

SINTEZA
obiecțiilor și propunerilor/recomandărilor
la proiectul de Hotărâre a Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei
„Pentru aprobarea Regulamentului cu privire la regimul rezervelor obligatorii”

Conținutul articolelor/ punctelor din proiectul prezentat spre avizare și coordonare	Participantul la avizare (expertizare)/ consultare publică	Nr. obiecției/ propunerii/ recomandării	Conținutul obiecției/ propunerii/recomandării	Argumentarea autorului proiectului
I. Obiecții și propuneri de ordin general				
Generală	Asociația Băncilor din Moldova	1.	<p>La moment, forma de menținere a rezervelor obligatorii o constituie soldul mediu al contului corespondent deschis la BNM. Pe de altă parte, numerarul în casierie, care reprezintă cel mai lichid activ al băncilor și care în primul rând asigură un eventual reflux de mijloace, nu este luat în calcul.</p> <p>Astfel, propunem examinarea posibilității extinderii activelor care pot asigura menținerea rezervelor obligatorii, prin includerea și altor active cu lichiditate imediată, cum ar fi numerarul în casierile băncilor.</p> <p>Menționăm de asemenea, că în practica internațională, țările emergente cu deficite bugetare, includ în activele care asigură menținerea rezervelor obligatorii și alte active lichide, precum Certificatele Băncii Naționale și Valorile Mobiliare de Stat în scopul impulsivării dezvoltării pieței pentru tranzacționarea acestor instrumente.</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Vă comunicăm că menținerea rezervelor obligatorii este reglementată de art. 17 alin. (1) al Legii nr. 548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei, potrivit căruia poate fi aplicată doar o modalitate, din trei, de menținere a rezervelor obligatorii: în numerar sau pe contul corespondent sau în conturi speciale deschise la BNM. BNM, ca și majoritatea băncilor centrale, a optat pentru un regim transparent de menținere a rezervelor obligatorii de către bănci.</p>
II. Obiecții și propuneri la articolele/punctele din proiect				
	Ministerul Justiției	2.	<p>Recomandăm excluderea pct. 4 al proiectului hotărârii, ce prevede că Regulamentul cu privire la regimul rezervelor obligatorii, aprobat conform punctului 1 din prezenta hotărâre, se aplică începând cu perioada de observare 16 ianuarie 2020 – 15 februarie 2020, deoarece este de prisos, în măsura în care potrivit pct. 3 prezenta hotărâre intră în vigoare la 16 ianuarie 2020, iar conform pct. 18 din proiectul regulamentului perioada de observare a mijloacelor atrase în MDL, în valute neconvertibile precum și în</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>În textul proiectului regulamentului sunt specificate 2 perioade:</p> <ul style="list-style-type: none"> - de observare, intervalul de timp cuprins între data de 16 a lunii precedente și data de 15 a lunii curente – perioadă în care banca constată care este soldul

			valute convertibile incluse în baza de calcul o constituie intervalul de timp cuprins între data de 16 a lunii precedente și data de 15 a lunii curente.	<p>mediu al mijloacelor atrase supuse rezervării și implicit suma rezervelor obligatorii, și</p> <p>– de aplicare, intervalul de timp cuprins între data de 16 a lunii curente și data de 15 a lunii următoare, perioadă în care banca menține rezervele obligatorii la Banca Națională în suma constatată în perioada de observare.</p> <p>Astfel, în proiectul hotărârii Comitetului executiv a fost adăugat un punct suplimentar ca să fie clar părții afectate din ce moment se modifică raportarea și din ce moment se constituie rezervele obligatorii potrivit noilor principii de menținere.</p>
<p>Pct. 3. sbp. 7):</p> <p>7) nivel efectiv al rezervelor obligatorii - suma medie a mijloacelor bănești menținute de bancă în perioada de aplicare în conturile în care se păstrează rezervele obligatorii la Banca Națională.</p> <p>Pentru băncile care cad sub incidența prevederilor punctului 33, de la începutul perioadei de aplicare până la data limită de completare a conturilor aferente rezervele obligatorii în USD și/sau în EUR, se aplică următoarea noțiune:</p> <p>nivelul efectiv al rezervelor obligatorii - suma mijloacelor bănești disponibilă în conturile „Nostro” în USD și/sau în EUR ale Băncii Naționale în băncile străine la data limită stabilită de Banca Națională;</p>	Ministerul Justiției	3.	Pct. 3, sbp.7) este defectuos expus, în măsura în care conține definirea aceleiași termen nivel efectiv al rezervelor obligatorii în două enunțuri. Pentru claritatea reglementării, propunem substituirea în enunțul al doilea a textului „se aplică următoarea noțiune: nivelul efectiv al rezervelor obligatorii –” cu cuvintele „nivelul efectiv al rezervelor obligatorii reprezintă”.	<p>Se acceptă parțial</p> <p>În versiunea finală a proiectului regulamentului a fost păstrată doar o singură noțiune pentru <i>nivelul efectiv al rezervelor obligatorii</i>.</p>
<p>5. Din baza de calcul a rezervelor obligatorii se exceptează: [...]</p> <p>2) mijloacele bănești atrase de la băncile licențiate de Banca Națională</p>	Ministerul Justiției	4.	La pct. 5, sbp. 2) sugerăm substituirea cuvintelor „băncile licențiate de Banca Națională și de la sucursalele băncilor din alte state licențiate de Banca Națională” cu cuvântul „bănci” (a se vedea pct. 1 din proiectul regulamentului, în care s-a stabilit că în continuare se va utiliza abrevierea „bănci”).	Se acceptă

și de la sucursalele băncilor din alte state licențiate de Banca Națională;				
<p>5. Din baza de calcul a rezervelor obligatorii se exceptează: [...]</p> <p>3) mijloacele proprii ale băncilor care sunt reflectate în conturile bilanțiere din clasa II „Obligații”.</p>	Banca Comercială Română Chișinău S.A.	5.	La pct.5, sbp. 3) propunem exprimarea termenului "mijloacele proprii" în conformitate cu reglementările în vigoare.	<p>Se acceptă</p> <p>Pct. 5, sbp. 3) se expune în următoarea redacție: <i>„3) provizioanele și/sau elementele de fonduri proprii ale băncii în condițiile Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.109/2018.”</i></p>
<p>9. Baza de calcul din care se constituie rezervele obligatorii în MDL se formează din mijloacele atrase în MDL și valute neconvertibile. Prin decizia Comitetului executiv al Băncii Naționale, baza de calcul din care se constituie rezervele obligatorii în MDL poate fi formată și din mijloacele atrase în valute liber convertibile. Recalcularea în MDL a sumei mijloacelor atrase în valute se efectuează zilnic, aplicând cursul oficial al leului moldovenesc valabil pentru data respectivă.</p>	Asociația Băncilor din Moldova	6.	<p>În cadrul ședinței din 8 octombrie 2019 la BNM s-a menționat că includerea unei astfel de prevederi are drept scop aplanarea efectului de „dolarizare” a economiei Republicii Moldova.</p> <p>Comunitatea bancară consideră că implementarea unui astfel de mecanism nu este eficient pentru atingerea diminuării efectului de „dolarizare”, reieșind din situația social-economică a țării, și va crea dificultăți majore pentru sector din următoarele considerente:</p> <p><i>Impact asupra „dolarizării” economiei:</i></p> <p>1. Efectul de „dolarizare” a economiei este cauzat de factori obiectivi și subiectivi, care sunt în afara ariei de acțiune a politicii monetare a BNM. Dolarizarea este cauzată, în principal, de neîncrederea populației și a agenților economici în valuta națională, fluxul semnificativ al remitențelor în valută străină, cât și denominarea prețurilor la multiple produse în Unități Convenționale (ex. spațiu locativ și comercial, automobile, cât și alte produse, volatilitatea cărora depinde de prețul de import al acestora). În acest context, există tendința de păstrare a acestor resurse în VS, pentru diminuarea potențialelor pierderi din modificarea cursului valutar.</p> <p>2. Utilizarea unui astfel de mecanism, care ar influența atractivitatea resurselor în valută străină în sectorul bancar prin majorarea diferenței între ratele de dobândă pentru resursele atrase în monedă națională și în valută străină, ar avea drept efect doar diminuarea „dolarizării” financiare, prin retragerea acestor resurse din conturile bancare și menținerea acestora în numerar. Acest fapt, ar implica faptul că „dolarizarea” totală a economiei, ar</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Factorii enumerați de ABM, în special pierderea încrederii în reziliența monedei naționale, cauzează în mod tradițional fenomenul de dolarizare. Astfel, acești factori nu sunt specifici doar Republicii Moldova, dar și multor țări în curs de dezvoltare. În tentativa de a contracara fenomenul de dolarizare și de a îmbunătăți mecanismul de transmisie a politicii monetare, BNM ca și alte bănci centrale încearcă să diversifice setul de instrumente care le are la dispoziție. Constituirea rezervelor obligatorii în monedă națională de la pasivele în valută nu este o practică inventată de BNM, ci aplicată de țări față de care putem să ne raportăm. Potrivit unui chestionar al FMI asupra operațiunilor și instrumentelor monetare ale băncilor centrale, în anul 2018, 51% din băncile centrale respondente aplică o practică similară pe domeniul rezerve obligatorii – constituire de rezerve obligatorii în monedă națională de la pasivele în valută.</p> <p>Vă informăm că, deocamdată, intenția BNM prin pct.9 și alte puncte conexe ale proiectul regulamentului este de a stabili un cadru</p>

		<p>rămâne la același nivel, în același timp conducând la o diminuare a transparenței utilizării resurselor din partea populației.</p> <p>3. Implementarea mecanismului de „recalibrare” ar diminua posibilitatea utilizării resurselor pentru creditarea economiei în VN și respectiv a stimulării activității economice bazate preponderent în monedă națională.</p> <p><i>Impact asupra sectorului financiar:</i></p> <p>4. Măsura dată, în cazul aplicării obligatorii va conduce nemijlocit la sporirea riscului de lichiditate, riscului valutar și al riscului de dobândă pentru bănci în parte. În plus, impact direct negativ va fi și asupra profitabilității băncilor.</p> <p>5. Argumentul adus de BNM în cadrul discuției bilaterale precum că recalibrarea RO se va aplica astfel încât să aibă impact neutru asupra lichidității (ca exemplu majorarea normei pe valută și diminuarea pe leu) nu este reflectat în proiectul de regulament. Respectiv proiectul nu prevede prompt că decizia BNM de a substitui parțial rezervele obligatorii în valută cu cele în MDL se va aplica concomitent cu o decizie de diminuare a normei rezervelor obligatorii în lei.</p> <p>6. Deși conform exemplului prezentat de BNM recalibrarea RO se va efectua în maniera producerii unui impact neutru pe lichiditate pe sistemul bancar, venim cu următoarele constatări și precizări.</p> <p>Într-adevăr, conform calculului exemplului prezentat de BNM, cu majorarea normei pentru valută cu 7 pp și diminuarea cu 5 pp pentru MDL, impactul pe lichiditate atât în valută cât și în MDL pe sistemul bancar în ansamblu va fi unul aproximativ neutru. Dar, trebuie conștientizat faptul că structura valutară a bilanțului băncilor diferă semnificativ de la o bancă la alta, și anume cota depozitelor în valută în total depozite primite de bancă variază semnificativ, de la minima de 32% la maxima de 58% (conform August 2019). Din acest motiv, impactul unei eventuale recalibrări a RO, considerat neutru pe sistem, va fi de fapt unul total diferit pentru fiecare bancă în parte. Astfel, în caz de majorare a normei RO pentru valută cu 7 pp și diminuare cu 5 pp pentru leu, cea mai dezavantajată bancă în valori absolute va avea de fapt o diminuare a lichidității în leu de 68 mil MDL, iar cea mai avantajată bancă va avea o majorare a lichidității în leu de 128 mil MDL, estimativ. În valori relative, cea mai dezavantajată bancă va avea de fapt o</p>	<p>care să permită punerea în aplicare a instrumentelor noi pe viitor. Punerea în aplicare a acestui instrument se va face doar în cazul în care BNM va fi sigură că la acel moment sunt premise necesare de recalibrare.</p>
--	--	--	---

