

BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI

SITUAȚIILE FINANCIARE

*Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011
Întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară*



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

Cuprins:	pagina
Raportul auditorilor independenți	
Situații financiare	
Bilanțul contabil.....	1
Situația rezultatului global	2
Situația fluxurilor de mijloace bănești.....	3
Situația privind capitalul și rezervele.....	4
Note la situațiile financiare.....	5-58





KPMG Moldova SRL
Str. Stefan cel Mare 202
Et. 9, MD-2004
Chisinau
Moldova

Tel: +373 (22) 580 580
Fax: +373 (22) 540 499
www.kpmg.md

Raportul Auditorilor Independenți

Către Consiliul de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei

Am auditat situațiile financiare anexate ale Băncii Naționale a Moldovei („Banca”), care cuprind bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2011, situația rezultatului global, situația privind capitalul și rezervele și situația fluxurilor de mijloace bănești pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

Conducerea Băncii este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorilor

Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra situațiilor financiare ale Băncii. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorii iau în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

În opinia noastră, situațiile financiare anexate ale Băncii redau o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Băncii la data de 31 decembrie 2011, precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de mijloace bănești pentru exercițiul încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.



Evidențierea unor aspecte

Fără a exprima rezerve, atragem atenția asupra Notei 19 la situațiile financiare în care se menționează că Banca a înregistrat un sold debitor al fondului general de rezervă de 709,949 mii lei la 31 decembrie 2011 și total capitaluri și rezerve negative în sumă de 220,253 mii lei la 31 decembrie 2011, precum și măsurile ce trebuie luate de către Bancă și Guvernul Republicii Moldova, prin Ministerul Finanțelor, în aceste circumstanțe.

Alte aspecte

Acest raport al auditorilor independenți este adresat exclusiv Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare sau pentru opinia formată.

KPMG

KPMG Moldova SRL

29 martie 2012

Chișinău, Republica Moldova

Ref.: 12011

BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
BILANȚUL CONTABIL
La 31 decembrie 2011

	Note	31 decembrie 2011 MII LEI	31 decembrie 2010 MII LEI
ACTIVE			
Numerar și plasamente pe termen scurt în bănci	5	7,701,083	7,956,366
Aur monetar	6	4,094	-
Creanțe ale organizațiilor financiare internaționale	7	2,226,343	2,310,219
Valori mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova	8	2,245,615	2,232,452
Credite acordate băncilor și altor persoane	9	408,273	992,177
Valori mobiliare investiționale	10	15,308,860	12,915,899
Active materiale pe termen lung	12	18,763	18,411
Active nemateriale	12	9,718	3,231
Alte active	13	4,609	4,281
TOTAL ACTIVE		27,927,358	26,433,036
OBLIGAȚIUNI, CAPITAL ȘI REZERVE			
Obligațiuni			
Monedă națională în circulație	14	12,016,670	11,105,961
Disponibilități ale Guvernului Republicii Moldova	15	1,963,613	3,319,963
Disponibilități ale băncilor	16	5,139,722	2,986,353
CertIFICATE emise de Banca Națională a Moldovei	17	2,908,032	3,654,152
Obligațiuni față de organizațiile financiare internaționale	7	6,055,563	4,790,727
Alte obligațiuni	18	64,011	53,991
Total obligațiuni		28,147,611	25,911,147
Capital și rezerve			
Capital autorizat	19	288,923	288,923
Fondul general de rezervă		(709,949)	(745,409)
Total capital statutar		(421,026)	(456,486)
Rezerva veniturilor nerealizate din diferențe de curs de la reevaluarea stocurilor valutare		29,155	884,100
Rezerva veniturilor nerealizate din reevaluarea valorilor mobiliare investiționale		169,720	93,967
Alte rezerve		1,898	308
Total capital și rezerve		(220,253)	521,889
TOTAL OBLIGAȚIUNI, CAPITAL ȘI REZERVE		27,927,358	26,433,036

Notele 1-29 reprezintă parte integrantă a acestor Situații financiare.

Aceste Situații financiare au fost aprobate pe data de 29 martie 2012 de către Consiliul de administrație al Băncii Naționale a Moldovei.

D. Drăguțanu
Dorin Drăguțanu
Guvernator

Natalia Zabolotnii
Natalia Zabolotnii
Director al Departamentului
Buget, Finanțe și Contabilitate, Contabil șef



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

	Note	2011 MII LEI	2010 MII LEI
Venituri din dobânzi la plasamente pe termen scurt	21	44,106	28,523
Venituri din dobânzi la valori mobiliare	21	407,188	300,092
Venituri din dobânzi la creditele acordate și REPO	21	16,200	47,614
		467,494	376,229
Cheltuieli cu dobânzi la creditele primite	22	(15,651)	(6,910)
Cheltuieli cu dobânzi aferente disponibilităților	22	(108,307)	(63,264)
Cheltuieli cu dobânzi aferente operațiunilor cu valori mobiliare și REPO	22	(274,857)	(216,967)
		(398,815)	(287,141)
Venituri nete din dobânzi		68,679	89,088
Pierderi din tranzacții și diferențe de curs valutar	23	(804,450)	(658,648)
Venituri /(pierderi) din reevaluarea valorilor mobiliare	24	94,145	(38,343)
Alte venituri	25	31,880	33,375
Cheltuieli operaționale	26	(98,526)	(111,126)
Cheltuieli nete operaționale		(776,951)	(774,742)
PIERDERE NETĂ		(708,272)	(685,654)
Diferențe din reevaluarea valorilor mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova		1,828	(36)
Diferențe din reevaluarea metalelor prețioase monetare		(238)	-
REZULTAT GLOBAL		(706,682)	(685,690)
<i>Determinarea Profitului disponibil pentru distribuire</i>			
PIERDERE NETĂ		(708,272)	(685,654)
(Defalcarea) /acoperirea (veniturilor) /pierderilor nerealizate din diferențe de curs de la reevaluarea valorilor mobiliare investiționale	20	(75,753)	26,164
Acoperirea pierderilor nerealizate din diferențe de curs de la reevaluarea stocurilor valutare	20	854,945	717,368
PROFIT DISPONIBIL PENTRU DISTRIBUIRE	20	70,920	57,878

Notele 1-29 reprezintă parte integrantă a acestor Situații financiare.

Aceste Situații financiare au fost aprobate pe data de 29 martie 2012 de către Consiliul de administrație al Băncii Naționale a Moldovei.

D. Drăguțanu
Dorin Drăguțanu
Guvernator

Natalia Zabolotnii
Natalia Zabolotnii
Director al Departamentului
Buget, Finanțe și Contabilitate, Contabil șef



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
SITUAȚIA FLUXURILOR DE MIJLOACE BĂNEȘTI
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

	<u>Note</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
		<u>MII LEI</u>	<u>MII LEI</u>
Fluxul mijloacelor bănești din activitatea operațională			
Dobânzi încasate		335,160	471,575
Dobânzi plătite		(394,918)	(285,298)
Câștig /(pierderi) din valori mobiliare investiționale		18,392	(12,179)
Alte încasări		33,140	34,513
Plăți către salariați și furnizori		(85,707)	(92,615)
Flux de mijloace bănești înainte de variația activelor și obligațiunilor		(93,933)	115,996
Majorarea aurului monetar		(4,094)	-
(Majorarea) /diminuarea creanțelor organizațiilor financiare internaționale		(7,051)	39,513
Diminuarea /(majorarea) valorilor mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova		181,954	(149)
Diminuarea creditelor acordate băncilor și altor persoane		581,052	877,927
Majorarea valorilor mobiliare investiționale		(2,838,319)	(5,953,699)
Majorarea activelor operaționale		(2,086,458)	(5,036,408)
Majorarea monedei naționale în circulație (Diminuarea) /majorarea disponibilităților Guvernului Republicii Moldova		910,710	1,223,418
Majorarea disponibilităților băncilor (Diminuarea) /majorarea certificatelor emise de Banca Națională a Moldovei		(1,333,279)	545,926
Majorarea obligațiunilor față de organizațiile financiare internaționale		2,280,829	3,470
(Diminuarea) /majorarea altor obligațiuni		(749,126)	572,134
Majorarea obligațiunilor față de organizațiile financiare internaționale		1,498,925	663,458
(Diminuarea) /majorarea altor obligațiuni		(185)	20,515
Majorarea obligațiunilor operaționale		2,607,874	3,028,921
Flux net de mijloace bănești din activitatea operațională		427,483	(1,891,491)
Achiziții de active materiale și nemateriale		(11,842)	(3,206)
Flux net de mijloace bănești din activitatea de investiții		(11,842)	(3,206)
Plăți către stat privind distribuirea profitului		(28,939)	(336,579)
Flux net de mijloace bănești din activitatea financiară		(28,939)	(336,579)
Diferențe din reevaluări ale numerarului și echivalentelor de numerar		(447,182)	(388,756)
Descrșterea mijloacelor bănești și echivalentelor de numerar		(60,480)	(2,620,032)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei		10,007,178	12,627,210
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei		9,946,698	10,007,178
Analiza numerarului și echivalentelor de numerar			
Numerar în valută străină	5	1,913	1,264
Conturi Nostro	5	1,343,107	300,299
Depozite la termen în valută străină	5	6,356,063	7,654,803
Valori mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova	8	2,245,615	2,050,812
Numerar și echivalente de numerar		9,946,698	10,007,178

Notele 1-29 reprezintă parte integrantă a acestor Situații financiare.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
SITUAȚIA PRIVIND CAPITALUL ȘI REZERVELE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

	Capital autorizat	Fondul general de rezervă	Rezerva veniturilor nerealizate din diferențe de curs de la reevaluarea stocurilor valutare	Rezerva veniturilor nerealizate din reevaluarea valorilor mobiliare investiționale	Alte rezerve	Profit disponibil pentru distribuire	Total capital și rezerve
	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI
Sold la 1 ianuarie 2010	288,923	(774,348)	1,601,468	120,131	344	-	1,236,518
Profit/ (pierdere)	-	-	(717,368)	(26,164)	-	57,878	(685,654)
Alte venituri globale:							
Diferențe din reevaluarea valorilor mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova	-	-	-	-	(36)	-	(36)
Diferențe din reevaluarea metalelor prețioase monetare	-	-	-	-	-	-	-
Alte venituri globale, total	-	-	-	-	(36)	-	(36)
Rezultat global la finele anului	-	-	(717,368)	(26,164)	(36)	57,878	(685,690)
Distribuirea profitului							
Majorarea fondului general de rezervă	-	28,939	-	-	-	(28,939)	-
Profit alocat Bugetului de Stat	-	-	-	-	-	(28,939)	(28,939)
Sold la 31 decembrie 2010	288,923	(745,409)	884,100	93,967	308	-	521,889
Sold la 1 ianuarie 2011	288,923	(745,409)	884,100	93,967	308	-	521,889
Profit/ (pierdere)	-	-	(854,945)	75,753	-	70,920	(708,272)
Alte venituri globale:							
Diferențe din reevaluarea valorilor mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova	-	-	-	-	1,828	-	1,828
Diferențe din reevaluarea metalelor prețioase monetare	-	-	-	-	(238)	-	(238)
Alte venituri globale, total	-	-	-	-	1,590	-	1,590
Rezultat global la finele anului	-	-	(854,945)	75,753	1,590	70,920	(706,682)
Distribuirea profitului							
Majorarea fondului general de rezervă	-	35,460	-	-	-	(35,460)	-
Profit alocat Bugetului de Stat	-	-	-	-	-	(35,460)	(35,460)
Sold la 31 decembrie 2011	288,923	(709,949)	29,155	169,720	1,898	-	(220,253)

Notele 1-29 reprezintă parte integrantă a acestor Situații financiare.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

1. Informație generală despre Banca Națională a Moldovei

Banca Națională a Moldovei (în continuare Bancă) a fost fondată în 1991. Activitatea Băncii este reglementată prin *Legea cu privire la Banca Națională a Moldovei nr. 548-XIII, din 21 iulie 1995*. În conformitate cu legea menționată, Banca este o persoană juridică publică autonomă și este responsabilă față de Parlament.

Obiectivul fundamental al Băncii este asigurarea și menținerea stabilității prețurilor.

Atribuțiile Băncii sunt precum urmează:

- stabilește și implementează politica monetară și valutară în stat;
- acționează ca bancher și agent fiscal al statului;
- întocmește analize economice și monetare și în baza lor adresează Guvernului propuneri, aduce rezultatele analizelor la cunoștința publicului;
- licențiază, supraveghează și reglementează activitatea instituțiilor financiare;
- acordă credite băncilor;
- supraveghează sistemul de plăți în republică și facilitează funcționarea eficientă a sistemului de plăți interbancare;
- activează ca organ unic de emisiune a monedei naționale;
- stabilește, prin consultări cu Guvernul, regimul cursului de schimb al monedei naționale;
- păstrează și gestionează rezervele valutare ale statului;
- în numele Republicii Moldova își asumă obligații și execută tranzacțiile rezultate din participarea Republicii Moldova la activitatea instituțiilor publice internaționale în domeniul bancar, de credit și monetar în conformitate cu condițiile acordurilor internaționale;
- întocmește balanța de plăți a statului;
- efectuează reglementarea valutară pe teritoriul Republicii Moldova.

Sediul Băncii este situat pe Bd. Grigore Vieru nr.1, Chișinău, Republica Moldova. Banca nu are careva sucursale sau filiale.

2. Baza de întocmire

Situațiile financiare ale Băncii sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (SIRF), emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB).

Situațiile financiare sunt întocmite ținând cont de principiul continuității activității și sunt prezentate în lei moldovenești (MDL), unitatea monetară a Republicii Moldova, rotunjite la cea mai apropiată valoare exprimată în mii lei.

Banca menține conturile și registrele sale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și *Legea cu privire la Banca Națională a Moldovei* și întocmește Situațiile sale financiare în conformitate cu acestea. Situațiile financiare sunt întocmite în baza convenției costului istoric sau costului amortizat, cu excepția activelor clasificate în categoria activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere și activelor financiare disponibile pentru vânzare care sunt evaluate la valoarea justă.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

2. Baza de întocmire (continuare)

Datorită specificului Băncii, categoriile activelor financiare prezentate în Bilanțul contabil au fost dezvăluite utilizând alte denumiri decât cele prevăzute de SIC 39 „Instrumente financiare: Recunoaștere și reevaluare”. Această prezentare oferă o înțelegere mai adecvată a activelor și obligațiunilor financiare ale Băncii. Totodată, fiecare poziție de active și obligațiuni financiare din Bilanțul contabil corespund unei anumite categorii clasificate în conformitate cu SIC 39 „Instrumente financiare: Recunoaștere și reevaluare”, acestea fiind expuse în notele la Situațiile financiare.

Estimări și raționamente contabile semnificative

Întocmirea Situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară impune conducerea să recurgă la estimări și raționamente la determinarea sumelor înregistrate în Situațiile financiare. Estimările și prezumțiile aferente sunt verificate în permanență. Revizuirile estimărilor contabile sunt reflectate în perioada în care este revizuită estimarea și în toate perioadele viitoare afectate.

Aceste estimări și raționamente sunt bazate pe informația disponibilă la data întocmirii Situațiilor financiare. Astfel, rezultatele reale pot fi diferite de aceste estimări. Utilizarea estimărilor și raționamentelor este preponderent următoarea:

Valoarea justă a instrumentelor financiare

Atunci când valoarea justă a activelor și obligațiunilor financiare înregistrate în Bilanțul contabil nu poate fi determinată cu referință la piața activă, aceasta se determină utilizând diferite tehnici de evaluare care includ aplicarea modelelor matematice. Datele utilizate în aceste modele pot fi luate de pe alte piețe active existente dacă este cazul. În caz dacă nu este posibilă identificarea unor astfel de piețe, valoarea justă se determină prin aplicarea raționamentelor proprii. Raționamentele includ analiza datelor aferente lichidității și aplicarea modelelor acceptate de conducerea Băncii. Detaliile privind valoarea justă a instrumentelor financiare deținute de către Bancă sunt prezentate în Nota 3 lit. f.

Reduceri pentru pierderi la valorile mobiliare deținute pentru vânzare, valorile mobiliare păstrate până la scadență, credite, angajamente condiționale și creanțe

Activele financiare deținute de Bancă pot fi depreciate, cu excepția celor clasificate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Dacă există dovezi că un activ financiar poate fi depreciat, suma deprecierei se evaluează ca diferență dintre valoarea contabilă și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar așteptate.

