

**Sinteza recomandărilor/avizelor la proiectul Hotărîrii Consiliului de administrație  
„Cu privire la modificarea și completarea Regulamentului cu privire la regimul rezervelor obligatorii, aprobat prin Hotărîrea Consiliului de  
administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr.85 din 15 aprilie 2004”**

Nr. d/o	Conținutul prevederilor din proiectul Hotărîrii	Autorul recomandării / avizului	Recomandare/aviz	Concluzii/comentarii
1	2	3	4	5
1	<p><b>Punctul 1, subpunctul 1) din proiectul Hotărîrii:</b>            „1) Punctul 7<sup>1</sup>:            a) la litera a), cuvîntul „durata” se substituie cu textul „un termen convenit de menținere”;            b) litera b) va avea următorul cuprins:            b) depozite-garanții și împrumuturi la termen, primite pe un termen convenit mai mare de 2 ani care întrunesc următoarele caracteristici:            - depozite-garanții și împrumuturi la termen, primite pe un termen convenit mai mare de 2 ani, ale căror condiții nu prevăd restituirea sumelor înainte de termenul convenit;            - depozite-garanții și împrumuturi la termen, primite pe un termen convenit mai mare de 2 ani, ale căror condiții prevăd</p>	BC „ProCredit Bank” S.A.	<p>Punctul 7<sup>1</sup> lit.b) va avea următorul cuprins:            „b) depozite-garanții și împrumuturi la termen, primite pe un termen convenit mai mare de 2 ani care întrunesc următoarele caracteristici:            - depozite-garanții și împrumuturi la termen, primite pe un termen convenit mai mare de 2 ani, ale căror condiții nu prevăd restituirea sumelor înainte de termenul convenit;”</p> <p>Punctul 7<sup>1</sup> lit.b) prevede aplicarea normei rezervelor obligatorii 0% pentru depozitele-garanții și împrumuturile primite pe un termen convenit mai mare de 2 ani, ale căror condiții nu prevăd restituirea sumelor înainte de termenul convenit. Adică cu alte cuvinte pentru împrumuturile în contractele cărora există clauza de achitare anticipată se va aplica norma rezervelor obligatorii. Întrucît toate contractele de împrumut de la Instituțiile Financiare Internaționale (IFI) conțin o astfel de clauză, cu toate că pot fi încheiate pe termen lung, aceasta va duce la constituirea rezervelor obligatorii adiționale, care va avea consecință asupra costului creditelor pentru clienți, lichidității curente (operaționale) a băncii. Pentru un împrumut luat în moneda națională automat 20% din el nu va putea fi utilizat de bancă, în cazul majorării ratei rezervelor obligatorii în lei pînă la 20%.</p> <p>Mai mult decît atît, băncile mai sunt participante la programe de creditare guvernamentale din proiecte</p>	<p><b>Comentariu.</b>            Luînd în considerare că modificarea propusă prin proiectul Hotărîrii la punctul 7<sup>1</sup> lit.b) poate conduce la constituirea rezervelor obligatorii din împrumuturile băncilor obținute pe termen lung de la instituții financiare internaționale și în cadrul programelor guvernamentale din proiectele europene, fapt care vine în contradicție cu conceptul de acordare a facilității de aplicare a normei de 0% pentru mijloacele atrase de bănci pe termen lung, se consideră oportună menținerea prevederilor actualmente în vigoare.</p>

