

PRAVILA I UVJETI AUKEIJE TREZORSKIH ZAPISA MINISTARSTVA FINANCIJA

1. OPĆE ODREDBE

- 1.1. Trezorski zapisi Ministarstva financija izdaju se na aukcijama, koje se organiziraju u skladu s Pravilima i uvjetima aukcija, s ciljem izvršenja izdataka utvrđenih Zakonom o izvršavanju Državnog proračuna Republike Hrvatske.
- 1.2. Aukciju trezorskih zapisa provodi Sektor za zaduživanja i upravljanje rizicima pri Upravi za upravljanje javnim dugom u Ministarstvu financija. Aukcija se provodi putem elektroničkog Bloomberg aukcijskog sustava (BAS).

2. SUDIONICI NA AUKEIJI TREZORSKIH ZAPISA

- 2.1. Izravan pristup aukcijama trezorskih zapisa putem Bloomberg aukcijskog sustava imaju registrirani korisnici Bloomberg aukcijskog sustava te Ministarstvo financija.
- 2.2. Registraciju korisnika u Bloomberg aukcijski sustav vrši Ministarstvo financija na temelju pisanog zahtjeva korisnika sustava Bloomberg.
- 2.3. Na aukcijama trezorskih zapisa mogu sudjelovati sudionici koji nisu registrirani korisnici Bloomberg aukcijskog sustava, ali isključivo posredstvom registriranog korisnika Bloomberg aukcijskog sustava. O izboru registriranog korisnika Bloomberg aukcijskog sustava, koji će u njihovo ime i za njihov račun sudjelovati na aukciji trezorskih zapisa Ministarstva financija, sudionici su dužni pismeno obavijestiti Ministarstvo financija najmanje jedan radni dan prije održavanja aukcije.

3. PROVOĐENJE AUKEIJA TREZORSKIH ZAPISA

- 3.1. Sudionici na aukciji trezorskih zapisa podnose jednu ili više ponuda za kupnju trezorskih zapisa putem Bloomberg aukcijskog sustava.
- 3.2. Trezorski zapisi izdaju se u apoenu od 1.000,00 eura.
- 3.3. Ministarstvo financija zadržava pravo prihvatiti pojedine ponude u cijelosti ili djelomično te odbiti sve pristigle ponude.
- 3.4. Ponude za kupnju trezorskih zapisa biti će rangirane u skladu s visinom ponudene diskontirane cijene počevši od najviše prema najnižoj cijeni.
- 3.5. Na sve prihvaćene ponude za kupnju trezorskih zapisa primijeniti će se jedinstvena prodajna cijena. Jedinstvena prodajna cijena je najniža prihvaćena diskontirana cijena, koju Ministarstvo financija odredi u procesu prihvaćanja ponuda.

4. POZIV ZA AUKCIJU

- 4.1. Ministarstvo financija će najkasnije dva radna dana prije održavanja aukcije trezorskih zapisa uputiti poziv za sudjelovanje na aukciji trezorskih zapisa svim registriranim korisnicima putem Bloomberg aukcijskog sustava. Poziv za sudjelovanje na aukciji trezorskih zapisa objavit će se i na internetskoj stranici Ministarstva financija (<https://mfin.gov.hr/>).
- 4.2. Poziv za sudjelovanje na aukciji trezorskih zapisa sadržava:
- naziv aukcije (ISIN oznaka trezorskog zapisa);
 - planirani iznos pojedinog izdanja,
 - datum i vrijeme održavanja aukcije,
 - datum i vrijeme objave rezultata,
 - datum uplate,
 - datum dospjeća pojedinog izdanja.

