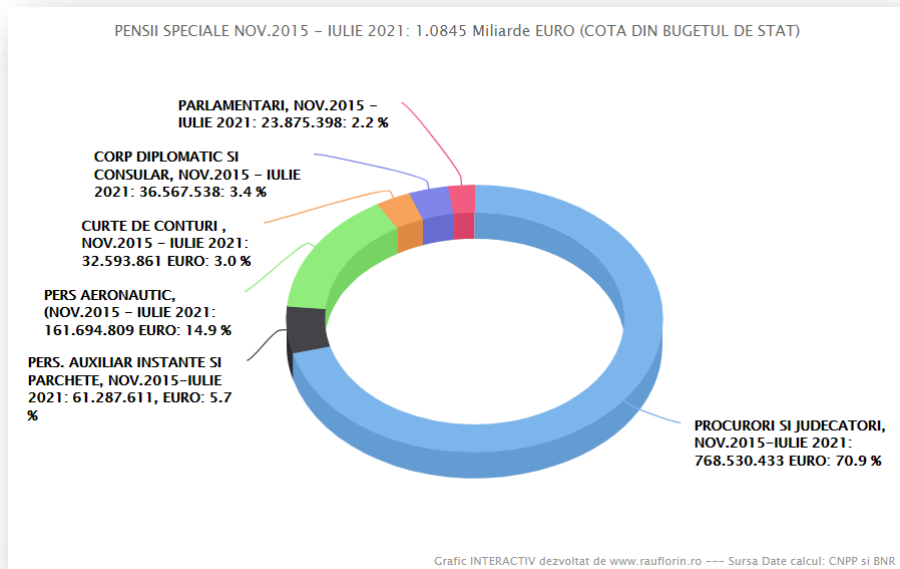
(4) Pentru SSON, metoda de vanzare este subscriptia, care va avea loc la datele mentionate in tabelul de la art. 1, pretul de vanzare fiind pretul mediu de adjudecare stabilit in licitatie de referinta.

Art. 5 (1) La licitatie de referinta, obligatiunile de stat de tip benchmark pot fi cumparate de catre dealerii primari, care vor transmite oferte atat in cont propriu, cat si in contul clientilor, persoane fizice si juridice.

(2) In cadrul SSON, obligatiunile de stat de tip benchmark pot fi cumparate exclusiv de dealerii primari, care vor transmite oferte in nume si in cont propriu.

Art. 6 La licitatie de referinta:

1. Ofertele de cumparare sunt competitive si necompetitive.



2. In cadrul ofertei de cumparare competitive se vor indica elementele cuprinse in anexa nr. 6.3 la Normele Bancii Nationale a Romaniei nr. 1/2016 pentru aplicarea Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 7/2016 privind piata primara a titlurilor de stat administrata de Banca Nationala a Romaniei, cu modificarile ulterioare.

3. Numarul cotatiilor de pret nu este restrictionat.

4. Ofertele de cumparare necompetitive pot fi depuse de persoane fizice si juridice, cu exceptia institutiilor de credit, asa cum sunt acestea definite in Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, aprobata cu modificari si completari prin Legea nr. 227/2007, cu modificarile si completarile ulterioare, in calitate de clienti ai dealerilor primari.

5. In cadrul ofertei de cumparare necompetitive se vor indica elementele cuprinse in anexa nr. 5.2 la Normele Bancii Nationale a Romaniei nr. 1/2016 pentru aplicarea Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 7/2016 privind

piata primara a titlurilor de stat administrata de Banca Nationala a Romaniei, cu modificarile ulterioare. Se admit oferte de cumparare necompetitive intr-o pondere de 25% din totalul valorii nominale totale a licitatiei de referinta aferente fiecarei emisiuni anuntate. Oferta necompetitiva depusa de dealerul primar in contul unui singur client nu va putea depasi valoarea calculata prin aplicarea ponderii anterior mentionate. Executarea acestora se va efectua la nivelul mediu ponderat al pretului la care s-au adjudecat ofertele competitive.

6. Fiecare transa a ofertei de cumparare competitive sau necompetitive va avea o valoare minima egala cu valoarea nominala unitara aferenta fiecarui instrument emis.

Art. 7 Pentru SSON:

1. Ofertele de cumparare sunt necompetitive.

2. Ofertele de cumparare necompetitive pot fi depuse exclusiv de dealerii primari care au participat la licitatie de referinta cu oferte de cumparare in nume si in cont propriu, indiferent de rezultatul adjudecarii la licitatie de referinta, procedura de adjudecare la SSON fiind descrisa in art. 26 alin. (2) din Regulamentul Bancii Nationale a Romaniei nr. 7/2016 privind piata primara a titlurilor de stat administrata de Banca Nationala a Romaniei.

3. In cadrul ofertei de cumparare necompetitive se vor indica elementele cuprinse in anexa nr. 5.3 la Normele Bancii Nationale a Romaniei nr. 1/2016 pentru aplicarea Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 7/2016 privind piata primara a titlurilor de stat administrata de Banca Nationala a Romaniei, cu modificarile ulterioare.

4. Valoarea minima a ofertei necompetitive transmise in cadrul SSON va fi egala cu valoarea nominala unitara aferenta fiecarui instrument emis, plafonul maxim fiind valoarea nominala totala prevazuta la art. 1 pentru respectiva SSON.

Art. 8 (1) Ofertele de cumparare se transmit la Banca Nationala a Romaniei, ce actioneaza in calitate de administrator al pietei primare si secundare a titlurilor de stat si al sistemului de inregistrare/depozitare, in ziua licitatiei de referinta in intervalul orar 10,00—12,00, respectiv in ziua SSON in intervalul orar 10,00—11,00.

(2) Sedinta de licitatie incepe dupa incheierea orarului de transmitere a ofertelor de cumparare specificat la alin. (1).

Art. 9 In functie de necesitatile de finantare si/sau de nivelul randamentului rezultat in urma licitatiei, Ministerul Finantelor isi rezerva dreptul ca suma imprumutata aferenta unei serii sa fie majorata, micorata sau anulata.

Art. 10 Rezultatele licitatiei de referinta/SSON se vor stabili in ziua desfasurarii, la sediul Bancii Nationale a Romaniei, de catre comisia de licitatie constituita in acest scop si vor fi date publicitatii.

Art. 11 Evenimentele de plata aferente obligatiunilor de stat de tip benchmark se gestioneaza in conformitate cu Regulile Sistemului de depozitare si decontare a instrumentelor financiare — SaFIR.

Art. 12 Daca data la care trebuie efectuata una dintre platile aferente titlurilor de stat este o zi de sarbatoare sau o zi nelucratoare, plata se va face in urmatoarea zi lucratoare, fara obligarea la dobanzi moratorii. Titlurile de stat care se regasesc in aceasta situatie raman in proprietatea detinatorului inregistrat si nu pot fi tranzactionate.

Art. 13 Regimul fiscal al titlurilor de stat prevazute la art. 1 este reglementat de legislatia in vigoare.

