

Regulamentul privind efectuarea operațiunilor pe piața valutară interbancară a Republicii Moldova, aprobat prin HCA al BNM nr.8 din 24.01.2013 (în vigoare 01.03.2013)

Monitorul Oficial nr.36-40 art.234 din 22.02.2013

* * *

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE AL BĂNCII NAȚIONALE A MOLDOVEI

**HOTĂRÂREA nr.8
din 24 ianuarie 2013**

Cu privire la aprobarea Regulamentului privind efectuarea operațiunilor pe piața valutară interbancară a Republicii Moldova

În temeiul art.4, art.5 lit.a), art.11, 16 lit.b) și d), 26 lit.c) și 51 lit.a) din Legea nr.548-XIII din 21 iulie 1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 1995, nr.56-57, art.624), cu modificările și completările ulterioare, art.35 alin.(3) al Legii nr.62-XVI din 21 martie 2008 privind reglementarea valutară (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2008, nr.127-130, art.496), cu modificările și completările ulterioare, precum și în vederea implementării obiectivelor Planului strategic al Băncii Naționale a Moldovei pentru 2013-2017, aprobat prin Hotărârea Consiliului de administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr.209 din 13 septembrie 2012, Consiliul de administrație al Băncii Naționale a Moldovei

HOTĂRĂȘTE:

1. Se aprobă Regulamentul privind efectuarea operațiunilor pe piața valutară interbancară a Republicii Moldova (se anexează).
2. Prezenta hotărâre intră în vigoare la data de 1 martie 2013.

**PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE
ADMINISTRAȚIE
AL BĂNCII NAȚIONALE A MOLDOVEI**

**Dorin
DRĂGUȚANU**

Chișinău, 24 ianuarie 2013.

**Aprobat
prin Hotărârea Consiliului de administrație
al Băncii Naționale a Moldovei
nr.8 din 24 ianuarie 2013**

Regulament privind efectuarea operațiunilor pe piața valutară interbancară a Republicii Moldova, aprobat prin HCA al BNM nr.8 din 24.01.2013

Capitolul I DISPOZIȚII GENERALE

1. În prezentul regulament se utilizează noțiunile definite în Legea nr.62-XVI din 21 martie 2008 privind reglementarea valutară (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2008, nr.127-130, art.496), cu modificările și completările ulterioare (în continuare – Legea nr.62-XVI din 21.03.2008). De asemenea, în sensul prezentului regulament se utilizează următoarele noțiuni:

a) **cotație fermă** – cursul de cumpărare (de vânzare), care este obligatoriu la efectuarea tranzacției valutare interbancare pentru participantul care efectuează cotarea (anunță cursul respectiv), în cazul în care un alt participant s-a decis să cumpere/vîndă valută străină;

b) **cotație orientativă (informativă)** – cursul de cumpărare (de vânzare), care nu este obligatoriu pentru efectuarea tranzacției valutare interbancare și se utilizează de către participantul care efectuează cotarea (anunță cursul respectiv) în scopul informării altui participant;

c) **data tranzacției** – data (ziua) încheierii operațiunii de schimb valutar interbancare și care poate fi numai zi lucrătoare;

d) **data valutei (value date)** – data la care se efectuează decontările aferente operațiunii de schimb valutar interbancare și care poate fi numai în zilele lucrătoare;

e) **licitație valutară interbancară (licitație)** – licitație de vânzare/cumpărare a valutei străine pe piața valutară interbancară inițiată și desfășurată de Banca Națională a Moldovei în calitate de vânzător (de cumpărător) de valută străină, cînd băncile licențiate depun, în termenul stabilit, cereri de cumpărare (oferte de vânzare) a valutei străine, pe care Banca Națională a Moldovei le satisface conform regulilor stabilite de prezentul regulament;

f) **operațiune de schimb valutar interbancară (tranzacția valutară interbancară)** – orice operațiune efectuată dintre doi participanți ai pieței valutare interbancare prin negocieri directe sau în cadrul licitației valutare, ce constă în vânzarea /cumpărarea de valută străină contra monedei naționale sau contra altei valute străine, sumele respective fiind livrate de către participanții la tranzacție la data valutei negociată și la un curs valutar determinat;