<p>restituirea parțială, inclusiv în rate, a sumelor depozitului-garanție / împrumutului după o perioadă de menținere / utilizare mai mare de 2 ani.</p> <p>La suma depozitelor-garanții și a împrumuturilor a căror restituire, conform condițiilor contractuale, se efectuează în perioada menținerii / utilizării acestora, inclusiv în rate, se aplică norma rezervelor obligatorii egală cu zero la partea de depozit-garanție și la partea de împrumut și la dobânzile capitalizate cu termen de menținere/utilizare mai mare de 2 ani;”.</p>		<p>europene (FIDA, RISP, Filiera Vinului, etc.), în contractele cărora sunt condiții de achitare anticipată. Ratele dobânzii la astfel de credite pentru beneficiarii finali sunt foarte atractive, marja băncii fiind fixă și indicată în condițiile contractelor. Dacă banca va constitui rezervele obligatorii și la astfel de împrumuturi, aceasta va duce la cheltuieli adiționale pentru bancă care vor diminua veniturile din dobânzi ale băncii, considerînd faptul că pentru astfel de contracte banca nu poate modifica marja.</p> <p>Adițional, pe lînga clauzele de achitare anticipată, prezente în toate contractele cu IFI, mai există și clauze unde IFI este în drept să ceară achitarea imediată a împrumutului în cazul neîndeplinirii de către bancă a anumitor condiții. Astfel de clauze la fel se referă la „condiții ce prevăd restituirea sumelor înainte de termenul convenit”?</p> <p>Luînd în considerare argumentele expuse, B.C. „ProCredit Bank” S.A. crede că modificarea pct.7<sup>1</sup> lit.b) va avea impact negativ asupra sistemului bancar, și anume - va duce la creșterea ratelor dobânzii la credite pe piață, la diminuarea veniturilor din dobânzi ale băncii, la faptul că împrumuturile ieftine din proiecte europene vor duce la cheltuieli adiționale pentru bancă, ceea ce nu le va mai face atractive. În plus, o mare parte din lichiditatea băncii obținută din împrumuturi externe va fi constituită ca rezerve obligatorii, în loc să fie investită în economie.</p>	
	<p>BC „Moldindconbank” S.A.</p>	<p><b>Referitor la punctul 7<sup>1</sup> din Regulamentul cu privire la regimul rezervelor obligatorii:</b></p> <p>Considerăm că depozitele-garanții urmează a fi tratate împreună cu depozitele la termen, deoarece conform naturii acestora întrunesc aceleași condiții ca și depozitele la termen. Respectiv, în punctul 7<sup>1</sup>, subpunctul a) propunem de inclus depozitele-garanții și de exclus din subpunctul b). Astfel, punctul 7<sup>1</sup>, subpunctul a) în primul și al doilea alineat după textul „depozite la termen” de completat cu textul „și depozite-garanții”. Respectiv în punctul 7<sup>1</sup>,</p>	<p>În urma examinării avizelor/recomandărilor recepționate, proiectul Hotărîrii a fost revizuit, în consecință modificarea propusă la pct.7<sup>1</sup> lit.b) a fost exclusă din proiect.</p>

