

## EXPUNERE DE MOTIVE

Modalitățile de formare și utilizare a resurselor publice constituie procese dinamice, în continuă transformare și adaptare la realitățile economice. Gestionarea resurselor temporare aflate în contul curent general al trezoreriei statului și a resurselor publice în general, rezolvarea situațiilor critice în cazul golurilor temporare de casă, reflectarea fidelă a fluxurilor financiare determinate de aceste activități într-un buget al trezoreriei sunt principalele probleme care au determinat necesitatea revizuirii cadrului legislativ care guvernează activitatea de gestionare a banului public.

Astfel, necesitatea alinierii legislației românești la practicile financiare internaționale în materie de colateralizare a unor împrumuturi contractate de instituțiile publice a condus la definirea contului escrow ca fiind un cont deschis de acestea la societăți bancare, în care sunt păstrate la dispoziția unei terțe părți anumite sume în lei sau în valută într-o limită convenită. Prin această prevedere se creează posibilitatea pentru instituțiile publice să-și încaseze veniturile prin bănci comerciale agreeate de părți cu avizul Ministerului Finanțelor Publice și să păstreze anumite resurse financiare în afara contului curent general al trezoreriei, creându-se astfel un nou instrument flexibil acceptat de organismele finanțatoare interne și internaționale pentru colateralizarea împrumuturilor, evitându-se implicarea statului prin garanții. Este și cazul finanțării componentelor locale ale programelor realizate cu fonduri europene, în situația în care această finanțare se realizează prin împrumuturi de la Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare.

Concepția privind modul de valorificare a resurselor aflate temporar în contul curent general al trezoreriei statului este conturată mai exact prin prezenta ordonanță de urgență, creându-se bazele pentru o administrare mai eficientă a resurselor publice în condiții de risc minim. Astfel, sunt legiferate operațiunile reversibile repo pentru valorificarea resurselor temporare, creându-se în același timp și posibilitatea pentru efectuarea de plasamente având drept colateral titluri de stat, la societăți bancare.

Politica de dobânzi practică de Ministerul Finanțelor Publice, care într-o piață financiară sănătoasă reprezintă reperul pentru ceilalți jucători, capătă prin prezentul act normativ o deosebită flexibilitate, clădindu-se astfel premisele pentru o piață monetară care să funcționeze după regulile economiei de piață. Sunt redefinite, de asemenea, sursele de plată pentru unele dobânzi precum și destinația sumelor rezultate în urma fructificării disponibilităților.

Asigurarea permanentă a echilibrului între resursele contului curent general al trezoreriei statului și necesitățile financiare se propune a se realiza prin câteva metode, în funcție de condițiile piețelor monetară și valutară, lăsând în acest mod decizia pentru alegerea variantei sau a combinației optime la nivelul Ministerului Finanțelor Publice:

- a) utilizarea echivalentului în lei al unor sume vândute la rezerva valutară a statului, din conturile de disponibilități în valută;
- b) atragerea de depozite pe termen scurt de la societăți bancare sau alte instituții financiare, cu dobânzi stabilite în condițiile cererii și ofertei pieței financiare;
- c) emisiunea de bonuri de trezorerie.

Optica asupra gestionării fondurilor în valută se schimbă. Dacă până la acest moment sumele în valută împrumutate pentru finanțarea și refinanțarea datoriei publice sunt păstrate în contul curent de la Banca Națională a României, prin prezenta ordonanță de urgență se prevede oferirea posibilității trezoreriei de a constitui depozite la banca centrală precum și plasarea acestor fonduri fără intermediere în instrumente cu risc zero.

Noua reglementare reprezintă în fapt pasul premergător modificării Legii datoriei publice, prin care se intenționează propunerea unui nou sistem de contractare și administrare a datoriei publice, în concordanță cu standardele internaționale și prevederile legislației comunitare în domeniu.

Fluxurile financiare rezultate în urma administrării resurselor derulate prin trezoreria statului se regăsesc într-un buget al trezoreriei, ale cărui coordonate de întocmire și principii de funcționare sunt tratate în această ordonanță de urgență.

Problemele prezente cu care se confruntă unele instituții publice în ceea ce privește cererea organismelor financiare finanțatoare a unor proiecte la nivel local de deschidere a conturilor escrow, necesitatea ca unele prevederi să fie aplicate începând cu debutul unui nou exercițiu financiar, în speță cu 1 ianuarie 2003, precum și timpul necesar elaborării normelor metodologice de aplicare au condus la necesitatea adoptării în regim de urgență a acestui act normativ.

Față de cele prezentate, a fost întocmit proiectul de Lege pentru aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului privind formarea și utilizarea resurselor derulate prin trezoreria statului, pe care îl supunem Parlamentului spre adoptare.

  
**PRIM-MINISTRU**  
**Adrian Năstase**  