g) **operațiune de schimb valutar interbancară bilaterală (tranzacție valutară interbancară bilaterală)** – orice operațiune de schimb valutar interbancară efectuată în afara licitației valutare interbancare, pe bază bilaterală prin negocieri directe;

h) **opțiunea (option)** – dreptul, dar nu obligația posesorului opțiunii, de a cumpăra (call option) sau de a vinde (put option) pe parcursul perioadei de timp specificate o anumită sumă de monedă în schimbul unei anumite sume în altă monedă la un curs valutar specificat;

i) **pieță valutară interbancară a Republicii Moldova (piața valutară interbancară)** – piața pe care se efectuează operațiuni de schimb valutar interbancare între băncile licențiate, precum și între băncile licențiate și Banca Națională a Moldovei;

j) **platforma unică de tranzacționare** – platforma electronică furnizată de Bloomberg Finance LP care permite efectuarea operațiunilor monetar-valutare pe piața interbancară;

k) **tranzacție forward (operațiunea la termen)** – operațiunea de cumpărare/vînzare a valutei străine contra monedei naționale sau altei valute străine, în urma căreia decontarea între participanții la tranzacție se efectuează după mai mult de două zile lucrătoare de la data tranzacției, la cursul valutar stabilit între participanți (curs valutar forward);

l) **tranzacție spot (operațiunea la vedere)** – operațiunea de cumpărare/vînzare a valutei străine contra monedei naționale sau altei valute străine, în urma căreia decontarea între participanții la tranzacție se efectuează a doua zi lucrătoare după data tranzacției (t+2), la cursul valutar stabilit între participanți (curs valutar spot). De asemenea, conform înțelegerii între participanți, operațiunea la vedere poate fi efectuată la data valutei înainte de a doua zi lucrătoare după data tranzacției, și anume: cu data valutei ce coincide cu data tranzacției (t+0, tranzacția “today”) și cu data valutei în următoarea zi lucrătoare după data tranzacției (t+1, tranzacția “tomorrow”);

m) **tranzacția swap valutar (tranzacția swap)** – tranzacție valutară care cuprinde simultan două operațiuni de schimb valutar între aceiași doi participanți la tranzacție, și anume operațiunea de cumpărare (vînzare) și concomitent operațiunea inversă de vînzare (cumpărare) a sumelor identice ale unei valute străine contra monedei naționale sau altei valute străine cu diferite date ale valutei și cu aplicarea cursurilor valutare diferite (diferența fiind exprimată în puncte swap) care sînt determinate la data tranzacției swap valutar.

[Pct.1 modificat prin Hot.BNM nr.48 din 10.03.2014, în vigoare 14.03.2014]

[Pct1 completat prin Hot.BNM nr.2 din 28.01.2021, în vigoare 19.03.2021]

2. Prezentul regulament stabilește:

a) principiile generale de efectuare a operațiunilor pe piața valutară interbancară a Republicii Moldova;

b) regulile de desfășurare a licitațiilor valutare interbancare;

c) particularitățile aferente publicării informației privind cotațiile băncilor, tranzacțiile valutare interbancare și accesul la aceasta;

d) condițiile de efectuare de către Banca Națională a Moldovei a tranzacțiilor swap valutar pe piața valutară interbancară.

[Pct.2 completat prin Hot.BNM nr.48 din 10.03.2014, în vigoare 14.03.2014]

3. Participanți la piața valutară interbancară a Republicii Moldova sunt Banca Națională a Moldovei și băncile licențiate, care au semnat Acordul privind piața valutară interbancară în Republica Moldova și participă la sistemul automatizat de plăți interbancare.

4. Banca licențiată care din cauza sancțiunilor și/sau măsurilor de remediere aplicate de Banca Națională a Moldovei și-a pierdut dreptul de a efectua tranzacții valutare reglementate de prezentul regulament este obligată să anunțe ceilalți participanți despre imposibilitatea efectuării acestor tranzacții, în cazul în care este solicitată să efectueze tranzacții valutare interbancare.

5. Tranzacțiile valutare interbancare includ tranzacțiile spot, forward, swap, opțiuni.

6. Operațiunile de cumpărare/vînzare a valutei străine contra monedei naționale se efectuează pe piața valutară interbancară a Republicii Moldova exclusiv prin intermediul platformei unice de tranzacționare.