			<p>diminuare a lichidității în leu echivalentă cu circa 4.3% din portofoliul sau de depozite în MDL, iar cea mai avantajată bancă va avea o majorare a lichidității în leu echivalentă cu circa 1.6% din portofoliul său de depozite în MDL, estimativ.</p> <p>Drept urmare, o măsură de politică monetară, neutră în aparență, prin reflectarea sa dispersată în sistemul bancar se transformă de fapt într-o acțiune de discriminare a băncilor între ele, în materie de lichiditate și profitabilitate, cu impact negativ asupra condițiilor unui mediu concurențial sănătos.</p> <p>7. Posibilitatea BNM de a supune la un moment dat băncile la menținerea rezervei obligatorii prin mecanismul de recalibrare, constituie o sursă de incertitudine pentru buna desfășurare a activității bancare, deoarece ar presupune imposibilitatea pentru sectorul bancar să prognozeze anumite evoluții a pozițiilor și performanțelor financiare și să conducă o politică de pricing eficientă și echitabilă pentru clienți, având drept impact direct o încredere și dorință limitată de dezvoltare a sectorului din partea unor investitori externi.</p> <p>În acest context, considerăm inoportună aplicarea mecanismului propus, dar utilizarea altor practici și politici care să permită atât premise pentru dezvoltarea sectorului financiar, a economiei în general, cât și control suficient asupra activității sectorului. Implementarea cadrului Basel III, care include atât monitorizarea suficienței fondurilor proprii pentru expunerile asumate de sector, cât și a indicatorilor de lichiditate pe termen scurt și lung (LCR și NSFR) considerăm că reprezintă pârghii suficiente pentru atingerea scopurilor setate. BNM, prin instrumentele sale, ar trebui să asigure un tratament echitabil al tuturor membrilor sectorului bancar, și nu să producă un efect de discriminare asupra unor bănci în parte, cu impact negativ pe indicatorii de lichiditate și profitabilitate ai acestora.</p>	
	BC „Victoriabank” SA.	7.	<p>Considerăm necesară excluderea textului "<i>Prin decizia Comitetului executiv al Băncii Naționale, baza de calcul din care se constituie rezervele obligatorii în MDL poate fi formată și din mijloacele atrase în valute liber convertibile</i>", deoarece:</p> <p>(a) Acest fapt ar presupune modificarea structurii rapoartelor, aprobate prin Regulamentul BNM (rezervarea de la alte VLC decât USD și EUR este efectuată în USD sau EUR, baza de calcul fiind reflectată în rânduri separate în raportul ORD 2.3A și 2.3B pentru fiecare cont în parte. Rezervarea de la mijloacele atrase în valută</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Vă informăm că potrivit pct. 9 al regulamentului în proiect, rezervele obligatorii în MDL pot fi constituite din pasivele băncilor în toate valutele liber convertibile.</p> <p>Cu referire la pct. (b) vă comunicăm că în cazul utilizării acestui instrument, se va stabili o normă a rezervelor obligatorii</p>

			<p>neconvertibilă este efectuată în MDL, aceste sume fiind reflectate în rânduri separate în raportul ORD 2.2A și ORD 2.2B;</p> <p>(b) pentru rezervele în MDL și USD/EUR sunt aplicate rate de rezervare distincte: 42.5% și 17%;</p> <p>(c) Modificarea structurii și algoritmului de formare a rapoartelor implică timp (elaborare, testare, validare) și cheltuieli;</p> <p>(d) utilizarea în activitatea curentă a valutei liber convertibile altele decât USD și EUR va fi în detrimentul băncilor, deoarece aceste mijloace au potențial limitat de valorificare (preponderent fiind menținute în conturi corespondente pentru a efectua decontări ale clienților), pe de altă parte, rezervele obligatorii urmând a fi menținute în MDL (atrași de pe piață la cost mult mai mare).</p> <p>Suplimentar, considerăm argumentată introducerea în Regulament a unor prevederi ce ar permite băncilor să aleagă valuta de menținere a rezervelor pentru mijloacele atrase în valute neconvertibile (MDL, USD sau EUR).</p>	<p>pentru pasivele băncii în valute liber convertibile. Totodată, se va dispune ca o parte din acestea să fie menținute în USD și în EUR, iar altă parte în MDL. Astfel, acest fapt nu implică rezervarea în MDL de 42,5% sau 17% de la pasivele în valute liber convertibile.</p> <p>Considerăm argumentele invocate la pct. (c) nefondate. Cadrul normativ aplicabil sectorului bancar nu este unul rigid, este unul care evoluează și respectiv se modifică în timp. În răspuns la modificarea cadrului normativ, nu doar pe segmentul rezerve obligatorii, poate să apară necesitatea de a reconfigura rapoartele existente, crea rapoarte noi. Din moment ce o entitate decide să activeze în sectorul bancar, trebuie să fie pregătită să își asume aceste costuri.</p> <p>Nu se acceptă recomandarea de a permite băncilor să aleagă moneda de rezervare de la pasivele în valute neconvertibile deoarece, în primul rând, scopul constituirii rezervelor obligatorii în moneda națională de la pasivele în valute neconvertibile este de a descuraja creșterea mijloacelor atrase de bănci în aceste valute, iar, în al doilea rând, la moment, se aplică norme semnificativ diferențiate ale rezervelor obligatorii constituite în MDL și USD/EUR.</p>
BC „Moldova-Agroindbank” S.A.	8.		<p>Considerăm necesar de a completa cu următoarea sintagmă „(cu excepția USD și EUR)”. Pasivele băncilor în USD și EUR au o pondere destul de semnificativă, adoptarea unei Hotărâri privind rezervarea acestora în MDL ar putea avea un efect devastator asupra poziției monetare a băncii.</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Prin această modificare, deocamdată, BNM intenționează doar să stabilească un cadru, pentru a putea aplica instrumente de politică monetară reconfigurate, în caz de necesitate. În cazul utilizării acestui instrument, se va stabili o normă a rezervelor obligatorii pentru pasivele băncii în valute liber convertibile. Totodată, se va dispune ca o parte din acestea să fie menținute în USD și în EUR, iar altă parte în MDL. Astfel, acest fapt nu implică rezervarea în MDL de</p>

				42,5% sau 17% de la pasivele în valute liber convertibile. Vă informăm că deciziile BNM în ce privește utilizarea rezervelor obligatorii ca instrument de politică monetară, sunt bazate pe simulări de impact asupra sectorului bancar și fiecare bancă în parte, respectiv nu sunt menite să aibă efecte devastatoare asupra poziției monetare a băncilor.
BC „Comerțbank” SA	9.	La Capitolul II, pct.9: „Prin decizia Comitetului executiv al Băncii Naționale, baza de calcul din care se constituie rezervele obligatorii în MDL poate fi formată și din mijloacele atrase în valute liber convertibile” considerăm că nu este o opțiune oportună, deoarece aceasta ar avea influență asupra poziției valutare deschise. Banca se poate confrunta cu riscul de a genera pierderi la modificarea cursurilor valutare.		Nu se acceptă În condițiile în care băncile dispun de un exces de lichiditate în MDL și valută, este puțin probabil că băncile vor recurge la conversii valutare pentru constituirea rezervelor obligatorii în MDL de la pasivele în valute liber convertibile. Referitor la expunerea la riscul valutar, acesta nu se manifestă doar într-o direcție – generare de pierderi, dar și în direcția de generare de venituri.
„Banca de Finanțe și Comerț” S.A.	10.	La pct.9 al regulamentului propunem a fi incluse condițiile, în care Comitetul executiv al Băncii Naționale a Moldovei poate decide asupra constituirii rezervelor obligatorii în MDL din contul mijloacelor atrase în valute liber convertibile.		Nu se acceptă Plecând de la faptul că rezervele obligatorii sunt instrument de politică monetară, aplicarea acestui instrument se realizează în concordanță și nu în detrimentul atingerii obiectivului fundamental al BNM, cel de asigurare și menținere a stabilității prețurilor. Totodată, vă informăm că nu pot fi anticipate și enumerate în regulament toate condițiile în care ar putea fi luată o astfel de decizie.
Mobiasbanca - OTP Group S.A.	11.	Referitor la pct. 9 Prin decizia Comitetului executiv al Băncii Naționale, baza de calcul din care se constituie rezervele obligatorii în MDL poate fi formată și din mijloacele atrase în valute liber convertibile: solicităm să fie indicat dacă acest punct se referă la toate valutele liber convertibile – USD și EUR inclusiv, sau la valute liber convertibile, altele decât USD și EUR.		Nu se acceptă Dacă USD și EUR ar fi excepție, acest fapt ar fi expus în prevedere. Noțiunea de valute liber convertibile este definită la pct.3 al regulamentului.
BC „Moldindconbank” S.A.	12.	Propunem redarea ultimului alineat al pct. 9 din Capitolul II „Baza de calcul a rezervelor obligatorii” printr-un punct separat, precum este expus în „Regulamentul cu privire la regimul rezervelor obligatorii” (în vigoare).		Se acceptă

<p>[...] Baza de calcul din care se constituie rezervele obligatorii în USD și în EUR se formează corespunzător din mijloacele atrase în USD și în EUR.</p> <p>11. Mijloacele atrase în alte valute liber convertibile se includ în baza de calcul în USD sau în EUR. Banca decide asupra valutei de rezervare a mijloacelor atrase în alte valute liber convertibile o singură dată pe an și constituie rezerve obligatorii în cea valută (USD sau EUR) începând cu 16 ianuarie al următorului an calendaristic. Banca informează Banca Națională referitor la valuta de rezervare, în caz că decide să o modifice (din USD în EUR sau invers), printr-o scrisoare oficială, cu cel puțin 10 zile lucrătoare până la începerea noului an calendaristic. Recalcularea în USD sau în EUR a sumei mijloacelor atrase în alte valute liber convertibile se efectuează zilnic, prin cross-cursul față de USD sau EUR, aplicând cursul oficial al leului moldovenesc valabil pentru data respectivă.</p>	<p>BC „Eximbank” S.A.</p>	<p>13.</p>	<p>În viziunea noastră este salutară intenția BNM de a îmbunătăți cadrul legal și de a prelua unele practici ale băncilor centrale în domeniul regimului rezervelor obligatorii.[...]</p> <p>În aceeași ordine de idei privind preluarea celor mai bune practici ale băncilor centrale, propunem să examinați experiența colegilor din România. Pentru mijloacele bănești atrase în valută, rezervele obligatorii se mențin în dolari SUA sau în EUR, în contul băncii deschis la Banca Națională. Opțiunea pentru una din cele două valute este a fiecărei bănci. O dată formulată (opțiunea) ea nu poate fi modificată timp de 12 luni calendaristice.</p> <p>Instituirea acestui regim de menținere a RO în valută va flexibiliza modul de menținere a rezervelor obligatorii (obiectiv propus de către BNM) prin acordarea dreptului băncilor de a alege valuta în care menține rezervele obligatorii în valută (în funcție de lichiditățile disponibile). Totodată, regimul de monitorizare a rezervelor obligatorii este unul simplu, clar și fără pericol de apariție a riscurilor operaționale.</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>În practica internațională, ratele aplicate la remunerarea rezervelor obligatorii (RO) în valută sunt corelate cu ratele dobânzilor la conturile „<i>Nostro</i>” ale băncii centrale, deschise în băncile străine, pe care sunt păstrate aceste mijloace. Dacă BNM ar putea, prin lege, să se alinieze la această practică internațională, posibil ar fi oferit băncilor discreția de a opta pentru o singură valută de menținere a RO. Potrivit prevederilor art. 17 al Legii nr.548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei, BNM nu poate aplica rate negative la remunerarea RO. În acest sens, opinăm că, o decizie de acest fel ar pune presiune asupra capitalului BNM, în condițiile în care, rata de dobândă unică aplicată la remunerarea RO în valută ar încuraja menținerea RO în valuta care aduce băncii cheltuieli din menținerea mijloacelor în cea valută pe conturile deschise la băncile străine.</p> <p>În ce privește valutele neconvertibile, scopul constituirii RO în monedă națională de la pasivele în aceste valute este de a descuraja creșterea mijloacelor atrase de bănci în valutele neconvertibile. Totodată, la moment, se aplică norme semnificativ diferențiate ale RO constituite în MDL și în USD/EUR.</p>
--	---------------------------	------------	---	--

