

**Raportul semestrial al Băncii Comerciale Române Chișinău S.A,
întocmit în conformitate cu art.120 și art.121 din Legea nr.171 din 11 iulie 2012.**

I. Date generale privind Banca Comerciala Româna Chișinău S.A

1. Perioada de gestiune:
Semestru II, anul 2018
2. Denumirea completă și prescurtată a entității de interes public:
Banca Comercială Română Chișinău S.A.; BCR Chișinău S.A.
3. Entitatea de interes public reprezintă:
 instituție financiară
4. Sediul, nr. de telefon, fax, pagina web, e-mail ale entității de interes public:
Sediul: **MD-2005, mun. Chișinău, str. A. Pușkin, nr.60/2;**
nr. de telefon: **+373 (22) 85 20 00; +373 (22) 26 50 00**
nr. de fax: **+373 (22) 26 50 02; +373 (22) 85 20 02;**
pagina web: www.bcr.md;
e-mail: office@bcr.md
5. Numărul și data înregistrării de stat a entității de interes public la Camera Înregistrării de Stat
Numărul de înregistrare (IDNO): **103600021533;**
Data înregistrării: **31.05.2001**
6. Activitatea principală (conform CAEM):
Alte activități de intermediari monetare, CAEM 6419;
7. Capitalul social a entității de interes public la data raportării, lei
728.130.000 MDL
8. Informația privind numărul acționarilor a entității de interes public la data raportării:
1 (un acționar)
9. Lista acționarilor care la ultima zi a perioadei de gestiune dețin cel puțin 5% din numărul total de acțiuni cu drept de vot plasate, inclusiv acționarii aflați în deținere nominală și beneficiarii efectivi

Denumirea completă a acționarilor, numărul de înregistrare (IDNO)	Numărul de acțiuni cu drept de vot		Cota deținută în numărul total de acțiuni cu drept de vot, %	
	Preferențiale	Ordinare	Preferențiale	Ordinare
Banca Comercială Română S.A. J/40/90/1991 361757	0	72.813	0	100%

Denumirea completa a deținătorilor indirecti ai cotelor substanțiale	Modul de exercitare a controlului	Beneficiar efectiv
Erste Group Bank AG Austria Vienna, 33209 m	Exercita controlul asupra acționarului BCR SA prin deținerea în capital a cotei de 93.5792% .	Conform definiției din art.3 al Legii privind activitatea băncilor nu există nici o persoană fizică care ar deține sau exercita controlul în ultimă instanță, direct sau indirect, asupra Erste Group Bank AG.

10. Informația privind societatea de registru:

Denumirea completă

Sediul

Nr. licenței nr.

Numele, prenumele și telefonul conducătorului

Data și numărul contractului

Registratorul Independent „Registru” S.A.
MD-2012, mun. Chișinău, str. Șciusev, nr.47
CNPF000083

Domentii Olesea, tel +373 (22) 271-177;
+373 (22) 278-491

nr. R-101/238 din 23.01.2007

11. Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de entitatea de interes public:

Acțiuni ordinare nominative de clasa I la valoarea nominală a acțiunii în mărime de 10.000 (zece mii) lei moldovenești, care oferă dreptul de vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a primi dividende și o parte din bunurile societății în cazul lichidării acesteia și alte drepturi conform legislației.

12. Persoanele cu funcții de răspundere ale entității (membrii consiliului, membrii organului executiv, alte persoane cu funcții de răspundere):

Nr. d/o	Numele, prenumele	Funcția deținută în organele de conducere ale emitentului
a) Membrii Consiliului de Supraveghere		
1	Manea Serglu Cristlan	Președinte al Consiliului de Supraveghere
2	Bustan Mihail	Membru al Consiliului de Supraveghere
3	Lishchenko Ganna	Membru al Consiliului de Supraveghere
b) Membrii Comitetului Executiv:		
1	Juan Luis Martin Ortigosa	Președinte al Comitetului Executiv
2	Codreanu Natalia	Membru al Comitetului Executiv
3	Rusu Iurie	Membru al Comitetului Executiv
c) Alte persoane cu funcții de răspundere, inclusiv conducătorul filialei sau reprezentanței:		
1	Galben Victoria	Contabil-șef
2	Funica Rodica	Contabil-șef adjunct
3	Erezanu Ruslan	Director sucursala nr.1 Eminescu
4	Petrov Natalia	Director sucursala nr.2 Pușkin
5	Minciuna Serghei	Director sucursala nr.3 Russo
6	Gancea Anatolie	Director sucursala nr.4 Mateevici

13. Persoane care acționează în mod concertat în conformitate cu art.6 din Legea nr.171 din 11 iulie 2012
se publică doar la raportul anual.