7. Operațiunile de cumpărare/vînzare a valutei străine contra altei valute străine se efectuează pe piața valutară interbancară a Republicii Moldova de regulă prin intermediul platformei unice de tranzacționare. Operațiunile în cauză pot fi efectuate prin intermediul altor mijloace (telefon sau alte mijloace tehnice/electronice specializate, cu condiția acceptării acestora de către participanții la tranzacție), cu obligativitatea înregistrării acestor operațiuni prin intermediul platformei unice de tranzacționare în ziua în care au fost încheiate tranzacțiile.

8. Banca Națională a Moldovei și băncile licențiate participă pe piața valutară interbancară a Republicii Moldova prin următoarele modalități:

- a) tranzacții valutare interbancare bilaterale;
- b) licitații valutare interbancare.

9. Banca Națională a Moldovei utilizează tranzacțiile valutare interbancare ca instrument al politicii monetare, precum și în alte scopuri în conformitate cu legislația în vigoare, care se efectuează fără a prejudicia atingerea țintei inflației.

[Pct.9 modificat prin Hot.BNM nr.48 din 10.03.2014, în vigoare 14.03.2014]

9¹. Banca Națională a Moldovei efectuează tranzacții valutare interbancare sub formă de: intervenții directe pe piața valutară internă, operațiuni reversibile (tranzacții swap valutar), precum și alte operațiuni de cumpărare /vînzare a valutei străine menite să asigure exercitarea atribuțiilor Băncii Naționale a Moldovei.

[Pct.9¹ introdus prin Hot.BNM nr.48 din 10.03.2014, în vigoare 14.03.2014]

9². Operațiunile efectuate de către Banca Națională a Moldovei în scop de intervenții pe piața valutară internă au data valutei, de regulă, în următoarea zi lucrătoare după data tranzacției (t+1, tranzacția “tomorrow”).

[Pct.9² introdus prin Hot.BNM nr. 2 din 28.01.2021, în vigoare 19.03.2021]

[Pct.9² modificat prin Hot.BNM nr. 42 din 09.03.2022, în vigoare 18.03.2022]

10. În cadrul tranzacțiilor valutare interbancare, Banca Națională a Moldovei tranzacționează valută străină contra monedei naționale.

[Pct.10 în redacția Hot.BNM nr.48 din 10.03.2014, în vigoare 14.03.2014]

[Pct.11,12 abrogate prin Hot.BNM nr.48 din 10.03.2014, în vigoare 14.03.2014]

13. Aspectele aferente efectuării tranzacțiilor valutare interbancare, nereglementate de prezentul regulament și de alte acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei se reglementează de prevederile Acordului privind piața valutară interbancară în Republica Moldova, semnat de băncile licențiate și Banca Națională a Moldovei.

Capitolul II

PARTICULARITĂȚILE AFERENTE TRANZACȚIILOR VALUTARE INTERBANCARE BILATERALE

14. În cadrul tranzacțiilor valutare interbancare bilaterale pot fi efectuate tranzacții spot, forward, swap, opțiuni.

15. Toate tranzacțiile valutare interbancare bilaterale încheiate între participanți sunt definitive și modificarea/anularea acestora este posibilă numai cu acordul ambilor participanți.

16. Modificările la tranzacția valutară interbancară bilaterală sau anularea acesteia urmează a fi înregistrate prin platformă unică de tranzacționare. Înregistrările respective se efectuează de către ambii participanți la tranzacția valutară interbancară bilaterală în ziua în care au avut loc modificări sau anulări respective.