<p>14. Se aplică o normă a rezervelor obligatorii egală cu 0% următoarelor categorii de mijloace bănești atrase:</p> <p>1) depozite cu un termen convenit de menținere mai mare de 2 ani, care întrunesc următoarele condiții contractuale:</p> <p>a) cu sau fără drept de completare, dar nu prevăd restituiri de mijloace bănești înainte de expirarea termenului convenit;</p> <p>b) fără drept de completare, dar prevăd restituiri parțiale de mijloace bănești în perioada menținerii depozitului la termene prestabilite, după o perioadă de menținere mai mare de 2 ani.</p> <p>Pentru depozitele cu drept de completare și pentru depozitele care prevăd condiția capitalizării dobânzii în contul de depozit, norma rezervelor obligatorii egală cu 0% se aplică la sumele inițiale ale depozitelor, la sumele depuse adițional (completări) și la sumele dobânzilor capitalizate ale căror termen de menținere în cont este mai mare de 2 ani.</p>	<p>BC „Victoriabank” SA.</p>	<p>14.</p>	<p>Propunem expunerea textului: "1) <i>depozite cu un termen convenit de menținere mai mare de 2 ani, care întrunesc următoarele condiții contractuale</i>" după cum urmează: "1) <i>depozite cu un termen convenit de menținere mai mare de 2 ani, care întrunesc una dintre următoarele condiții contractuale</i>". Propunem expunerea textului: "2) <i>depozite-garanții cu un termen convenit de menținere mai mare de 2 ani, care întrunesc următoarele condiții contractuale:</i>" după cum urmează: "2) <i>depozite-garanții cu un termen convenit de menținere mai mare de 2 ani, care întrunesc una dintre următoarele condiții contractuale:</i>". La sbp. 4) din proiect după textul "<i>valori mobiliare emise de către bănci cu o scadență inițială mai mare de 2 ani, ale căror condiții de emisie nu prevăd răscumpărarea înainte de termen a acestora</i>", propunem completarea la final cu textul "<i>în primii 2 ani de la emisie</i>".</p>	<p>Se acceptă parțial</p> <p>Sbp. 1) se expune în următoarea redacție: „1) <i>depozite (cu excepția depozitelor-garanții) cu un termen convenit de menținere mai mare de 2 ani, care întrunesc una dintre următoarele combinații de condiții contractuale:</i>”</p> <p>Referitor la sbp. 2) luând în considerație opinia consolidată a sectorului bancar prin intermediul ABM, dar și opiniile prezentate individual de alte bănci în raport cu modificările în proiect referitor la aplicarea normei 0% la depozitele-garanții, BNM a hotărât să le excludă din prevederile pct. 15 (pct.14 al versiunii proiectului publicată pentru consultare publică). Băncile urmează să constituie rezerve obligatorii din toate depozitele-garanții. Respectiv, sugestiile de reformulare a sbp. 2) nu se mai aplică.</p> <p>Sbp. 4) devine sbp.3) și se expune potrivit sugestiei instituției Dvs.</p>
<p>2) depozite-garanții cu un termen convenit de menținere mai mare de 2 ani, care întrunesc următoarele condiții contractuale:</p> <p>a) cu sau fără drept de completare, dar nu prevăd restituiri de mijloace bănești înainte de expirarea termenului convenit.</p> <p>Norma rezervelor obligatorii egală cu 0% se aplică la sumele inițiale ale depozitelor-garanții și la sumele depuse adițional (completări) ale căror termen de menținere în cont este mai mare de 2 ani;</p>	<p>Asociația Băncilor din Moldova</p>	<p>15.</p>	<p>În cadrul ședinței ABM a fost discutat și subiectul Pasivelor băncilor pentru care este stabilită norma zero de rezervare, în special calificarea depozitelor-garanții ca pasiv eligibil pentru o norma diferită de rezervare. În opinia băncilor, depozitele-garanții ale clienților servesc drept acoperire a unui activ, iar comportamentul acestuia este diferit, în dependența de evoluția părții de activ. Acest produs nu poate fi standardizat, nu reprezintă un produs de atragere a resurselor și nu contribuie în nici un fel la atingerea scopului de bază - majorarea depozitelor cu termen lung de plasare. De aceea, se propune o abordare unică aplicabilă tuturor depozitelor-garanții, fie norma zero pentru acest tip de depozit, fie aplicarea normei obișnuite. Ponderea nesemnificativă a acestui instrument în mijloacele totale care se supun rezervării, nu va avea impact semnificativ asupra poziției monetare, însă ar diminua riscul operațional generat de clasificarea incorectă a acestor depozite.</p> <p>În baza prevederilor Codului Civil constituirea depozitelor nu afectează dreptul deponentului de a cere restituirea integrală sau parțială a sumei depozitului depus înainte de expirarea termenului convenit. Propunem ca acesta condiție să fie stipulată în regulament</p>	<p>Se acceptă parțial</p> <p>Se acceptă recomandarea comunității bancare, prin intermediul ABM, de a aplica o abordare unică în raport cu depozitele-garanții. Respectiv, depozitele-garanții se exclud din prevederile pct. 15 (pct.14 al versiunii proiectului publicată pentru consultare publică). În consecință, băncile urmează să constituie rezerve obligatorii de la toate depozitele-garanții din momentul intrării în vigoare a noului regulament.</p> <p>Sbp. 3) în versiunea publicată a proiectului pentru consultare publică devine sbp. 2) și se expune în următoarea redacție:</p> <p>„2) <i>împrumuturi atrase pe un termen convenit mai mare de 2 ani.</i></p>

<p>b) fără drept de completare, dar prevăd restituiri parțiale de mijloace bănești în perioada menținerii la termene prestabilite.</p> <p>Norma rezervelor obligatorii egală cu 0% se aplică la partea de depozit-garanție cu termen de menținere mai mare de 2 ani.</p> <p>3) împrumuturi atrase pe un termen convenit mai mare de 2 ani, cu excepția celor care prevăd simultan trageri adiționale și rambursări parțiale.</p> <p>În cazul împrumuturilor, care, conform condițiilor contractuale, nu presupun trageri adiționale, dar prevăd rambursare eșalonată, se aplică norma rezervelor obligatorii egală cu 0% la partea de împrumut cu scadența mai mare de 2 ani.</p> <p>În cazul împrumuturilor, care, conform condițiilor contractuale, presupun trageri adiționale, dar nu prevăd rambursare eșalonată, se aplică norma rezervelor obligatorii egală cu 0% la tragerile cu termen până la scadența mai mare de 2 ani.</p> <p>4) valori mobiliare emise de către bănci cu o scadență inițială mai mare de 2 ani, ale căror condiții de emiteră nu prevăd răscumpărarea înainte de termen a acestora.</p>			<p>pentru depozite-garanții cu termenul de menținere mai mare de 2 ani.</p> <p>Pentru cazuri, în care persoana juridică achită integral creditul și cere restituirea depozitului-garanție înainte de termenul convenit, acest este eliberat clientului. Respectiv, va fi clarificat că închiderea anticipată a depozitului-garanție cu termenul de menținere mai mare de 2 ani nu necesită recalcularea rezervelor obligatorii pentru toată perioada de menținere.</p> <p>Luând în considerație practica atragerii împrumuturilor de la Instituția Financiară Internațională prin diferite tranșe și nu a sumei totale aprobate, propunem să fie specificat în regulament, că norma 0% este aplicată pentru fiecare tranșă, în cazul în care termenul ei este mai mare de 2 ani.</p>	<p><i>În cazul împrumuturilor, care, conform condițiilor contractuale, urmează a fi primite în debursări unice, se aplică norma rezervelor obligatorii egală cu 0% la partea de împrumut cu scadența mai mare de 2 ani.</i></p> <p><i>În cazul împrumuturilor, care, conform condițiilor contractuale, urmează a fi debursate în mai multe tranșe, se aplică norma rezervelor obligatorii egală cu 0% la tranșele ale căror termen până la rambursare este mai mare de 2 ani."</i></p>
	BC „Moldova-Agroindbank” S.A.	16.	<p>Exprimăm necesitatea clarificării foarte minuțioase a aspectelor și caracteristicilor care definesc depozitele pentru care norma de rezervare este zero. În acest sens, propunem următoarele:</p> <p>1. Excluderea depozitelor-garanții din pasive eligibile pentru aplicarea normei de rezervare zero, din următoarele considerente:</p> <ol style="list-style-type: none"> Depozitele-garanții servesc drept acoperire a unui activ, în contractele încheiate cu clienții nu poate fi inclusă clauza de menținere a acestuia până la expirarea termenului convenit, deoarece această prevedere ar fi în contradicție cu clauza din contractele de credit/garanție ș.a., prin care clientul are dreptul să ramburseze anticipat obligațiunile sale față de bancă. Depozitele-garanții nu reprezintă un produs de vânzare, ponderea depozitelor garanții în pasivele băncilor este foarte nesemnificativă, prin acest produs nu se contribuie în nici un fel la majorarea volumului depozitelor pe termen lung. Fiecare depozit garanție are un comportament diferit și nu poate fi încadrat într-un cadru comun, care ar permite standardizarea acestora după careva criterii comune și automatizarea procesului de selecție a acestora. Consultând Regulamentul Băncii Naționale a României, cât și cel al Băncii Centrale Europene (având în vedere dorința de a ne alinia la cele mai bune practici ale altor bănci centrale), depozitele pentru care se stabilește o normă de rezervare de zero sunt foarte clar definite, iar depozitele garanții nu se regăsesc în lista acestora. <p>2. Propunem aplicarea normei de rezervare de zero următoarelor categorii de mijloace bănești:</p>	<p>Se acceptă parțial</p> <p>Depozitele-garanții au fost excluse din prevederile pct. 15 (pct. 14 în versiunea publicată pentru consultare publică).</p> <p>Referitor la propunerea de a exclude din prevederile pct. 15 a celor ce vizează sumele depuse adițional și dobânda capitalizată și referința la practica României. Vă atragem atenția asupra faptului că potrivit regulamentului analogic al BNR norma 0% se aplică în funcție de scadența reziduală a mijloacelor bănești în cont. Având în vedere că norma 0% este aplicată la sold, este implicit faptul că norma 0% se aplică la completările și dobânda capitalizată cu termenul de menținere în cont mai mare de 2 ani.</p> <p>Plecând de la faptul că sectorul IT este în continuă dezvoltare, presupunem că există soluții tehnice care ar putea să rezolve problema invocată de instituția Dvs., de sortare și divizare a datelor după anumite criterii.</p>

