

BANCA NAȚIONALĂ
Suplimentul nr.40/08-02
la Instrucțiunea Ministerului Finanțelor și a Băncii Naționale
"Cu privire la plasarea hîrtilor de valoare de stat pe termen
scurt în formă de înscrieri în conturi" nr. 03/3-2/08207/8
din 20 ianuarie 1995

Nr.40/08-02 din 21.11.96

Monitorul Oficial al R.Moldova nr.78-79 din 05.12.1996

* * *

APROBAT	APROBAT
Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova nr. 96 din 21 noiembrie 1996	prin hotărîrea Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr. 52 din 21 noiembrie 1996

Prin prezentul supliment se introduc următoarele modificări și completări la instrucțiune. În denumirea Instrucțiunii se exclud cuvintele "pe termen scurt". Alineatul întâi al Instrucțiunii va avea următorul conținut: "Prin prezenta Instrucțiune se reglementează comercializarea hîrtilor de valoare de stat în formă de înscrieri în conturi (în continuare - HVS)." Punctul 1.1 va avea următorul conținut: "Lansarea HVS în circulație se efectuează de către Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova sub formă de Bonuri de trezorerie, Bonuri de administrare a decalajului de casă și Obligațiuni de Stat. Bonuri de trezorerie (în continuare BT) - HVS emise cu scont și răscumpărate la valoarea lor nominală la scadență, avînd termenul de circulație de 28, sau 91, sau 182, sau 273, sau 364 zile. Bonuri de administrare a decalajului de casă (în continuare BA) - HVS emise cu scont și răscumpărate la scadență la valoarea lor nominală, avînd scadența nu mai mică de o zi și nu mai mare de 364 zile, termenul de circulație fiind indicat în Comunicatul oficial de lansare a HVS. Obligațiuni de Stat (în continuare OS) - HVS emise pe un termen de 365 zile și mai mare cu rata dobînzii stabilită, dobînda fiind plătită periodic și sînt răscumpărate la valoarea lor nominală la scadență. Obligațiunile de Stat pot fi vîndute la un preț mai mic decît valoarea nominală (cu scont), la valoarea nominală sau la un preț mai mare decît valoarea nominală (cu primă)". Punctul 1.2 se va expune în următoarea redacție: "Rata anuală a profitului la BT și BA depinde de mărimea scontului și se determină după următoarea formulă:

$$\frac{Pr - Pc}{Pc} = \frac{365}{T} \cdot \frac{100}{100 - Ds}$$

unde: Pr - prețul de răscumpărare a BT sau BA
Pc - prețul de cumpărare a BT sau BA
T - perioada de circulație a BT sau BA (în zile)

Rata anuală a profitului la OS depinde de prețul de cumpărare și rata dobînzii stabilită în Comunicatul oficial de lansare a HVS și se calculează după formula următoare:

$$\frac{Pr - Pc}{Pc} = \frac{100 + Ds + N \cdot \frac{100}{100 + Ds} + 100}{100 + Ds}$$

$$\begin{array}{ccccccc}
 + & +-- & --+ & + & 1 & & \\
 + & ----- & & + & * & --- & \\
 + & & Pc & + & T & & \\
 & +-- & & & ---+ & &
 \end{array}$$

unde: N - valoarea nominală a OS
Pc - prețul de cumpărare a OS
Ds - rata dobânzii stabilită în Comunicatul oficial
de lansare a HVS
T - perioada de circulație a OS (în ani)."

În punctul 1.5 alineatul 3 se exclud cuvintele "pe termen scurt". În punctul 1.7 se omite cuvântul "creditoare". Primul alineat al punctului 1.8 la sfârșit se completează cu textul: "și Comunicatul oficial de lansare a hîrtilor de valoare de stat". Alineatul 2 al punctului 1.8 se expune în următoarea redacție; "Dupa primirea de la Ministerul Finanțelor a Dispoziției și Comunicatului oficial de lansare a hîrtilor de valoare de stat Banca Națională a Moldovei cu 4 zile pîna la desfășurarea licitației distribuie băncilor copiile Comunicatului oficial de lansare a hîrtilor de valoare de stat." În punctul 1.9: - alineatul 1 după cuvintele "Răscumpărarea HVS" se completează cu cuvintele "și/sau achitarea dobînzilor aferente Obligațiunilor de stat" și textul care urmează după cuvintele "Ministerul Finanțelor " se omite; - alineatul 3 se expune în următoarea redacție: "Banca Națională în ziua scadenței și/sau data plății dobînzilor, dar numai dupa obținerea de la Ministerul Finanțelor a dispoziției de plată, va trece în conturile corespondente ale băncilor suma transferată de către Ministerul Finanțelor pentru răscumpărarea HVS și/sau achitarea dobînzilor la Obligațiunile de stat." În punctul 2.2 se introduc următoarele modificări: - cuvîntul "Viceministrul" se înlocuiește cu "Prim-vice-ministrul" - cuvintele "Șeful secției Operațiuni de piață cu hîrtii de valoare" se înlocuiește cu "Șeful Direcției Operațiuni de piață" Din punctul 2.4 se exclud cuvintele "admiterea Dealerilor la licitație". În punctul 3.1 după cuvintele "Comisiei de licitație" textul se modifică în felul următor: "cereri de cumpărare a HVS, care se depun în plicuri sigilate pe fiecare tip (ISIN) de HVS cu indicația pe recto a denumirii băncii". În punctul 3.7, alineatul 1 se exclud cuvintele "pe termen scurt". În punctul 3.12, alineatul 2 cuvîntul "bonurile" se înlocuiește cu "hîrtii de valoare de stat". Punctul 4.7 după cuvintele "la valoarea nominală" se completează cu cuvintele "precum și dobînzile la Obligațiunile de Stat", în continuare conform textului. În punctul 5.7 cuvintele "hîrtilor de valoare de stat pe termen scurt" se substituie cu "HVS". În anexa 4 se exclud cuvintele "pe termen scurt". În anexele nr. 5 și nr.6 cuvintele "Bonurilor de Trezorerie cu termenul de circulație de zile" se substituie cu "hîrtilor de valoare de stat în formă de înscrieri în conturi". În anexele 8a și 8b se exclud cuvintele "pe termen scurt".