[Pct.17 abrogat prin Hot.BNM nr.346 din 15.12.2016, în vigoare 01.01.2017]

Capitolul II¹

CONDIȚIILE DE EFECTUARE DE CĂTRE BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI A TRANZACȚIILOR SWAP VALUTAR PE PIAȚA VALUTARĂ INTERBANCARĂ

[Cap.II¹ (pct.17¹-17⁸) introdus prin Hot.BNM nr.48 din 10.03.2014, în vigoare 14.03.2014]

17¹. Caracteristicile operaționale ale tranzacțiilor swap valutar care se efectuează de către Banca Națională a Moldovei pe piața valutară interbancară sînt următoarele:

- 1) se utilizează ca instrument al politicii monetare;
- 2) pot lua forma operațiunilor de furnizare sau de absorbție de lichiditate;
- 3) frecvența acestora nu este standardizată;
- 4) scadențele acestora se aliniază scadențelor aplicate la instrumentele politicii monetare ale Băncii Naționale a Moldovei, și anume:
 - a) depozitelor overnight (în continuare – scadența overnight);
 - b) certificatelor Băncii Naționale a Moldovei (conform Calendarului privind operațiunile de politică monetară ale Băncii Naționale a Moldovei pentru anul respectiv);
- 5) se efectuează pe bază bilaterală prin negocieri directe cu băncile licențiate;
- 6) se tranzacționează dolari SUA și euro, contra monedei naționale;
- 7) volumul minim al tranzacției swap valutar este de 100000 de unități de valută străină tranzacționată.

17². Banca Națională a Moldovei efectuează pe piața valutară interbancară atât tranzacții swap valutar de vânzare/ cumpărare cît și tranzacții swap valutar de cumpărare /vânzare.

17³. La încheierea tranzacției swap valutar se determină cel puțin următoarele elemente ale tranzacției:

- a) valuta străină tranzacționată;
- b) volumul valutei străine tranzacționate;
- c) cursul valutar la prima operațiune din cadrul tranzacției swap valutar (în continuare – prima operațiune);
- d) punctele swap;
- e) cursul valutar la a doua operațiune din cadrul tranzacției swap valutar (în continuare – a doua operațiune), care se stabilește prin însumarea cursului valutar la prima operațiune cu punctele swap;
- f) datele de decontare ale tranzacției swap valutar, stabilite la data tranzacției.

17⁴. Determinarea cursului valutar la prima operațiune din cadrul tranzacției swap valutar se efectuează ținând cont de condițiile pieței valutare.

17⁵. Cursul valutar la a doua operațiune din cadrul tranzacției swap valutar se calculează prin adunarea cursului valutar la prima operațiune și a punctelor swap. Punctele swap se calculează în conformitate cu următoarea formulă:

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

| | |
|---|---|
| puncte SWAP | – puncte swap, rotunjite cu 4 cifre după virgulă; |
| cursul valutar la prima operațiune | – cursul valutar la prima operațiune din cadrul tranzacției swap valutar, rotunjit cu 4 cifre după virgulă; |
| Rmdl | <p>1) în cazul tranzacțiilor swap valutar cu scadența overnight:</p> <p>a) atunci când Banca Națională a Moldovei atrage (cumpără și ulterior vinde) lei moldovenești – se aplică rata dobânzii (valabilă la data tranzacției) la care Banca Națională a Moldovei acceptă depozite overnight de la băncile licențiate, stabilită în conformitate cu prevederile Regulamentului cu privire la depozitele overnight acceptate de Banca Națională a Moldovei de la bănci (aprobat prin Hotărârea Consiliului de administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr.65 din 27.03.2003), cu modificările și completările ulterioare;</p> <p>b) atunci când Banca Națională a Moldovei acordă (vinde și ulterior cumpără) lei moldovenești - se aplică rata dobânzii (valabilă la data tranzacției) la care Banca Națională a Moldovei acordă credite overnight băncilor licențiate, stabilită în conformitate cu prevederile Regulamentului cu privire la depozitele overnight acceptate de Banca Națională a Moldovei de la bănci (aprobat prin Hotărârea Consiliului de administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr.65 din 27.03.2003), cu modificările și completările ulterioare;</p> <p>2) în cazul tranzacțiilor swap valutar încheiate cu scadența instrumentului indicat la pct.17¹ subpct.4) lit.b):</p> <p>a) atunci când Banca Națională a Moldovei atrage (cumpără și ulterior vinde) lei moldovenești – se aplică rata de bază a Băncii Naționale a Moldovei valabilă la data tranzacției, care reprezintă rata dobânzii aplicată la principalele operațiuni de politică monetară pe termen scurt, aprobată în temeiul Legii nr. 548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei și Strategiei Politicii Monetare a Băncii Naționale a Moldovei pe termen mediu</p> <p>b) atunci când Banca Națională a Moldovei acordă (vinde și ulterior cumpără) lei moldovenești - se aplică rata fixă, valabilă la data tranzacției, aplicată pentru operațiunile repo, stabilită conform Regulamentului cu privire la operațiunile de piață monetară ale Băncii Naționale a</p> |