Banca revizuieste portofoliul de valori mobiliare păstrate până la scadență anual, iar valorile mobiliare deținute pentru vânzare, creditele, angajamentele condiționale și creanțele trimestrial sau la necesitate, pentru a estima necesitatea înregistrării unor reduceri pentru pierderi din deprecierea valorii acestora în situația rezultatului global. Detaliile privind estimările și raționamentele contabile semnificative aplicate de către Bancă sunt prezentate în Nota 3 lit.g.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile expuse mai jos au fost aplicate consecvent de către Bancă pentru toate perioadele prezentate în aceste Situații financiare.

a. Reevaluarea soldurilor și tranzacțiilor în valută străină

Tranzacțiile în valută străină sunt înregistrate la rata de schimb din ziua tranzacției și sunt zilnic reevaluate utilizând cursul oficial al leului moldovenesc. La data Bilanțului contabil, activele monetare și datoriile denuminate în valută sunt convertite la cursul oficial al leului moldovenesc din data bilanțului. Pentru anii 2010 - 2011 cursul oficial al leului moldovenesc față de valutele de referință a fost următorul:

	2011		2010	
	mediu pe perioadă	la finele anului	mediu pe perioadă	la finele anului
USD/MDL	11.7370	11.7154	12.3663	12.1539
EUR/MDL	16.3369	15.0737	16.3995	16.1045
GBP/MDL	18.8210	18.0123	19.1020	18.7578
CHF/MDL	13.2747	12.3861	11.8688	12.9338
XDR/MDL	18.5268	17.9292	18.8576	18.7174

Diferențele de schimb valutar rezultate din finalizarea tranzacțiilor la rate de schimb diferite de cele ale stocului valutar sunt recunoscute în Situația rezultatului global.

b. Mijloace bănești și echivalente de numerar

Pentru întocmirea Situației fluxurilor de mijloace bănești, numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerar în valută străină deținut în casă, conturi curente și plasamente pe termen scurt în alte bănci, și valori mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova cu scadența mai mică de 3 luni de la data achiziționării.

În Bilanțul contabil numerarul și plasamentele pe termen scurt în bănci sunt recunoscute la cost amortizat și sunt prezentate pe bază netă (numerarul în casă în monedă națională fiind compensat cu moneda națională emisă în circulație).

c. Aur monetar

Aurul în Bancă se păstrează în lingouri bancare care corespund cerințelor de certificare internațională și de tranzacționare pe piața monetară. Fiind activ component al activelor oficiale de rezervă aurul este considerat a fi un activ monetar.

Reieșind din caracteristicile expuse mai sus, Conducerea Băncii conștientizează că SIRF nu acoperă aspectele aferente tratamentului contabil al aurului monetar. Respectiv, considerând prevederile p.10-12 din Standardul Internațional de Contabilitate 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”, Banca a determinat ca fiind relevantă aplicarea unei politici contabile specifice aferente aurului monetar, după cum este expus mai jos.

Aurul monetar se recunoaște inițial la valoarea justă plus costul de tranzacționare. Reevaluarea valorii aurului se efectuează lunar conform prețului stabilit de către Bancă în conformitate cu Indicatorul P_{Au} USD fixat de compania London Gold Market Fixing Ltd. Reflectarea în evidența contabilă a aurului se efectuează conform *metodei costului mediu ponderat*.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

3. Politici contabile semnificative (continuare)

c. Aur monetar (continuare)

Veniturile și pierderile nerealizate din reevaluarea aurului monetar sunt recunoscute în Situația rezultatului global și raportate în alte rezerve din capital. La derecunoaștere, acestea sunt recunoscute în venituri/pierderi realizate cu reflectarea acestora în contul de profit sau pierdere al perioadei.

d. Creanțe ale organizațiilor financiare internaționale

Sumele înregistrate în Bilanțul contabil la poziția „Creanțe ale organizațiilor financiare internaționale” includ, în principal, cota de participare a Republicii Moldova la Fondul Monetar Internațional (FMI). Această sumă este stabilită în Drepturi Speciale de Tragere (XDR), dar evidența ei se ține în MDL.

e. Active financiare

Banca clasifică activele sale financiare în următoarele categorii: active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, credite și creanțe, investiții păstrate până la scadență și active financiare disponibile pentru vânzare.

Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt valori mobiliare care au fost achiziționate fie cu scopul generării unui profit din fluctuațiile pe termen scurt ale prețului, fie sunt valori mobiliare incluse în portofoliu cu o tendință de generare a profiturilor pe termen scurt. Inițial, acestea sunt recunoscute în Bilanțul contabil la data decontării la valoarea justă cu reflectarea separată în conturile bilanțiere a valorii nominale, scontului sau primei neamortizate, dobânzii cumpărate și dobânzii calculate. După recunoașterea inițială, aceste valori mobiliare sunt reevaluate la valoarea justă, în baza prețului cotațat oferit (prețul BID furnizat de Sistemul Informațional Bloomberg). Dobânda de la valorile mobiliare este recunoscută în venituri din dobânzi.

Această categorie de active financiare cuprinde valorile mobiliare emise de nerezidenți cu cupon sau scont și achiziționate pe piețele străine, care sunt prezentate în Bilanțul contabil la articolul „Valori mobiliare investiționale”.

Credite și creanțe ale Băncii

Creditele și creanțele Băncii reprezintă instrumente financiare, prin care mijloacele bănești sunt acordate direct împrumutului și sunt recunoscute în Bilanțul contabil când mijloacele sunt înaintate beneficiarului. Acestea sunt instrumente nederivate, cu plăți determinate, pe care Banca nu intenționează să le comercializeze și sunt inițial înregistrate la valoarea justă a mijloacelor alocate și, ulterior, sunt evaluate la costul amortizat.

Creditele acordate băncilor și altor persoane sunt evaluate ulterior la costul amortizat, și se determină ca rambursările de principal minus amortizarea acumulată, utilizând metoda dobânzii efective și minus reducerile pentru pierdere din deprecierea acestora.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

3. Politici contabile semnificative (continuare)

e. Active financiare (continuare)

Investiții păstrate până la scadență

Investițiile păstrate până la scadență sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și scadențe fixe, pe care Banca are intenția și abilitatea de a le deține până la scadență. Inițial, acestea sunt recunoscute în Bilanțul contabil la data decontării la valoarea justă cu reflectarea separată în conturile bilanțiere a valorii nominale, dobânzii cumpărate, dobânzii calculate și primei /scontului neamortizate. După recunoașterea inițială, activele financiare păstrate până la scadență sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective și diminuat cu valoarea provizionului pentru deprecierea valorii. Pierderea din depreciere este recunoscută în Situația rezultatului global, iar dobânda de la valorile mobiliare este recunoscută în venituri din dobânzi.

Reclasificarea sau vânzarea unei valori mai mult decât ne semnificative din investițiile păstrate până la scadență va conduce la reclasificarea tuturor investițiilor păstrate până la scadență în active financiare disponibile pentru vânzare și se va interzice clasificarea valorilor mobiliare în categoria investiții deținute până la scadență în anul de gestiune și în următorii doi ani financiari.

Totuși, vânzări și reclasificări pot fi efectuate în următoarele circumstanțe, fără a determina reclasificări ulterioare:

- vânzări sau reclasificări care sunt atât de aproape de scadență încât modificările ratei de pe piață a dobânzii nu au un efect semnificativ asupra valorii juste a activului financiar;
- vânzări sau reclasificări care au loc după ce entitatea a colectat cea mai mare parte din valoarea inițială a activului financiar; și
- vânzări sau reclasificări ce se pot atribui unui eveniment izolat care iese din sfera de control a entității și nu ar fi putut fi anticipat în mod rezonabil de către entitate.

Această categorie de active financiare cuprinde valorile mobiliare păstrate până la scadență, emise de nerezidenți cu cupon sau scont și achiziționate pe piețele străine, care sunt prezentate în Bilanțul contabil la articolul „Valori mobiliare investiționale”.

Active financiare disponibile pentru vânzare

Toate activele financiare care nu sunt clasificate la valoarea justă prin profit sau pierdere, credite și creanțe sau păstrate până la scadență sunt incluse în categoria valorilor mobiliare disponibile pentru vânzare.

Inițial, activele disponibile pentru vânzare sunt recunoscute la valoarea justă (inclusiv costurile de tranzacționare). Ulterior recunoașterii inițiale, ele sunt reevaluate la valoarea justă, determinată în conformitate cu tehnicile de evaluare proprii ale Băncii, după cum este expus în Nota 3 lit. f.

Veniturile și pierderile nerealizate aferente acestei categorii de active financiare sunt recunoscute în Situația rezultatului global și raportate în alte rezerve din capital. Când activele financiare disponibile pentru vânzare sunt scoase din evidență, pierderea sau venitul cumulativ, inițial recunoscut în capital, este recunoscut în venituri sau pierderi din Situația rezultatului global.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

3. Politici contabile semnificative (continuare)

e. Active financiare (continuare)

Active financiare disponibile pentru vânzare (continuare)

Dobânda calculată utilizând metoda dobânzii efective este recunoscută în Situația rezultatului global.

În această categorie banca include valorile mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova, care sunt prezentate în Bilanțul contabil la articolul „Valori mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova”.

Recunoașterea activelor și datoriilor financiare

Banca recunoaște activele și datoriile financiare nederivate în Bilanțul contabil utilizând contabilitatea la data decontării, atunci când acestea devin parte din prevederile contractuale aferente activului sau datoriei financiare (achiziționări standard), adică atunci când există posibilitatea intrării sau ieșirii în /din Bancă a unui beneficiu economic viitor asociat acestor active și datorii financiare și costul sau valoarea acestora pot fi determinate în mod cert.

Derecunoașterea activelor și datoriilor financiare

Banca derecunoaște un activ financiar atunci când expiră drepturile contractuale asupra fluxurilor de mijloace bănești care decurg din activul financiar, sau când transferă drepturile contractuale de a primi fluxurile de mijloace bănești din activul financiar într-o tranzacție în care toate riscurile și beneficiile aferente deținerii activului financiar sunt transferate.

Banca derecunoaște o datorie financiară atunci când obligațiunile contractuale aferente datoriei financiare au fost stinse sau anulate, sau au expirat.

f. Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valoarea justă este suma la care un instrument financiar ar putea fi schimbat într-o tranzacție curentă dintre două părți dispuse, cu excepția unei vânzări forțate sau lichidări, și este cel mai bine exprimată la prețul cotelat pe piață.

Valorile mobiliare în valută străină evaluate la valoarea justă sunt clasificate ca active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, pierderile sau veniturile din reevaluarea lor la valoarea de piață fiind trecute în Situația rezultatului global.

Creditele și avansurile acordate de către Bancă sunt evaluate la costul amortizat minus o estimare de provizion.

Valorile mobiliare de stat sunt clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare și sunt raportate la valoarea justă.

Valorile mobiliare păstrate până la scadență sunt evaluate la cost amortizat minus valoarea reducerilor pentru depreciere.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

3. Politici contabile semnificative (continuare)

f. Valoarea justă a instrumentelor financiare (continuare)

Valoarea justă a instrumentelor financiare disponibile pentru vânzare este stabilită de Bancă utilizând informațiile disponibile pe piață și metodologiile corespunzătoare de evaluare, cum ar fi tehnicile fluxurilor bănești decontate. La aplicarea tehnicilor fluxurilor bănești decontate, fluxurile bănești estimate pentru viitor sunt bazate pe cele mai bune decizii ale conducerii și rata scontului este o rată de piață la data Bilanțului contabil cu condiții și termeni similari. Totodată, este necesar ca raționamentele profesionale să fie aplicate la interpretarea datelor de piață pentru obținerea valorii juste estimate.

Valoarea justă a valorilor mobiliare de stat deținute în portofoliu (pentru scadențele care nu au fost tranzacționate recent pe piața secundară) se estimează prin obținerea la data de raportare a ratelor noi de dobândă (curente pe piață) pentru fiecare scadență a valorilor mobiliare de stat deținute în portofoliul Băncii din curba ratelor curente ale dobânzilor. Această curbă este construită pentru ziua respectivă în baza rezultatelor licitațiilor recente de vânzare a valorilor mobiliare de stat pe piața primară, precum și a tranzacțiilor efectuate pe piața secundară pentru ultimele 5 zile lucrătoare.

La clasificarea valorii juste a instrumentelor financiare se utilizează ierarhia valorii juste care reflectă semnificația intrărilor de date utilizate pentru efectuarea evaluărilor respective. Ierarhia valorii juste cuprinde următoarele trei niveluri:

- prețurile cotate (neajustate) de pe piețele active pentru activele sau obligațiunile identice (nivelul 1).

La această categorie Banca atribuie valorile mobiliare în valută străină evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

- intrările, altele decât prețurile cotate, incluse în nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau obligațiuni, fie direct (adică drept prețuri), fie indirect (adică derivate din prețuri) (nivelul 2).

La această categorie Banca atribuie valorile mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova disponibile pentru vânzare.

- intrările pentru active sau obligațiuni care nu se bazează pe datele observabile pe piață (intrări neobservabile) (nivelul 3).

În perioadele de raportare Banca nu are articole atribuite la această categorie.

Clasificarea valorii juste a activelor financiare ale Băncii în cele trei niveluri este expusă în Nota 11.



3. Politici contabile semnificative (continuare)

g. Reduceri pentru pierderi din deprecierea activelor financiare, altor active și provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale

Reduceri pentru pierderi din deprecierea creditelor și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale sunt constituite dacă există dovezi obiective (ce țin de starea financiară a băncii licențiate, asigurarea rambursării creditelor, efectuarea plăților curente, renegocierea sau prolongarea termenelor de rambursare a creditelor și /sau dobânzilor aferente) conform cărora Banca nu va fi în măsură să recupereze toate sumele datorate (suma inițială a creditului și dobânzile aferente).

Suma reducerii pentru pierderi din deprecierea creditelor reprezintă diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă estimată, calculată ca valoarea actualizată a fluxurilor de mijloace bănești estimate a fi recuperate, inclusiv sumele recuperabile din gaj, actualizate la rata inițială a dobânzii instrumentului. Diminuarea sau majorarea reducerii pentru pierderi din deprecierea creditelor și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale se efectuează în cazul în care suma reducerii /provizionului calculat la data curentă este respectiv mai mică sau mai mare decât suma reducerii /provizionului format anterior.

Reducerea pentru pierderi din deprecierea creditului se utilizează pentru acoperirea creditelor clasificate ca neperformante în cazul falimentării băncii licențiate și /sau insuficienței mijloacelor proprii ale acesteia pentru achitarea datoriilor către Bancă. Un activ financiar poate fi derecunoscut în cazul în care Banca estimează în mod credibil și realist că nu va mai obține fluxuri pozitive de numerar generate de activul analizat și, respectiv, încetează orice măsuri luate pentru colectarea sau recuperarea activului.

Recuperările de credit, casate în perioadele anterioare, sunt incluse în venituri.

Valorile mobiliare păstrate până la scadență și valorile mobiliare disponibile pentru vânzare pe parcursul anului financiar pot fi depreciate din următoarele dovezi obiective: dificultatea financiară semnificativă sau probabilitatea ridicată de faliment a emitentului, încălcarea dispozițiilor contractului de către contraparte, condiții economice naționale sau locale legate de pierdere de valoare ale activelor financiare din această categorie.

Testarea la depreciere se efectuează anual și la necesitate, mai frecvent, în cazul în care devin cunoscute careva dovezi obiective ce ar putea conduce la deprecierea activelor financiare. Constituirea sau majorarea reducerilor pentru pierderi din deprecierea activelor financiare /provizioanelor pentru pierderi la angajamentele condiționale cu caracter creditar se reflectă la cheltuieli, diminuarea lor la venituri.

Reducerile pentru pierderi din deprecierea activelor financiare se utilizează numai pentru acoperirea pierderilor ca rezultat al trecerii la scăderi a activelor financiare pentru care acestea au fost formate.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

3. Politici contabile semnificative (continuare)

h. Acorduri Repo

Acordurile Repo reprezintă tranzacții de vânzare /cumpărare a valorilor mobiliare cu angajamentul răscumpărării /vânzării lor ulterioare la o dată prestabilită și la un preț anterior convenit. Banca utilizează aceste acorduri în scopul absorbției de lichiditate (Repo de vânzare) sau în scopul injectării de lichiditate pe piață (Repo de cumpărare).

Valorile mobiliare vândute /cumpărate cu un angajament simultan de răscumpărare (vânzare) la o dată anumită sunt recunoscute în Bilanțul contabil ca operațiuni Repo de cumpărare /vânzare la data decontării la valoarea tranzacției. Diferența dintre prețul de vânzare și prețul de răscumpărare reprezintă cheltuieli cu dobânzi, iar diferența dintre prețul de cumpărare și prețul de revânzare reprezintă venituri din dobânzi calculate utilizând metoda ratei dobânzii efective. Dobânda se calculează lunar în ultima zi lucrătoare a lunii gestionare și la scadența tranzacțiilor Repo.

i. Operațiuni forward

Tranzacțiile valutare Forward și etapele Forward ale swap-urilor, ce implică un schimb de valută străină la o dată ulterioară, contra monedă națională sau contra altă valută străină se reflectă în conturile extrabilanțiere, utilizând contabilitatea la data tranzacționării la cursul spot a tranzacției.

Operațiunile valutare la termen (Forward și etapele Forward ale swap-urilor), înregistrate în conturile extrabilanțiere se revaluează începând cu data încheierii tranzacției sau plus maximum două zile lucrătoare conform condițiilor de decontare a operațiunilor de bază la cursul oficial al leului moldovenesc față de valutele străine. Veniturile și /sau pierderile nerealizate obținute din reevaluarea operațiunilor valutare la termen sunt recunoscute în Situația rezultatului global. Diferența dintre ratele spot și Forward la tranzacțiile valutare la termen urmează a fi reflectate în conturile bilanțiere și se consideră ca dobânda de plătit sau de primit în bază cumulativă atât pentru cumpărările cât și pentru vânzările la termen.

j. Active materiale pe termen lung

Activele materiale pe termen lung sunt înregistrate la cost minus amortizarea acumulată și pierderile acumulate din depreciere.