			<p>a. Depozite cu un termen convenit de menținere mai mare de 2 ani, fără drept de completare, și care nu prevăd restituiri de mijloace înainte de expirarea termenului convenit;</p> <p>b. Depozite cu un termen convenit de menținere mai mare de 2 ani, fără drept de completare, dar care prevăd restituiri de mijloace bănești numai după o perioadă de menținere mai mare de 2 ani;</p> <p>c. De exclus prevederea aferentă depozitelor cu drept de completare, pentru care norma rezervelor obligatorii de zero se aplică la sumele inițiale depuse și la sumele depuse suplimentar ale cărui termen de menținere în cont este mai mare de 2 ani. Atât sumele depuse inițial, cât și cele cu care se completează depozitul, se înscriu la același cont analitic. Având un portofoliu de mii de depozite, sistema informațională ar trebui, în fiecare zi, să selecteze toate mișcările efectuate în conturile de depozit, să calculeze, pentru fiecare depunere numărul de zile până la scadență, și numai după acesta să divizeze un depozit în două părți - cu rata de rezervare obișnuită sau cu rata zero. În așa caz se pierde complet controlul asupra veridicității datelor incluse cu rate diferite de rezervare.</p> <p>d. Depozitele cu drept de capitalizare, care întrunesc condițiile enumerate la punctul 2 (a) și 2 (b) de mai sus, ar trebui să fie incluse în depozite eligibile pentru aplicarea normei de rezervare zero, deoarece capitalizarea dobânzii este o parte componentă și o condiție de bază a depozitului, care le fac mai atractive pentru clienți. Băncile europene, inclusiv Banca Națională a României, aplică norma de rezervare zero la depozitele care nu prevăd clauze contractuale referitoare la rambursări, retrageri, transferări anticipate. Ceea ce susținem că ar fi ușor de realizat.</p>	
Banca Comercială Română Chișinău S.A.	17.	<p>La pct.14, sbp. 1) propunem expunerea textului în următoarea redacție: "depozite cu un termen convenit de menținere mai mare de 2 ani, care întrunesc cel puțin una din următoarele condiții contractuale:"</p> <p>La pct.14, sbp. 2) propunem expunerea textului în următoarea redacție: "depozite-garanții cu un termen convenit de menținere mai mare de 2 ani, care întrunesc cel puțin una din următoarele condiții contractuale:"</p> <p>Aferent depozitelor-garanții, propunem completarea pct.14 cu unele prevederi suplimentare, care ar clarifica următoarele:</p> <p>În mod frecvent depozitele garanții nu au careva prevederi privind drepturi de retrageri sau depuneri suplimentare, ci prevăd doar ca soldul depozitului să acopere soldul creditului. În acest caz apar dubii cu privire la aplicabilitatea rezervării zero, dacă depozitul</p>	<p>Se acceptă parțial</p> <p>Sbp. 1) se expune în următoarea redacție:</p> <p><i>„1) depozite (cu excepția depozitelor-garanții) cu un termen convenit de menținere mai mare de 2 ani, care întrunesc una dintre următoarele combinații de condiții contractuale”</i></p> <p>Referitor la sbp. 2) luând în considerație opinia consolidată a sectorului bancar prin intermediul ABM, dar și opiniile prezentate individual de alte bănci în raport cu</p>	

			are termenul mai mare de 2 ani, dar este constituit ca și garanție pentru un credit revolving (care permite trageri și achitări multiple).	modificările în proiect legate de aplicarea normei 0% la depozitele-garanții, BNM a hotărât să le excludă din prevederile pct. 15 (pct.14 al versiunii proiectului publicată pentru consultare publică). Băncile urmează să constituie rezerve obligatorii din toate depozitele-garanții. Respectiv, sugestiile de reformulare a sbp. 2) nu se mai aplică.
BC „Moldindconbank” S.A.	18.	Referitor la pct. 14 considerăm că, pentru orice sumă care conform condițiilor contractuale prevede termenul minim de menținere 2 ani, poate fi aplicată norma rezervelor obligatorii egală cu 0%. În acest context propunem: <u>la sbp. 1)</u> de completat la început alin. b) cu textul "Cu sau"; de completat la urmă cu următorul text: "Pentru depozitele cu drept de completare și drept de restituire parțială în perioada menținerii depozitului la termene prestabilite, după o perioadă de menținere mai mare de 2 ani, norma rezervelor obligatorii egală cu 0% se aplică la sumele inițiale, la sumele depuse adițional (completări) și la sumele dobânzii capitalizate ale căror termen de menținere în cont este mai mare de 2 ani și termenul prestabilit de restituire parțială după o perioadă de menținere mai mare de 2 ani. " <u>la sbp. 2)</u> de a exclude sintagma: "... în cont ..." din ultimul rând al alin. a) și a expune în următoarea redacție: "Norma rezervelor obligatorii egală cu 0% se aplică la sumele inițiale ale depozitelor-garanții și la sumele depuse adițional (completări) ale căror termen de menținere este mai mare de 2 ani". de completat alin. b) la început cu textul "Cu sau" și la final cu textul "după o perioadă de menținere mai mare de 2 ani."; de completat cu un alineat nou în următoarea redacție: „În cazul constituirii depozitelor-garanții prin transferul contabil al soldului (parțial sau integral) de la contul depozitelor cu un termen convenit de menținere mai mare de 2 ani și care după executarea contractului de garanție revin la contul depozitului constituit inițial, norma rezervelor obligatorii de 0% se aplică pentru: - suma transferată din contul depozitului constituit inițial în contul depozitului-garanție, indiferent de termenul de menținere a mijloacelor transferate în contul depozitului-garanție; - soldul rămas în contul depozitului constituit inițial după transferul efectuat în contul depozitului-garanție;	Se acceptă parțial Referitor la sbp. 2) luând în considerație opinia consolidată a sectorului bancar prin intermediul ABM, dar și opiniile prezentate individual de alte bănci în raport cu modificările în proiect legate de aplicarea normei 0% la depozitele-garanții, BNM a hotărât să le excludă din prevederile pct. 15 (pct.14 al versiunii proiectului publicată pentru consultare publică). Băncile urmează să constituie rezerve obligatorii din toate depozitele-garanții. Respectiv, sugestiile de reformulare a sbp. 2) nu se mai aplică. Sbp. 3) în versiunea publicată a proiectului devine sbp. 2) și se expune în următoarea redacție: „2) împrumuturi atrase pe un termen convenit mai mare de 2 ani. În cazul împrumuturilor, care, conform condițiilor contractuale, urmează a fi primite în debursări unice, se aplică norma rezervelor obligatorii egală cu 0% la partea de împrumut cu scadența mai mare de 2 ani. În cazul împrumuturilor, care, conform condițiilor contractuale, urmează a fi debursate în mai multe tranșe, se aplică norma rezervelor obligatorii egală cu 0% la tranșele ale căror termen până la rambursare este mai mare de 2 ani.”	

			<p>- suma returnată din contul depozitului-garanție. În contul depozitului constituit inițial, indiferent de scadența acestuia.”</p> <p>Propunerea respectivă este argumentată prin faptul că reflectarea sumelor în depozitul-garanție este o operațiune contabilă reglementată prin prevederile planului de conturi. De facto, suma depozitului-garanție reprezintă suma parțială sau integrală a depozitului constituit inițial, blocată pentru asigurarea îndeplinirii contractului de credit sau a altui angajament față de bancă în contul depozitului-garanție, care după executarea contractului de garanție revine la contul depozitului inițial. Condițiile de menținere a acestuia referitor la rata dobânzii și termenul final nu se modifică.</p> <p><i>la sbp. 3)</i></p> <p>de a exclude textul: "... cu excepția celor care prevăd simultan trageri adiționale și rambursări parțiale." Consideram ca nu este corect de a face o astfel de excepție legată de trageri adiționale, atât timp cât fiecare sub-tranșă primită depășește termenul de 2 ani până la rambursare.</p> <p>Prin urmare, propunem de a expune sbp. 3) din Regulament în următoarea redacție:</p> <p>3) <i>împrumuturi atrase pe un termen convenit mai mare de 2 ani. În cazul "împrumuturilor, care conform condițiilor contractuale, prevăd rambursare eşalonată, se aplică norma rezervelor obligatorii egală cu 0% la partea de împrumut cu scadența mai mare de 2 ani.</i></p>	
Mobiasbanca - OTP Group S.A.	19.		<p>La pct. 14, sbp. 3) rugăm să fie clarificată noțiunea de trageri adiționale și anume dacă această noțiune se referă la tranșele atrase în baza contractelor de împrumut semnate cu IFI. Conform acordului de împrumut suma aprobată poate fi atrasă într-o perioadă determinată în mai multe tranșe, termenul căror este mai mare de 2 ani. Rugăm să fie specificat dacă pentru fiecare tranșă este aplicată norma 0%, în cazul în care termenul ei este mai mare de 2 ani.</p>	<p>Se acceptă parțial</p> <p>Sbp. 3) în versiunea publicată a proiectului devine sbp. 2) și se expune în următoarea redacție:</p> <p>„2) <i>împrumuturi atrase pe un termen convenit mai mare de 2 ani. În cazul împrumuturilor, care, conform condițiilor contractuale, urmează a fi primite în debursări unice, se aplică norma rezervelor obligatorii egală cu 0% la partea de împrumut cu scadența mai mare de 2 ani. În cazul împrumuturilor, care, conform condițiilor contractuale, urmează a fi debursate în mai multe tranșe, se aplică norma rezervelor obligatorii egală cu 0% la tranșele ale căror termen până la rambursare este mai mare de 2 ani.</i>”</p>

	BC „ProCredit Bank” S.A.	20.	La sbp. 3), alin. (3): „în cazul împrumuturilor, care, conform condițiilor contractuale, presupun trageri adiționale, dar nu prevăd rambursare eşalonată, se aplică norma rezervelor obligatorii egală cu 0% la tragerile cu termen până la scadență mai mare de 2 ani.” Nu este clară sintagma "cu termen până la scadență mai mare de 2 ani, propunem înlocuirea prin "cu scadența mai mare de 2 ani".	Se acceptă parțial Sbp. 3) în versiunea publicată a proiectului devine sbp. 2) și se expune în următoarea redacție: „2) împrumuturi atrase pe un termen convenit mai mare de 2 ani. În cazul împrumuturilor, care, conform condițiilor contractuale, urmează a fi primite în debursări unice, se aplică norma rezervelor obligatorii egală cu 0% la partea de împrumut cu scadența mai mare de 2 ani. În cazul împrumuturilor, care, conform condițiilor contractuale, urmează a fi debursate în mai multe tranșe, se aplică norma rezervelor obligatorii egală cu 0% la tranșele ale căror termen până la rambursare este mai mare de 2 ani.”
16. În cazul prelungirii termenului mijloacelor atrase indicate la punctul 15 subpunctele 1)-3), termenul nou se calculează din momentul expirării termenului precedent. În acest caz norma rezervelor obligatorii va fi aplicată în funcție de noul termen convenit și de alte prevederi contractuale.	BC „Moldova-Agroindbank” S.A.	21.	Se face referință la pct. 15, sbp. 1)-3), pct. 15 lipsind din regulament. Referința la pct. 15 se repetă și în Anexa nr. 1, pct. 3.	Comentariu Al doilea alineat al pct. 9 nu a fost numerotat, urma să fie pct.10. După corecție, referințele la pct. 15 se aplică în continuare.
	BC „Moldindconbank” S.A.	22.	În Capitolul III este omis pct. 15 la care, conform altor puncte ale Regulamentului (în versiune nouă), sunt făcute referințe.	
		BC „ProCredit Bank” S.A.	23.	Cum se va calcula termenul în cazul dacă inițial împrumutul a fost cu scadența de 1 an, iar peste 6 luni banca a prelungit scadența cu încă 2 ani (cu 6 luni înainte de expirarea contractului), termenul final al contractului după modificare fiind 3 ani?
18. Perioada de observare a mijloacelor atrase în MDL, în valute neconvertibile precum și în valute convertibile incluse în baza de calcul o constituie intervalul de timp cuprins între data de 16 a lunii precedente și data de 15 a lunii curente.	BC „Victoriabank” SA.	24.	Propunem excluderea textului "precum și în valute convertibile". Argumentele noastre sunt prezentate la propunerile aferente pct.9 din proiect.	Nu se acceptă A se vedea comentariile BNM la obiecțiile băncilor și ABM aferente pct.9 din proiectul regulamentului.