		<p>subpunctul b) propunem de exclus textul „depozite-garanții și”, „depozitului garanție /”, „menținere /”.</p> <p>Pentru depozitele la termen cu posibilitatea retragerii sau completării conform condițiilor contractului de aplicat norma rezervelor obligatorii egală cu zero la partea de depozit și la dobânzile capitalizate cu termen de menținere mai mare de 2 ani, analogic cu condițiile pentru depozitele-garanții.</p> <p>Astfel, punctul 7<sup>1</sup>, subpunctul a) după al doilea alineat de completat cu următorul text:</p> <p>„-depozite la termen și depozite-garanții cu un termen convenit de menținere mai mare de 2 ani, cu sau fără drept de completare în perioada menținerii depozitului, ale căror condiții prevăd restituirea parțială, inclusiv în rate, se aplică norma rezervelor obligatorii egală cu zero la partea de depozit la termen și depozit-garanție, la dobânzile capitalizate cu termen de menținere mai mare de 2 ani”.</p> <p>Necesar de menționat că în cazul depozitelor-garanții dreptul deponentului de a cere restituirea integrală sau parțială a sumei depozitului depus înainte de expirarea termenului convenit poate fi satisfăcut numai după îndeplinirea prevederilor contractului de gaj și contractului de credit.</p> <p>Astfel, în punctul 7<sup>1</sup>, subpunctul a) propunem textul „Constituirea depozitelor în condițiile menționate nu afectează dreptul deponentului de a cere restituirea integrală sau parțială a sumei depozitului depus înainte de expirarea termenului convenit” de expus în următoarea redacție:</p> <p>„Constituirea depozitelor la termen în condițiile menționate nu afectează dreptul deponentului de a cere restituirea integrală sau parțială a sumei depozitului depus înainte de expirarea termenului convenit, iar constituirea depozitelor-garanții nu afectează dreptul deponentului sau creditorului de a cere restituirea integrală sau parțială a sumei depozitului depus înainte de expirarea termenului convenit</p>	<p><b>Comentariu</b></p> <p>La aplicarea normei de rezervare de 0%, depozitele-garanții sunt calificate în funcție de condițiile contractuale stabilite la garantarea creditelor cu aceste depozite-garanții.</p> <p>La punctul 7<sup>1</sup> lit.a), subalineatele unu și doi cu liniuță, sunt enumerate condițiile depozitelor la termen la care se aplică norma de rezervare de 0%, iar în alineatul doi, pentru depozitele menționate (în baza prevederilor Codului Civil) este stipulată condiția neafectării dreptului deponentului de a cere restituirea integrală sau parțială a sumei depozitului la termen înainte de expirarea termenului convenit.</p> <p>Ținând cont de faptul că deponentul nu poate să solicite restituirea înainte de termen a depozitului-garanție, deoarece acest depozit reprezintă gajul pentru un credit acordat și neachitat, BNM, în sensul prevederilor p.7<sup>1</sup> consideră</p>
--	--	--	---

			<p>în cazul achitării datoriilor pe creditul sau alt activ care garantează”.</p>	<p>oportună gruparea depozitelor-garanție cu termen mai mare de 2 ani cu împrumuturile atrase pe termene similare, după cum a fost stabilit inițial în Regulament în 2011, pct.7<sup>1</sup> (Hotărârile Consiliului de administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr.111 din 26.05.2011 și nr.251 din 11.11.2011).</p>
			<p>În punctul 7<sup>1</sup>, subpunctul b) considerăm că pentru viziune mai clară a caracteristicilor împrumuturilor care întrunesc condițiilor necesare pentru aplicarea normei rezervelor obligatorii de 0% ultimul alineat de expus ca subpunct suplimentar și de expus în următoarea redacție:  „- împrumuturi la termen, primite pe un termen convenit mai mare de 2 ani, a căror restituire, conform condițiilor contractuale, se efectuează în perioada utilizării acestora, inclusiv în rate, se aplică norma rezervelor obligatorii egală cu zero la partea de împrumut cu termen de utilizare mai mare de 2 ani.”.</p>	<p><b>Nu se acceptă.</b>  Pentru depozitele - garanții termenul de menținere nu întotdeauna corespunde termenului de menținere convenit inițial (prevăzut în contractul depozitului la termen), în special în cazul în care creditul garantat devine restant, și termenul acestuia este mai mic decât termenul depozitului - garanție.</p>
			<p>Depozitele-garanții sunt tratate în activitatea băncii și respectiv configurate în sistemele informaționale ale băncii ca o parte integrantă a depozitului la termen, care se consideră de bază, având aceleași caracteristici referitor la termenul final și la rata dobânzii. În cazul constituirii depozitului-garanție se face un transfer contabil la suma integrală sau parțială din contul depozitului la termen de bază în contul depozitului-garanție, fără încheierea contractului de depozit nou, dar cu încheierea contractului de gaj al depozitului. După expirarea termenului contractului de gaj al depozitului suma se returnează în contul depozitului de bază.  Luând în considerație faptul că depozitul-garanție este partea integrantă a depozitului la termen de bază cu păstrarea condițiilor inițiale a depozitului la termen, propunem aplicarea normei de rezervare 0% pentru toate sumele transferate din contul depozitului de bază în contul depozitului-garanție și returnate în contul depozitului la termen de bază cu condiția că termenul inițial al depozitului de bază este mai mare de doi ani.</p>	