Cheltuielile privind reparațiile și întreținerea sunt înregistrate la cheltuieli operaționale în momentul realizării lor. Cheltuielile aferente activelor materiale, efectuate după darea în exploatare a acestora sunt recunoscute ca active doar dacă aceste cheltuieli îmbunătățesc condiția activului peste limitele standardului de performanță evaluat inițial.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

3. Politici contabile semnificative (continuare)

j. Active materiale pe termen lung (continuare)

Amortizarea activelor materiale se calculează prin metoda liniară, folosindu-se următoarele rate de amortizare:

	<u>rata anuală</u>
Clădiri	5%
Camioane	10%
Autoturisme și autovehicule destinate transportului de persoane	20%
Echipament special	20%
Echipament de birou	20%
Mașini și utilaje	30%

Un element al activelor materiale este derecunoscut la cedare sau atunci când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea acestuia. Ratele de amortizare, termenele de utilizare și valorile reziduale sunt reverificate la fiecare dată de raportare.

k. Active nemateriale

Activele nemateriale reprezintă costurile de achiziție ale programelor informatice. Acestea sunt amortizate folosind metoda liniară pe duratele estimate de viață. Rata anuală de amortizare se determină în dependență de durata de utilizare a activului care se stabilește la momentul dării în exploatare a acestuia, în funcție de perioada în care se preconizează să fie folosit activul sau pe perioada drepturilor contractuale.

La 31 decembrie 2011 durata de utilizare a activelor nemateriale aflate în exploatare varia între 1 an și 5 ani.

Costurile asociate menținerii elementelor de programe informatice sunt recunoscute în Situația rezultatului global în momentul în care sunt efectuate.

Un element al activelor nemateriale este derecunoscut la cedare sau atunci când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea acestuia. Ratele de amortizare, termenele de utilizare și valorile reziduale sunt reverificate la fiecare dată de raportare.

l. Monedă națională în circulație

Moneda națională în circulație este recunoscută la cost amortizat. În scop de prezentare, moneda națională în circulație se diminuează cu moneda națională în casa Băncii. Costurile producerii monedei naționale se reflectă în Situația rezultatului global la momentul suportării acestora.

Moneda comemorativă și jubiliară este recunoscută la data punerii în circulație cu reflectarea în evidența contabilă la valoarea nominală. Moneda comemorativă și jubiliară este comercializată la preț de realizare, iar diferența dintre prețul de realizare și valoarea nominală se reflectă la veniturile.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

3. Politici contabile semnificative (continuare)

m. Disponibilități ale băncilor

Disponibilitățile băncilor includ mijloacele pe conturile „Loro” și cele curente ale băncilor rezidente și nerezidente, precum și depozitele acceptate de la bănci și dobânzile calculate aferente acestora.

Disponibilitățile băncilor includ *inter alia* și rezervele obligatorii, pe care băncile trebuie să le mențină în conturile deschise la Bancă în conformitate cu cerințele prudențiale.

În Bilanțul contabil disponibilitățile băncilor sunt prezentate la cost amortizat, inclusiv în cazul depozitelor acceptate. Datorită caracterului de scurtă durată a acestora, conducerea Băncii estimează că valoarea de bilanț aproximează valoarea lor justă.

n. Disponibilități ale Guvernului Republicii Moldova

Disponibilitățile Guvernului includ mijloacele bugetului de stat deținute în Contul Unic Trezorerial, mijloacele în valută străină, depozitele la termen ale Ministerului Finanțelor și mijloacele Directoratului Liniei de Credit de pe lângă Ministerul Finanțelor și se reflectă în Bilanțul contabil la cost amortizat.

o. Certificate emise de Banca Națională a Moldovei

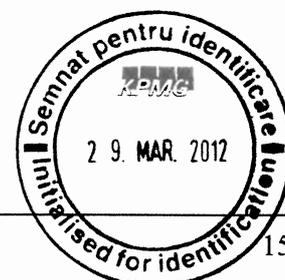
Certificatele emise de Banca Națională a Moldovei reprezintă valori mobiliare cu scont și se reflectă în Bilanțul contabil la data decontării la prețul de vânzare. După recunoașterea inițială certificatele se evaluează la costul amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective cu calcularea și reflectarea amortizării scontului în ultima zi lucrătoare a fiecărei luni, și la data scadenței certificatelor Băncii.

p. Obligațiuni față de organizațiile financiare internaționale

Obligațiunile față de organizațiile financiare internaționale sunt recunoscute inițial la valoarea justă, egală cu valoarea încasărilor. Obligațiunile față de organizațiile financiare internaționale sunt ulterior evaluate la costul amortizat. Orice diferență între încasărilor nete și valoarea de răscumpărare este recunoscută în Situația rezultatului global pe parcursul perioadei până la scadență.

q. Alte obligațiuni

Alte obligațiuni includ obligațiunile față de Bugetul de Stat, contul curent al Fondului de garantare a depozitelor, obligațiuni față de personal și se reflectă în Bilanțul contabil la cost amortizat.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

3. Politici contabile semnificative (continuare)

r. Capital și rezerve

Banca tinde să mențină capitalul său la nivelul necesar pentru atingerea obiectivului stabilit în *Legea cu privire la Banca Națională a Moldovei*.

Capitalul Băncii, include:

- Capitalul statutar:
 - Capitalul autorizat
 - Fondul general de rezervă
- Conturi de rezervă ale veniturilor nerealizate
- Alte conturi de rezervă, în conformitate cu cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară.

Conform prevederilor *Legii cu privire la Banca Națională a Moldovei*, capitalul statutar este dinamic și se formează din profitul anului disponibil pentru distribuire și /sau din contribuțiile Guvernului, până când mărimea acestuia va atinge 10% din totalul obligațiunilor monetare ale Băncii (care reprezintă totalitatea obligațiunilor reflectate în Bilanțul contabil al Băncii cu excepția obligațiunilor față de Guvern și a celor față de Fondul Monetar Internațional).

Capitalul autorizat este subscris și deținut exclusiv de către stat, el nu este transferabil sau nu poate fi grevat cu sarcini. Nici o reducere a nivelului obligațiunilor monetare, atât pe parcursul, cât și la finele anului financiar, nu implică diminuarea capitalului statutar creat anterior.

Fondul general de rezervă se utilizează exclusiv pentru acoperirea pierderilor nete înregistrate de către Bancă la încheierea anului financiar. În cazul în care la finele anului financiar soldul fondului general de rezervă devine debitar, Guvernul, în persoana Ministerului Finanțelor, în decurs de 60 de zile după primirea raportului auditorului extern asupra dării de seamă financiară a Băncii, transferă Băncii o contribuție de capital în valori mobiliare de stat la o rată a dobânzii de piață, în volumul necesar pentru acoperirea soldului debitar.

Deoarece repartizarea veniturilor nerealizate poate afecta realizarea obiectivului Băncii, Banca acumulează veniturile nerealizate, provenite ca urmare a fluctuațiilor cursurilor valutare precum și cele provenite din reevaluarea valorilor mobiliare în valută străină la valoarea lor justă în conturile corespunzătoare de rezervă ale veniturilor nerealizate, care se utilizează ulterior pentru acoperirea pierderilor nerealizate generate de sursele respective.

Profitul disponibil pentru distribuire reprezintă profitul net obținut după defalcarea tuturor veniturilor nerealizate în conturile corespunzătoare de rezervă ale veniturilor nerealizate și acoperirea tuturor pierderilor nerealizate din sursele conturilor corespunzătoare de rezervă ale veniturilor nerealizate, până când soldul acestora devine zero.

La finele anului financiar, profitul disponibil pentru distribuire se alocă în proporție de 50% pentru majorarea capitalului statutar, iar soldul profitului disponibil pentru distribuire se transferă la Bugetul de stat. În Bilanțul contabil atât capitalul statutar, cât și rezervele sunt prezentate la cost amortizat.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

3. Politici contabile semnificative (continuare)

s. Impozit pe venit

În conformitate cu art. 24 alin. (15) lit. f) al Legii nr.1164-XIII din 24 aprilie 1997 pentru punerea în aplicare a titlurilor I și II ale Codului Fiscal, Banca este scutită de plata impozitului pe veniturile obținute aferente activității sale.

t. Venituri din dobânzi și cheltuieli cu dobânzile

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt recunoscute în Situația rezultatului global pentru toate instrumentele evaluate la valoarea justă și la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

u. Reevaluarea activelor și obligațiunilor în valută străină

Veniturile și/sau pierderile valutare nerealizate se formează în rezultatul reevaluării zilnice a stocurilor valutare ca diferența dintre cursul oficial al leului moldovenesc în raport cu valutele străine care formează stocurile valutare respective și reevaluării conturilor Fondului Monetar Internațional pe parcursul anului financiar.

În calitate de bancă centrală și în scopul intervenirii pe piața valutară, Banca menține poziții valutare deschise la datele de raportare.

În conformitate cu art. 20 al *Legii cu privire la Banca Națională a Moldovei* la finele anului financiar veniturile nete nerealizate aferente reevaluării stocurilor valutare și valorilor mobiliare în valută străină disponibile în portofoliul Băncii, se transferă în conturile corespunzătoare de rezervă ale veniturilor nerealizate.

Suma pierderilor nete nerealizate, după trecerea acestora prin Situația rezultatului global, se acoperă din sursele conturilor corespunzătoare de rezervă ale veniturilor nerealizate, până când soldul acestora devine zero.

v. Activități fiduciare

În conformitate cu prevederile *Legii cu privire la Banca Națională a Moldovei*, Banca acționează ca agent fiscal al Statului. Activele și veniturile statului aferente acestor activități nu sunt incluse în aceste Situații financiare.

w. Datorii și active contingente

Datoriile contingente presupun obligații posibile apărute ca urmare a unor evenimente trecute și a căror existență vor fi confirmate numai de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi în totalitate sub controlul entității. Datoriile contingente reprezintă de asemenea și obligațiile curente apărute ca urmare a unor evenimente trecute, dar care nu sunt recunoscute deoarece nu este sigur că vor fi necesare resurse care să încorporeze beneficiile economice pentru stingerea acestei obligații, sau valoarea obligației nu poate fi evaluată suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în Situațiile financiare. Ele sunt prezentate în note la Situațiile financiare, cu excepția cazurilor în care posibilitatea ieșirilor de resurse cu beneficii economice este înlăturată.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

3. Politici contabile semnificative (continuare)

w. Datorii și active contingente (continuare)

Activele contingente sunt active posibile care apar urmare unor evenimente anterioare și a căror existență va fi confirmată numai prin apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi în totalitate sub controlul entității.

Activele contingente nu sunt recunoscute în Situațiile financiare, dar sunt prezentate când o intrare de beneficii economice este probabilă.

x. Provizioane

Banca recunoaște provizioane atunci când are obligația legală sau implicită de a transfera beneficii economice ca rezultat al unor evenimente trecute și atunci când o estimare rezonabilă a obligației poate fi efectuată.

y. Costurile aferente schemelor de pensionare și beneficiile angajaților

Pe parcursul derulării activității curente, Banca execută plăți către bugetul asigurărilor sociale de stat și fondul asigurării obligatorii de asistență medicală al Republicii Moldova, inclusiv cele efectuate în numele angajaților săi, conform legislației în vigoare. Contribuțiile de asigurare socială de stat, precum și primele de asigurare obligatorie de asistență medicală suportate de Bancă pe cont propriu se reflectă la cheltuieli la momentul calculării salariului. Banca nu participă la nici o altă schemă de pensionare și nu are nici o obligație de a oferi alte beneficii foștilor sau actualilor angajați.

z. Standarde și interpretări emise, dar care încă nu au intrat în vigoare

Câteva standarde, amendamente la standardele existente și interpretări nu sunt încă în vigoare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011, și nu au fost aplicate în pregătirea acestor Situații financiare. Acestea nu vor avea un impact asupra Situațiilor financiare ale Băncii, cu excepția:

SIRF 9 – “Instrumente financiare”, publicat la 12 noiembrie 2009, ca parte din prima etapă a proiectului global al Consiliului pentru Standardele Internaționale de Contabilitate de înlocuire a SIC 39 „Instrumente financiare: Recunoaștere și evaluare”, prezintă cerințe referitoare la clasificarea și evaluarea activelor financiare.

Cerințele acestui standard reprezintă o schimbare semnificativă față de cerințele existente în SIC 39 cu privire la activele financiare. Standardul conține două categorii principale de evaluare a activelor financiare: costul amortizat și valoarea justă. Un activ financiar va fi evaluat la costul amortizat dacă acesta este deținut conform unui model de afaceri, al cărui obiectiv este de a deține activul în scopul acumulării fluxurilor de mijloace bănești contractuale, și termenii contractuali ai activului prevăd, la anumite date, fluxuri de mijloace bănești doar sub forma plăților de principal și dobânzi la soldul scadent. Toate celelalte active financiare vor fi evaluate la valoarea justă. Standardul elimină următoarele categorii de evaluare prevăzute în SIC 39: active financiare păstrate până la scadență; active financiare disponibile pentru vânzare; și împrumuturi și creanțe.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

3. Politici contabile semnificative (continuare)

z. Standarde și interpretări emise, dar care încă nu au intrat în vigoare (continuare)

În octombrie 2010 a fost emisă o nouă versiune a SIRF 9 care încorporează cerințele existente în SIC 39 privind clasificarea și evaluarea obligațiunilor financiare, precum și cerințele existente cu privire la derecunoașterea instrumentelor financiare.

Conform prevederilor SIRF 9, pentru majoritatea obligațiunilor financiare se menține evaluarea la cost amortizat. În cazul în care o entitate decide să evalueze o obligațiune financiară la valoarea justă prin profit sau pierdere, modificările valorii juste vor fi prezentate în alte venituri globale.

Standardul este în vigoare pe perioade de un an, cu începere de la sau după 1 ianuarie 2015. Aplicarea înainte de această dată este permisă. Banca, în prezent, evaluează efectul potențial al acestui standard. Având în vedere natura operațiunilor Băncii, este posibil ca prevederile acestui standard să aibă un impact semnificativ asupra Situațiilor financiare ale acesteia.

SIRF 13 “Evaluarea la valoarea justă” (în vigoare pe perioade de un an, cu începere de la sau după 1 ianuarie 2013). Acest standard stabilește un singur cadru pentru evaluarea la valoarea justă și înlocuiește îndrumările referitoare la valoarea justă existente în alte standarde. SIRF 13 definește valoarea justă, oferă îndrumări privind determinarea valorii juste, precum și descrie cerințele de dezvăluire aferente evaluării la valoarea justă. Banca, în prezent evaluează impactul posibil al acestui standard asupra dezvăluirilor din Situațiile financiare ale acesteia.

Amendamente la SIC 1 “Prezentarea situațiilor financiare” (în vigoare pe perioade de un an, cu începere de la sau după 1 iulie 2012). Amendamentele mențin opțiunea de a prezenta profitul sau pierderea și alte venituri globale într-un singur raport sau în două rapoarte consecutive. Totuși, elementele din alte venituri globale trebuie să fie grupate în elemente care vor fi sau nu vor fi ulterior reclasificate în profit sau pierdere. Banca, în prezent evaluează impactul posibil al acestor modificări asupra dezvăluirilor din Situațiile financiare ale acesteia.

Amendamente la SIRF 7 “Instrumente financiare: informații de furnizat” (în vigoare pe perioade de un an, cu începere de la sau după 1 iulie 2011). Amendamentele se referă la cerințele de dezvăluire cu privire la transferurile de active financiare. Acestea permit utilizatorilor situațiilor financiare să înțeleagă relația între activele financiare transferate, dar care nu sunt derecunoscute în totalitate și obligațiunile asociate acestora. De asemenea, va fi posibilă evaluarea riscurilor asociate cu implicarea continuă a entității în activele financiare derecunoscute. Banca, în prezent, evaluează impactul posibil al acestor amendamente asupra dezvăluirilor din Situațiile financiare ale acesteia.

Amendamente la SIC 19 “Beneficiile angajaților” (în vigoare pe perioade de un an, cu începere de la sau după 1 ianuarie 2013). Amendamentele stabilesc ca câștigurile și pierderile actuariale să fie recunoscute imediat în alte venituri globale. Astfel, amendamentele elimină metoda coridorului aplicată anterior pentru recunoașterea câștigurilor și pierderilor actuariale, și de asemenea, elimină posibilitatea entităților de a recunoaște toate modificările datoriei privind beneficiul determinat, precum și modificările în activele planului în profit sau pierdere, fapt permis conform cerințelor actuale ale SIC 19. Banca consideră că amendamentele nu sunt relevante pentru Situațiile financiare ale acesteia, deoarece nu deține careva planuri de beneficii determinate.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

3. Politici contabile semnificative (continuare)

z. Standarde și interpretări emise, dar care încă nu au intrat în vigoare (continuare)

Amendamente la SIC 32 “Instrumente financiare: Prezentare” (în vigoare pe perioade de un an, cu începere de la sau după 1 ianuarie 2014). Amendamentele țin de compensarea activelor și datoriilor financiare. Acestea nu introduc careva reguli noi pentru compensarea activelor și datoriilor financiare, dar clarifică unele aspecte cu privire la aplicarea criteriilor de compensare. Banca, în prezent, evaluează impactul posibil al acestor amendamente asupra dezvăluirilor din Situațiile financiare ale acesteia.