<p>19. [...] În cazul în care, în conformitate cu hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale, băncile urmează să constituie rezerve obligatorii în MDL din mijloacele atrase în valute liber convertibile, suma rezervelor obligatorii în MDL aferentă acestor mijloace și aferentă fiecărei perioade de observare se determină de către bancă ca produs dintre suma soldurilor medii zilnice din conturile bilanțiere din clasa II „Obligații” incluse în baza de calcul în valute liber convertibile, recalculat în lei moldovenești la cursul zilnic oficial al leului moldovenesc și norma rezervelor obligatorii pentru perioada respectivă.</p>	BC „Victoriabank” SA.	25.	<p>Propunem excluderea textului <i>”În cazul în care, în conformitate cu hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale, băncile urmează să constituie rezerve obligatorii în MDL din mijloacele atrase în valute liber convertibile, suma rezervelor obligatorii în MDL aferentă acestor mijloace și aferentă fiecărei perioade de observare se determină de către bancă ca produs dintre suma soldurilor medii zilnice din conturile bilanțiere din clasa II „Obligații” incluse în baza de calcul ”în valute liber convertibile, recalculat în lei moldovenești la cursul zilnic oficial al leului moldovenesc și norma rezervelor obligatorii pentru perioada respectivă”.</i></p> <p>Argumentele noastre sunt prezentate la propunerile aferente pct.9 din proiect.</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>A se vedea comentariile BNM la obiecțiile băncilor și ABM aferente pct.9 din proiectul regulamentului.</p>
	BC „ProCredit Bank” S.A.	26.	<p>La pct. 19: <i>”În cazul în care, în conformitate cu hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale, băncile urmează să constituie rezerve obligatorii în MDL din mijloacele atrase în valute liber convertibile, suma rezervelor obligatorii în MDL aferentă acestor mijloace și aferentă fiecărei perioade de observare se determină de către bancă ca produs dintre suma soldurilor medii zilnice din conturile bilanțiere din clasa II „Obligații” incluse în baza de calcul în valute liber convertibile, recalculat în lei moldovenești la cursul zilnic oficial al leului moldovenesc și norma rezervelor obligatorii pentru perioada respectivă .”</i></p> <p>În cazul dacă rezervele obligatorii în valute liber convertibile sunt constituite în lei moldovenești, se ia în calcul norma rezervelor obligatorii pentru valute liber convertibile sau MDL?</p>	<p>Comentariu</p> <p>În cazul utilizării acestui instrument, se va stabili o normă a rezervelor obligatorii pentru pasivele băncii în valute liber convertibile. Totodată, se va dispune ca o parte din acestea să fie menținute în USD și în EUR, iar altă parte în MDL. Respectiv, acest fapt nu implică rezervarea în MDL de 42,5% sau 17% de la pasivele în valute liber convertibile.</p>
<p>28. Băncile, pe parcursul perioadei de aplicare, vor menține, în medie, rezervele obligatorii, ce constituie 3 la sută din soldul mijloacelor atrase supuse rezervării determinat în perioada corespunzătoare de observare.</p> <p>29. Băncile, pe parcursul perioadei de aplicare, vor menține, în volum neschimbat, rezervele obligatorii, calculate prin aplicarea normei rezervelor obligatorii diminuată cu 3 puncte procentuale, la soldul mijloacelor atrase supuse rezervării</p>	BC „ProCredit Bank” S.A.	27.	<p>Pentru a efectua calculul mediei, Banca urmează să cunoască zilnic soldul RO la BNM pentru a putea ajusta soldurile în propriul sistem.</p> <p>Care este modalitatea de a primi această informație? Pentru MDL este SAPI, care e sursa pentru USD și EUR?</p> <p>În cazul semnării acordului din Anexa 4, BNM singur va debita conturile RO, respectiv, poate apărea diferența dintre soldul de la BNM și cel din Bancă, ca rezultat media va fi calculată greșit.</p> <p>Propunem ca BNM să ofere băncilor comerciale o sursă online veridică de reconciliere a soldurilor RO, similar cu cea a soldului la MDL din SAPI.</p>	<p>Comentariu</p> <p>Deocamdată BNM nu poate veni cu soluția propusă de instituția Dvs. pentru verificarea soldurilor conturilor rezervelor obligatorii în valută, însă ia în considerație opțiunea de a expedia zilnic băncilor extrasele din aceste conturi.</p> <p>Totodată, luând în considerație îngrijorările altor bănci, avizul ABM la proiect, BNM va debita contul „Loro” al băncii cu echivalentul în lei moldovenești al sumei comisioanelor pentru serviciile de gestionare și deservire a conturilor băncii aferente rezervelor obligatorii în USD și în EUR.</p>
	BC „Eximbank” S.A.	28.	<p>Instituirea regimului de „averaging” parțial va ajuta unele bănci, în circumstanțe excepționale, să depășească unele situații mai</p>	<p>Se acceptă parțial</p>

determinat în perioada corespunzătoare de observare.			<p>critice cauzate de deficit temporar de lichidități în valută. În același timp, regimul de „averaging” parțial complică monitorizarea menținerii Rezervelor Obligatorii. Permișiunea de a efectua transferuri de intrare și de ieșire care pot fi executate cu diferite zile de decontare (în funcție de ora la care va fi recepționat mesajul SWIFT MT200 de către BNM); implementarea comisioanelor pentru serviciile de deservire a conturilor aferente RO; implementarea comisioanelor pentru excedentul mediu în conturile aferente RO; debitarea directă de către BNM a conturilor băncilor cu sumele comisioanelor și necesitatea băncilor de a compensa ulterior aceste sume pentru a respecta „averaging-ul” pentru întreaga perioadă - toate acestea complică monitorizarea RO și, în consecință, sporesc riscul de neîndeplinire a regimului RO în valută străină din cauza unor factori și erori ce țin de aria operațională, nu din motive de lipsă de lichidități.</p> <p>În această ordine de idei, considerăm inoportună intenția de a institui regimul de „averaging” parțial de menținere a RO în valută.</p>	<p>Luând în considerație îngrijorările băncilor și ABM referitor la particularitățile regimului de <i>averaging parțial</i> în versiunea propusă pentru consultare publică, BNM a regândit prevederile legate de modul de menținere a rezervelor obligatorii în USD/EUR. Astfel:</p> <ul style="list-style-type: none"> - a fost modificată cota variabilă a rezervelor obligatorii, de la 3% la 5% din mijloace atrase supuse rezervării; - a fost exclusă obligativitatea băncii de a transfera până la o dată limită suma deficitului de rezerve obligatorii, pentru a se conforma cu partea rezervelor obligatorii ce se menține în volum neschimbat. Respectiv, banca poate să completeze conturile cu suma necesară pe parcursul perioadei de aplicare; - a fost modificat COT pentru înregistrarea transferurilor de intrare și de ieșire; - băncile nu vor plăti comisioane pentru excedentul de rezerve care se înscrie în limita plafonului, ce urmează a fi stabilit prin hotărârea Comitetului executiv (drept cotă procentuală din rezervele obligatorii); - BNM va debita contul „Loro” al băncii cu echivalentul în MDL al sumei comisioanelor datorate de bancă.
	Asociația Băncilor din Moldova	29.	<p>Instituirea regimului de „averaging” vine să ajute <u>unele</u> bănci, în circumstanțe excepționale, să depășească unele situații mai critice cauzate de deficit temporar de lichidități în valută. În același timp, regimul de „averaging” complică pentru toate băncile monitorizarea menținerii Rezervelor Obligatorii. Permișiunea de a efectua transferuri de intrare și de ieșire care pot fi executate cu diferite zile de decontare (în funcție de ora locală la care va fi recepționat mesajul SWIFT de către BNM); implementarea comisioanelor pentru serviciile de deservire a conturilor aferente RO; implementarea comisioanelor pentru excedentul mediu în conturile aferente RO; debitarea directă de către BNM a conturilor băncilor cu sumele comisioanelor și necesitatea băncilor de a compensa ulterior aceste sume pentru a respecta „averaging”-ul pentru întreaga perioadă – toate acestea complică monitorizarea RO și, în consecință, sporesc riscul de neîndeplinire a regimului RO în valută străină din cauza unor factori și erori ce țin de aria operațională, nu din motive de lipsă de lichidități.</p> <p>În această ordine de idei, considerăm inoportună intenția de a institui regimul de „averaging” parțial de menținere a RO în valută în redacția actuală a proiectului Regulamentului prezentat spre examinare, deoarece este păstrat mecanismul de completare a deficitului de rezerve până la o dată anumită și suplimentar, pentru o parte din sumă, este instituit mecanismul de menținere în sumă medie pe perioadă.</p>	<p>Suplimentar, Banca Națională ia în considerație expedierea zilnică a extraselor din conturile băncii aferente rezervelor obligatorii în USD și în EUR deschise la BNM.</p>

			<p>Pentru acceptarea mecanismului de „averaging” și optimizarea procesului respectiv, propunem ”deplasarea” perioadei de aplicare pentru mijloacele atrase în VLC cu 5 zile. Astfel, de exemplu, pentru perioada de observare 16.09.2019-15.10.2019, rezervele obligatorii în valută să fie menținute pe bază de sold mediu în perioada de aplicare 21.10.2019-20.11.2019. Acest fapt va permite băncilor ca până la data de 20 să determine sumele deficitului/excedentului de rezerve și pe data respectivă să asigure alimentarea conturilor de rezerve/să solicite restituirea excedentului de rezerve în valută. Astfel, la data transferului băncile vor cunoaște exact suma ce urmează a fi menținută în mediu pe perioadă. În aceste condiții, din punct de vedere operațional, activitățile vor rămâne aceleași: băncile vor efectua câte un transfer în fiecare valută, sumele transferurilor fiind egale cu cele din raportul prezentat la BNM. Doar în situații excepționale, când băncile nu vor asigura alimentarea/retragerea rezervelor din conturi până pe data de 20, vor fi efectuate calcule suplimentare pentru a determina sumele de alimentat/retras pentru a menține soldul mediu pentru perioada 21 luna curentă – 20 luna următoare.</p> <p>În aceste condiții, în opinia noastră, monitorizarea de către BNM a menținerii rezervelor obligatorii va fi mai eficientă: fără a implica calculul de medii pentru fiecare bancă și valută.</p>	
<p>31. [...] În cazul în care mesajul swift MT200 a fost recepționat de către Banca Națională după 14:00, ora Chișinăului, a zilei lucrătoare, transferul va fi inițiat de către Banca Națională în următoarea zi lucrătoare. 32. Banca va informa Banca Națională despre inițierea transferului de intrare (completare) în conturile aferente rezervelor obligatorii în USD și/sau în EUR, printr-un mesaj swift MT299. Mesajul va conține cel puțin următoarele date: textul “Rezerve obligatorii” în câmpul “Related Reference”, suma transferată, valuta și data valutei. Sumele transferate de bancă, încasate și confirmate de banca corespondentă</p>	<p>BC „Moldova-Agroindbank” S.A.</p>	30.	<p>Considerăm necesar de delimitat acțiunile BNM în cazul recepționării mesajului SWIFT MT200 în dependență de valuta transferului inițiat: dacă mesajul se referă la transferul în USD, - BNM poate accepta mesajele primite și până la ora 16-30, luând în considerație fusul orar al SUA. Aprecieri utilă includerea aceluiași prevederi și în punctul 32.</p>	<p>Se acceptă parțial</p> <p>COT se stabilește în funcție de activitățile conexe ce urmează a fi realizate de angajații BNM în legătură cu înregistrarea mijloacelor transferate (inclusiv expedierea ulterioară a mesajelor swift de tip MT950), de procedurile contabile interne, de disponibilitatea personalului IT al BNM, respectiv în funcție de programul de muncă al BNM, care se termină la ora 17:00. Totuși, vă comunicăm că au fost revizuite COT pentru transferurile de intrare (credit) din 15:00 în 16:00, iar pentru transferurile de ieșire (debit) din 14:00 în 15:00.</p>
	<p>Ministerul Justiției</p>	31.	<p>La pct. 31 și 32 alineatele doi se vor evidenția printr-o ușoară retragere spre dreapta de la alinierea textului pe verticală, în conformitate cu art. 52 alin. (3) din Legea nr. 100/2017 cu privire la actele normative.</p>	<p>Se acceptă</p>

