

На основу члана 5. став 3. Закона о јавном дугу („Службени гласник РС”, бр. 61/05, 107/09, 78/11, 68/15 и 95/18), а у вези са чланом 11. став 4. Закона о конверзији стамбених кредита индексираних у швајцарским францима („Службени гласник РС” , број 31/19) и члана 43. став 1. Закона о Влади („Службени гласник РС”, бр. 55/05, 71/05 – исправка, 101/07, 65/08, 16/11, 68/12 – УС, 72/12, 7/14 – УС, 44/14 и 30/18 – др. закон),

Влада доноси

ОДЛУКУ

о емисији дугорочних државних хартија од вредности

"Службени гласник РС", број 68 од 25. септембра 2019.

1. Република Србија емитује дугорочне државне хартије од вредности ради накнаде трошкова у вези са конверзијом и умањењем дуга из члана 11. ст. 2. и 4. Закона о конверзији стамбених кредита индексираних у швајцарским францима („Службени гласник РС” , број 31/19).

2. Основни елементи дугорочних државних хартија од вредности из тачке 1. ове одлуке су:

Емитент Република Србија

Износ емисије 8.972.738.250,00 динара

Номинална вредност 1 динар

Датум емитовања 1. октобар 2019. године

Датум салдирања 1. октобар 2019. године

Датум доспећа 1. октобар 2024. године

Купон 4,000% годишње

3. Дугорочне државне хартије од вредности емитују се у нематеријализованом облику и региструју код Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности АД Београд (у даљем тексту: Централни регистар).

4. Дугорочне државне хартије од вредности гласе на доносиоца.

5. Продајна цена дугорочних државних хартија од вредности једнака је номиналној вредности на дан уписа на власничке рачуне хартија од вредности банака и утврђује се у форми купонских обвезница са годишњом исплатом купона. Датуми доспећа купона су 1. октобар 2020. године, 1. октобар 2021. године, 1. октобар 2022. године, 1. октобар 2023. године и 1. октобар 2024. године. Уколико датум доспећа дугорочних државних хартија од вредности или датум доспећа купона падне у нерадан дан, исплата доспелих дугорочних државних хартија од вредности ће се обавити првог наредног радног дана.

Износ продајне цене дугорочних државних хартија од вредности емитованих у форми купонских обвезница израчунава се по формули:

$$D = \frac{N}{\left(1 + \frac{p}{100 \times f}\right)^{\frac{d_1}{d_2}}} \times \left[\frac{p_k}{100 \times f} \times \frac{1 - \frac{1}{\left(1 + \frac{p}{100 \times f}\right)^K}}{1 - \frac{1}{1 + \frac{p}{100 \times f}}} + \frac{1}{\left(1 + \frac{p}{100 \times f}\right)^{K-1}} \right]$$

Легенда:

D – продајна цена

N – номинална вредност

p_k – годишња купонска стопа

f – број купона у току године

p – извршна стопа приноса

K – укупан број купона који доспевају од дана продаје до дана доспећа

d_1 – број дана од датума продаје до дана доспећа следећег купона

d_2 – број дана у купонском периоду коме припада датум продаје

У случају када се трговање врши у последњем купонском периоду, износ продајне цене државних хартија емитованих у форми обвезница израчунава се по формули:

$$D = \frac{N \times \left(1 + \frac{p_k}{100 \times f}\right)}{1 + \frac{p}{100 \times f} \times \frac{d_1}{d_2}}$$

Легенда:

D – продајна цена

N – номинална вредност

p_k – годишња купонска стопа

f – број купона у току године

p – извршна стопа приноса

d_1 – број дана од датума продаје до дана доспећа последњег купона

d_2 – број дана у купонском периоду коме припада датум продаје.

6. Пренос власништва на дугорочним државним хартијама од вредности врши се на дан уписа дугорочних државних хартија од вредности на власничке рачуне хартија од вредности банака, у складу са Уредбом о општим условима за емисију и продају државних хартија од вредности на

примарном тржишту („Службени гласник РС”, бр. 100/14, 78/17, 66/18 и 78/18), који се воде код Централног регистра.

7. Дугорочним државним хартијама од вредности из тачке 2. ове одлуке може се трговати на секундарном тржишту.

8. Дугорочне државне хартије од вредности из тачке 2. ове одлуке могу да буду откупљене и пре рока њиховог доспећа, ако министар финансија или лице које он овласти из члана 39. став 8. Уредбе о општим условима за емисију и продају државних хартија од вредности на примарном тржишту о томе одлучи.

9. Ова одлука ступа на снагу наредног дана од дана објављивања у „Службеном гласнику Републике Србије”.

05 број 424-9280/2019-2

У Београду, 23. септембра 2019. године

Влада

Председник,

Ана Брнабић, с.р.