

BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI

COMITETUL EXECUTIV

HOTĂRÂREA nr. ___

din „___” _____ 2020

Pentru modificarea și completarea Regulamentului privind efectuarea operațiunilor pe piața valutară interbancară a Republicii Moldova

În temeiul art.5 alin.(1) lit. a), art.11 alin.(1), art.16 lit. b) și d), art.27 alin. (1) lit. c) și art. 51 lit. a) din Legea nr.548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2015, nr.297-300, art.544), cu modificările ulterioare, Comitetul executiv al Băncii Naționale a Moldovei

HOTĂRĂȘTE:

Regulamentul privind efectuarea operațiunilor pe piața valutară interbancară a Republicii Moldova, aprobat prin HCA al BNM nr.8 din 24.01.2013 (*Monitorul Oficial al Republicii Moldova nr.36-40 din 22.02.2013, art.234*), se modifică și completează, după cum urmează:

- 1) Punctul 1, litera c) se completează cu textul „și care poate fi numai zi lucrătoare”;
- 2) După punctul 9¹ se completează cu punctul 9², ce va avea următorul conținut: ” 9². Operațiunile efectuate de către Banca Națională a Moldovei în scop de intervenții pe piața valutară internă, au data valutei cel mai devreme în următoarea zi lucrătoare după data tranzacției (t+1, tranzacția “tomorrow”).”;
- 3) Punctul 17⁵ urmează a fi expus în următoarea redacție: „17⁵. Cursul valutar la a doua operațiune din cadrul tranzacției swap valutar se calculează prin adunarea cursului valutar la prima operațiune și a punctelor swap. Punctele swap se calculează în conformitate cu următoarea formulă:

$$puncte_SWAP = cursul_valutar_la_prima_operatiune * \left[\frac{1 + \left(\frac{R_{mdl}}{100} * \frac{Z}{365} \right)}{1 + \left(\frac{R_{vs}}{100} * \frac{Z}{YS} \right)} - 1 \right]$$

puncte SWAP

– puncte swap, rotunjite cu 4 cifre după virgulă;

cursul valutar la prima operațiune

– cursul valutar la prima operațiune din cadrul tranzacției swap valutar, rotunjit cu 4 cifre după virgulă;

Rmdl

1) în cazul tranzacțiilor swap valutar cu scadența overnight:

- a) atunci când Banca Națională a Moldovei atrage (cumpără și ulterior vinde) lei moldovenești – se aplică rata dobânzii (valabilă la data tranzacției) la care Banca Națională a Moldovei acceptă depozite overnight de la băncile licențiate, stabilită în conformitate cu prevederile *Regulamentului cu privire la depozitele overnight acceptate de Banca Națională a Moldovei de la bănci (aprobat prin Hotărârea Consiliului de administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr.65 din 27.03.2003)*, cu modificările și completările ulterioare;
 - b) atunci când Banca Națională a Moldovei acordă (vinde și ulterior cumpără) lei moldovenești - se aplică rata dobânzii (valabilă la data tranzacției) la care Banca Națională a Moldovei acordă credite overnight băncilor licențiate, stabilită în conformitate cu prevederile *Regulamentului cu privire la facilitățile permanente de creditare acordate băncilor de către Banca Națională a Moldovei (aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 171 din 19.07.2018)*, cu modificările și completările ulterioare;
- 2) în cazul tranzacțiilor swap valutare încheiate cu scadența instrumentului indicat la pct.17¹ subpct.4) lit.b):
- a) atunci când Banca Națională a Moldovei atrage (cumpără și ulterior vinde) lei moldovenești – se aplică rata de bază a Băncii Naționale a Moldovei valabilă la data tranzacției, care reprezintă rata dobânzii aplicată la principalele operațiuni de politică monetară pe termen scurt, aprobată în temeiul *Legii nr. 548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei și Strategiei Politicii Monetare a Băncii Naționale a Moldovei pe termen mediu*;
 - b) atunci când Banca Națională a Moldovei acordă (vinde și ulterior cumpără) lei moldovenești - se aplică rata fixă, valabilă la data tranzacției, aplicată pentru operațiunile de tip repo, stabilită conform *Regulamentului cu privire la operațiunile*

de piață monetară ale Băncii Naționale a Moldovei (aprobat prin Hotărîrea Consiliului de administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr. 188 din 25.09.2014), cu modificările și completările ulterioare;

Rvs

– în cazul tranzacțiilor swap valutar cu scadența overnight – se aplică rata LIBOR overnight valabilă la data tranzacției;

– în cazul tranzacțiilor swap valutar încheiate cu scadența instrumentului indicat la pct.17¹ subpct.4) lit.b) – se aplică rata LIBOR (valabilă la data tranzacției) pentru termenul egal cu scadența instrumentului indicat la pct.17¹ subpct.4) lit.b). În cazul în care scadența instrumentului indicat la pct.17¹ subpct.4) lit.b) este cuprinsă între două perioade pentru care se stabilesc ratele LIBOR, în calitate de rată LIBOR se va aplica media aritmetică a ratelor din cele două perioade pentru care se stabilesc ratele LIBOR;

Z

– termenul tranzacției swap valutar (numărul de zile);

YS

– numărul de zile în an pentru calculele aferente valutei străine (de exemplu, 360 în cazul dolarului SUA).”;

- 3) La punctul 19, textul „spot și forward” se substituie cu textul „spot, forward și swap”;
- 4) La punctul 22, litera g) se completează cu textul „, iar în cazul tranzacțiilor swap și data scadenței acestora”;
- 5) Punctul 22 se completează cu literele h) și i) cu următorul conținut:
„h) tipul tranzacției utilizat;
i) modalitatea de cotație de către participanți (o singură cotație sau cotație multiplă)”;
- 6) Punctul 24 urmează a fi expus în următoarea redacție: „24. Fiecare bancă poate participa la licitație cu una sau mai multe cereri de cumpărare/oferte de vânzare, în dependență de condițiile prevăzute în anunțul Băncii Naționale privind desfășurarea licitației. În cazul licitațiilor prin platforma *FXGO Single-Tenor Auctions* (STA) fiecare bancă licențiată participă la licitație cu o singură cerere de cumpărare (ofertă de vânzare). Pentru licitațiile efectuate prin STA în cadrul sistemului informational Bloomberg, Banca Națională face accesibile pentru toți participanții la licitație (pe tot parcursul licitației, până la ora limită de recepționare a cererilor de cumpărare/ofertelor de vânzare), datele privind cea mai bună cotație de cumpărare/vânzare înaintată pe parcursul desfășurării licitației, fără indicarea denumirii participantului și a volumului cotației.”;
- 7) La punctul 38 cuvântul „satisfice” se substituie cu cuvântul „satisface”;
- 8) Punctul 39 se completează cu litera g) cu următorul conținut:
„g) data scadenței, în cazul tranzacțiilor swap”;

9) La punctul 42, literele b) și c) după cuvântul „tranzacționează” se completează cu cuvintele „euro sau”. Totodată litera b) se va completa cu textul „,cu excepția informației privind denumirea băncilor licențiate ale căror tranzacții sunt reflectate în platforma unică de tranzacționare”.