

BANCA NAȚIONALĂ
Hotărîre privind modificarea și completarea Instrucțiunii
Ministerului Finanțelor al Republicii Moldova și a Băncii
Naționale a Moldovei cu privire la plasarea, circulația
și răscumpărarea hîrtilor de valoare de stat în formă de
înscrisuri în conturi

Nr.73 din 10.03.2005

Monitorul Oficial al R.Moldova nr.42-45/150 din 21.03.2005

* * *

În temeiul art.11 și 40 din Legea cu privire la Banca Națională a Moldovei și în scopul creării condițiilor optime de activitate a băncilor comerciale în calitate de Dealeri primari pe piața hîrtilor de valoare de stat, Consiliul de administrație al Băncii Naționale a Moldovei

HOTĂRĂȘTE:

I. Instrucțiunea Ministerului Finanțelor al Republicii Moldova și a Băncii Naționale a Moldovei cu privire la plasarea, circulația și răscumpărarea hîrtilor de valoare de stat în formă de înscrisuri în conturi nr.03/3-2/08207/8 din 20 ianuarie 1995 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova nr.65-66/82 din 10 octombrie 1996), cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

Capitolul I. Dispoziții generale

1. La punctul 1.6:

- în alineatul cinci cuvîntul "însărcinarea" se substituie prin cuvîntul "cererea".

Capitolul III. Modul de desfășurare a licitației

2. La punctul 3.2:

- textul ce urmează după alineatul unu va avea următorul conținut:
"Partea I Din contul propriu - cereri competitive, cereri necompetitive;
Partea II La cererea și din contul investitorilor - cereri competitive, cereri necompetitive".

3. La punctul 3.4:

- în prima propoziție cuvintele "numai din partea investitorilor" se substituie cu cuvintele "de către Dealerii primari atît din cont propriu cît și la cererea și din contul investitorilor";
- după alineatul unu se introduce un alineat nou cu următorul conținut:

"Cererea necompetitivă depusă din contul propriu al Dealerului primar nu poate depăși 50 la sută din volumul cererii competitive solicitate din cont propriu, fiind totodată nu mai mare de 300 mii lei la valoarea nominală pentru fiecare număr de ISIN al HVS".

4. La punctul 3.5:

- în primul alineat cuvîntul "însărcinarea" se substituie cu cuvîntul "cererea";
- din alineatul doi textul "și III" se exclude.

5. La punctul 3.13 după cuvintele "anexa nr.16a" se adaugă cuvintele "/anexa nr.16b".

Capitolul IV. Modul de activitate a Dealerilor cu investitorii

6. În punctul 4.4, subpunctul 2), cuvîntul "sustragă" se substituie cu cuvîntul "perceapă", iar cuvîntul "cîștigătoare" cu "satisfăcute".

7. La finele capitolului, după punctul 4.8. se introduce un punct nou 4.9. avînd următorul conținut:

"4.9. Fiecare Dealer primar este obligat, la solicitarea investitorilor - persoane fizice sau juridice (ne-bănci), să organizeze comercializarea HVS pe piața secundară la ratele dobînzii de piață".

8. Anexa nr.3

Punctul 6 va avea următorul conținut:

"6. Participă la licitațiile de vânzare a HVS desfășurate pe piața primară, după cum urmează:

- Dealerii primari, nivelul activelor cărora este mai mare sau egal cu 800 mil.lei, participă la fiecare licitație (fiecare număr ISIN) de vânzare a hîrtilor de valoare de stat;
- Dealerii primari, nivelul activelor cărora este mai mic de 800 mil.lei, participă minimum la 50 la sută din numărul total de licitații de vânzare a hîrtilor de valoare de stat (fiecare număr ISIN) desfășurate pe parcursul unei luni".