5. PODNOŠENJE PONUDA

- 5.1. Registrirani korisnici putem Bloomberg aukcijskog sustava ponudu za kupnju trezorskih zapisa mogu podnijeti isključivo u vremenskom periodu navedenom u Pozivu za sudjelovanje na aukciji.
- 5.2. Ponuda za kupnju trezorskih zapisa sadrži:
- nominalni iznos za kupnju trezorskog zapisa,
 - ponuđenu diskontiranu cijenu, izraženu na tri decimalna mjesta,
 - broj računa investitora otvorenog u Središnjem klirinškom depozitarnom društvu d.d.
- 5.3. Investitor može povući svoju ponudu za kupnju trezorskih zapisa unošenjem otkaza u Bloomberg aukcijski sustav. Ponuda za kupnju trezorskih zapisa može se povući do isteka roka za primanje ponuda navedenog u Pozivu za sudjelovanje na aukciji trezorskih zapisa.
- 5.4. Investitor može promijeniti elemente ponude za kupnju trezorskog zapisa (nominalni iznos i diskontiranu cijenu) unošenjem novih elemenata u Bloomberg aukcijski sustav. Elementi ponude mogu se promijeniti do isteka roka za primanje ponuda navedenog u Pozivu za sudjelovanje na aukciji trezorskih zapisa.
- 5.5. Ministarstvo financija će osigurati povjerljivost ponuda na način da niti jedan sudionik neće imati informacije o zaprimljenim ponudama prije objave rezultata aukcije.

6. RANGIRANJE I PRIHVATANJE PONUDA

- 6.1. Ministarstvo financija će sve ponude pristigle putem Bloomberg aukcijskog sustava rangirati netom nakon isteka roka za prikupljanje ponuda navedenog u Pozivu za sudjelovanje na aukciji trezorskih zapisa.

- 6.2. Ponude će biti rangirane u skladu s visinom ponuđene diskontirane cijene, počevši od najviše prema najnižoj cijeni. U procesu prihvaćanja ponuda, Ministarstvo financija će utvrditi najnižu prihvatljivu diskontiranu cijenu te u skladu s istom odrediti jedinstvenu prodajnu cijenu za cijelu seriju trezorskih zapisa.
- 6.3. Ministarstvo financija će u procesu prihvaćanja ponuda prihvatiti ponude s najvišim cijenama sve dok se ne dođe do planiranog iznosa izdanja. Ukoliko uz najnižu prihvatljivu diskontiranu cijenu ima veći broj ponuda, čiji ukupni iznos prelazi planirani iznos izdanja, Ministarstvo financija zadržava pravo djelomično prihvatiti ponude.
- 6.4. Ministarstvo financija zadržava pravo povećanja planiranog iznosa izdanja.
- 6.5. Traženu diskontiranu cijenu investitor utvrđuje u skladu s visinom godišnje kamatne stope koju želi ostvariti na svoj ulog. Na primjer, želi li investitor ostvariti kamatu od 3%, diskontiranu cijenu utvrdit će prema slijedećoj formuli:

$$D=100 - (100 * n * i / (365 + i * n)), \text{ pri čemu je:}$$

D = diskontirani iznos
n = broj dana do dospijeca
i = kamatna stopa / 100

U navedenom primjeru: $D = 100 - (100 * 91 * 0,03 / (365 + 0,03 * 91))$
 $D = 99,258$

7. OBJAVA REZULTATA AUKCIJE

- 7.1. Rezultati aukcije bit će objavljeni istog dana u 14.00 sati na stranicama Bloomberg a i Reutersa te na internetskoj stranici Ministarstva financija (<https://mfin.gov.hr/>).
- 7.2. Rezultati aukcije trezorskih zapisa sadržavaju:
- ISIN oznaku trezorskog zapisa,
 - ukupan iznos prihvaćenih ponuda,
 - ukupan iznos pristiglih ponuda;
 - najvišu, najnižu, te prosječnu cijenu svih zaprimljenih ponuda,
 - jedinstvenu prodajnu cijenu,
 - datum dospijeca pojedinog izdanja.
- 7.3. Sukladno prihvaćenim ponudama Ministarstvo financija će uputiti Poziv za uplatu trezorskih zapisa koji sadržava:
- nominalni iznos prihvaćene ponude,
 - jedinstvenu prodajnu cijenu,
 - diskontirani iznos prihvaćene ponude,
 - datum uplate,
 - instrukcije za plaćanje.

- 7.4. Zaprimljeni Poziv za uplatu trezorskih zapisa ponuditelj je dužan ovjeriti i vratiti elektroničkim putem Ministarstvu financija, najkasnije do 15.00 sati na dan koji prethodi danu uplate trezorskih zapisa navedenom u Pozivu za uplatu trezorskih zapisa.