			<p>Astfel, punctul 7<sup>1</sup>, subpunctul a) după alineatul 3 propunem de completat cu următorul text:</p> <p>„Pentru depozitele la termen și depozitele-garanții, care juridic sunt legate între ele (contractul comun, care definește termenul, rata dobânzii și alte condiții de menținere) termenul convenit de menținere se definește reieșind din termenul convenit de menținere al depozitului la termen”.</p>	
		Banca de Economii S.A.	<p>La pct.1) lit.b) din proiect, ultimul alineat, în vederea prezentării clare a cerințelor față de depozite garanții și împrumuturi pentru care se aplică norma rezervelor obligatorii de zero la sută, propunem expunerea textului „la partea de depozit-garanție și la partea de împrumut și la dobânzile capitalizate cu termen de menținere/utilizare mai mare de 2 ani” după cum urmează „la partea de depozit-garanție și la partea de împrumut și la dobânzile capitalizate cu termen convenit de menținere/utilizare mai mare de 2 ani”.</p>	<p><b>Nu se acceptă.</b> La punctul 7<sup>1</sup>, lit.b) nu se modifică (a se vedea comentariul de mai sus).</p>
2	<p><b>Punctul 1, subpunctul 3) din proiectul Hotărîrii :</b> „3) După punctul 10 se completează cu punctul 10<sup>1</sup> cu următorul cuprins: „10<sup>1</sup>. Consiliul de administrație al BNM poate decide menținerea rezervelor obligatorii constituite din mijloacele atrase în lei moldovenești și în valute neconvertibile în contul Rezervelor obligatorii în moneda națională la BNM pentru băncile care nu</p>	BC „Moldova-Agroindbank” S.A.	<p>Propunem completarea punctului 10<sup>1</sup> cu textul „pe parcursul a 2 perioade de raportare consecutive”, ceea ce va fi în concordanță cu perioada stabilită pentru nerespectarea regimului rezervelor obligatorii.</p>	<p><b>Nu se acceptă.</b> Încălcarea de către bănci a cerințelor stabilite de Banca Națională a Moldovei față de lichiditate (principiul II) și/sau față de mărimea capitalului minim reglementat este o dovadă argumentată a înrăutățirii situației financiare a băncii și respectiv a apariției riscului nerespectării regimului rezervelor obligatorii. Modificarea regimului rezervelor obligatorii (trecerea rezervelor obligatorii în lei moldovenești în cont separat la Banca Națională a</p>

	<p>respectă cerințele față de lichiditate (principiul II) și/sau față de mărimea capitalului minim reglementat.””.</p>			<p>Moldovei) pentru băncile care încalcă indicatorii menționați este nu doar o sancțiune pentru bancă, dar și o măsură de protecție impusă de Banca Națională a Moldovei din perspectiva realizării Politicii monetare în scopul asigurării menținerii nivelului stabilit al rezervelor obligatorii din mijloacele atrase de către întreg sistemul bancar.</p> <p>În situația în care oportunitatea trecerii rezervelor obligatorii în lei moldovenești în cont separat va fi examinată de Banca Națională a Moldovei în cazul nerespectării principiul II de lichiditate și/sau cerințelor față de mărimea capitalului minim reglementat pe parcursul a 2 perioade de raportare, riscul neconstituirii rezervelor obligatorii în lei moldovenești în volum integral va crește considerabil. Necesitatea trecerii rezervelor obligatorii în lei moldovenești în cont separat la Banca Națională a Moldovei, pentru nerespectarea indicatorilor menționați, va fi decisă de către Consiliul de administrație al Băncii Naționale a Moldovei în dependență de gravitatea încălcării.</p> <p>Cît privește trecerea rezervelor</p>
--	--	--	--	--