Punctul 7 va avea următorul conținut:

"7. Procură în decursul unui trimestru HVS la valoarea nominală într-un quantum minim de:

- 2.0% din volumul mediu trimestrial oferit de Ministerul Finanțelor pe parcursul a patru trimestre precedente - pentru Dealerii primari, nivelul activelor cărora este mai mare sau egal cu 800 mil.lei;
- 1.0% din volumul mediu trimestrial oferit de Ministerul Finanțelor pe parcursul a patru trimestre precedente - pentru Dealerii primari, nivelul activelor cărora este mai mic de 800 mil.lei".

În punctul 8 cifra "1,5" se substituie cu "0.3", în continuare conform textului.

9. Anexele nr.4, nr.4a

Anexele date vor avea următorul conținut:

"Anexa nr.4

Nr. de înregistrare _____
(se completează de BNM)

CEREREA

de participare la licitația de vânzare a hîrtilor de valoare de stat emise în formă de înscriere în conturi din " ____ " _____ 20__

_____ exprimă disponibilitatea de
(denumirea Dealerului primar/Participantului)
a cumpăra HVS cu termenul de circulație ____ zile/ani, numărul ISIN _____,
la următoarele prețuri:

Nr. varian- tei de preț	Cantita- tea HVS (bucăți)	Valoarea a unei HVS (lei)	Volumul (la valo- a unei (2*3) (lei)	Prețul pro- pus pentru 1 HVS (în % față de valoarea nominală) (lei)	Prețul pus pentru 1 HVS (în volumului (4*5)/100 (lei)	Notă propus al total (lei)
1	2	3	4	5	6	7

Partea I Din contul propriu

Cereri competitive

- 1
- 2
- 3
- 4
- 5

Total cereri competitive:

Cereri necompetitive

- 1

Total cereri necompetitive:

Total partea I:

Partea II La cererea și din contul investitorilor

Cereri competitive

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10

Total cereri competitive:

Cereri necompetitive

1
2
3

Total cereri necompetitive:

Total partea II:

Total general (I+II):

Prin prezenta _____ autorizează

(denumirea Dealerului primar/Participantului)

Banca Națională a Moldovei:

- să perceapă de pe contul curent la BNM plata pentru HVS procurate la licitație;

- să înregistreze în sistemul electronic de înscriere în conturi proprietatea asupra acestor HVS.

Persoana autorizată _____

(numele, prenumele)

Notă: Cererile competitive se indică în ordinea descrescîndă a prețului propus, fiind admise două semne după virgulă.

Cererile necompetitive se completează într-un rînd pe suma totală solicitată de investitori (cu excepția investitorilor străini, care se indică conform punctului 3.5 al prezentei Instrucțiuni), coloanele nr.5 și nr.6 nu se completează."

"Anexa nr.4a

Nr. de înregistrare _____

(se completează de BNM)

CEREREA

de participare la licitația de vânzare a Obligațiunilor

de stat cu dobînda flotantă

din "___" _____ 20__

_____ exprimă disponibilitatea

(denumirea Dealerului primar/Participantului)

de a cumpăra Obligațiuni de stat cu dobînda flotantă, termenul de circulație ___ ani, numărul ISIN _____, la următoarele marje:

Nr.	Cantita-	Valoarea	Volumul	Marja	Notă
varian-	tea HVS	nominală	solicitat	solicitată	
tei de	a unei	(la valoarea	pentru 1 OS		
marjă	HVS	nominală)			
		(2*3)	(puncte		
	(bucăți)	(lei)	(lei)	procentuale)	

1	2	3	4	5	6
---	---	---	---	---	---

Partea I Din contul propriu

Cereri competitive

1
2
3
4
5

Total cereri competitive:

Cereri necompetitive

1

Total cereri necompetitive:

Total partea I:

Partea II La cererea și din contul investitorilor

Cereri competitive

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10

Total cereri competitive:

Cereri necompetitive

1
2
3

Total cereri necompetitive:

Total partea II:

Total general (I+II):

Prin prezenta _____ autorizează

(denumirea Dealerului primar/Participantului)

Banca Națională a Moldovei:

- să perceapă de pe contul curent la BNM plata pentru HVS procurate la licitație;

- să înregistreze în sistemul electronic de înscriere în conturi proprietatea asupra acestor HVS.