Amendamente la SIRF 7 “Instrumente financiare: informații de furnizat” (în vigoare pe perioade de un an, cu începere de la sau după 1 ianuarie 2013). Amendamentele stabilesc cerințe noi de dezvăluire pentru active și datorii financiare care sunt compensate în Bilanțul contabil sau care fac obiectul unui angajament de compensare globală sau angajamente similare. Banca, în prezent, evaluează efectul potențial al acestor amendamente asupra dezvăluirilor din Situațiile financiare ale acesteia.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

4. Managementul riscului

4.1 Cadrul general de gestionare al riscurilor

Pe parcursul desfășurării activității sale, Banca este expusă la o serie de riscuri de natură operațională și financiară.

În această notă este prezentată informația despre expunerile Băncii la riscuri, obiectivele, politicile și procesele Băncii pentru evaluarea și monitorizarea riscurilor aferente instrumentelor financiare deținute de Bancă.

Consiliul de administrație își asumă responsabilitatea pentru stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare al riscurilor, inclusiv prin instituirea Comitetului investițional și a Comitetului monetar care au drept atribuții elaborarea și monitorizarea politicilor de gestionare a riscurilor în ariile de responsabilitate specifice, raportând cu regularitate Consiliului de administrație rezultatele activității.

Comitetul investițional are următoarele atribuții: analiza și monitorizarea riscurilor investiționale, inclusiv analiza evoluțiilor ratingurilor contrapărților autorizate pentru efectuarea operațiunilor, precum și ratingurilor valorilor mobiliare în valută străină; determinarea strategiei investiționale pe termen scurt și mediu; analiza evoluțiilor și prognozelor aferente pieței valutare interne și piețelor financiare internaționale, analiza performanței portofoliului de investiții, etc.

Comitetul monetar are drept atribuții promovarea politicii monetare și valutare, având drept scop îndeplinirea obiectivului fundamental al Băncii care este asigurarea și menținerea stabilității prețurilor.

Metodologia de elaborare, implementare și menținere a Sistemului de gestiune a riscurilor, inclusiv a Sistemului de control intern în cadrul Băncii, este aprobată de către Consiliul de administrație al Băncii. Politicile de gestionare a riscurilor conțin modul de identificare, evaluare, gestionare și monitorizare a riscurilor cu raportarea directă, periodică sau la necesitate, conducerii Băncii.

Activitatea de gestionare a riscului desfășurată în cadrul Băncii este reglementată prin instrucțiuni și proceduri interne și este monitorizată de managementul Băncii, care analizează problemele legate de politica monetară, investițională și cea valutară a Băncii.

În conformitate cu articolele 5, 16 și 53 ale *Legii cu privire la Banca Națională a Moldovei*, Banca păstrează și gestionează rezervele valutare ale statului, efectuează operațiuni valutare folosind activele rezervelor valutare și le menține la un nivel adecvat pentru realizarea politicii monetare și valutare ale statului.

În procesul de gestionare a rezervelor valutare, Banca asigură un grad înalt de siguranță și un nivel necesar de lichiditate a investițiilor. Politica investițională a Băncii este prudentă, urmărind optimizarea profitabilității, punând accent pe lichiditate și siguranță. Un element esențial al procesului de gestionare a rezervelor valutare constituie managementul riscului investițional, ce se realizează prin impunerea unor constrângeri și limite aferente investițiilor. Procedurile de management al riscului aferent rezervelor valutare prevăd stabilirea și monitorizarea corespunderii limitelor pe țări, sectoare și instrumente investiționale, contrapărți individuali, limite în dependență de termenul investiției.



4. Managementul riscului (continuare)

4.1 Cadrul general de gestionare al riscurilor (continuare)

În cadrul gestionării rezervelor valutare, Banca investește în instrumente sigure, utilizate și de alte bănci centrale: plasamente pe conturi corespondente (de regulă la alte bănci centrale), plasamente la termen în valută străină și valori mobiliare, care se clasifică în valori mobiliare: supranaționale (emise de instituții supranaționale), guvernamentale (emise de guvernul SUA, guvernele țărilor membre ale Uniunii Europene, alți emitenți guvernamentali cu rating înalt), non-guvernamentale (emise de agenții cu rating înalt).

Acele normative aprobate de către Consiliul de administrație al Băncii, ce stau la baza guvernării corporative, promovează și dezvoltă mediul de control al Băncii, subliniind importanța pe care conducerea Băncii o atribuie controlului intern. Astfel este asigurată conștientizarea și respectarea de către angajați a atribuțiilor și obiectivelor de bază ale Băncii, precum și a funcțiilor și normelor de conduită individuale.

Cadrul normativ aferent gestionării riscurilor este în mod curent actualizat, în dependență de evoluțiile pieței, politicii sau structurii Băncii, etc.

Auditarea și evaluarea Sistemului de control intern în Bancă reprezintă un element al controlului managerial și ține de competența Departamentului Audit Intern. Auditul intern efectuează misiuni de audit cu raportarea către Consiliul de administrație asupra rezultatelor acestora.

Riscul operațional

Riscul operațional implică riscul pierderilor în termeni atât financiari, cât și non-financiari în rezultatul erorilor umane, cât și a funcționării neadecvate a sistemului de control intern. Managementul riscului operațional al Băncii este conceput ca parte integră a operațiunilor și managementului de fiecare zi. Managementul riscului operațional include politici care descriu standarde de conduită impuse persoanelor implicate și sisteme de control intern specifice fiecărei subdiviziuni, elaborate luând în considerație particularitățile activității lor de bază.

Conducătorii subdiviziunilor structurale ale Băncii sunt responsabili pentru elaborarea, implementarea și menținerea sistemului de control intern adecvat care să evalueze și să reducă riscurile aferente. Principalele responsabilități pot fi definite după cum urmează:

- Stabilirea obiectivelor pentru fiecare tip de activitate în scopul implementării strategiilor și politicilor aprobate de Consiliul de administrație al Băncii.
- Elaborarea, monitorizarea și menținerea continuă a sistemului de control intern conform, eficient și funcțional în cadrul subdiviziunilor relevante.
- Stabilirea procedurilor adecvate pentru identificarea, evaluarea, supravegherea și controlul riscurilor cu revizuirea periodică și verificarea eficienței acestor proceduri.
- Delegarea și separarea efectivă a funcțiilor în cadrul sarcinilor operaționale, administrative, contabile și de control.
- Elaborarea și menținerea sistemelor de informare a conducerii Băncii, care acoperă tot spectrul de activități, unde este aplicabil.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

4. Managementul riscului (continuare)

Riscul operațional (continuare)

- Determinarea mecanismelor administrative, operaționale și de control necesare pentru a asigura conformarea cu legislația, regulamentele, politicile, regulile și procedurile interne, precum și asigurarea aplicării acestor mecanisme în toate subdiviziunile și de către tot personalul Băncii.

Divizarea responsabilităților între diversele subdiviziuni ale Băncii („front-office”, „middle-office”, „back-office”) este considerată de asemenea un mecanism de control al riscului operațional.

Banca evaluează riscul operațional prin intermediul Departamentului Audit Intern, care testează și își expune opinia asupra eficienței funcționării sistemului de control intern, cu raportarea ulterioară către Consiliul de administrație.

Riscul financiar

Principalele categorii de riscuri financiare, la care Banca este expusă sunt: riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de piață care include riscul ratei dobânzii și riscul valutar. Structura activelor și obligațiunilor depinde în principal de natura funcțiilor legale ale Băncii Naționale a Moldovei și nu neapărat de aspectele comerciale. În același timp, Banca controlează permanent expunerea sa față de riscuri, prin diverse tehnici de gestionare a riscului.

4.2 Riscul de credit

Riscul de credit este riscul pierderilor generate ca rezultat al neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către contrapărți.

Expunerea maximă a Băncii la riscul de credit, fără a considera valoarea garanției, este reflectată în valoarea contabilă a activelor financiare.

Riscul de credit aferent operațiunilor de credit în monedă națională este monitorizat și controlat, după cum urmează.

Pentru a diminua expunerea la riscul de credit asociat creditelor acordate băncilor licențiate, Banca permanent monitorizează calitatea portofoliului de credite și situația financiară a debitorilor, și periodic evaluează reducerile pentru pierderi la credite și provizioanele pentru pierderi la angajamente condiționale, ajustându-le astfel încât să reflecte cea mai bună estimare curentă.

Riscul de credit asociat cu creditele „overnight” se gestionează zilnic prin utilizarea limitelor de politică monetară care conform actelor normative în vigoare, în caz de necesitate, permit reducerea până la zero a sumelor creditelor ce pot fi acordate de Bancă către băncile licențiate în cadrul facilităților permanente și prin asigurarea cu valori mobiliare de stat și certificate emise de Bancă care au un grad înalt de lichiditate.

Pentru a reduce expunerea la riscul de credit aferent creditelor acordate personalului Băncii, Banca acceptă ca asigurare, în calitate de gaj, obiecte deținute cu titlu de proprietate și salarii.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

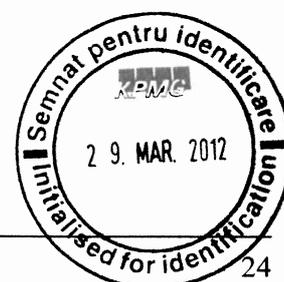
4. Managementul riscului (continuare)

4.2 Riscul de credit (continuare)

Riscul de credit aferent efectuării tranzacțiilor în scopul gestionării rezervelor valutare este monitorizat prin selectarea instrumentelor investiționale cu lichiditate înaltă și un grad minim de risc, precum și stabilirea limitelor pe investiții și a controlului zilnic al acestora.

Totodată, un element esențial al gestionării riscului de credit este efectuarea de către Bancă a investițiilor în scopul gestionării rezervelor valutare în contrapărți sigure cu calitate creditară înaltă pe termen lung (minim A-^{*}), stabilită de agențiile internaționale de rating (Standard & Poor's, Moody's și Fitch Ratings) și autorizate de Bancă pentru tranzacțiile în valută străină.

- * Rating-urile sunt exprimate în formatul utilizat de agențiile Standard& Poor's și Fitch Ratings. Dat fiind faptul că agenția de rating Moody's utilizează un alt format de exprimare a ratingurilor, acestora li se atribuie echivalente Standard&Poor's sau Fitch Ratings, utilizând tabele de concordanță.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

4. Managementul riscului (continuare)

4.2 Riscul de credit (continuare)

Tabelul expus în continuare reprezintă activele financiare ale Băncii în baza rating-ului pe termen lung:

31 decembrie 2011

Ratingul pe termen lung ¹	Numerar și plasamente pe termen scurt în bănci		Creanțe ale organizațiilor financiare internaționale	Valori mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova ²	Credite acordate băncilor și altor persoane	Valori mobiliare investiționale	Alte active financiare	Total active financiare
	MII LEI	Aur monetar MII LEI						
AAA	291,408	-	2,226,343	-	-	12,003,699	-	14,521,450
AA+	1,332,853	-	-	-	-	3,305,161	-	4,638,014
AA	973,062	-	-	-	-	-	-	973,062
AA-	1,412,353	-	-	-	-	-	-	1,412,353
A+	2,477,954	-	-	-	-	-	-	2,477,954
A	1,213,065	-	-	-	-	-	-	1,213,065
BBB	379	-	-	-	-	-	-	379
BB+	9	-	-	-	-	-	-	9
Fără rating	-	4,094	-	2,245,615	408,273	-	2,103	2,660,085
Total	7,701,083	4,094	2,226,343	2,245,615	408,273	15,308,860	2,103	27,896,371

31 decembrie 2010

Ratingul pe termen lung ¹	Numerar și plasamente pe termen scurt în bănci		Creanțe ale organizațiilor financiare internaționale	Valori mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova ²	Credite acordate băncilor și altor persoane	Valori mobiliare investiționale	Alte active financiare	Total active financiare
	MII LEI	MII LEI						
AAA	3,853,481	-	2,310,219	-	-	11,970,933	-	18,134,633
AA+	-	-	-	-	-	944,966	-	944,966
AA	10	-	-	-	-	-	-	10
AA-	1,025,744	-	-	-	-	-	-	1,025,744
A+	1,575,065	-	-	-	-	-	-	1,575,065
A	1,502,043	-	-	-	-	-	-	1,502,043
BBB	3	-	-	-	-	-	-	3
BBB-	11	-	-	-	-	-	-	11
BB+	9	-	-	-	-	-	-	9
Fără rating	-	-	-	2,232,452	992,177	-	2,061	3,226,690
Total	7,956,366	2,310,219	2,232,452	992,177	12,915,899	2,061	26,409,174	

¹ Stabilit prin aplicarea ratingului minim atribuit de agențiile internaționale de rating (Standard & Poor's, Moody's și Fitch Ratings).

Considerând funcția de agent fiscal al statului, precum și statutul specific al relațiilor între Guvern și Bancă în calitate de bancă centrală a statului, valorile mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova sunt incluse în categoria „Fără rating”. Totodată, la situația din 31 decembrie 2011, agenția internațională de rating Moody's menține pentru Republica Moldova nivelul de rating B3 (la 31 decembrie 2010: nivelul de rating B3).



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

4. Managementul riscului (continuare)

4.2 Riscul de credit (continuare)

Pentru cuantificarea riscului de credit la investițiile efectuate în valută străină se calculează valoarea riscului de credit aplicat portofoliului de investiții în baza coeficienților de default determinați de către agenția Standard & Poor's, pentru fiecare tip de rating, investițiile fiind divizate în cinci categorii, conform coeficienților de default, pe scadențe anuale până la cinci ani, inclusiv.

La situația din 31 decembrie 2011 expunerea la riscul de credit al portofoliului de investiții este prezentată după cum urmează:

	MII LEI	MII USD	Ponderea în portofoliu, %
31 decembrie 2011	30,896	2,637	0.13
31 decembrie 2010	12,931	1,064	0.06

Pentru a evalua diversificarea portofoliului activelor și a estima corect riscul de credit în funcție de aria geografică se prezintă clasificarea activelor Băncii în dependență de țara de investiție, cu excepția numerarului, care se clasifică în funcție de țara de origine:

Țara	31 Decembrie 2011	Ponderea	31 decembrie 2010	Ponderea
	MII LEI	%	MII LEI	%
Organizații Financiare Internaționale	7,711,428	27.64	6,021,882	22.80
SUA	4,638,014	16.63	4,136,915	15.66
Germania	4,495,646	16.12	4,573,531	17.32
Olanda	2,633,711	9.44	1,095,802	4.15
Marea Britanie	1,579,429	5.66	1,596,530	6.04
Suedia	1,471,158	5.27	704,314	2.67
Franța	1,328,594	4.76	2,711,005	10.27
Elveția	707,983	2.54	274	-
Finlanda	333,397	1.19	804,523	3.05
Austria	225,176	0.81	-	-
Norvegia	110,826	0.40	-	-
Belgia	171	-	1,537,563	5.82
Alte țări	753	-	145	-
Moldova	2,660,085	9.54	3,226,690	12.22
Total active financiare	27,896,371	100.00	26,409,174	100.00

La articolul „Organizații Financiare Internaționale”, ponderea esențială o deține cota Republicii Moldova la FMI.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

4. Managementul riscului (continuare)

4.3 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul că Banca nu-și va putea onora obligațiile de plată devenite scadente.

Scadențele activelor și obligațiunilor, precum și capacitatea de a înlocui la un cost acceptabil datoriile purtătoare de dobândă pe măsură ce acestea ajung la scadență, constituie factori importanți pentru evaluarea lichidității Băncii.

Riscul fluxurilor de numerar reprezintă discrepanța între fluxurile de numerar generate de active și obligațiuni, respectiv acest risc este nul atunci când aceste fluxuri coincid. Această categorie de risc se monitorizează zilnic în dinamică față de benchmark. Comparativ cu benchmark-ul de 365 zile, aplicat portofoliului de investiții, cu excluderea portofoliului gestionat extern și portofoliului valorilor mobiliare păstrate până la scadență se permit devieri în scadența medie a portofoliului de investiții în valori ce nu depășesc +/- 20%.

Scadența medie ponderată a portofoliului de investiții gestionat de Bancă cu excluderea portofoliului valorilor mobiliare păstrate până la scadență și a obligațiunilor în valută străină este prezentată după cum urmează:

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
	(zile)	(zile)
Portofoliu de investiții în valută străină gestionat de Bancă	429*	312
Obligațiuni în valută străină	1,185	867

* scadența medie ponderată a portofoliului de investiții total, inclusiv valorile mobiliare păstrate până la scadență, a constituit 871 de zile la situația din 31 decembrie 2011, comparativ cu 312 zile la situația din 31 decembrie 2010.

Riscul de lichiditate, în cazul portofoliului gestionat intern, cu excluderea portofoliului valorilor mobiliare păstrate până la scadență, este monitorizat permanent de către Bancă prin limitarea duratei maxime admisibile a scadenței portofoliului de investiții, ceea ce nu permite efectuarea investițiilor în instrumente cu scadențe mari (mai mare de 5 ani), prin urmare scadența rămasă a instrumentelor din portofoliul Băncii fiind diversificată.