8. UPLATA I ISKUP TREZORSKIH ZAPISA

- 8.1. Sudionik aukcije trezorskih zapisa, čija ponuda je prihvaćena, obvezuje se u cijelosti uplatiti iznos u eurima sukladno Pozivu za uplatu trezorskih zapisa.
- 8.2. Trezorski zapisi biti će iskupljeni na dan dospijeća isplatom nominalnog iznosa u eurima na račun vlasnika prema stanju vlasništva u registru Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d.
- 8.3. Popis vlasnika trezorskih zapisa, način isplate i iznose novčanih sredstava koje treba isplatiti svakom od njih, sukladno podacima o vlasnicima računa, vlasničkim pozicijama i drugim pravima ubilježnim u depozitoriju, Središnje klirinško depozitarno društvo utvrđuje u prekonoćnoj obradi na dan koji prethodi danu dospijeća.

9. REGISTRACIJA VLASNIŠTVA TREZORSKIH ZAPISA

- 9.1. Poslove depozitorija trezorskih zapisa obavlja Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. u kojemu sudionici aukcije trezorskih zapisa moraju imati otvoren račun.
- 9.2. Svi sudionici na aukciji trezorskih zapisa moraju biti član sudionik u Središnjem klirinškom depozitarnom društvu d.d., koristiti usluge nekog drugog člana sudionika ili koristiti skrbničke usluge, pod uvjetom da skrbnik vodi trezorske zapise na skrbničkom računu na ime.

10. ZATAJA BLOOMBERG AUKCIJSKOG SUSTAVA

- 10.1. Svaki registrirani korisnik Bloomberg aukcijskog sustava dužan je provjeriti ispravnost svog pristupa svim funkcionalnostima Bloomberg aukcijskog sustava. U slučaju poteškoća pristupu Bloomberg aukcijskom sustavu, korisnik je bez odgađanja dužan o tome obavijestiti Ministarstvo financija.
- 10.2. U slučaju problema pristupa Bloomberg aukcijskom sustavu za vrijeme održavanja aukcije, otkrivenih od strane Ministarstva financija i/ili od strane bilo kojeg registriranog korisnika, Ministarstvo financija zadržava pravo odlučiti sljedeće:
- produljiti vremenski period zaprimanja ponuda,
 - osigurati paralelni sustav za izvođenje aukcije,
 - osigurati izvođenje aukcije na drugi dan.
- 10.3. Ukoliko registrirani korisnik Bloomberg aukcijskog sustava utvrdi problem pristupa sustavu i o tome obavijesti Ministarstvo financija najmanje pet minuta prije isteka vremena zaprimanja ponuda, Ministarstvo financija može odlučiti o produljenju vremena zaprimanja ponuda.

O produljenju vremenskog roka zaprimanja ponuda Ministarstvo financija je dužno obavijestiti sve sudionike aukcija trezorskih zapisa.

- 10.4. Ukoliko se uspješno provođenje aukcije trezorskih zapisa ne može osigurati radnjama navedenim u točki 10.3., Ministarstvo financija može odlučiti aukciju trezorskih zapisa izvesti na paralelnom sustavu. O toj odluci Ministarstvo financija je dužno obavijestiti sve sudionike. Sudionici aukcije trezorskih zapisa, u tom slučaju, svoje ponude za sudjelovanje na aukciji trezorskih zapisa mogu poslati elektroničkim putem.
- 10.5. Ukoliko se uspješnost provođenja aukcije ne može osigurati rješenjima ponuđenim u točkama 10.3. i 10.4., Ministarstvo financija aukciju trezorskih zapisa može odgoditi na neki drugi radni dan i o toj odluci pravovremeno izvijestiti sve sudionike aukcije trezorskih zapisa.

11. ZAVRŠNE ODREDBE

- 11.1. Pravila i uvjeti aukcije trezorskih zapisa Ministarstva financija stupaju na snagu danom potpisivanja.

Zagreb, 22. svibnja 2024.

POTPREDSJEDNIK VLADE REPUBLIKE HRVATSKE
I MINISTAR FINACIJA


dr. sc. Marko Primorac