a Băncii Naționale după 15:00, ora Chișinăului, a zilei lucrătoare, vor fi înregistrate de Banca Națională în următoarea zi lucrătoare în contul aferent rezervelor obligatorii în USD și/sau în EUR al băncii.				
33. Dacă la începutul perioadei noi de aplicare, banca constată că nu are suficiente mijloace bănești în conturile aferente rezervelor obligatorii în USD și/sau în EUR pentru a se conforma cu prevederile punctului 29, vor fi aplicate prevederile punctelor 34-35.	Banca Comercială Română Chișinău S.A.	32.	Nu este indicat expres, analogic cazului în MDL, care este perioada de aplicare a rezervelor obligatorii în USD și EUR. Rugăm clarificarea, pentru excluderea oricăror dubii.	Se acceptă Perioada de aplicare a rezervelor obligatorii în valută coincide cu perioada de aplicare a rezervelor obligatorii în MDL.
34. Aferent perioadei de observare se stabilește o dată limită, până la care banca trebuie să transfere cuantumul deficitului de rezerve obligatorii în USD și în EUR în conturile „Nostro” ale Băncii Naționale în băncile străine. 35. Data-limită de transferare a sumei deficitului de rezerve obligatorii în USD și EUR în conturile „Nostro” ale Băncii Naționale în băncile străine se stabilește data de 20 a lunii curente. În cazul în care data de 20 este o zi de odihnă sau o zi de sărbătoare nelucrătoare în Republica Moldova și/sau pentru băncile corespondente străine, transferul poate fi efectuat în următoarea zi lucrătoare.	BC „Moldova-Agroindbank” S.A.	33.	Cu privire la pct. 34 din Proiect, prevederea acestuia se referă numai la volumul neschimbat pe care banca este obligată să-l mențină, iar pct. 34 și 35 - la cuantumul deficitului de rezerve. Considerăm operant de clarificat dacă cuantumul deficitului de rezerve include și partea variabilă, sau numai partea fixă. Cu privire la punctele 34 și 35, la stabilirea datei-limită de transferare a sumei deficitului de rezerve de către bănci, am evidențiat că a dispărut obligațiunea BNM de a transfera excedentul de rezerve în termeni rezonabili. Considerăm necesar de inclus asemenea prevederi, inclusiv consecințele nerambursării sumelor în termenii stabiliți.	Comentariu Luând în considerație îngrijorările băncilor și ABM referitor la particularitățile regimului de <i>averaging parțial</i> în versiunea propusă pentru consultare publică, BNM a regândit prevederile legate de modul de menținere a RO în USD/EUR. Respectiv, comentariile băncii legate de definirea cuantumului deficitului de rezerve nu se mai aplică. Pentru mai multe detalii a se vedea comentariile BNM la obiecția ABM numerotată cu nr. 29. Suplimentar, în condițiile în care, banca va beneficia de flexibilitatea conferită de regimul de <i>averaging parțial</i> , prevederile referitor la returnarea excedentului nu sunt necesare. Banca decide de sine stătător când, în ce volum, prin câte transferuri să-și retragă rezervele constituite în exces.
37. Banca Națională stabilește comisioane pentru serviciile de deservire a conturilor aferente rezervelor obligatorii în USD și în EUR și pentru excedentul mediu de mijloace bănești în aceste conturi, în	BC „Victoriabank” SA.	34.	Propunem să fie aplicate comisioane pentru excedentul mediu de mijloace bănești din conturile BNM doar în situațiile în care acest excedent ar depăși o limită stabilită, de ex. 1% din suma rezervelor menținute în cont. Suplimentar, considerăm oportună excluderea textului <i>"în cazul în care Banca Națională suportă cheltuieli adiționale cu acest excedent"</i> pentru că aceasta ar presupune demonstrarea acestui fapt de către BNM.	Se acceptă parțial Vă informăm că potrivit modificărilor operate la proiectul regulamentului, în urma consultării publice, băncile nu vor plăti comisioane pentru excedentul de rezerve care se înscrie în limita plafonului, ce urmează a fi stabilit prin hotărârea

<p>cazul în care Banca Națională suportă cheltuieli adiționale cu acest excedent. Banca Națională convine asupra sumelor comisioanelor cu banca printr-un acord încheiat, potrivit modelului din anexa nr.4.</p>				<p>Comitetului executiv (drept cotă procentuală din rezervele obligatorii).</p> <p>Luând în considerație ratele de dobândă pozitive pentru plasamentele în USD, BNM nu intenționează să aplice comisioane pentru excedentul de rezerve obligatorii în USD. La momentul de față, prevederea se referă la cheltuielile suportate de BNM cu menținerea pe conturile „<i>Nostro</i>” la băncile străine a rezervelor obligatorii în EUR, care nu necesită a fi demonstrate, având în vedere caracterul public al deciziilor de politică monetară ale BCE.</p> <p>Totuși, pentru claritatea normelor și respectiv a intenției BNM au fost operate modificări la prevederile din regulament referitor la aplicarea comisioanelor. Vă informăm că modelul Acordului (anexa nr.4) a fost simplificat, unele prevederi din versiunea inițială a acestuia fiind incluse în regulament, iar acesta urmează să fie doar pentru debitare directă de către BNM a contului „<i>Loro</i>” al băncii.</p>
	<p>BC „Moldova-Agroindbank” S.A.</p>	<p>35.</p>	<p>La pct. 37 din Proiect, BNM stabilește comisioane pentru deservirea contului, însă mărimea acestora nu este indicată în Anexa 4. Propunem excluderea comisioanelor pentru serviciile de deservire a conturilor aferente rezervelor obligatorii în USD și EUR, sau dezvoltarea acestui mecanism, deoarece dacă deservirea contului în EUR generează cheltuieli, atunci conturile în USD generează venituri, care compensează cheltuielile înregistrate. Și numai diferența netă ar trebui redistribuită între bănci, după un principiu bine determinat.</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>În versiunea curentă a proiectului de regulament, pe parcursul unei perioade de aplicare, banca poate să efectueze câte 2 transferuri în/din conturile băncii aferente rezervelor obligatorii în USD și în EUR fără a fi aplicat vreun comision. Totodată, băncile nu vor plăti comisioane pentru excedentul de rezerve care se înscrie în limita plafonului, ce urmează a fi stabilit prin hotărârea Comitetului executiv (drept cotă procentuală din rezervele obligatorii).</p> <p>Activitatea BNM nu este una comercială, comisioanele survin pe fondul activităților conexe/costurilor aferente ce vor fi realizate/suportate de BNM în legătură cu flexibilizarea modului de menținere a</p>

				<p>rezervelor obligatorii în valută. Totodată, scopul comisioanelor este de a limita utilizarea conturilor rezervelor obligatorii în valută în mod abuziv de către bănci.</p> <p>Vă informăm că modelul acordului (anexa nr.4) a fost simplificat, unele prevederi din versiunea inițială a acestuia fiind incluse în regulament. Acordul urmează să fie doar pentru debitare directă de către BNM a contului „Loro” al băncii cu echivalentul în MDL al sumei comisioanelor care vor fi aplicate de BNM în legătură cu regimul nou de menținere a rezervelor obligatorii în valută și în legătură cu recuperarea altor cheltuieli suportate de BNM (dobândă plătită în plus pentru rezervele obligatorii, sume transferate eronat și recuperate de BNM).</p> <p>Mărimea comisioanelor va fi stabilită prin decizia Comitetul executiv al BNM.</p>
BC „ProCredit Bank” S.A.	36.	<p>Propunem comisionarea să se efectueze din contul în MDL, la cursul BNM, și nu din contul rezervelor obligatorii (ceea ce urmează a fi stipulat și în Anexa nr.4). În cazul dat, nu va fi afectat contul RO și va dispărea riscul de a nu menține RO în USD și EUR din motiv că nu s-a efectuat corect calculul soldului mediu al RO.</p> <p>Conform proiectului, în cazul plăților comisioanelor de pe conturile RO în valută, BNM va informa Băncile prin mesaj SWIFT despre debitarea conturilor, care va fi transmis la sfârșitul zilei lucrătoare, iar băncile îl vor vedea abia a 2-a zi. Respectiv, ajustarea soldurilor în conturile interne ale Băncilor se va efectua în următoarea zi. Ca urmare apar divergențe între evidența RO efectuată de către BNM și cea a Băncilor Comerciale. Ținând cont că soldurile în valută străină nu pot fi verificate on-line, în cazul achitării comisioanelor de pe contul în MDL, Băncile vor vedea aceste operațiuni on-line în aceeași zi (în SAPI).</p> <p>Plățile în valută străină foarte des ajung în ziua lucrătoare următoare, fiind implicate Băncile corespondente. Respectiv, iarăși apare diferența între evidența conturilor în Bancă care a expediat valuta și cea care a recepționat. În concluzie, neafectarea soldului RO va ușura semnificativ calculul și monitorizarea</p>	<p>Se acceptă</p> <p>După examinarea avizelor băncilor și a ABM, au fost modificate prevederile legate de constituirea rezervelor obligatorii în valută. Vă informăm că, potrivit versiunii proiectului, modificată urmare consultării publice, BNM va debita contul „Loro” al băncii cu echivalentul în MDL al sumei comisioanelor ce survin pe fondul utilizării de către bancă a conturilor rezervelor obligatorii în valută.</p>	

			mediei RO în USD și EUR, totodată va duce la micșorarea numărului de transferuri, de suplینire a conturilor RO în valută străină, astfel sporind eficiența.	
	Asociația Băncilor din Moldova	37.	Reiterăm propunerile noastre referitor la (1) perceperea comisioanelor pentru deservirea conturilor valutare din contul Nostro în MDL și (2) stabilirea unui prag minim al excedentului mediu din conturile rezervelor în valută (de exemplu 1% din suma rezervelor) până la care nu ar fi perceput comision pentru excedent.	Se acceptă Potrivit prevederilor curente ale regulamentului, băncile nu vor plăti comisioane pentru excedentul de rezerve care se înscrie în limita plafonului, ce urmează a fi stabilit prin hotărârea Comitetului executiv (drept cotă procentuală din rezervele obligatorii).
38. Banca Națională va debita conturile băncii aferente rezervelor obligatorii în USD și/sau în EUR cu suma comisioanelor specificate la punctul 37 și cu suma altor cheltuieli ce ar putea surveni în legătură cu decontările aferente rezervelor obligatorii în USD și în EUR. Debitarea conturilor va avea loc pe baza împuternicirii de care va dispune Banca Națională pentru a percepe mijloace bănești din conturile băncii la Banca Națională prin acordul încheiat, potrivit modelului din anexa nr.4.	BC „Victoriabank” SA.	38.	Considerăm oportun ca debitarea cheltuielilor pentru serviciile de deservire a conturilor valutare să fie efectuată din contul „Nostro” în BNM (în MDL la curs oficial), deoarece în cazul debitării sumelor respective din conturile aferente rezervelor obligatorii în USD și EUR, pentru a menține soldul mediu, băncile comerciale vor trebui să transfere mijloace suplimentare. Astfel, textul <i>”conturile băncii aferente rezervelor obligatorii în USD și/sau EUR”</i> să fie substituit cu textul <i>”contul Nostro în BNM”</i> .	Se acceptă
	BC „Moldova-Agroindbank” S.A.	39.	Cu referire la punctele 38 și 39, Banca Națională nu poate debita conturile băncii aferente rezervelor obligatorii cu suma comisioanelor aplicate, ca fiind două operațiuni economice distincte. Debitarea conturilor rezervelor obligatorii cu suma comisioanelor pot duce la o gestionare incorectă a soldurilor medii, cu consecințele respective, cu atât mai mult că băncile nu vor ști exact când a fost debitat contul, luând în considerație că BNM îi rezervă 10 zile pentru această operațiune. Respectiv, în vederea soluționării acestui aspect, Banca propune 2 opțiuni: 1. BNM va aduce la cunoștința băncilor suma comisioanelor printr-o factură de plată, descifrat pe tipuri de comisioane, cu indicarea rechizitelor de plată și termenul limită de achitare. 2. BNM va debita contul corespondent al băncii în MDL cu echivalentul sumei comisioanelor, calculat la cursul oficial la data efectuării operațiunii (analogic cum se procedează cu veniturile de la remunerarea rezervelor în VS). În așa mod băncile ar putea să reflecte la cheltuieli directe suma comisioanelor, fără a atinge contul de rezerve.	Se acceptă parțial După examinarea avizelor băncilor și a ABM, au fost modificate prevederile legate de constituirea rezervelor obligatorii în valută. Vă informăm că, potrivit versiunii modificate a proiectului propus spre consultare publică, BNM va debita contul <i>”Loro”</i> al băncii în MDL cu echivalentul în MDL al sumei comisioanelor ce survin pe fondul utilizării de către bancă a conturilor rezervelor obligatorii în valută.
	Mobiasbanca - OTP Group S.A.	40.	Pentru minimizarea riscului de nerespectare a regimului rezervelor obligatorii propunem ca pentru decontări legate de comisioane să fie utilizate alte conturi decât cele aferente rezervelor obligatorii în USD și/sau în EUR.	Se acceptă După examinarea avizelor băncilor și a ABM, au fost modificate prevederile legate de constituirea rezervelor obligatorii în