În cazul portofoliului gestionat extern, limitarea riscului de lichiditate se realizează prin prevederile Acordului de consultanță și management investițional, încheiat la 8 decembrie 2010 între Banca Internațională pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BIRD) și Banca Națională a Moldovei, care stipulează că investițiile sunt gestionate în concordanță cu un benchmark (indicele Bank of America Merrill Lynch U.S. Treasuries, 1-3 ani), astfel încât durata portofoliului este corelată cu durata benchmarkului. Se permit devieri ale duratei portofoliului de +/- 3 luni față de durata benchmarkului.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

4. Managementul riscului (continuare)

4.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Riscul de lichiditate pentru portofoliul valorilor mobiliare păstrate până la scadență este diminuat prin diversificarea scadenței investițiilor, fiind distribuite în intervalul de la 1 la 10 ani și prin limitarea ponderii acestui portofoliu în portofoliul total al valorilor mobiliare.

Lichiditatea este unul dintre criteriile de bază în determinarea componenței activelor valutare. Acest fapt reflectă necesitatea potențială de a transforma rezervele valutare în lichidități în scopuri de intervenție, în cazul în care apar așa necesități.

Valorile mobiliare în valută străină evaluate la valoarea justă deținute de Bancă sunt instrumente cu un grad înalt de lichiditate, ceea ce ar însemna că, ele ar putea fi vândute, în caz de necesitate, înainte de scadență.

Valorile mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova și deținute de Bancă pe parcursul anului 2011 au avut scadența contractuală maximă de 95 zile. La scadență aceste valori mobiliare au fost răscumpărate de Guvern și au fost emise în același volum noi valori mobiliare care au fost achiziționate de Bancă.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

4. Managementul riscului (continuare)

4.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Analiza activelor și obligațiilor financiare în funcție de scadența contractuală la situația din 31 decembrie 2011 este prezentată după cum urmează:

	0-3 luni MII LEI	3-6 luni MII LEI	6-12 luni MII LEI	De la 1 la 2 ani MII LEI	De la 2 la 5 ani MII LEI	Mai mult de 5 ani MII LEI	Scadență nedeterminată MII LEI	Total MII LEI
31 decembrie 2011								
Active								
Numerar și plasamente pe termen scurt în bănci	7,701,083	-	-	-	-	-	-	7,701,083
Aur monetar	-	-	-	-	-	-	4,094	4,094
Creanțe ale organizațiilor financiare internaționale	10,436	-	-	-	-	-	2,215,907	2,226,343
Valori mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova	2,245,615	-	-	-	-	-	-	2,245,615
Credite acordate băncilor și altor persoane	32,793	25,175	50,295	100,309	191,391	8,310	-	408,273
Valori mobiliare investiționale	983,314	1,368,494	699,734	3,182,413	5,370,553	3,704,352	-	15,308,860
Alte active	2,103	-	-	-	-	-	-	2,103
Total active financiare	10,975,344	1,393,669	750,029	3,282,722	5,561,944	3,712,662	2,220,001	27,896,371
Obligațiuni								
Monedă națională în circulație	-	-	-	-	-	-	12,016,670	12,016,670
Disponibilități ale Guvernului Republicii Moldova	1,923,613	13,000	27,000	-	-	-	-	1,963,613
Disponibilități ale băncilor	5,139,722	-	-	-	-	-	-	5,139,722
Certificate emise de Banca Națională a Moldovei	2,908,032	-	-	-	-	-	-	2,908,032
Obligațiuni față de organizațiile financiare internaționale	19,401	77,831	94,397	254,021	1,318,345	2,074,946	2,216,622	6,055,563
Alte obligațiuni	63,995	-	-	-	-	-	-	63,995
Total obligațiuni financiare	10,054,763	90,831	121,397	254,021	1,318,345	2,074,946	14,233,292	28,147,595
Decalaj	920,581	1,302,838	628,632	3,028,701	4,243,599	1,637,716	(12,013,291)	(251,224)



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

4. Managementul riscului (continuare)

4.3 Riscul de lichiditate (continuare)

	0-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	De la 1 la 2 ani	De la 2 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Scadență nedeterminată	Total
	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI
31 decembrie 2010								
Active								
Numerar și plasamente pe termen scurt în bănci	7,713,288	243,078	-	-	-	-	-	7,956,366
Creanțe ale organizațiilor financiare internaționale	4,230	-	-	-	-	-	2,305,989	2,310,219
Valori mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova	2,232,452	-	-	-	-	-	-	2,232,452
Credite acordate băncilor și altor persoane	144,093	362,380	315,138	154,807	7,743	8,016	-	992,177
Valori mobiliare investiționale	3,104,627	1,515,915	3,953,716	1,047,495	3,294,146	-	-	12,915,899
Alte active	2,061	-	-	-	-	-	-	2,061
Total active financiare	13,200,751	2,121,373	4,268,854	1,202,302	3,301,889	8,016	2,305,989	26,409,174
Obligațiuni								
Monedă națională în circulație	-	-	-	-	-	-	11,105,961	11,105,961
Disponibilități ale Guvernului Republicii Moldova	3,309,963	-	10,000	-	-	-	-	3,319,963
Disponibilități ale băncilor	2,986,353	-	-	-	-	-	-	2,986,353
Certificate emise de Banca Națională a Moldovei	3,654,152	-	-	-	-	-	-	3,654,152
Obligațiuni față de organizațiile financiare internaționale	36,310	-	38,708	137,255	1,080,019	1,191,732	2,306,703	4,790,727
Alte obligațiuni	53,991	-	-	-	-	-	-	53,991
Total obligațiuni financiare	10,040,769	-	48,708	137,255	1,080,019	1,191,732	13,412,664	25,911,147
Decalaj	3,159,982	2,121,373	4,220,146	1,065,047	2,221,870	(1,183,716)	(11,106,675)	498,027

Creșterea considerabilă a valorilor mobiliare investiționale cu scadența cuprinsă între 2 și 5 ani de la 3,294,146 mii lei la 5,370,553 mii lei, precum și a celor cu scadența mai mare de 5 ani, de la 0 mii lei la sfârșitul anului 2010 la 3,704,352 mii lei la sfârșitul anului 2011 se explică prin decizia de majorare a duratei medii a portofoliului de investiții de la 267 la 365 zile aprobată prin Hotărârea Consiliului de administrație din 28 decembrie 2010, care a intrat în vigoare la 1 ianuarie 2011 și prin decizia Băncii, aprobată prin Hotărârea Consiliului de administrație din 1 decembrie 2011, de a crea portofoliul valorilor mobiliare păstrate până la scadență (cu scadența cuprinsă între 1 și 10 ani) care nu depășește 20% din activele oficiale de rezervă ale Băncii.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

4. Managementul riscului (continuare)

4.3 Riscul de lichiditate (continuare)

În tabelul de mai jos este prezentată analiza obligațiunilor financiare totale, inclusiv sumele dobânzilor viitoare în funcție de scadența contractuală la situația din 31 decembrie 2011.

Sumele aferente obligațiunilor viitoare au fost calculate utilizând datele disponibile la 31 decembrie 2011 (cursul oficial al leului moldovenesc, ratele dobânzilor la instrumentele monetar-creditare, etc.).

	0-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	De la 1 la 2 ani	De la 2 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Scadență nedeterminată	Total
	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI
31 decembrie 2011								
Obligațiuni								
Monedă națională în circulație	-	-	-	-	-	-	12,016,670	12,016,670
Disponibilități ale Guvernului Republicii Moldova	1,924,466	13,705	28,041	-	-	-	-	1,966,212
Disponibilități ale băncilor	5,141,565	-	-	-	-	-	-	5,141,565
Certificate emise de Banca Națională a Moldovei	2,913,927	-	-	-	-	-	-	2,913,927
Obligațiuni față de organizațiile financiare internaționale*	23,359	81,790	102,401	275,199	1,372,264	2,102,899	2,216,622	6,174,534
Alte obligațiuni	63,995	-	-	-	-	-	-	63,995
Total obligațiuni financiare	10,067,312	95,495	130,442	275,199	1,372,264	2,102,899	14,233,292	28,276,903
31 decembrie 2010								
Obligațiuni								
Monedă națională în circulație	-	-	-	-	-	-	11,105,961	11,105,961
Disponibilități ale Guvernului Republicii Moldova	3,310,509	245	10,331	-	-	-	-	3,321,085
Disponibilități ale băncilor	2,986,857	-	-	-	-	-	-	2,986,857
Certificate emise de Banca Națională a Moldovei	3,657,003	-	-	-	-	-	-	3,657,003
Obligațiuni față de organizațiile financiare internaționale*	38,765	2,483	43,728	151,179	1,115,944	1,210,409	2,306,703	4,869,211
Alte obligațiuni	53,991	-	-	-	-	-	-	53,991
Total obligațiuni financiare	10,047,125	2,728	54,059	151,179	1,115,944	1,210,409	13,412,664	25,994,108

* Pentru angajamentele Facilității de creditare extinsă (ECF) (anterior Facilitatea de Reducere a Sărăciei și Creștere Economică (PRGF)) primite de la FMI, incluse în obligațiunile față de organizațiile financiare internaționale, în conformitate cu decizia consiliului directorilor executivi al FMI, în perioada 7 ianuarie 2010 - 31 decembrie 2012 dobânzile aferente nu se calculează."



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

4. Managementul riscului (continuare)

4.4 Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, în rezultatul modificării ratelor dobânzii, ratelor de schimb valutar etc, chiar dacă aceste schimbări sânt cauzate de factori specifici titlurilor de valoare individuale sau emitentului acestora, sau factori care afectează toate titlurile de valoare tranzacționate pe piață.

Titlurile de stat sunt evaluate trimestrial la valoarea lor justă, determinată în baza ratelor dobânzilor la titlurile plasate prin licitațiile recente de pe piața primară și a celor tranzacționate recent pe piața secundară.

Riscul de piață aferent portofoliului de valori mobiliare investiționale este gestionat și monitorizat în baza metodologiei valorii expuse la Risc (VaR), care reprezintă interdependența între variabilele riscului. Banca aplică lunar metodologia VaR pentru a evalua expunerea la riscul de piață aferent pozițiilor pe care le deține și pentru a estima pierderile economice potențiale bazate pe un șir de parametri și asumări pentru diferite modificări ale condițiilor pieței. Rezultatul evaluării riscului de piață prin metodologia VaR reprezintă pierderea potențială exprimată în unități monetare pentru portofoliul valorilor mobiliare în valută străină cu un grad de confidență de 95% și pentru o perioadă ulterioară de o lună (anterior fiind utilizată perioada similară perioadei de raportare). Acest calcul este furnizat de Sistemul Informațional Bloomberg.

În 2010, pentru valorile mobiliare investiționale, VaR a fost calculat pentru o perioadă ulterioară de 1 an, respectiv, acestea au fost recalulate în prezentele Situații financiare pentru o perioadă de o lună în vederea asigurării comparabilității datelor. Valoarea expusă la risc a portofoliului de valori mobiliare în valută străină este prezentată după cum urmează:

	MII LEI	MII USD	Ponderea în portofoliu, %
31 decembrie 2011	<u>417,840</u>	<u>35,666</u>	<u>2.72</u>
31 decembrie 2010	<u>462,245</u>	<u>38,033</u>	<u>3.56</u>



4. Managementul riscului (continuare)

4.4 Riscul de piață (continuare)

4.4.1 Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze datorită schimbărilor nivelului ratei dobânzii pe piață.

Modificarea ratelor dobânzilor pe piața internă afectează valoarea portofoliului de valori mobiliare de stat al Băncii: o fluctuație de majorare/diminuare cu 5 p.p. față de rata de intrare în portofoliu a ratei dobânzii la titlurile deținute în portofoliu implică un impact de diminuare/majorare de circa 9,500 mii lei asupra capitalului Băncii. (Pentru anul 2010: o fluctuație de majorare/diminuare cu 1 p.p. față de rata de intrare în portofoliu a ratei dobânzii la titlurile deținute în portofoliu implică un impact de diminuare/majorare de circa 1,900 mii lei asupra capitalului Băncii).

Modificarea ratelor dobânzii pe piața externă poate avea un impact asupra valorii portofoliului de investiții în valută străină, cât și asupra fluxului de mijloace bănești în viitor.

Cele mai sensibile instrumente la modificarea ratelor dobânzii pe piața externă sunt valorile mobiliare în valută străină, deoarece modificarea ratelor dobânzii afectează indirect prețul acestor active.

Totodată, în rezultatul fluctuațiilor ratelor dobânzii pe piața externă pot apărea divergențe negative dintre ratele dobânzii la portofoliul investițional în valută străină și ratele dobânzii la obligațiunile în valută ale Băncii.

La gestionarea riscului ratei dobânzii cauzat de evoluțiile pe piața externă, o atenție deosebită se acordă principiului diversificării portofoliului de investiții pe scadențe și pe valute.

Ratele medii aplicabile componentelor majore ale Bilanțului contabil au fost dezvăluite în notele la Situațiile financiare referitoare la aceste componente.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

4. Managementul riscului (continuare)

4.4 Riscul de piață (continuare)

4.4.1 Riscul ratei dobânzii (continuare)

Analiza activelor și obligațiilor financiare la 31 decembrie 2011 în funcție de ratele contractuale și data actualizării ratelor dobânzii acestora este prezentată după cum urmează:

	0-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	De la 1 la 2 ani	De la 2 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Nepurtătoare de dobândă	Total
	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI
31 decembrie 2011								
Active								
Numerar și plasamente pe termen scurt în bănci	7,696,441	-	-	-	-	-	4,642	7,701,083
Aur monetar	-	-	-	-	-	-	4,094	4,094
Creanțe ale organizațiilor financiare internaționale	10,431	-	-	-	-	-	2,215,912	2,226,343
Valori mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova	2,245,615	-	-	-	-	-	-	2,245,615
Credite acordate băncilor și altor persoane	41,444	24,114	48,172	96,065	190,150	8,228	100	408,273
Valori mobiliare investiționale	1,021,053	1,354,275	689,407	3,182,413	5,306,187	3,704,352	51,173	15,308,860
Alte active	-	-	-	-	-	-	2,103	2,103
Total active financiare	11,014,984	1,378,389	737,579	3,278,478	5,496,337	3,712,580	2,278,024	27,896,371
Obligațiuni								
Monedă națională în circulație	-	-	-	-	-	-	12,016,670	12,016,670
Disponibilități ale Guvernului Republicii Moldova	1,747,359	-	-	-	-	-	216,254	1,963,613
Disponibilități ale băncilor	3,606,252	-	-	-	-	-	1,533,470	5,139,722
Certificate emise de Banca Națională a Moldovei	2,908,032	-	-	-	-	-	-	2,908,032
Obligațiuni față de organizațiile financiare internaționale	1,455,467	77,831	94,397	254,021	913,654	1,040,736	2,219,457	6,055,563
Alte obligațiuni	-	-	-	-	-	-	63,995	63,995
Total obligațiuni financiare	9,717,110	77,831	94,397	254,021	913,654	1,040,736	16,049,846	28,147,595
Decalaj	1,297,874	1,300,558	643,182	3,024,457	4,582,683	2,671,844	(13,771,822)	(251,224)



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

4. Managementul riscului (continuare)

4.4 Riscul de piață (continuare)

4.4.1 Riscul ratei dobânzii (continuare)

	0-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	De la 1 la 2 ani	De la 2 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Nepurtătoare de dobândă	Total
	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI
31 decembrie 2010								
Active								
Numerar și plasamente pe termen scurt în bănci	7,711,224	243,078	-	-	-	-	2,064	7,956,366
Creanțe ale organizațiilor financiare internaționale	4,217	-	-	-	-	-	2,306,002	2,310,219
Valori mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova	2,232,452	-	-	-	-	-	-	2,232,452
Credite acordate băncilor și altor persoane	603,125	74,527	149,002	150,203	4,560	7,808	2,952	992,177
Valori mobiliare investiționale	3,076,951	1,499,752	3,943,378	1,047,495	3,294,146	-	54,177	12,915,899
Alte active	-	-	-	-	-	-	2,061	2,061
Total active financiare	13,627,969	1,817,357	4,092,380	1,197,698	3,298,706	7,808	2,367,256	26,409,174
Obligațiuni								
Monedă națională în circulație	-	-	-	-	-	-	11,105,961	11,105,961
Disponibilități ale Guvernului Republicii Moldova	2,075,576	-	10,000	-	-	-	1,234,387	3,319,963
Disponibilități ale băncilor	1,596,517	-	-	-	-	-	1,389,836	2,986,353
Certificate emise de Banca Națională a Moldovei	3,654,152	-	-	-	-	-	-	3,654,152
Obligațiuni față de organizațiile financiare internaționale	783,287	-	38,708	137,255	924,040	599,013	2,308,424	4,790,727
Alte obligațiuni	-	-	-	-	-	-	53,991	53,991
Total obligațiuni financiare	8,109,532	-	48,708	137,255	924,040	599,013	16,092,599	25,911,147
Decalaj	5,518,437	1,817,357	4,043,672	1,060,443	2,374,666	(591,205)	(13,725,343)	498,027



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

4. Managementul riscului (continuare)

4.4 Riscul de piață (continuare)

4.4.1 Riscul ratei dobânzii (continuare)

Activele și obligațiunile generatoare de dobânzi, în special cuprind numerar și echivalente de numerar în valută străină, valori mobiliare, depozite acceptate, certificate emise de bancă precum și împrumuturi acordate de către organizații financiare internaționale. Ele implică rate fixe ale dobânzilor, cu excepția conturilor curente cu solduri remunerabile care sunt legate de ratele REPO, EONIA, EURIBOR, contului curent la FMI și angajamentele Facilității de Finanțare Extinsă (EFF), la care se aplică rate variabile stabilite săptămânal de FMI, precum și pentru unele credite acordate băncilor pe termen scurt și mediu și pentru creditarea cooperativelor de construcție a locuințelor (CCL), la care sunt stabilite rate flotante (în dependență de modificarea ratei de bază a Băncii și de modificarea ratei de bază la creditele acordate pe termen lung). Excepție face și o valoare mobilă din portofoliul gestionat extern cu dobândă flotantă, care se modifică trimestrial.