14. Persoana care deține control, în conformitate cu art.6 din Legea nr.171 din 11 iulie 2012 (dacă nu au fost menționate în pct.13)
se publică doar la raportul anual.

15. Persoana care are legături strânse cu entitatea de interes public, în conformitate cu art.6 din Legea nr.171 din 11 iulie 2012 (dacă nu au fost menționate în pct.13)
se publică doar la raportul anual.

16. Demisii/modificări/angajări în organele de conducere ale entității de interes public în perioada raportată și persoanele concertate ale acestora (control, legături strânse cu entitatea de interes public, în conformitate cu art.6 din Legea nr.171 din 11 iulie 2012)

In perioada semestrului II 2018 au fost demisii/angajări in Consiliul de Supraveghere.

17. Statutul entității de interes public/modificări la statut (data înregistrării la Camera Înregistrării de Stat)
28.12.2017 - data înregistrării Statutului BCR Chișinău S.A. (in redacție noua) la Î S. Agenția Servicii Publice.

18. Informația privind publicarea raportului semestrial al entității de interes public (organul de presă prevăzut în statutul entității)

Ziarul Capital Market nr. din 20.02.2019.

II. Situațiile financiare semestriale, în componența stabilită de prevederile legale

La situația din 31.12.2018

F 01.01 - BILANȚ [SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE]: ACTIVE

Cod poziție	Denumirea indicatorului	Valoarea contabilă
A	B	010
010	Numerar, solduri de numerar la bănci centrale și alte depozite la vedere	478,829,021
020	Numerar în casă	77,861,256
030	Solduri de numerar la bănci centrale	156,024,970
040	Alte depozite la vedere	244,942,794
050	Active financiare deținute în vederea tranzacționării	0
060	Instrumente derivate	0
070	Instrumente de capitaluri proprii	0
080	Titluri de datorie	0
090	Credite și avansuri	0
096	Active financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	0
097	Instrumente de capitaluri proprii	0
098	Titluri de datorie	0
099	Credite și avansuri	0
100	Active financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere	0
120	Titluri de datorie	0
130	Credite și avansuri	0
141	Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	147,783,806
142	Instrumente de capitaluri proprii	1,018,650
143	Titluri de datorie	146,765,156
144	Credite și avansuri	0
181	Active financiare la costul amortizat	1,081,779,192
182	Titluri de datorie	237,940,493
183	Credite și avansuri	755,964,498
184	Rezerva minimă obligatorie aferentă mijloacelor atrase în valută liber convertibilă	87,874,202
240	Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor	X
250	Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite în cadrul unei operațiuni de acoperire a unui portofoliu împotriva riscului de rată a dobânzii	X
260	Investiții în filiale, asocieri în participație și entități asociate	0
270	Imobilizări corporale	16,512,368
280	Imobilizări corporale	16,512,368
290	Investiții imobiliare	0
300	Imobilizări necorporale	7,368,842
310	Fond comercial	0
320	Alte imobilizări necorporale	7,368,842
330	Creanțe privind impozitele	2,892,368

340	Creanțe privind impozitul curent	1,485,340
350	Creanțe privind impozitul amânat	1,407,028
360	Alte active	13,985,978
370	Active immobilizate și grupuri destinate cedării, clasificate drept deținute în vederea vânzării	0
380	TOTAL ACTIVE	1,749,151,575

F 01.02 - BILANȚ [SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE]: DATORII