Persoana autorizată _____

(numele, prenumele)

Notă: Cererile competitive se indică în ordinea crescândă a marjei propuse, fiind admise două semne după virgulă.

Cererile necompetitive se completează într-un rând pe suma totală solicitată de investitori (cu excepția investitorilor străini, care se indică conform punctului 3.5 al prezentei Instrucțiuni), coloana nr.5 nu se completează."

10. Anexele nr.7, nr.7a

Anexele date vor avea următorul conținut:

"Anexa nr.7

LISTA

preliminară generală a înregistrării cererilor depuse
la licitația de vânzare a HVS

Descrierea hîrtiei de valoare:

ISIN:

Data emiterii hîrtiei de valoare:

Data scadenței hîrtiei de valoare:

Nr.de înre- gis- trare	Denumirea Dealerului (Partici- pantului)	Cantitatea HVS în fiecare cerere (bucăți)	Volumul la valoarea nominală (lei)	Prețul propus pentru 1 HVS (în % față de valoarea nominală)	Prețul propus al volumului total (4*5)/100 (lei)
1	2	3	4	5	6

Partea I. Din contul propriu

Cereri competitive

Total cereri competitive:

Cereri necompetitive

Total cereri necompetitive:

Total partea I:

Partea II. La cererea și din contul investitorilor

Cereri competitive

Total cereri competitive:

Cereri necompetitive

Total cereri necompetitive:

Total partea II:

Total general (I+II):

Șeful Secției operațiuni de
piață cu hîrtii de valoare

(semnătura, numele, prenumele)"

"Anexa nr.7a

LISTA

preliminară generală a înregistrării cererilor
depuse la licitația de vânzare a Obligațiunilor
de stat cu dobînda flotantă

Descrierea hîrtiei de valoare:

ISIN:

Data emiterii hîrtiei de valoare:
Data scadenței hîrtiei de valoare:

Nr. de înregis- trare	Denumirea Dealerului primar/ Participantului	Cantitatea OS în fiecare cerere (bucăți)	Volumul la valoarea nominală (lei)	Marja solicitată (puncte procentuale)
1	2	3	4	5

Partea I. Din contul propriu
Cereri competitive

Total cereri competitive:

Cereri necompetitive

Total cereri necompetitive:

Total partea I:

Partea II. La cererea și din contul investitorilor

Cereri competitive

Total cereri competitive:

Cereri necompetitive

Total cereri necompetitive:

Total partea II:

Total general (I+II):

Șeful Secției operațiuni de
piață cu hîrtii de valoare

(semnătura, numele, prenumele)"

11. Anexele nr.8a, nr.8b, nr.8c, nr.8d

În anexele nr.8a și nr.8b textul din coloana 10 "din părțile 1, 2 și 3" și, respectiv, în anexele nr.8c și 8d textul din coloana 7 "din partea 1, 2 și 3" se substituie cu textul "din părțile I și II".

12. Anexa nr.9

Anexa va avea următorul conținut:

"Anexa nr.9

Nr. _____ " _____ "

Denumirea Dealerului primar
(Participantului)

AVIZ
de procurare a hîrtilor de valoare de stat

Data emiterii:

Conform rezultatelor licitațiilor din _____ Banca Națională a Moldovei comunică, că cererile Dvs. de cumpărare a hîrtilor de valoare de stat (nu sînt satisfăcute) sînt satisfăcute în următoarele volume:

Nr.variantei	Prețul de cumpărare	Procentul de satisfacere	Volumul cumpărării pentru 1 HVS (în % la nominal)	Cantitatea la preț HVS (în % la nominal)	Valoarea stabilită (lei)*	Valoarea nominală (lei)**
1	2	3	4	5	6	

Nr.variantei Prețul de cumpărare Procentul de satisfacere Volumul cumpărării pentru 1 HVS (în % la nominal) Cantitatea la preț HVS (în % la nominal) Valoarea stabilită (lei)* Valoarea nominală (lei)**						