Pentru a determina riscul ratei dobânzii aferent plasamentelor la vedere și la termen în valută străină, Banca calculează veniturile/pierderile posibile asumând o majorare/diminuare cu 0.5 p.p. a ratei dobânzii la aceste instrumente pentru următoarele 12 luni.

Conform soldului mediu al depozitelor la vedere și la termen pentru anul 2011, valoarea veniturilor/pierderilor posibile de la majorarea/diminuarea ratei dobânzii cu 0.5 p.p. este după cum urmează:

	MII MDL	MII USD
anul 2011	+/-41,214	+/-3,518
anul 2010	+/-40,782	+/-3,355

Sensibilitatea prețului valorilor mobiliare evaluate la valoarea justă din portofoliul de investiții la modificarea ratelor dobânzii este evaluată aplicând PV01. PV01 este o metodă de cuantificare a riscului ratei dobânzii care constă în determinarea diferenței dintre valoarea de piață a portofoliului valorilor mobiliare la valoarea justă și valoarea acestuia calculată în cazul modificării ratelor profitabilității cu 0.01 p.p. O modificare a ratei profitabilității cu 0.01 p.p. duce la modificarea invers proporțională a valorii portofoliului calculată aplicând metoda PV01.

La situația din 31 decembrie 2011 modificarea ratei profitabilității cu 0.01 p.p., duce la modificarea valorii prezente a portofoliului de investiții în valori mobiliare evaluate la valoarea justă cu 2,233 mii lei sau cu 191 mii USD, ceea ce reprezintă 0.02% din portofoliul valorilor mobiliare evaluate la valoarea justă.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

4. Managementul riscului (continuare)

4.4 Riscul de piață (continuare)

4.4.2 Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea instrumentelor financiare să varieze ca urmare a modificării cursului oficial al leului moldovenesc.

În procesul de gestionare a rezervelor valutare Banca deține o poziție valutară lungă. Diminuarea riscului valutar se realizează prin aplicarea politicii de diversificare a portofoliului de investiții.

Structura valutară normativă a portofoliului de investiții este stabilită de către Consiliul de administrație al Băncii și are drept scop acoperirea riscului valutar printr-o corespondență adecvată a compoziției valutare a activelor și pasivelor, și printr-un orizont investițional acceptabil pentru deservirea obligațiilor externe curente și implementării politicii valutare a statului. La data de 31 decembrie 2011 ponderea dolarului SUA în structura valutară normativă constituia 45%, euro - 35%, lira sterlină - 15%, francul elvețian - 3% și yena japoneză - 2% (la 31 decembrie 2010 - aceeași structură). Ponderea fiecărei valute în portofoliul de investiții al Băncii poate devia în limita de +/- 10% de la structura valutară normativă.

La situația din 31 decembrie 2011, alte valute sunt reprezentate de aur monetar - 4,094 mii lei, ruble rusești - 380 mii lei, yeni japonezi - 327 mii lei, lei românești - 31 mii lei, coroane norvegiene - 21 mii lei și coroane daneze - o mie lei.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

4. Managementul riscului (continuare)

4.4 Riscul de piață (continuare)

4.4.2 Riscul valutar (continuare)

La 31 decembrie 2011, Banca avea următoarea poziție valutară:

	MDL	USD	EUR	GBP	CHF	XDR	Alte valute	Total
	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI
31 decembrie 2011								
Active								
Numerar și plasamente pe termen scurt în bănci	-	2,881,539	2,326,597	2,491,997	190	-	760	7,701,083
Aur monetar	-	-	-	-	-	-	4,094	4,094
Creanțe ale organizațiilor financiare internaționale	-	-	-	-	-	2,226,343	-	2,226,343
Valori mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova	2,245,615	-	-	-	-	-	-	2,245,615
Credite acordate băncilor și altor persoane	408,273	-	-	-	-	-	-	408,273
Valori mobiliare investiționale	-	6,796,441	6,903,540	1,608,879	-	-	-	15,308,860
Alte active	2,026	77	-	-	-	-	-	2,103
Total active financiare	2,655,914	9,678,057	9,230,137	4,100,876	190	2,226,343	4,854	27,896,371
Obligațiuni								
Monedă națională în circulație	12,016,670	-	-	-	-	-	-	12,016,670
Disponibilități ale Guvernului Republicii Moldova	1,787,600	8,171	167,842	-	-	-	-	1,963,613
Disponibilități ale băncilor	3,076,908	708,228	1,354,586	-	-	-	-	5,139,722
Certificate emise de Banca Națională a Moldovei	2,908,032	-	-	-	-	-	-	2,908,032
Obligațiuni față de organizațiile financiare internaționale	5,279	-	-	-	-	6,050,284	-	6,055,563
Alte obligațiuni	62,706	1,198	84	4	3	-	-	63,995
Total obligațiuni financiare	19,857,195	717,597	1,522,512	4	3	6,050,284	-	28,147,595
Decalaj	(17,201,281)	8,960,460	7,707,625	4,100,872	187	(3,823,941)	4,854	(251,224)



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

4. Managementul riscului (continuare)

4.4 Riscul de piață (continuare)

4.4.2 Riscul valutar (continuare)

	MDL	USD	EUR	GBP	CHF	XDR	Alte valute	Total
	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI
31 decembrie 2010								
Active								
Numerar și plasamente pe termen scurt în bănci	-	5,158,749	1,310,996	1,486,218	274	-	129	7,956,366
Creanțe ale organizațiilor financiare internaționale	-	-	-	-	-	2,310,219	-	2,310,219
Valori mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova	2,232,452	-	-	-	-	-	-	2,232,452
Credite acordate băncilor și altor persoane	992,177	-	-	-	-	-	-	992,177
Valori mobiliare investiționale	-	3,367,923	7,178,016	2,369,960	-	-	-	12,915,899
Alte active	1,752	309	-	-	-	-	-	2,061
Total active financiare	3,226,381	8,526,981	8,489,012	3,856,178	274	2,310,219	129	26,409,174
Obligațiuni								
Monedă națională în circulație	11,105,961	-	-	-	-	-	-	11,105,961
Disponibilități ale Guvernului Republicii Moldova	2,101,662	482,032	736,269	-	-	-	-	3,319,963
Disponibilități ale băncilor	1,610,496	540,884	834,973	-	-	-	-	2,986,353
Certificate emise de Banca Națională a Moldovei	3,654,152	-	-	-	-	-	-	3,654,152
Obligațiuni față de organizațiile financiare internaționale	716	-	-	-	-	4,790,011	-	4,790,727
Alte obligațiuni	53,954	11	26	-	-	-	-	53,991
Total obligațiuni financiare	18,526,941	1,022,927	1,571,268	-	-	4,790,011	-	25,911,147
Decalaj	(15,300,560)	7,504,054	6,917,744	3,856,178	274	(2,479,792)	129	498,027



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

4. Managementul riscului (continuare)

4.4 Riscul de piață (continuare)

4.4.2 Riscul valutar (continuare)

Pentru a estima riscul valutar aferent activelor și obligațiunilor în valută străină, sunt calculate veniturile/pierderile nerealizate posibile, asumând o deviere de +/-5% pe parcursul următoarelor 12 luni a cursului oficial al leului moldovenesc față de valutele în care aceste active și obligațiuni sunt denominate. Conform situației la 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2010, respectiv, valoarea impactului posibil asupra profitului și capitalului Băncii este evaluată după cum urmează:

	31 decembrie 2011		31 decembrie 2010	
	MII LEI Profit	MII LEI Capital	MII LEI Profit	MII LEI Capital
MDL față de USD	+/- 448,023	+/- 448,023	+/- 375,203	+/- 375,203
MDL față de EUR	+/- 385,539	+/- 385,539	+/- 345,887	+/- 345,887
MDL față de GBP	+/- 205,044	+/- 205,044	+/- 192,809	+/- 192,809
MDL față de CHF	+/- 9	+/- 9	+/- 14	+/- 14
MDL față de XDR	+/- 191,197	+/- 191,197	+/- 123,990	+/- 123,990
MDL față de alte valute	+/-38	+/-38	+/-6	+/-6

Notă: În cazul aprecierii MDL față de valutele respective se generează pierderi nerealizate și viceversa, în cazul deprecierei se generează venituri nerealizate, excepție fiind XDR, pentru care aprecierea MDL față de XDR generează venituri nerealizate, iar deprecierea generează pierderi nerealizate.

5. Numerar și plasamente pe termen scurt în bănci

	31 decembrie 2011 MII LEI	31 decembrie 2010 MII LEI
Numerar în valută străină	1,913	1,264
Conturi Nostro	1,343,107	300,299
Depozite la termen în valută străină	6,356,063	7,654,803
	7,701,083	7,956,366

Numerarul și plasamentele pe termen scurt în bănci nu include numerarul în monedă națională aflat în casa Băncii, fiind diminuată cu suma respectivă și poziția „Monedă națională în circulație”(Nota 14). Acest mod de prezentare a numerarului este considerat adecvat ținând cont de calitatea Băncii de emitent a monedei naționale.

La finele perioadei de gestiune depozitele la termen în valută străină au fost plasate la instituții financiare cu ratingul¹: „AA+” – 20.84%, „AA” – 15.31%, „AA-” – 22.20%, „A+” – 22.59% și „A” – 19.06% (la 31 decembrie 2010: „AAA” – 46.41%, „AA-” – 13.40%, „A+” – 20.57% și „A” – 19.62%).

¹ Stabilit prin aplicarea ratingului minim atribuit de agențiile internaționale de rating (Standard & Poor's, Moody's și Fitch Ratings).



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

6. Aur monetar

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
	MII LEI	MII LEI
Aur monetar	4,094	-
	4,094	-

Aurul monetar reprezintă cantitatea de 7,070.01 grame de aur pur de calitatea Good Delivery (în conformitate cu cerințele London Bullion Market Association) care a fost achiziționat pe parcursul anului 2011. La 31 decembrie 2011 prețul de reevaluare a aurului a fost de 579.1130 lei/gram.

7. Creanțe ale/obligațiuni față de organizațiile financiare internaționale

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
	MII LEI	MII LEI
Active		
Cota Republicii Moldova la Fondul Monetar Internațional (FMI)	2,215,907	2,305,989
Cont curent la FMI	10,436	4,230
	2,226,343	2,310,219
Obligațiuni		
Cont 1	2,215,817	2,305,895
Cont 2	91	94
Total disponibilități ale FMI	2,215,908	2,305,989
Alte organizații internaționale	715	715
Credite acordate de FMI	3,838,940	2,484,023
	6,055,563	4,790,727

Republica Moldova a aderat la FMI la 12 august 1992. Banca activează în calitate de agent al statului la efectuarea tranzacțiilor financiare cu FMI și în calitate de depozitar pentru menținerea conturilor FMI. Calitatea de membru în cadrul FMI este distribuită în bază de cotă.

Cota membrului este determinată în urma acceptării în calitate de membru și este, periodic, majorată conform Revizuirii Generale a Cotelor. Cota formează baza pentru relațiile financiare și organizaționale cu FMI și determină, printre altele, dreptul relativ de vot al membrului, accesul maxim la finanțarea FMI și cota de membru în orice alocație a XDR.

Contul Cota FMI reflectă plata inițială și ulterioară a cotei și este un activ al membrului FMI. Până la 25% este achitat Fondului Monetar Internațional de către fiecare membru în active de rezervă specificate de FMI și restul sumei este achitată în valuta țării membre.

Partea cotei spre achitare în moneda națională este depozitată în Contul nr.1 al FMI și Contul nr. 2 al FMI. Contul nr.1 al FMI este utilizat pentru tranzacțiile operaționale ale FMI (procurări, răscumpărări), iar Contul nr.2 al FMI este utilizat pentru plata cheltuielilor suportate de FMI în moneda națională a țării membre.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

7. Creanțe ale/obligațiuni față de organizațiile financiare internaționale (continuare)

Sumele incluse în Bilanțul contabil în cadrul articolului „Obligațiuni față de organizațiile financiare internaționale” includ, de asemenea, și creditele primite de Bancă de la FMI. Aceste credite sunt exprimate în Drepturi Speciale de Tragere (XDR), iar în Bilanțul contabil sunt prezentate în echivalentul MDL la finele perioadei de gestiune.

La 31 decembrie 2011 soldul creditelor primite de la FMI este:

- Angajamente ECF – 133,704 mii XDR (la 31 decembrie 2010 – 92,620 mii XDR);
- Angajamente EFF – 80,000 mii XDR (la 31 decembrie 2010 – 40,000 mii XDR).

Facilitatea de creditare extinsă (ECF, anterior PRGF) reprezintă împrumuturi acordate țărilor sărace cu PIB mai mic de 895 USD pe persoană. FMI a acordat credite în cadrul ECF pentru o perioadă de 10 ani cu perioada de grație de 5.5 ani. Rata dobânzii pentru aceste credite este de 0.25% pe an.

Facilitatea de finanțare extinsă (EFF) reprezintă împrumuturi acordate membrilor pentru finanțarea deficitului balanței de plăți. FMI acordă credite în cadrul EFF pentru o perioadă de 10 ani cu perioada de grație de 4.5 ani. Rata dobânzii pentru acest tip de credite este variabilă și este stabilită săptămânal de către FMI. Pentru perioada de referință, rata medie a constituit 1.40% anual.

Alte organizații internaționale reprezintă disponibilitățile Băncii Internaționale de Reconstrucție și Dezvoltare și ale Asociației Multilaterale de Garantare a Investițiilor.

8. Valori mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
	MII LEI	MII LEI
Valori mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova	2,274,182	2,252,686
Scont la valori mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova	(30,703)	(20,542)
Reevaluarea valorilor mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova	2,136	308
	2,245,615	2,232,452

La 31 decembrie 2011 portofoliul Băncii a fost compus din valori mobiliare de stat emise și transmise Băncii ca rezultat al reemisiunii și convertirii în valori mobiliare de stat a datoriei de stat interne contractate de la Bancă în anii precedenți. Aceste valori mobiliare sunt clasificate ca active disponibile pentru vânzare și sunt reflectate la valoarea justă. La scadență aceste valori mobiliare au fost răscumpărate de Guvern și au fost emise în același volum noi valori mobiliare care au fost achiziționate de Bancă.

Valorile mobiliare de stat deținute în portofoliul Băncii la 31 decembrie 2011 au avut scadența contractuală maximă de 91 zile. Rata medie a dobânzii aferentă portofoliului de valori mobiliare de stat deținute de Bancă la 31 decembrie 2011 a constituit 11.02% (la 31 decembrie 2010 – 7.10%).



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

8. Valori mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova (continuare)

În Legea Bugetului de stat pentru anul 2012 și Cadrul bugetar pe termen mediu (2012-2014) aprobat prin dispoziția Guvernului nr. 129-d din 29 decembrie 2011, au fost prevăzute mijloace pentru răscumpărare definitivă de către Guvern a valorilor mobiliare de stat deținute în portofoliul Băncii în mărime de 150 milioane lei pentru anul 2012, 200 milioane lei pentru anul 2013 și 300 milioane lei pentru anul 2014.

9. Credite acordate băncilor și altor persoane

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
	MII LEI	MII LEI
Credite acordate băncilor pe termen scurt și mediu	380,167	961,370
Credite acordate băncilor pentru creditarea cooperativelor de construcție a locuințelor	13,933	17,981
Credite acordate altor persoane	14,173	12,826
	408,273	992,177

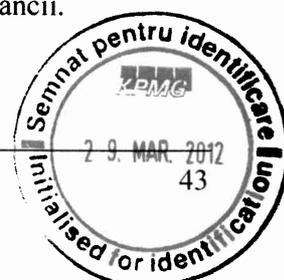
Acest articol include soldul creditelor acordate băncilor licențiate pe termen scurt și mediu, soldul creditelor acordate băncilor licențiate în anii 1993-2000 pentru creditarea cooperativelor de construcție a locuințelor, precum și soldul creditelor acordate salariaților Băncii, ajustate la suma reducerii și dobânda calculată la aceste credite. Diminuarea soldului la acest articol cu 583,904 mii lei s-a produs în urma rambursării creditelor acordate băncilor.

La situația din 31 decembrie 2011 datoria creditoare a băncilor a constituit 394,000 mii lei, fiind reprezentată prin creditele acordate pentru protejarea integrității sistemului bancar în sumă de 372,567 mii lei, pentru completarea lichidității în sumă de 7,500 mii lei și pentru creditarea cooperativelor de construcție a locuințelor în sumă de 13,933 mii lei.