				obligatorii în lei moldovenești în cont separat la Banca Națională a Moldovei în cazul nerespectării de către bănci a regimului rezervelor obligatorii în lei moldovenești pe parcursul a 2 perioade consecutive de menținere a rezervelor obligatorii, (punctul 10 din Regulament), acest termen este dat pentru a exclude aplicarea sancțiunii în cazul nerespectării regimului rezervelor obligatorii de către bancă din neglijență sau din motive tehnice.
3	<p><b>Punctul 1, subpunctul 5) din proiectul Hotărîrii :</b>  „5) Punctul 29 va avea următorul cuprins:  „29. Se stabilesc următoarele termene de prezentare a rapoartelor:</p> <p>b) Raportul privind mărimea mijloacelor în valute liber convertibile incluse în baza de calcul și mărimea rezervelor obligatorii în USD și în EUR, codul formularului ORD0203 - se prezintă cel mai târziu la data de 14 a lunii în curs.””.</p>	Banca de Economii S.A.	La pct.5) din proiect, lit.b) din regulament, redacțional, textul „mărimea mijloacelor în valute liber convertibile” de expus după cum urmează „mărimea mijloacelor atrase în valute liber convertibile”.	<b>Se acceptă.</b>

4	Proiectul Hotărîrii	Banca de Economii S.A.	Ținând cont de faptul că pe textul Regulamentului este menționat că raportul se referă la mijloacele atrase, în vederea evitării unor interpretări duale, propunem completarea definiției bazei de calcul (pct.3 din Regulament), după prima frază, cu textul „Informația se referă la soldul cumulativ al acestor mijloace”.	<b>Nu se acceptă.</b> Conform definiției „bazei de calcul” din punctul 3 al Regulamentului, baza de calcul o constituie soldul mediu zilnic din conturile de depozit și alte pasive similare, prin urmare textul propus „Informația se referă la soldul cumulativ al acestor mijloace” nu este corect.
		BC „Moldova-Agroindbank” S.A.	La punctul 45, propunem delimitarea amenzii aplicată pentru nerespectarea regimului rezervelor obligatorii în valută liber convertibilă de penalitatea aplicată pentru nerespectarea regimului rezervelor obligatorii în lei, luînd ca bază rata medie a dobînzii la depozitele la termen noi atrase în valută străină, stabilită pe sistemul bancar. Această delimitare ar avea o continuitate logică reieșind din următoarele considerente: -Pentru rezervele obligatorii menținute în lei moldovenești Banca Națională a Moldovei calculează dobînda reieșind din rata medie la depozitele overnight, care este corelată cu rata de bază la principalele instrumente de politică monetară -Pentru rezervele obligatorii menținute în valuta liber convertibilă Banca Națională a Moldovei calculează dobînda reieșind din rata medie la depozitele la vedere cu dobîndă atrase de bănci în valută străină.	<b>Nu se acceptă.</b> Rata aplicată la calculul amenzii pentru nerespectarea de către instituțiile financiare a cerințelor stabilite privind rezervele obligatorii este stabilită în art.17 alin. (4) din Legea cu privire la Banca Națională a Moldovei nr. 548-XIII din 21.07.1995 și această rată nu poate fi modificată prin Regulament.
5	Proiectul Hotărîrii	BC „Victoriabank” S.A. BC „Energbank” S.A. BC „Comerțbank” S.A. BC „Unibank” S.A. „Banca de Finanțe și Comerț” S.A.	Susțin modificările propuse și nu au obiecții și propuneri la proiectul Hotărîrii.	



		BC „EuroCreditBank” S.A. BC „Mobiasbancă- Groupe Societe Generale” S.A. BC „Eximbank-Gruppo Veneto Banca” S.A. BC „Banca Socială” S.A. Banca Comercială Română Chișinău S.A.		
--	--	---	--	--