| | |
|------------|---|
| | Moldovei (aprobat prin Hotărîrea Consiliului de administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr. 188 din 25 septembrie 2014), cu modificările și completările ulterioare; |
| Rvs | <p>1) în cazul tranzacțiilor swap valutar cu scadența overnight:</p> <p>a) pentru dolarul SUA (USD) se aplică rata SOFR valabilă la data tranzacției;</p> <p>b) pentru euro (EUR) se aplică rata ESTR valabilă la data tranzacției.</p> <p>2) în cazul tranzacțiilor swap valutar încheiate cu scadența instrumentului indicat la pct.17¹ subpct.4) lit.b):</p> <p>a) pentru USD se aplică rata USD OIS ANNUAL VS SOFR (valabilă la data tranzacției) pentru termenul egal cu scadența instrumentului;</p> <p>b) pentru EUR se aplică rata EURIBOR (valabilă la data tranzacției) pentru termenul egal cu scadența instrumentului.</p> <p>În cazul în care scadența instrumentului indicat la pct.17¹ subpct.4) lit.b) este cuprinsă între două perioade pentru care sunt disponibile ratele USD OIS ANNUAL VS SOFR (în cazul USD) sau EURIBOR (în cazul EUR), se aplică media aritmetică a ratelor din cele două perioade;</p> |
| Z | – termenul tranzacției swap valutar (numărul de zile); |
| YS | – numărul de zile în an pentru calculele aferente valutei străine (de exemplu, 360 în cazul dolarului SUA). |

[Pct.17⁵ modificat prin Hot.BNM nr.42 din 09.03.2022, în vigoare 18.03.2022]

17⁶. Punctele swap reprezintă primă, în cazul în care cursul valutar la a doua operațiune este mai mare decât cursul valutar la prima operațiune din cadrul tranzacției swap valutar. Punctele swap reprezintă scont, în cazul în care cursul valutar la a doua operațiune este mai mic decât cursul valutar la prima operațiune.

17⁷. Tranzacția swap valutar a cărei scadență a fost prelungită se consideră tranzacție nouă de swap valutar și față de aceasta se aplică prevederile respective ale prezentului regulament.

17⁸. În cazul în care banca licențiată se adresează la Banca Națională a Moldovei pentru încheierea tranzacției swap valutar, Banca Națională a Moldovei decide în termen maxim de 2 zile lucrătoare de la data parvenirii solicitării referitor la încheierea tranzacției swap valutar, cu excepția tranzacției swap valutar cu scadența overnight, despre care Banca Națională a Moldovei decide în termen maxim de 2 ore de la ora parvenirii solicitării respective.

[Cap.II¹ (pct.17¹-17⁸) introdus prin Hot.BNM nr.48 din 10.03.2014, în vigoare 14.03.2014]

Capitolul III

LICITAȚIILE VALUTARE INTERBANCARE

18. Licitațiile valutare interbancare se desfășoară exclusiv prin intermediul platformei unice de tranzacționare.

19. În cadrul licitațiilor valutare interbancare pot fi efectuate tranzacții spot, și forward și swap.

20. Suma minimă a cererii de cumpărare (ofertei de vânzare) a băncii licențiate înaintate în vederea participării la licitația valutară interbancară este 100000 unități de valută străină tranzacționată.

21. Banca Națională a Moldovei înștiințează băncile licențiate despre desfășurarea licitației valutare interbancare printr-un anunț, care se remite prin platforma unică de tranzacționare cel târziu cu 30 de minute pînă la începerea licitației.