1	2	3	4	5	6	

Descrierea HVS Numărul ISIN						
Partea I. Din contul propriu						
Cereri competitive:						
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
Cereri necompetitive:						
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
Total partea I						

Partea II. La cererea și din contul investitorilor						
Cereri competitive:						
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
Cereri necompetitive:						
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
Total partea II						
Total pe HVS						

Perceperea mijloacelor bănești din contul curent al _____
(denumirea Dealerului primar/Participantului)
la BNM pentru HVS procurate, precum și înregistrarea lor în Sistemul de înscrieri în conturi la Banca Națională se va efectua la _____
(data)

Pentru informare:

* suma, care este încasată la data plății din contul curent al Dealerului primar/Participantului la BNM pentru transferarea la Ministerul Finanțelor.

** suma care trebuie să fie achitată de Ministerul Finanțelor la scadența HVS.

Șeful Direcției/secției DOP _____
(semnătura)"

13. Anexa nr.9a

Anexa va avea următorul conținut:

"Anexa nr.9a

Nr. _____ " _____ "

Denumirea Dealerului primar
(Participantului)

AVIZ
de procurare a Obligațiunilor de stat
cu dobînda flotantă

Data emiterii:

Conform rezultatelor licitațiilor din _____ Banca Națională a
Moldovei comunică, că cererile Dvs. de cumpărare a Obligațiunilor de
stat cu dobînda flotantă (nu sînt satisfăcute) sînt satisfăcute în
următoarele volume:

Nr. variantei de marjă	Procentul de satisfacere a cererii	Volumul cumpărării cantitatea (bucăți)	la valoarea nominală* (lei)
1	2	3	4

Descrierea HVS Numărul ISIN

Partea I. Din contul propriu

Cereri competitive:

Cereri necompetitive:

--	--	--	--

Total partea I

Partea II. La cererea și din contul investitorilor

Cereri competitive:

Cereri necompetitive:

--	--	--	--

Total partea II

Total pe HVS

Perceperea mijloacelor bănești din contul curent al
_____ la BNM pentru OS

(denumirea Dealerului primar/Participantului)
procurate, precum și înregistrarea lor în Sistemul de înscrieri în
conturi la Banca Națională se va efectua la _____.
(data)

Pentru informare:

* suma care este încasată la data plății din contul curent al
Dealerului primar/Participantului la BNM pentru transferarea la
Ministerul Finanțelor.

La data scadenței OS Ministerul Finanțelor va achita suma indicată
la rubrica 4 și va plăti dobînda calculată conform Condițiilor de
plasare, circulație și răscumpărare a Obligațiunilor de stat cu dobînda
flotantă, utilizînd marja maximă stabilită de către Comisia de licitație
pentru emisiunea dată - _____ puncte procentuale.

Rata anuală a dobînzii pentru calcularea primului cupon la data
_____ constituie ____%.

Șeful Direcției/secției DOP _____
(semnătura)"

14. Anexa nr.12, în tabel:

- în rîndul al șaptelea cuvîntul "Mărimea" se substituie cu

- cuvintele "Rata anuală a", la sfârșit se adaugă "(%)";
- în rîndul al optulea, la sfârșit se adaugă "(p.p.)";
- în rîndul al nouălea, la sfârșit se adaugă "(%)".

15. Anexa nr.13:

În textul de deasupra tabelului, după cuvintele "Mărimea marjei acceptate** ____ p.p." se adaugă cuvintele "Oferta Ministerului Finanțelor: _____ mil.lei".

16. Anexa nr.16:

- în textul de deasupra tabelului, în prima propoziție, cuvintele "au avut loc licitațiile" se substituie cu textul "a/au avut loc licitația/licitațiile", iar în propoziția a două cuvintele "licitațiile date" se substituie cu cuvintele "licitația dată/licitațiile date";
- după coloana a doua "Termenul de circulație al HVS" se introduce o coloană nouă cu denumirea "Numărul ISIN";
- denumirea coloanei "Diapazonul prețurilor la cererile cîștigătoare" se substituie cu denumirea "Intervalul prețurilor la cererile satisfăcute".