				valută. Vă informăm că, potrivit versiunii modificate a proiectului propus spre consultare publică, BNM va debita contul „Loro” al băncii în MDL cu echivalentul în MDL al sumei comisioanelor ce survin pe fondul utilizării de către bancă a conturilor rezervelor obligatorii în valută.
<p>39. După încheierea perioadei de aplicare, în decurs de 5 zile lucrătoare, Banca Națională va informa banca, printr-un mesaj swift MT299 sau scrisoare oficială, referitor la suma mijloacelor bănești datorată de bancă în legătură cu decontările aferente rezervelor obligatorii în USD și/sau în EUR. După încheierea perioadei de aplicare, în decurs de 10 zile lucrătoare, Banca Națională va debita conturile băncii aferente rezervelor obligatorii în USD și/sau în EUR cu suma mijloacelor bănești comunicată băncii.</p>	BC „Victoriabank” SA.	41.	Textul „ <i>conturile băncii aferente rezervelor obligatorii în USD și/sau în EUR</i> ” să fie substituit cu textul „ <i>contul Nostro în BNM</i> ”.	<p>Se acceptă</p> <p>După examinarea avizelor băncilor și a ABM, au fost modificate prevederile legate de constituirea rezervelor obligatorii în valută. Vă informăm că, potrivit versiunii modificate a proiectului propus spre consultare publică, BNM va debita contul „Loro” al băncii în MDL cu echivalentul în MDL al sumei comisioanelor ce survin pe fondul utilizării de către bancă a conturilor rezervelor obligatorii în valută.</p>
	BC „ProCredit Bank” S.A.	42.	Comisioanele și alte cheltuieli vor fi reflectate în Sistema băncii a doua zi lucrătoare după primirea extraselor MT950. Pentru a contabiliza în aceeași zi este nevoie de a primi debit confirmarea de la BNM sau să avem o platformă de vizualizare on-line a conturilor în valută. Propunem ca BNM să informeze Banca nu doar sumele dar și data exactă când vor fi debitate conturile pentru a oferi Băncii posibilitatea să efectueze ajustările respective în conturile sale interne.	<p>Comentariu</p> <p>După examinarea avizelor băncilor și a ABM, au fost modificate prevederile legate de constituirea rezervelor obligatorii în valută. Vă informăm că, potrivit versiunii modificate a proiectului propus spre consultare publică, Banca Națională va debita conturile „Loro” ale băncii cu echivalentul în MDL al sumei comisioanelor ce survin din utilizarea de către bancă a conturilor rezervelor obligatorii în valută. Suplimentar, vă informăm că BNM ia în considerație opțiunea de a expedia zilnic băncilor extrasele din conturile rezervelor obligatorii în valută.</p>
<p>43. Soldul mediu zilnic în contul „Loro” al băncii și în conturile aferente rezervelor obligatorii în USD și în EUR ale băncii la Banca Națională, în perioada de aplicare se determină luând în calcul numărul de zile din această perioadă. Pentru zilele de odihnă și zilele de sărbătoare</p>	BC „ProCredit Bank” S.A.	43.	Se are în vedere numărul de zile calendaristice sau lucrătoare?	<p>Comentariu</p> <p>Se are în vedere numărul de zile calendaristice. Pentru claritate, în prima propoziție a pct. 43, după cuvântul “zile”, se adaugă cuvântul „calendaristice”.</p>

nelucrătoare se aplică soldul zilei lucrătoare precedente.				
64. Dacă banca informează Banca Națională din propria inițiativă despre raportarea unor date eronate privind rezervele obligatorii, Banca Națională demarează un control din oficiu sau după caz, control tematic pe teren.	BC „Moldova-Agroindbank” S.A.	44.	Considerăm necesar de prevăzut că, dacă banca a depistat erori în decurs de o lună de la transmiterea raportului inițial, și informează din proprie inițiativă despre aceasta BNM, cu argumentările de rigoare (greșeală tehnică, sau factorul uman, ș.a.), nu vor fi aplicate penalități.	<p>Nu se acceptă</p> <p>BNM nu poate să nu întreprindă măsuri în situația în care corecțiile operate la rapoartele cu privire la rezervele obligatorii (RO) de către bancă se traduc în următoarele consecințe: constatarea unui deficit de RO, în condițiile în care banca nu a avut suficiente mijloace în cont pentru a acoperi diferența de RO raportată eronat sau constatarea unui excedent de rezerve obligatorii. În primul caz, prin neaplicarea amenzii pentru deficitul de RO, BNM riscă să încalce prevederile art. 17 alin. (4) al Legii nr.548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei. În al doilea caz, cheltuielile adiționale suportate de BNM, prin plăți de dobânzi pentru RO necesită a fi recuperate.</p> <p>În același timp, nu pot fi excluse situațiile când o instituție recurge la raportare eronată a datelor cu privire la RO pentru a rezolva deficitele temporare de lichiditate.</p> <p>Iar suplimentar la cele enunțate, considerăm că o astfel de prevedere ar afecta negativ disciplina de raportare și, respectiv, ar majora cazurile de transmitere repetată la BNM a rapoartelor cu corecții cu privire la rezervele obligatorii.</p>
66. În cazul în care Banca Națională a constatat deficit de rezerve obligatorii, în baza actului privind rezultatele controlului pe teren sau, după caz, în baza acordului băncii sau lipsei argumentelor rezonabile în favoarea dezacordului referitor la încălcările constatate în urma controlului din	BC „Victoriabank” SA.	45.	Propunem excluderea textului " <i>În baza actului privind rezultatele controlului pe teren sau, după caz, în baza acordului băncii sau lipsei argumentelor rezonabile în favoarea dezacordului referitor la încălcările constatate în urma controlului din oficiu și/sau a rapoartelor privind rezervele obligatorii corectate de bancă</i> ", deoarece acesta dublează prevederile pct.63.	<p>Nu se acceptă</p> <p>Totuși modul în care au fost formulate prevederile pct. 63 și pct. 66 diferă. Pentru claritate și evitare a interpretabilității prevederii, considerăm că este binevenită enumerarea și la pct.66 a actelor care servesc drept temei pentru aplicarea</p>

<p>oficiu și/sau a rapoartelor privind rezervele obligatorii corectate de bancă, Banca Națională va întreprinde următoarele acțiuni:</p> <p>1) va calcula suma amenzii pentru deficitul de rezerve obligatorii;</p> <p>2) va aplica amenda prin hotărârea Comitetului executiv ce urmează a fi adoptată în baza rezultatelor controlului pe teren/din oficiu la bancă.</p>				<p>amenzilor/elaborarea proiectelor de hotărâre a Comitetului executiv al BNM.</p>
<p>68. Indiferent de moneda rezervelor obligatorii, amenda pentru deficitul de rezerve obligatorii va fi calculată prin aplicarea la suma deficitului a ratei de bază (rata dobânzii de politică monetară) pe zi valabilă la data deficitului plus o marjă de 0,2%, rezultatul se înmulțește cu numărul de zile în care s-a înregistrat deficitul.</p>	<p>BC „Victoriabank” SA</p>	<p>46.</p>	<p>Considerând faptul că textul este preluat din Legea cu privire la BNM, nu propunem modificarea acestuia. Totuși, pentru a nu crea incertitudine în interpretarea acestui punct, considerăm oportună prezentarea unui exemplu de calcul: la o rată de bază de x%, pentru un deficit de rezerve pe perioadă de y lei, se va aplica o amendă calculată după cum urmează: $((x\%/365)+0.2\%)*365*y*\text{număr de zile din perioadă}$ (sau altă formulă de calcul aplicată de BNM). Suplimentar, reiterăm propunerile noastre anterioare de a corela mărimea amenzii cu rata de remunerare a rezervelor obligatorii și valuta în care este înregistrat deficitul.</p>	<p>Se acceptă parțial</p> <p>În Regulament va fi inclusă o formulă de calcul a amenzii. Referitor la revizuirea acesteia, a se vedea comentariile BNM la obiecțiile băncilor, numerotate cu nr. 47-48.</p>
	<p>BC „Moldova-Agroindbank” S.A.</p>	<p>47.</p>	<p>La pct. 68 din Proiect, considerăm binevenit de stabilit separat amenda pentru deficitul de rezerve obligatorii în valută străină și cel în monedă națională, așa cum este stabilit și la băncile europene. În conformitate cu prevederile curente propuse rata aplicată pentru calculul amenzii indiferent de valută depășește 80% anual. În acest context propunem următoarele:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Amenda pentru deficitul în monedă națională — în mărime de rata dublă (sau triplă) a dobânzii de politică monetară; 2. Amenda pentru deficitul în valută străină — rata dublă a resurselor atrase pe sistem la termenul de 6-12 luni, care în ultima vreme se utilizează destul de frecvent în cadrul diferitor instrumente. 	<p>Nu se acceptă</p> <p>Competențele de a aplica amendă pentru nerespectarea de către bănci a cerințelor stabilite privind rezervele obligatorii sunt conferite Băncii Naționale a Moldovei prin Legea nr.548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei care, la art.17 alin.(4) stipulează și modul de calcul al acesteia. Astfel, modificarea mărimii amenzii pentru deficitul de rezerve obligatorii depinde de voința legislatorului, iar orice inițiativă de promovare a amendamentelor la lege trebuie să aibă la bază și alte argumente, decât disconfortul băncilor în raport cu formula de calcul stabilită de lege.</p>
	<p>BC „Moldindconbank” S.A.</p>	<p>48.</p>	<p>Cu referire la pct. 68 al Capitolului X "Măsuri aplicate de Banca Națională pentru încălcarea regimului rezervelor obligatorii", propunem revizuirea modalității de calcul a mărimii amenzii pentru deficitul de rezerve obligatorii care conform politicii actuale a BNM constituie 80,5% anual, ceea ce reprezintă o rată anuală exagerat de mare, depășind de 10,7 ori rata de bază a BNM, fapt ce descurajează băncile în utilizarea facilităților acordate de BNM la mijloacele atrase cu termenul de menținere</p>	<p>Opinăm că mecanismul curent de penalizare pentru încălcarea regimului rezervelor obligatorii face sectorul bancar</p>

			mai mare de 2 ani, pentru care se aplică norma 0%. in opinia noastră, rata procentuală a amenzii, suma calculată fiind vărsată la bugetul de stat, urmează a fi determinată conform prevederilor Codului fiscal (art. 228, alin. (3)) sau cel puțin limitată cu rata de bază anuală stabilită de BNM la o dată prestabilită, suplimentată cu 0,2% exemplul nostru ar fi $7,5\% + 0,2\% = 7,7\%$).	mai conștient de importanța rezervelor obligatorii în implementarea politicii monetare, ținând cont de conjunctura curentă: exces structural semnificativ de lichiditate care persistă în sectorul bancar și nivelul redus de dezvoltare a piețelor financiare ale RM. Totodată, nu este relevantă invocarea Codului fiscal în stabilirea mărimii amenzilor pentru deficitele de rezerve obligatorii, având în vedere că rezervele obligatorii nu sunt un instrument de politică fiscală, ci de politică monetară.
	Mobiasbanca - OTP Group S.A.	49.	Solicităm revizuirea pct. 68 referitor la rata de sancționare aplicată pentru deficitul rezervelor obligatorii, care constituie la moment 80,5% anual. Propunem ca amenda pentru deficitul rezervelor obligatorii să fie calculată la o rată egală cu rata de bază anuală și nu pe zi, cum este stipulat în proiectul curent.	Nu se acceptă A se vedea comentariile BNM la obiecțiile băncilor numerotate cu 47-48.
66. În cazul în care Banca Națională a constatat deficit de rezerve obligatorii, în baza actului privind rezultatele controlului pe teren sau, după caz, în baza acordului băncii sau lipsei argumentelor rezonabile în favoarea dezacordului referitor la încălcările constatate în urma controlului din oficiu și/sau a rapoartelor privind rezervele obligatorii corectate de bancă, Banca Națională va întreprinde următoarele acțiuni: 1) va calcula suma amenzii pentru deficitul de rezerve obligatorii; 2) va aplica amenda prin hotărârea Comitetului executiv ce urmează a fi adoptată în baza rezultatelor controlului pe teren/din oficiu la bancă.	BC „Moldindconbank” S.A.	50.	Conform prevederilor pct. 66-69 al Capitolului X "Măsuri aplicate de Banca Națională pentru încălcarea regimului rezervelor obligatorii", băncile nu sunt motivate să sesizeze și să informeze Banca Națională a Moldovei referitor la divergențele constatate. Astfel, considerăm necesară revizuirea sancțiunilor aplicate de către BNM în scopul stimulării băncilor în ceea ce privește raportarea diferențelor sesizate din proprie inițiativă a Băncii, în urma verificărilor ulterioare.	Nu se acceptă Considerăm că excluderea penalităților în caz de sesizare a băncii din propria inițiativă despre datele raportate eronat cu privire la rezervele obligatorii ar putea avea implicații negative asupra calității datelor prezentate de bănci în viitor. Banca ar trebui să fie motivată să sesizeze despre erorile admise în rapoarte pentru a evita un eventual impact mai mare în urma controalelor pe teren și alte consecințe care pot să apară, inclusiv pentru raportarea eronată a datelor, așa cum prevede pct. 61 al Regulamentului în vigoare (ultimul punct al proiectului regulamentului).
67. Amenda pentru deficitul de rezerve obligatorii se percepe de Banca Națională în conformitate cu prevederile art. 17 alin (4) din Legea				