[Pct.21 modificat prin Hot.BNM nr.48 din 10.03.2014, în vigoare 14.03.2014]

22. Anunțul privind desfășurarea licitației valutare interbancare conține cel puțin următoarea informație:

- a) numărul de referință al licitației;
- b) data desfășurării licitației;
- c) ora începerii recepționării de către Banca Națională a Moldovei a cererilor de cumpărare (ofertelor de vânzare) de la băncile licențiate (în continuare – ora începerii recepționării cererilor (ofertelor));
- d) ora limită de recepționare de către Banca Națională a Moldovei a cererilor de cumpărare (ofertelor de vânzare) de la băncile licențiate (în continuare – ora limită de recepționare a cererilor (ofertelor)), care coincide cu ora începerii licitației;
- e) tipul licitației (de cumpărare sau de vânzare);
- f) valuta străină și volumul acesteia propus de Banca Națională a Moldovei spre vânzare/cumpărare;
- g) data valutei, iar în cazul tranșilor swap și data scadenței acestora;
- h) tipul tranzacției utilizat;
- i) modalitatea de cotație de către participanți (o singură cotație sau cotație multiplă).

23. În ziua desfășurării licitației, de la ora începerii recepționării cererilor (ofertelor) pînă la ora limită de recepționare a cererilor (ofertelor) specificate în anunț, băncile licențiate înaintează prin platforma unică de tranzacționare cererile de cumpărare (ofertele de vânzare) de valută străină care vor include sumele spre tranzacționare și cursurile valutare conform cărora băncile licențiate propun Băncii Naționale a Moldovei de a cumpăra/vinde valuta străină respectivă. Cursurile valutare se indică cu patru semne zecimale.

24. Fiecare bancă poate participa la licitație cu una sau mai multe cereri de cumpărare/oferte de vânzare, în dependență de condițiile prevăzute în anunțul Băncii Naționale privind desfășurarea licitației. În cazul licitațiilor prin platforma FXGO Single-Tenor Auctions (STA) în cadrul sistemului informational Bloomberg, fiecare bancă licențiată participă la licitație cu o singură cerere de cumpărare (ofertă de vânzare). Pentru licitațiile efectuate prin STA, Banca Națională face accesibile, pentru toți participanții la licitație (pe tot parcursul licitației, pînă la ora limită de recepționare a cererilor de cumpărare/ofertelor de vânzare), datele privind cea mai joasă cotație în cazul în care BNM procură valută și cea mai înaltă cotație în cazul în care BNM vinde valută, înaintată pe parcursul desfășurării licitației, fără indicarea denumirii participantului și a volumului cotației. În cazul în care, pe parcursul desfășurării licitației, o bancă va prezenta spre participare la licitație o cotație mai joasă (pentru cumpărările de valută de către Banca Națională) sau mai înaltă (pentru vânzările de valută de către Banca Națională), decât cotația afișată în acel moment ,

datele cu privire la cea mai joasă/înalță cotație la care au acces toți participanții la licitație vor fi actualizate în mod automat.

25. Pînă la ora limită de recepționare a cererilor (ofertelor) specificată în anunț, băncile licențiate pot introduce modificări în cererile de cumpărare (ofertele de vînzare) sau să le retragă.

26. După ora limită de recepționare a cererilor (ofertelor) specificată în anunț, cererile de cumpărare (ofertele de vînzare) înaintate de băncile licențiate devin irevocabile, iar cursurile valutare specificate în cererile de cumpărare (ofertele de vînzare) menționate reprezintă cotații ferme.

27. Cererile de cumpărare (ofertele de vînzare) de valută străină înaintate de băncile licențiate pînă la ora începerii recepționării cererilor (ofertelor) și după ora limită de recepționare a cererilor (ofertelor) sunt respinse de platforma unică de tranzacționare.

28. După ora limită de recepționare a cererilor (ofertelor), Banca Națională a Moldovei determină imediat (în timp de maximum 15 minute) rezultatele licitației valutare interbancare, utilizînd platforma unică de tranzacționare.

29. Banca Națională a Moldovei își rezervă dreptul de a nu admite spre alocare (satisfacere) cererile de cumpărare/ofertele de vînzare ale băncilor licențiate în cazul în care acestea pot periclita atingerea obiectivelor politicii monetare-valutare promovate de Banca Națională a Moldovei. În acest caz cererile /ofertele respective se exclud din procedura de alocare.

30. În cazul indicat la punctul 29, în ziua desfășurării licitației Banca Națională a Moldovei, prin intermediul platformei unice de tranzacționare, informează băncile licențiate respective despre neadmiterea spre alocare (satisfacere) a cererilor de cumpărare/ofertelor de vînzare ale acestora, cu indicarea motivului neadmiterii.