17. Anexa nr.16a va avea următorul conținut:

Anexa nr.16a

(data)

COMUNICAT

Banca Națională a Moldovei comunică că, la _____ a/au avut loc
(data)

licitația/licitațiile de vânzare a Obligațiunilor de stat cu dobînda
flotantă.

Indicatorii ce caracterizează licitația dată/licitațiile date sînt
prezentăți mai jos:

Ter-|Nu- |Volu-|Volumul cere| Volumul OS |Nu-|Inter-|Marja |Rata |Peri|Data
me- |mă- |mul |rilor depuse| vîndute |mă-|valul |maximă|anuală|odi-|sca-
nul |rul |anun-| la valoarea| la valoarea|rul|marje-|accep-|a do- |ci- |den-
de |ISIN|țat | nominală | nominală |par| lor | tată |bînzii|ta- |ței
cir-| |de MF|-----|-----|ti-| pro- |(pun- |apli- |tea |
cu- | |(mii |în |inclu- |în |inclu- |ci-|puse |cte |cată |cu- |
la- | |lei) |to-|siv ne-|to-|siv ne-|pan|în ce-| pro- |pentru|po- |
ție | | |tal|compe- |tal|compe- |ți-|rerile| cen- |plata |nu- |
al | | |(mii|titive |(mii|titive |lor|bănci-|tuale)|primu-|lui |
OS | | |lei)| (mii |lei)| (mii | | lor | | lui | |
| | | |lei) | | lei) | | | |cupon | |
| | | | | | | | | | (%) | |

1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13

Banca Națională a Moldovei _____

(semnătura, numele, prenumele)

18. Se introduce anexa nr.16b cu următorul conținut:

Anexa nr.16b

(data)

COMUNICAT

Banca Națională a Moldovei comunică că, la _____ a/au avut loc
(data)

licitația/licitațiile de vânzare a Obligațiunilor de stat cu dobânda
fixă.

Indicatorii ce caracterizează llicitația dată/licitațiile date sînt
prezentate mai jos:

Ter-|Rata|Nu- |Vo- |Volumul cere|Nu-|Intervalul |Pre-| Volumul | Rata |Peri|Data
me- |anu-|mă- |lu- |rilor depuse|mă-|prețurilor |țul | realizat |efectivă a |odi-|sca-
nul |ală |rul |mul | la valoarea|rul|la cererile|me- |la valoarea| dobînzii |ci- |den-
de | a |SIN|a- | nominală |par|satisfăcute|diu |nominală | |ta- |ței
cir-|do- | |nun-|-----|ti-|-----|pon-|-----|-----|tea |
cu- |bîn-| |țat | în |inclu- |ci-| min | max |de- |în |inclu-|min|max|me-|cu- |
la- |zii | |de |to-|siv ne-|pan|(lei)|(lei)|rat |to- |siv ne|(%)|(%)|die|po- |
ție |(cu- | |MF |tal|compe- |ți-| | |(lei|tal |compe-| | |pon|nu- |
al |po-| |(mii|(mii|titive |lor| | | |(mii|titive| | |de-|lui |
HVS | nu-| |lei)|lei)| (mii | | | | |lei)| (mii | | |ra-| |
|lui)| | | |lei)| | | | | |lei)| | |tă | |
|(%) | | | | | | | | | | | | | | | | (%) | |

-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----
1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17

Banca Națională a Moldovei _____
(semnătura, numele, prenumele)

II. Controlul asupra executării prezentei hotărîri îl exercită
Departamentul operațiuni de piață și Departamentul tehnologii
informaționale și procesare date.

III. Prezenta hotărîre se publică în Monitorul Oficial al Republicii
Moldova și intră în vigoare la 1 iunie 2005, cu excepția p.8 din partea
I a hotărîrii, care intră în vigoare la data publicării.

Președintele
Consiliului de administrație
al Băncii Naționale a Moldovei Leonid TALMACI

Chișinău, 10 martie 2005.
Nr.73.