Creditul pentru completarea lichidității a fost acordat la rata de bază a Băncii, variabilă pe perioada utilizării creditului, plus o marjă de 3 p.p.

Creditele acordate pentru creditarea cooperativelor de construcție a locuințelor au fost acordate cu rată fixă de 10 %, pentru creditele acordate pe termen de 25 ani, și cu rata de bază a Băncii la creditele acordate pe termen lung, variabilă pe perioada acțiunii contractului, pentru creditele acordate pe termen de 15 ani. Pentru creditul acordat B.C."Banca de Economii" S.A. (în continuare Banca de Economii) în scopul protejării integrității sistemului bancar rata de dobândă a fost stabilită preferențială.

La 21 martie 2011 Banca a decis prolongarea termenului creditului acordat în scopul protejării integrității sistemului bancar, data scadenței fiind stabilită 30 decembrie 2015. Rambursarea creditului a fost prevăzută trimestrial, în părți egale. Considerând specificul Băncii ca autoritate de emisiune monetară, acest fapt nu va avea un impact semnificativ asupra situației și performanței financiare, nici asupra fluxurilor viitoare de mijloace bănești ale Băncii.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

9. Credite acordate băncilor și altor persoane (continuare)

În analiza conducerii Băncii privind recuperabilitatea creditului dat, Banca a luat în considerație prevederile *Legii privind unele măsuri de asigurare a stabilității financiare nr. 190 din 30.09.2011*. Și anume una din măsurile prevăzute prin Legea nominalizată reprezintă emiterea de către Ministerul Finanțelor și transmiterea către Banca de Economii a obligațiunilor de stat în scop de preluare a creanței Băncii de Economii față de B.C. "Investprivatbank" S.A. în proces de lichidare. Obligațiunile de stat au fost emise în volum de 428,500 mii lei la valoarea nominală, la rata anuală fixă a dobânzii de 0,01%, cu condiția răscumpărării trimestriale în rate până la 30 decembrie 2015. Graficul de răscumpărare a obligațiunilor de stat corespunde întocmai cu graficul de rambursare a creditului acordat de către Bancă Băncii de Economii. Tranzacționarea de către Banca de Economii pe piața secundară, inclusiv grevarea, obligațiunilor de stat primite de la Ministerul Finanțelor, nu se admite.

Suplimentar, conform condițiilor contractelor de credit, Banca are dreptul de a percepe incontestabil din contul LORO al băncii respective creditul și dobânda ajunse la scadență și neachitate.

Făcând referință la cele descrise, Banca consideră că creditul este asigurat în substanță și că nu există indici de depreciere a acestei creanțe la 31 decembrie 2011.

Celelalte credite acordate de Bancă băncilor licențiate sunt asigurate cu mijloace bănești din conturile Loro ale băncilor și mijloace bănești din conturile rezervelor obligatorii în valută străină menținute de către bănci la Bancă.

La situația din 31 decembrie 2011 gajul depus de către bănci ca asigurare a rambursării creditelor acordate și a dobânzilor aferente constituie 211,391 mii lei (la 31 decembrie 2010: 802,683 mii lei).

La situația din 31 decembrie 2011 gajul depus de către salariați ca asigurare a rambursării creditelor acordate și a dobânzilor aferente constituie 19,145 mii lei (la 31 decembrie 2010: 16,810 mii lei).

Pe parcursul anilor 2010 – 2011 nu au fost formate reduceri pentru pierderi din deprecierea creditelor.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

10. Valori mobiliare investiționale

Poziția „Valori mobiliare investiționale” din Bilanțul contabil include două categorii de active financiare, după cum este prezentat mai jos:

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
	MII LEI	MII LEI
Valori mobiliare în valută străină evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	10,931,404	12,915,899
Valori mobiliare în valută străină cu cupon	10,404,350	7,707,013
Valori mobiliare în valută străină cu scont	527,054	5,208,886
Valori mobiliare în valută străină păstrate până la scadență	4,377,456	-
Valori mobiliare în valută străină cu cupon	4,377,456	-
Valori mobiliare în valută străină cu scont	-	-
Total valori mobiliare investiționale	15,308,860	12,915,899

Portofoliul de valori mobiliare în valută străină evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere deținute de Bancă sunt reprezentate, în principal, de valori mobiliare emise de Guvernele și agențiile guvernamentale din Statele Unite ale Americii, Uniunea Europeană și valori mobiliare supranaționale.

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
	MII LEI	MII LEI
Valori mobiliare în valută străină evaluate la valoarea justă (valoarea nominală)	10,820,305	12,859,733
Dobânzi aferente valorilor mobiliare în valută străină evaluate la valoarea justă	38,239	30,630
Reevaluarea valorilor mobiliare în valută străină evaluate la valoarea justă	72,860	25,536
Valori mobiliare în valută străină evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	10,931,404	12,915,899

Valorile mobiliare în valută străină evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt reevaluate lunar și poartă o rată a dobânzii fixă cuprinsă între 0.14% și 4.38% anual (31 decembrie 2010: 0.30% și 4.90%), cu excepția unei valori mobiliare în volum de 5,5 milioane USD cu rata dobânzii flotantă care se modifică trimestrial (la 31 decembrie 2011 rata dobânzii constituind 0.63% anual). Valorile mobiliare în valută străină evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere includ și dobânda acumulată care la 31 decembrie 2011 constituie 48,506 mii lei (31 decembrie 2010: 54,177 mii lei).



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

10. Valori mobiliare investiționale (continuare)

La sfârșitul anului 2011, valorile mobiliare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere emise de nerezidenți disponibile în portofoliul Băncii ce dețin cel mai înalt rating¹ – „AAA” constituiau 76.00% și valorile mobiliare cu ratingul „AA+” constituiau 24.00% (la 31 decembrie 2010: „AAA” - 92.68%, „AA+” - 7.32%). Creșterea investițiilor cu „AA+” se datorează diminuării ratingului SUA la data de 02 august 2011.

În perioada de gestiune au fost vândute și au ajuns la scadență valori mobiliare în valută străină evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere cu valoarea nominală totală de 551,151 mii USD; 386,000 mii EUR și 173,269 mii GBP (în anul 2010 au fost vândute și au ajuns la scadență 206,000 mii USD; 129,000 mii EUR și 151,512 mii GBP). Totodată, în perioada de gestiune au fost procurate valori mobiliare în valută străină evaluate la valoarea justă cu valoarea nominală totală de 718,104 mii USD; 234,500 mii EUR și 115,600 mii GBP (în anul 2010: 222,827 mii USD; 411,611 mii EUR și 208,181 mii GBP).

Conform Acordului de consultanță și management investițional încheiat între Banca Internațională pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BIRD) și Bancă, BIRD a devenit consultantul și mandatarul Băncii pentru administrarea unei părți a activelor externe, limitate la 20% din activele oficiale de rezervă. La prima etapă investițiile în cadrul acestui program sunt efectuate în valori mobiliare în USD emise de Trezoreria SUA, agenții guvernamentale și supranaționale. Aceste active sunt prezentate în cadrul valorilor mobiliare în valută străină evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

La 31 decembrie 2011 valoarea de bilanț a valorilor mobiliare în valută străină gestionate extern constituia 2,368,171 mii lei (la 31 decembrie 2010: 0 MDL).

În luna decembrie 2011, Consiliul de administrație al Băncii a decis de a efectua investiții într-un portofoliu clasificat ca valori mobiliare păstrate până la scadență în volum de până la 20% din activele oficiale de rezervă ale Băncii. La decizia de formare a noului portofoliului s-a ținut cont de datele istorice privind intervențiile pe piața valutară interbancară, deservirea datoriei externe, precum și alte necesități de lichidități ce pot surveni. Totodată, volumul și structura activelor valutare și perspectiva fluxurilor viitoare de mijloace bănești permit menținerea până la scadență a valorilor mobiliare din portofoliul dat.

Astfel, au fost procurate valori mobiliare în valută străină păstrate până la scadență cu valoarea nominală totală de 132,050 mii USD, 156,100 mii EUR și 18,000 mii GBP.

¹ Stabilit prin aplicarea ratingului minim atribuit de agențiile internaționale de rating (Standard & Poor's, Moody's și Fitch Ratings).



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

10. Valori mobiliare investiționale (continuare)

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
	MII LEI	MII LEI
Valori mobiliare în valută străină păstrate până la scadență (valoarea nominală)	4,224,245	-
Dobânzi aferente valorilor mobiliare în valută străină păstrate până la scadență	153,211	-
Valori mobiliare în valută străină păstrate până la scadență	4,377,456	-

Valorile mobiliare păstrate până la scadență poartă o rată anuală a dobânzii fixă cuprinsă între 0.33% și 3.21%.

La sfârșitul anului 2011 ponderea valorilor mobiliare cu ratingul „AAA” constituia 84.43%, iar a celor cu ratingul „AA+” - 15.57%, fiind reprezentată de valori mobiliare emise de guvernul SUA.

Pe parcursul anului nu au fost formate reduceri pentru pierderi din deprecierea valorilor mobiliare păstrate până la scadență.

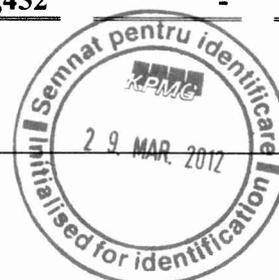
11. Ierarhia valorii juste a instrumentelor financiare

În tabelul de mai jos sunt prezentate instrumentele financiare evaluate la valoarea justă, ulterior recunoașterii inițiale, grupate în cadrul nivelelor 1-3 în dependență de metoda de evaluare utilizată.

31 decembrie 2011	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI
Valori mobiliare în valută străină evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	10,931,404	-	-	10,931,404
Valori mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova	-	2,245,615	-	2,245,615
Total	10,931,404	2,245,615	-	13,177,019

31 decembrie 2010

Valori mobiliare în valută străină evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	12,915,899	-	-	12,915,899
Valori mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova	-	2,232,452	-	2,232,452
Total	12,915,899	2,232,452	-	15,148,351



11. Ierarhia valorii juste a instrumentelor financiare (continuare)

Metodele și tehnicile de evaluare utilizate în scopul evaluării la valoarea justă au rămas aceleași comparativ cu perioada precedentă de raportare.

Conducerea Băncii, în urma analizelor făcute, consideră că datorită termenului scurt al plasamentelor în bănci, scopului și naturii specifice al creditelor acordate și creanțelor, precum și al lipsei pieței active pentru Cota Republicii Moldova la FMI, care nu sunt înregistrate la valoarea justă în Situațiile financiare, valoarea justă a acestora nu este semnificativ diferită de valoarea cu care sunt înregistrate în Bilanțul contabil.

De asemenea, conducerea consideră că valorile la care sunt înregistrate obligațiunile Băncii în Bilanțul contabil aproximează valoarea justă a acestora datorită termenului scurt pentru care sunt plasate sau datorită tipului de tranzacții specifice unei bănci centrale și pentru care nu există o piață distinctă sau modele de evaluare care să estimeze credibil valoarea justă.

La data de 31 decembrie 2011 valoarea justă a portofoliului valorilor mobiliare în valută străină păstrate până la scadență a constituit 4,385,367 mii MDL, fiind mai mare față de valoarea de bilanț a acestora cu 7,911 mii MDL, conform datelor furnizate de Sistemul Informațional Bloomberg (la 31 decembrie 2010: 0 MDL).



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

12. Active nemateriale și materiale pe termen lung

			Active materiale pe termen lung în curs de execuție		Active nemateriale în curs de execuție	Total
	Clădiri	Echipamente	Active nemateriale			
	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI
Cost						
La 1 ianuarie 2011	36,420	78,195	-	27,206	-	141,821
Intrări	-	3,332	80	948	7,524	11,884
Ieșiri	-	(3,542)	-	-	-	(3,542)
La 31 decembrie 2011	36,420	77,985	80	28,154	7,524	150,163
Amortizarea acumulată						
La 1 ianuarie 2011	22,336	73,868	-	23,975	-	120,179
Amortizarea calculată	984	2,061	-	1,985	-	5,030
Ieșiri	-	(3,527)	-	-	-	(3,527)
La 31 decembrie 2011	23,320	72,402	-	25,960	-	121,682
Valoarea de bilanț						
La 1 ianuarie 2011	14,084	4,327	-	3,231	-	21,642
La 31 decembrie 2011	13,100	5,583	80	2,194	7,524	28,481

			Active materiale pe termen lung în curs de execuție		Active nemateriale	Total
	Clădiri	Echipamente	Active nemateriale			
	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI
Cost						
La 1 ianuarie 2010	36,420	79,009	-	26,465	-	141,894
Intrări	-	1,875	-	1,332	-	3,207
Ieșiri	-	(2,689)	-	(591)	-	(3,280)
La 31 decembrie 2010	36,420	78,195	-	27,206	-	141,821
Amortizarea acumulată						
La 1 ianuarie 2010	21,350	73,424	-	20,864	-	115,638
Amortizarea calculată	986	3,133	-	3,702	-	7,821
Ieșiri	-	(2,689)	-	(591)	-	(3,280)
La 31 decembrie 2010	22,336	73,868	-	23,975	-	120,179
Valoarea de bilanț						
La 1 ianuarie 2010	15,070	5,585	-	5,601	-	26,256
La 31 decembrie 2010	14,084	4,327	-	3,231	-	21,642



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

13. Alte active

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
	MII LEI	MII LEI
Cheltuieli în avans	456	421
Alte creanțe	1,647	1,640
Stocuri	1,433	1,428
Mărfuri și materiale în gestiune	1,134	852
Subtotal	4,670	4,341
Minus: Provizioane pentru stocurile cu rulaj lent și creanțe îndoielnice	(61)	(60)
	4,609	4,281

Mișcarea provizionului pentru stocurile cu rulaj lent și creanțe îndoielnice pe parcursul anului este precum urmează:

	2011	2010
	MII LEI	MII LEI
La 1 ianuarie	60	68
Majorări pe parcursul anului	1	-
Diminuări pe parcursul anului	-	(8)
La 31 decembrie	61	60

14. Monedă națională în circulație

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
	MII LEI	MII LEI
Bancnote	11,937,797	11,034,103
Monede metalice divizionare	75,564	68,885
Monede comemorative	3,309	2,973
	12,016,670	11,105,961

15. Disponibilități ale Guvernului Republicii Moldova

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
	MII LEI	MII LEI
Depozite la termen ale Ministerului Finanțelor	40,198	49,523
Depozite la vedere ale Ministerului Finanțelor	1,708,380	2,037,827
Disponibilități în valută străină ale Ministerului Finanțelor	174,188	1,212,097
Alte disponibilități ale Guvernului Republicii Moldova	40,847	20,516
	1,963,613	3,319,963



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

15. Disponibilități ale Guvernului Republicii Moldova (continuare)

Pentru depozitele la termen acceptate de la Ministerul Finanțelor, Banca plătește o dobândă reieșind din rata de bază aplicată la principalele operațiuni de politică monetară pe termen scurt, variabilă pe durata contractului de depozit, indiferent de termenul de depozitare. Rata medie la depozitele la termen acceptate de la Ministerul Finanțelor în sold la 31 decembrie 2011 a constituit 9.50% (la 31 decembrie 2010: 12.57%).

Pentru soldul depozitelor la vedere ale Ministerului Finanțelor, Banca plătește o dobândă reieșind din rata medie ponderată a dobânzii pe sistemul bancar, disponibilă pentru ultimele trei luni, la depozitele atrase la vedere de la persoanele juridice cu dobândă în lei moldovenești. Rata medie ponderată la depozitele la vedere de la Ministerul Finanțelor în sold la 31 decembrie 2011 a constituit 0.81% (la 31 decembrie 2010: 0.99%).

16. Disponibilități ale băncilor

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	MII LEI	MII LEI
Disponibilități ale băncilor, inclusiv rezervele obligatorii	4,393,456	2,391,288
Depozite în monedă națională ale băncilor licențiate	746,266	595,065
	<u>5,139,722</u>	<u>2,986,353</u>

Disponibilități ale băncilor, inclusiv rezervele obligatorii, reprezintă mijloacele din conturile Loro ale băncilor rezidente, băncilor rezidente în proces de lichidare și băncilor rezidente în proces de insolvență, precum și rezervele obligatorii ale băncilor la Bancă în lei moldovenești, dolari SUA și Euro.

Conform cerințelor regimului rezervelor obligatorii stabilit de Bancă, la situația din 31 decembrie 2011 băncile sunt obligate să mențină rezerve obligatorii în lei moldovenești și valute străine (dolari SUA și Euro) la nivel de 14% (la 31 decembrie 2010: 8%) din baza de calcul, reprezentată din mijloacele atrase de bănci în valutele respective. Rezervele obligatorii în lei moldovenești se mențin de bănci în conturile Loro la Bancă în mediu pe perioada de menținere, sau în contul rezervelor obligatorii ale băncii în monedă națională la Bancă, iar rezervele obligatorii în valută străină se reflectă în registrele contabile ale Băncii în contul rezervelor obligatorii în valută străină și sunt localizate în conturile Nostro ale Băncii în băncile din străinătate.