31. Alocarea de către Banca Națională a Moldovei a volumului valutei străine în cadrul licitației se efectuează utilizînd metoda ratei multiple, care presupune satisfacerea, în limita volumului anunțat de Banca Națională a Moldovei, a fiecărei cereri de cumpărare (ofertei de vînzare) cîștigătoare conform cursului valutar indicat de banca licențiată (participantă la licitație) în cererea/oferta sa.

32. Alocarea de către Banca Națională a Moldovei a volumului valutei străine oferit de către aceasta spre vînzare la licitație se efectuează în funcție de nivelul cursului valutar specificat în cererile de cumpărare ale băncilor licențiate, începînd cu cursul valutar maxim în direcția succesivă a cotațiilor mai joase pînă se ajunge la volumul valutei străine oferit spre vînzare de către Banca Națională a Moldovei.

33. Alocarea de către Banca Națională a Moldovei a volumului valutei străine solicitat de către aceasta spre cumpărare la licitație se efectuează în funcție de nivelul cursului valutar specificat în ofertele de vînzare ale băncilor licențiate, începînd cu cursul valutar minim în direcția succesivă a cotațiilor mai mari pînă se ajunge la volumul valutei străine solicitat spre cumpărare de către Banca Națională a Moldovei.

34. În cazul în care cererea de cumpărare (oferta de vînzare) a băncii licențiate nu poate fi satisfăcută pe deplin, Banca Națională a Moldovei efectuează alocarea în limita volumului rămas al ofertei sale de vînzare (al solicitării sale de cumpărare) propus de aceasta în cadrul licitației valutare interbancare.

35. În cazul în care două sau mai multe bănci licențiate au înaintat cereri de cumpărare cu cotație identică, iar pentru satisfacerea cererilor în cauză volumul

rămas al ofertei de vânzare din partea Băncii Naționale a Moldovei este insuficient, satisfacerea cererilor menționate se efectuează în mod proporțional volumului de valută străină solicitat de fiecare din aceste bănci.

36. În cazul în care două sau mai multe bănci licențiate au înaintat oferte de vânzare cu cotația identică, iar pentru satisfacerea ofertelor în cauză volumul rămas al cererii de cumpărare din partea Băncii Naționale a Moldovei este insuficient, satisfacerea ofertelor menționate se efectuează în mod proporțional volumului de valută străină oferit de fiecare din aceste bănci.

37. Sumele alocate fiecărei bănci licențiate se indică cu două semne zecimale.

38. În cadrul licitației valutare interbancare tranzacția se consideră încheiată la momentul finisării procedurii de alocare a volumului valutei străine oferit spre vânzare/solicitat spre cumpărare de Banca Națională a Moldovei. În acest sens, imediat după finisarea procedurii de alocare, fiecare bancă licențiată, a cărei cerere de cumpărare/ofertă de vânzare se satisface, primește prin platforma unică de tranzacționare o înștiințare privind alocarea mijloacelor respective băncii în cauză.

39. În decurs de o oră după finisarea procedurii de alocare, Banca Națională a Moldovei remite prin platforma unică de tranzacționare participanților la licitația respectivă anunțul privind rezultatele licitației valutare interbancare, care conține următoarea informație:

- a) numărul de referință al licitației;
- b) data desfășurării licitației;
- c) tipul licitației (de cumpărare sau de vânzare);
- d) data valutei;
- e) volumul de valută străină vândut /cumpărat de băncile licențiate;
- f) cursul valutar mediu ponderat urmare a rezultatelor licitației valutare interbancare;
- g) data scadenței, în cazul tranzacțiilor swap.

Capitolul IV

PUBLICAREA INFORMAȚIEI PRIVIND COTAȚIILE BĂNCILOR LICENȚIATE, TRANZACȚIILE VALUTARE INTERBANCARE ȘI ACCESUL LA ACEASTA

40. În fiecare zi lucrătoare toate băncile licențiate publică, pe pagina specială în cadrul platformei unice de tranzacționare, cotațiile sale informative (pentru tranzacțiile contra monedei naționale) cel puțin pentru dolari SUA, euro și ruble rusești. Publicarea se efectuează minimum o dată pe zi.