<p>nr. 548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei.</p> <p>68. Indiferent de moneda rezervelor obligatorii, amenda pentru deficitul de rezerve obligatorii va fi calculată prin aplicarea la suma deficitului a ratei de bază (rata dobânzii de politică monetară) pe zi valabilă la data deficitului plus o marjă de 0,2%, rezultatul se înmulțește cu numărul de zile în care s-a înregistrat deficitul.</p> <p>69. Amenda pentru deficitul de rezerve în USD și în EUR se recalculează în MDL la cursul oficial al leului moldovenesc valabil la data efectuării calculului amenzii.</p>				
<p>71. În cazul raportării unor mijloace atrase supuse rezervării mai reduse decât era necesar dacă s-ar fi aplicat corect prevederile regulamentului, dar care nu s-a soldat cu deficit de rezerve obligatorii, Banca Națională nu va plăti o dobândă suplimentară pentru nivelul stabilit al rezervelor obligatorii. În cazul unei dobânzi plătite în plus, până la constatarea raportării unor mijloace atrase mai reduse, pentru recuperarea dobânzii plătite în plus se va proceda conform punctului 70.</p>	<p>BC „Victoriabank” SA.</p>	<p>51.</p>	<p>Pentru textul <i>"în cazul unei dobânzi plătite în plus, până la constatarea raportării unor mijloace atrase mai reduse, pentru recuperarea dobânzii plătite în plus se va proceda conform punctului 70"</i> considerăm că sunt necesare informații suplimentare pentru a înțelege prevederile regulamentului.</p>	<p>Se acceptă</p> <p>Pct. 71 se expune în următoarea redacție:</p> <p><i>„71. În cazul în care, urmare controlului pe teren/din oficiu, Banca Națională a constatat raportarea de către bancă a unor mijloace atrase supuse rezervării mai reduse decât era necesar dacă s-ar fi aplicat corect prevederile punctului 15, dar care nu s-a soldat cu deficit de rezerve obligatorii, Banca Națională nu va plăti o dobândă suplimentară pentru nivelul stabilit al rezervelor obligatorii, determinat urmare controlului.”</i></p>
<p>Anexa nr. 4, pct. 3</p>	<p>BC „Victoriabank” SA.</p>	<p>52.</p>	<p>Urmează de actualizat referința la punctul din regulament.</p>	<p>Comentariu</p> <p>Anexa nr.4 a fost simplificată, respectiv acordul este numai pentru dreptul de debitare directă de către BNM a conturilor „Loro” ale băncii cu echivalentul în MDL al sumei comisioanelor care vor fi aplicate de BNM în legătură cu regimul nou de menținere a rezervelor obligatorii în valută</p>

				<p>și în legătură cu recuperarea altor cheltuieli suportate de BNM (dobândă plătită în plus pentru rezervele obligatorii, sume transferate eronat și recuperate de BNM).</p> <p>Totodată, vă informăm că al doilea alineat al pct. 9 al proiectului regulamentului nu a fost numerotat, urma să fie pct.10. După corecție, referințele la pct. 15 al proiectului regulamentului s-ar fi aplicat în continuare.</p>
Anexa nr. 4	BC „Victoriabank” SA.	53.	Propunem excluderea din textul anexei a sintagmelor (1) „ <i>în cazul în care BNM suportă cheltuieli adiționale cu acel excedent</i> ”; (2) „ <i>debitării conturilor rezervelor obligatorii ale băncii în USD și în EUR</i> ”. Argumentele noastre au fost expuse mai sus.	<p>Se acceptă parțial</p> <p>Referitor la excluderea textului „<i>în cazul în care BNM suportă cheltuieli adiționale cu acel excedent</i>” a se vedea comentariul BNM la recomandarea instituției Dvs. numerotată cu nr. 34.</p> <p>Suplimentar, vă informăm că, luând în considerație îngrijorările altor bănci, avizul ABM la proiectul regulamentului, BNM va percepe din contul „<i>Loro</i>” al băncii echivalentul în MDL al sumei comisioanelor datorată de bancă în legătură cu regimul nou de menținere a rezervelor obligatorii în valută.</p> <p>Respectiv, anexa nr.4 a fost simplificată - acordul este numai pentru dreptul de debitare directă de către BNM a conturilor „<i>Loro</i>” ale băncii cu echivalentul în MDL al sumei comisioanelor care vor fi aplicate de BNM în legătură cu regimul nou de menținere a rezervelor obligatorii în valută și în legătură cu recuperarea altor cheltuieli suportate de BNM (dobândă plătită în plus pentru rezervele obligatorii, sume transferate eronat și recuperate de BNM).</p>
	BC „Moldova-Agroindbank” S.A.	54.	Nu este clar rolul Acordului care se propune a fi semnat. În conformitate cu pct. 5.2 al Acordului, părțile pot rezilia acordul cu un preaviz de 5 zile. În acest caz, după rezilierea contractului, cum se modifică modalitatea de încasare a comisioanelor și care sunt obligațiunile băncii vizavi de chestiunea dată.	<p>Se acceptă parțial</p> <p>Anexa nr.4 a fost simplificată, respectiv acordul este numai pentru dreptul de debitare directă de către BNM a contului</p>

			Considerăm oportun excluderea Anexei nr.4 la Regulament (Acordul privind unele aspecte aferente rezervelor obligatorii), cu includerea prevederilor respective în textul Regulamentului.	„Loro” al băncii cu echivalentul în MDL al sumei comisioanelor care vor fi aplicate de BNM în legătură cu regimul nou de menținere a rezervelor obligatorii în valută și în legătură cu recuperarea altor cheltuieli suportate de BNM (dobândă plătită în plus pentru rezervele obligatorii, sume transferate eronat și recuperate de BNM). Alte prevederi ale proiectului inițial de acord (anexa nr.4) au fost incluse în textul regulamentului. În acest context, vă informăm că, printr-o decizie a Comitetului executiv al BNM urmează a fi stabilită mărimea comisioanelor pentru serviciile de gestionare și deservire a conturilor aferente rezervelor obligatorii în USD/EUR și plafonul excedentului de rezerve (stabilit drept cotă procentuală din rezervele obligatorii) pentru care nu se va aplica comision (în valuta care cauzează BNM cheltuieli cu menținerea excedentului pe conturile „Nostro” la băncile străine).
Anexa nr. 4, pct. 3.1: 3.1 Banca este în drept să fie informată referitor la suma mijloacelor bănești cu care BNM urmează să debiteze conturile băncii aferente rezervelor obligatorii în condițiile prevăzute în prezentul acord (capitolul IV) și în regulamentul.	BC „ProCredit Bank” S.A.	55.	Propunem ca Banca să fie informată și despre data când conturile vor fi debitate. Propunem ca în Regulament să fie introduse comisioanele, iar din Contract să fie eliminate. Astfel, atunci când comisioanele vor fi modificate, părțile nu vor fi obligate să semneze acorduri adiționale și doar să se conformeze noilor comisioane, care vor fi anunțate și publicate de către BNM.	Se acceptă parțial Anexa nr.4 a fost simplificată, respectiv acordul este numai pentru dreptul de debitare directă de către BNM a contului „Loro” al băncii cu echivalentul în MDL al sumei comisioanelor care vor fi aplicate de BNM în legătură cu regimul nou de menținere a rezervelor obligatorii în valută și în legătură cu recuperarea altor cheltuieli suportate de BNM (dobândă plătită în plus pentru rezervele obligatorii, sume transferate eronat și recuperate de BNM). Alte prevederi ale proiectului inițial de acord (anexa nr.4) au fost incluse în textul regulamentului. Potrivit redacției curente a regulamentului, mărimea comisioanelor va fi stabilită printr-o decizie a Comitetului executiv al BNM.

Anexa nr. 4, capitol 4 „Comisioane și cheltuieli suplimentare recuperate de BNM"	BC „Comerțbank” S.A.	56.	Considerăm că contul 1097 este destinat pentru evidența mijloacelor bănești plasate și menținute ca rezerve obligatorii ale băncii la un cont special la BNM, în corespundere cu prevederile actelor normative. Reținerea din conturile băncii aferente rezervelor obligatorii în USD și EUR a comisiunilor conform pct.4 din Acord, va genera artificial situații de neconformare a cerințelor de menținere a normei rezervelor obligatorii în valute convertibile și va fi necesar de completat contul. În opinia noastră comisioanele aferente rezervelor obligatorii în USD și EUR pot fi reținute de BNM din contul "Nostro" în MDL al băncii deschis la BNM.	Se acceptă
Anexa nr. 4, pct. 4.4.	BC „Victoriabank” SA.	57.	Propunem includerea unei prevederi conform căreia pentru excedentul de ex. de până la 1% din suma rezervelor obligatorii nu se percepe comision. Această limită pentru excedent constituie o măsură de minimizare a riscului de încălcare a prevederilor <i>Regulamentului cu privire la regimul rezervelor obligatorii</i> . Suplimentar, comisionul pentru excedentul mediu de peste 1% urmează a fi corelat cu cheltuielile BNM aferente acestuia. Aplicarea unui comision de 1% din excedent ar fi echivalent cu o rata a dobânzii anuală de 12% pentru USD sau EUR.	Se acceptă Se intenționează ca comisioanele pentru excedent să fie exprimate în procente anuale de la excedentul mediu înregistrat pe parcursul unei perioade de aplicare. Totodată, vă informăm că anexa nr.4 a fost simplificată, respectiv acordul este numai pentru dreptul de debitare directă de către BNM a conturilor „Loro” ale băncii cu echivalentul în MDL al sumei comisiunilor care vor fi aplicate de BNM în legătură cu regimul nou de menținere a rezervelor obligatorii în valută și în legătură cu recuperarea altor cheltuieli suportate de BNM (dobândă plătită în plus pentru rezervele obligatorii, sume transferate eronat și recuperate de BNM). Respectiv, mărimea comisiunilor va fi stabilită prin decizia Comitetului executiv al BNM. Prin aceeași decizie va fi stabilit și plafonul excedentului de rezerve (stabilit drept cotă procentuală din rezervele obligatorii) pentru care nu se va aplica comision (în valuta care cauzează BNM cheltuieli cu menținerea excedentului pe conturile „Nostro” la băncile străine).

	BC „EuroCreditBank” S.A. BC „Energbank” S.A.	58.	Nu au obiecții sau propuneri	
--	--	-----	------------------------------	--