În baza art. 17 din *Legea cu privire la Banca Națională a Moldovei*, rezervele obligatorii ce depășesc 5 la sută de la mijloacele atrase sunt remunerate de către Bancă, pentru rezervele obligatorii în lei moldovenești aplicând rata medie la depozitele overnight a Băncii calculată pentru luna respectivă, iar pentru rezervele obligatorii în valute străine (dolari SUA și Euro) – rata medie la depozitele la vedere cu dobândă atrase de bănci în valută străină, calculată lunar de Bancă în baza rapoartelor lunare privind rata medie la depozitele atrase de bănci.

Depozite în monedă națională ale băncilor licențiate reprezintă depozitele overnight ale băncilor plasate la Bancă și dobânda calculată pentru aceste depozite. Rata dobânzii aferentă depozitelor overnight ale băncilor la situația din 31 decembrie 2011 a constituit 6.5% (31 decembrie 2010 – 4.0%).



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

17. Certificate emise de Banca Națională a Moldovei

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
	MII LEI	MII LEI
Certificate emise de Bancă la preț de vânzare	2,903,350	3,652,477
Scont amortizat la certificatele emise de Bancă	4,682	1,675
	2,908,032	3,654,152

Certificatele Băncii, reprezintă valori mobiliare vândute băncilor licențiate prin intermediul licitațiilor în scopul absorbției excesului de lichiditate de pe piața monetară. Acestea sunt emise cu scont și răscumpărate la scadență la valoarea nominală. Pe parcursul anului 2011, certificatele Băncii au fost emise preponderent cu scadențe de 14 zile. (Pe parcursul anului 2010, certificatele Băncii au fost emise cu scadențe de 7 zile, cu excepția unor licitații efectuate la finele lunilor august și decembrie pe termen de 6 și 8 zile).

Rata medie a dobânzii la certificatele Băncii în sold la 31 decembrie 2011 a constituit 9.50% (la 31 decembrie 2010: 7.00%).

18. Alte obligațiuni

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
	MII LEI	MII LEI
Obligațiuni față de Bugetul de Stat cu privire la distribuirea profitului	35,460	28,939
Obligațiuni față de alte entități	18,803	16,018
Obligațiuni față de personal	7,662	7,165
Alte obligațiuni	2,086	1,869
	64,011	53,991

19. Capital și rezerve

Pe parcursul anului 2011 Ministerul Finanțelor nu a emis valori mobiliare de stat pentru acoperirea soldului debitor al fondului general de rezervă înregistrat la 31 decembrie 2010 în mărime de 745,409 mii lei, în condițiile prevăzute de *Legea cu privire la Banca Națională a Moldovei*.

La 31 decembrie 2011 soldul debitor al fondului general de rezervă s-a diminuat cu 35,460 mii lei în rezultatul înregistrării profitului disponibil pentru distribuire în mărime de 70,920 mii lei, și respectiv utilizării acestuia în mărime de 50% conform *Legii cu privire la Banca Națională a Moldovei* pentru majorarea capitalului statutar. Soldul debitor al fondului general de rezervă la 31 decembrie 2011 a constituit suma de 709,949 mii lei.

Totodată, la situația din 31 decembrie 2011, Capitalul și Rezervele Băncii au înregistrat un nivel negativ în mărime totală de 220,253 mii lei, fiind în diminuare față de 31 decembrie 2010 în condițiile înregistrării pierderilor nerealizate din diferențe de curs de la reevaluarea stocurilor valutare în mărime de 854,945 mii lei și, respectiv, utilizarea rezervei corespunzătoare. De la reevaluarea valorilor mobiliare investiționale au fost înregistrate venituri nerealizate în mărime de 75,753 mii lei, care au fost transferate în contul corespunzător de rezervă.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

19. Capital și rezerve (continuare)

Alte rezerve cuprind rezerva veniturilor din reevaluarea valorilor mobiliare de stat care a constatat un rezultat total pozitiv în mărime de 2,136 mii lei și diferențe negative din reevaluarea metalelor prețioase monetare în sumă de 238 mii lei, și respectiv a generat majorarea altor rezerve ale Băncii cu suma de 1,898 mii lei (la 31 decembrie 2010: 308 mii lei).

Banca a propus anumite măsuri pentru a remedia situația soldului debitor al fondului general de rezervă și total capitaluri și rezerve negative, și anume, la propunerea Băncii, la ședința Guvernului RM din 14 decembrie 2011 a fost aprobat proiectul Legii privind modificarea Legii cu privire la Banca Națională a Moldovei, inclusiv modificarea art. 19 și 20. Potrivit modificărilor propuse la art.19, emisiunea valorilor mobiliare de stat de către Ministerul Finanțelor pentru acoperirea soldului debitor al Fondului general de rezervă va avea loc eșalonat, în termen de 5 ani.

Conform modificărilor propuse la art.20, Banca va transfera profitul disponibil pentru distribuire la bugetul de stat doar după ce capitalul Băncii va atinge nivelul de suficiență stabilit în lege (10% din obligațiuni monetare).

Proiectul dat de modificare al Legii cu privire la Banca Națională va fi transmis spre aprobare Parlamentului.

Considerând obiectivul fundamental și atribuțiile de bază ale Băncii, descrise în Nota 1, capitalul și rezervele negative înregistrate la situația din 31 decembrie 2011 în valoare de 220,253 mii lei, nu poate afecta principiul continuității activității Băncii, precum și capacitatea de funcționare a acesteia.

20. Determinarea profitului disponibil pentru distribuire

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
	MII LEI	MII LEI
Pierdere netă	(708,272)	(685,654)
(Defalcarea)/acoperirea (veniturilor) /pierderilor nerealizate din diferențe de curs de la reevaluarea valorilor mobiliare investiționale	(75,753)	26,164
Acoperirea pierderilor nerealizate din diferențe de curs de la reevaluarea stocurilor valutare	854,945	717,368
Profit disponibil pentru distribuire	70,920	57,878
Distribuire:		
Majorarea fondului general de rezervă	(35,460)	(28,939)
Bugetul de Stat	(35,460)	(28,939)

În cursul anului Banca a înregistrat pierdere netă în mărime de 708,272 mii lei. În rezultatul aplicării prevederilor corespunzătoare ale Legii cu privire la Banca Națională a Moldovei profitul disponibil pentru distribuire a constituit 70,920 mii lei.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

21. Venituri din dobânzi

	2011	2010
	MII LEI	MII LEI
Venituri din dobânzi la plasamente pe termen scurt:		
Dobânzi la depozite la termen în bănci străine	36,717	26,365
Dobânzi la depozite plasate overnight	5,186	2,119
Dobânzi la disponibilități	2,203	39
	44,106	28,523
Venituri din dobânzi la valori mobiliare:		
Dobânzi la valori mobiliare în valută străină evaluate la valoarea justă	186,190	164,406
Dobânzi la valori mobiliare în valută străină păstrate până la scadență	2,234	-
Amortizarea scontului la valori mobiliare emise de Guvernul Republicii Moldova	218,764	135,686
	407,188	300,092
Venituri din dobânzi la creditele acordate și REPO:		
Dobânzi la creditele acordate băncilor	16,105	47,545
Dobânzi la creditele acordate salariaților	95	69
	16,200	47,614
	467,494	376,229

Rata medie a dobânzii la valorile mobiliare de stat deținute în portofoliul Băncii pe parcursul anului 2011 a constituit 9.73% (rata medie a dobânzii pe parcursul anului 2010 – 6.18%).

22. Cheltuieli cu dobânzi

	2011	2010
	MII LEI	MII LEI
Cheltuieli cu dobânzi la creditele primite		
Dobânzi la creditele primite de la Fondul Monetar Internațional	15,651	6,910
	15,651	6,910
Cheltuieli cu dobânzi aferente disponibilităților:		
Dobânzi aferente rezervelor obligatorii	67,430	17,222
Dobânzi aferente depozitelor acceptate de la bănci	13,426	15,008
Dobânzi la depozitele acceptate de la Ministerul Finanțelor	25,747	31,034
Dobânzi aferente operațiunilor Forward	1,704	-
	108,307	63,264
Cheltuieli cu dobânzi aferente operațiunilor cu valori mobiliare și REPO:		
Amortizarea scontului la certificatele Băncii Naționale a Moldovei	274,857	216,967
	274,857	216,967
	398,815	287,141



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

22. Cheltuieli cu dobânzi (continuare)

Soldul mediu zilnic al certificatelor Băncii pe parcursul anului 2011 a constituit 3,233 milioane lei (anul 2010: 3,245 milioane lei). Rata medie a dobânzii la certificatele Băncii plasate pe parcursul anului 2011 a constituit 8.54% (anul 2010: 6.74%).

23. Pierderi din tranzacții și diferențe de curs valutar

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>MII LEI</u>	<u>MII LEI</u>
Venituri nete realizate din operațiuni de schimb valutar	50,495	58,720
Pierderi nete nerealizate din diferențe de curs valutar	<u>(854,945)</u>	<u>(717,368)</u>
	<u>(804,450)</u>	<u>(658,648)</u>

24. Venituri /(pierderi) din reevaluarea valorilor mobiliare

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>MII LEI</u>	<u>MII LEI</u>
Venituri/(pierderi) nete realizate din valori mobiliare evaluate la valoarea justă	18,392	(12,179)
Venituri/(pierderi) nete nerealizate din reevaluarea valorilor mobiliare în valută străină evaluate la valoarea justă în sold la sfârșitul anului	<u>75,753</u>	<u>(26,164)</u>
	<u>94,145</u>	<u>(38,343)</u>

25. Alte venituri

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>MII LEI</u>	<u>MII LEI</u>
Venituri aferente serviciilor de decontare în Sistemul Automatizat de Plăți Interbancare	12,198	11,501
Venituri aferente operațiunilor cu numerar	9,456	8,491
Venituri din vânzarea monedelor comemorative și jubiliare	5,454	5,523
Alte venituri	<u>4,772</u>	<u>7,860</u>
	<u>31,880</u>	<u>33,375</u>



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

26. Cheltuieli operaționale

	2011	2010
	MII LEI	MII LEI
Cheltuieli cu personalul	55,079	50,748
Cheltuieli aferente monedei naționale	10,243	32,502
Cheltuieli cu servicii informaționale, consultanță și audit	12,026	8,296
Cheltuieli cu taxe și comisioane	5,062	4,466
Cheltuieli privind amortizarea activelor nemateriale și materiale pe termen lung	5,030	7,821
Cheltuieli pentru întreținerea clădirilor, transportului și echipamentului	6,921	4,467
Alte cheltuieli operaționale	4,165	2,826
	98,526	111,126

Cheltuielile cu personalul includ și contribuțiile obligatorii de asigurare socială de stat în mărime de 9,732 mii lei și primele de asigurare obligatorie de asistență medicală în mărime de 1,458 mii lei (la 31 decembrie 2010: 9,006 mii lei și 1,349 mii lei respectiv).

La 31 decembrie 2011 numărul unităților de personal, inclusiv locurile vacante, a constituit 469 unități, dintre care persoane angajate - 461 (la 31 decembrie 2010 numărul unităților de personal a constituit 470 unități, dintre care persoane angajate - 468).

27. Părți afiliate

Pentru anul 2011 cheltuielile de remunerare aferente conducerii Băncii, inclusiv conducătorilor de nivel mediu au constituit 5,576 mii lei (pentru anul 2010: 4,232 mii lei).

Pentru anul 2011 cheltuielile cu contribuțiile obligatorii de asigurare socială de stat și primele de asigurare obligatorie de asistență medicală aferente conducerii Băncii, inclusiv conducătorilor de nivel mediu au constituit 1,263 mii lei și 187 mii lei respectiv (pentru anul 2010: 963 mii lei și 142 mii lei respectiv).

Banca acordă credite angajaților săi. Prezentarea în continuare reprezintă mișcarea creditelor acordate și soldul la credite acordate conducerii Băncii, inclusiv conducătorilor de nivel mediu:

	Sold la	Credite		Rambursări	Sold la
	1 ianuarie	acordate	Transferuri	MII LEI	31 decembrie
	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI	MII LEI
2010	826	4,032	556	(621)	4,793
2011	4,793	840	123	(602)	5,154

Creditele sunt acordate persoanelor de conducere la rate ale dobânzii aplicate pentru toți salariații în condițiile prevăzute de actele normative interne ale Băncii. Aceste credite sunt asigurate prin gajul depus de fiecare persoană beneficiară, care la situația din 31 decembrie 2011 a înregistrat suma de 6,628 mii lei (la 31 decembrie 2010: 5,656 mii lei).

La data de 31 decembrie 2011 aceste credite erau clasificate în categoria creditelor standard și drept urmare nu este necesară constituirea de reduceri pentru pierderi din deprecierea acestora.



BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

28. Angajamente și contingente

Cambii emise

La 31 decembrie 2011 valoarea cambiei emisă de către Bancă în favoarea Fondului Monetar Internațional pentru asigurarea creditelor primite în cadrul Angajamentelor EFF a constituit 1,438,901 mii lei (la 31 decembrie 2010: 748,698 mii lei).

Angajamente de creditare

La situația din 31 decembrie 2011, conform contractului de credit încheiat, angajamentele condiționale cu caracter creditor (suma nevalorificată a contractului de credit încheiat de către Banca Națională a Moldovei cu o bancă licențiată) constituie suma de 5,500 mii lei. Creditul respectiv are scadența în anul 2012 (la situația din 31 decembrie 2010 angajamentele condiționale cu caracter creditor constituiau suma de 173,661 mii lei).

La 31 decembrie 2011 (precum și la situația din 31 decembrie 2010) nu exista nici o datorie cu termen de prescripție expirat.

Angajamente de capital

La 31 decembrie 2011, în conformitate cu clauzele contractuale aferente achiziționării serviciilor de consultanță și soluției informaționale, Banca este angajată să-și onoreze pe parcursul anului 2012 obligațiile sale financiare aferente achitării plăților finale în valoare de 2,879 mii lei (echivalentul a 191 mii EUR).

La 31 decembrie 2010 Banca nu a avut nici un angajament de acest gen.

Litigii și contingente

La 31 decembrie 2011 Banca a fost implicată în 4 litigii intentate împotriva ei și a acționat în calitate de reclamant într-un litigiu împotriva unei persoane juridice.

În a doua jumătate a anului 2009 două grupuri de acționari ai B.C. „Investprivatbank” S.A. au înaintat acțiuni în judecată împotriva Băncii. Obiectul de bază al ambelor acțiuni este anularea actului administrativ - Ordonanța Băncii de retragere a licenței B.C. „Investprivatbank” S.A. și numirea lichidatorului din 19 iunie 2009.

Primul grup de acționari a solicitat instanței de judecată dispunerea reparării prejudiciilor materiale cauzate reclamanților în valoare de 45,000 mii Euro și 88,000 mii lei.

Al doilea grup de acționari ai B.C. „Investprivatbank” S.A. a solicitat instanței de judecată dispunerea reparării prejudiciului material în sumă totală de 140,408 mii lei.

Prin hotărârile Curții de Apel Chișinău din 28 ianuarie 2010 și 27 mai 2010, respectiv, cererile de chemare în judecată înaintate de reclamanți au fost respinse. Hotărârile în cauză au fost atacate cu recurs la Curtea Supremă de Justiție.



28. Angajamente și contingente (continuare)

Litigii și contingente (continuare)

Curtea Supremă de Justiție a admis cererea de recurs împotriva încheierii pronunțate de Curtea de Apel Chișinău prin care a fost respinsă cererea cu privire la ridicarea excepției de neconstituționalitate și a depus la Curtea Constituțională o sesizare privind verificarea constituționalității unor prevederi din *Legea instituțiilor financiare* nr.550 din 21 iulie 1995. La 15 noiembrie 2011 Curtea Constituțională a recunoscut drept constituționale prevederile respective din *Legea instituțiilor financiare*.

La data de raportare recursurile se examinează la Curtea Supremă de Justiție.

În cazul altor două litigii intentate împotriva Băncii nu sunt înaintate pretenții pecuniare.

La situația din 31 decembrie 2011 (precum și la situația din 31 decembrie 2010) Banca nu a înregistrat provizioane pentru litigii, deoarece nu consideră că există dovezi suficiente de eventuale ieșiri viitoare de fluxuri economice aferente acestora.

29. Evenimente ulterioare datei bilanțului

La data de 03 februarie 2012 la conturile Băncii a fost înregistrată a cincea tranșă în sumă de 33,040 mii DST în cadrul facilității EFF, iar la data de 09 februarie 2012 a fost primită suma de 16,960 mii DST (tranșa III) în cadrul facilității ECF, destinate acoperirii deficitului balanței de plăți și completării rezervelor valutare ale statului.

La 21 februarie 2012 și 14 martie 2012, Curtea Supremă de Justiție a respins recursurile depuse de cele două grupuri de acționari ai B.C. „Investprivatbank” S.A. menționate în nota 28 și a menținut hotărârile Curții de Apel Chișinău din 27 mai 2010 și, respectiv, 28 ianuarie 2010, prin care a fost considerat legal actul administrativ - Ordonanța Băncii de retragere a licenței B.C. „Investprivatbank” S.A. și numirea lichidatorului nr.09-0218/313 din 19 iunie 2009.

În cazul în care acționarii B.C. „Investprivatbank” S.A se vor adresa instanței de contencios european, Banca, conform prevederilor legale în vigoare, nu va fi supusă riscului unor eventuale ieșiri de mijloace bănești.