41. Banca Națională a Moldovei are dreptul de acces prin platforma unică de tranzacționare la informația privind tranzacțiile valutare interbancare bilaterale încheiate între băncile licențiate.

42. Băncile licențiate au dreptul de acces prin platforma unică de tranzacționare:

- a) la informația privind tranzacțiile valutare interbancare proprii;
- b) la informația privind tranzacțiile valutare interbancare (în care se tranzacționează euro sau dolari SUA contra monedei naționale) ale altor bănci licențiate, care este prezentată sub formă de indici în Sistemul Informațional Bloomberg, pagina MDRR (de exemplu, ultimul curs valutar tranzacționat, ultima sumă tranzacționată, volumul total tranzacționat în ziua curentă, cursul valutar mediu ponderat), cu excepția informației privind denumirea băncilor licențiate ale căror tranzacții sunt reflectate în platforma unică de tranzacționare;

c) la informația privind tranzacțiile valutare interbancare (în care se tranzacționează euro sau dolari SUA contra monedei naționale) ale altor bănci licențiate (cum ar fi volumul tranzacției, cursul valutar al tranzacției, timpul tranzacției), cu excepția informației privind denumirea băncilor licențiate ale căror tranzacții sunt reflectate în platforma unică de tranzacționare.

[Pct.42 în redacția Hot.BNM nr.48 din 10.03.2014, în vigoare 14.03.2014]

43. Banca Națională a Moldovei publică lunar pe pagina sa web oficială informația agregată privind tranzacțiile efectuate pe piața valutară interbancară a Republicii Moldova de către participanții acesteia, inclusiv privind tranzacțiile valutare interbancare proprii.

Capitolul IV¹ **RAPORTAREA**

[Cap.IV¹ (pct.43¹-43³) introdus prin Hot.BNM nr.346 din 15.12.2016, în vigoare 01.01.2017]

43¹. Băncile licențiate sunt obligate să prezinte informația cu privire la cererea/oferta de valută străină a băncii pentru ziua lucrătoare curentă și să raporteze sumele procurate/vândute de numerar de către punctele de schimb valutar ale băncii în USD, EUR și RUB din ziua/zilele lucrătoare precedentă/precedente (zilele de odihnă și de sărbătoare care au fost lucrătoare pentru băncile licențiate) în sistemul informațional Bloomberg până la ora 10:00 a zilei lucrătoare curente.

[Pct.43¹ introdus prin Hot.BNM nr.346 din 15.12.2016, în vigoare 01.01.2017]

43². În caz că cererea/oferta prezentată se schimbă pe parcursul zilei lucrătoare curente, banca este obligată să actualizeze datele până la ora 17:00 a zilei lucrătoare curente.

[Pct.43² introdus prin Hot.BNM nr.346 din 15.12.2016, în vigoare 01.01.2017]

43³. Băncile licențiate sunt responsabile de veridicitatea și corectitudinea informației prezentate în sistemul informațional Bloomberg.

[Pct.43³ introdus prin Hot.BNM nr.346 din 15.12.2016, în vigoare 01.01.2017]

Capitolul V **ALTE DISPOZIȚII**

44. În cazuri de nefuncționare a platformei unice de tranzacționare, operațiunile de cumpărare/vînzare a valutei străine contra monedei naționale pot fi efectuate pe piața valutară interbancară prin intermediul altor mijloace (telefon sau alte mijloace tehnice/electronice specializate, cu condiția acceptării acestora de către participanții la tranzacție), cu obligativitatea înregistrării acestor operațiuni prin intermediul platformei unice de tranzacționare odată cu înlăturarea deficiențelor de funcționare a acestei platforme.

45. În cazul tranzacțiilor specificate la punctul 44, banca licențiată este obligată, cel târziu în următoarea zi lucrătoare, să informeze Banca Națională a Moldovei printr-o scrisoare despre existența unor astfel de tranzacții și cauza efectuării lor în afara platformei unice de tranzacționare.

46. În cazul în care banca licențiată nu își onorează obligațiunile aferente tranzacției încheiate cu Banca Națională a Moldovei, Banca Națională a Moldovei aplică față de banca respectivă penalități de întârziere a plății.