Cod poziție	Denumirea indicatorului	Valoarea contabilă
A	B	010
010	Datorii financiare deținute în vederea tranzacționării	0
020	Instrumente derivate	0
030	Poziții scurte	0
040	Depozite	0
050	Titluri de datorie emise	0
060	Alte datorii financiare	0
070	Datorii financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere	0
080	Depozite	0
090	Titluri de datorie emise	0
100	Alte datorii financiare	0
110	Datorii financiare evaluate la costul amortizat	1,273,559,557
120	Depozite	1,081,813,115
130	Titluri de datorie emise	0
140	Alte datorii financiare	191,746,442
150	Instrumente derivate - contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor	
160	Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite în cadrul unei operațiuni de acoperire a unui portofoliu împotriva riscului de rată a dobânzii	
170	Provizioane	7,730,451
180	Pensii și alte obligații privind beneficiile determinate post-angajare	0
190	Alte beneficii pe termen lung ale angajaților	7,423,749
200	Restructurare	0
210	Cauze legale în curs de soluționare și litigii privind impozitele	0
220	Angajamente și garanții date	142,020
230	Alte provizioane	164,682
240	Datorii privind impozitele	2,755,694
250	Datorii privind impozitul curent	2,755,694
260	Datorii privind impozitul amânat	0
270	Capital social rambursabil la cerere	x
280	Alte datorii	9,403,957
290	Datorii incluse în grupuri destinate cedării, clasificate drept deținute în vederea vânzării	0
300	TOTAL DATORII	1,293,449,660

F 01.03 - BILANȚ [SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE]: CAPITAL PROPRIU

Cod poziție	Denumirea indicatorului	Valoarea contabilă
A	B	010
010	Capital social	728,130,000
020	Capital vărsat	728,130,000
030	Capital subscris nevărsat	
040	Prime de emisiune	11,750
050	Instrumente de capitaluri proprii emise, altele decât capitalul	0
060	Componenta de capitaluri proprii a instrumentelor financiare compuse	0
070	Alte instrumente de capitaluri proprii emise	0
080	Alte instrumente de capital	0
090	Alte elemente cumulate ale rezultatului global	6,497,092
095	Elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere	6,497,092
100	<i>Imobilizări corporale</i>	0
110	<i>Imobilizări necorporale</i>	0
120	<i>Câștiguri sau (-) pierderi actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate</i>	0
122	<i>Active imobilizate și grupuri destinate cedării, clasificate drept deținute în vederea vânzării</i>	0
124	<i>Partea din alte venituri și cheltuieli recunoscute, aferente investițiilor în filiale, asocieri în participație și entități asociate</i>	0
320	<i>Modificările valorii juste a instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global</i>	6,497,092
330	<i>Partea ineficace din acoperirile valorii juste împotriva riscurilor pentru instrumentele de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global</i>	0
340	<i>Modificările valorii juste a instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global [elementul acoperit împotriva riscurilor]</i>	
350	<i>Modificările valorii juste a instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global [instrumentul de acoperire împotriva riscurilor]</i>	
360	<i>Modificările valorii juste a datoriilor financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere care se pot atribui modificărilor riscului de credit al datoriilor</i>	0
128	<i>Elemente care pot fi reclasificate în profit sau pierdere</i>	0
130	<i>Acoperirea unei investiții nete într-o operațiune din străinătate [partea eficace]</i>	
140	<i>Conversie valutară</i>	
150	<i>Instrumente derivate de acoperire împotriva riscurilor. Rezerva aferentă acoperirii fluxurilor de trezorerie [partea eficace]</i>	
155	<i>Modificările valorii juste a datoriilor evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global</i>	0
165	<i>Instrumente de acoperire împotriva riscurilor [elemente nedeseminate]</i>	
170	<i>Active imobilizate și grupuri destinate cedării, clasificate drept deținute în vederea vânzării</i>	0
180	<i>Partea din alte venituri și cheltuieli recunoscute, aferente investițiilor în filiale, asocieri în participație și entități asociate</i>	
190	Rezultat reportat	-325,069,901
200	Rezerve din reevaluare	0
210	Alte rezerve	31,437,708
220	Rezerve sau pierderi cumulate aferente investițiilor în filiale, asocieri în participație și entități asociate, contabilizate prin metoda punerii în echivalență	
230	Altele	31,437,708
240	(-) Acțiuni de trezorerie	0
250	Profitul sau pierderea atribuibil(ă) proprietarilor societății-mamă	14,695,266
260	(-) Dividende interimare	0
270	Interese minoritare [interese care nu controlează]	
280	Alte elemente cumulate ale rezultatului global	

290	Alte elemente	
300	TOTAL CAPITALURI PROPRII	455,701,915
310	TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI TOTAL DATORII	1,749,151,575

Conducătorul băncii	Juan Luis Martin Ortigosa
Contabilul sef	Victoria Galben
Data perfectării	31.12.2018
Executorul	Rodica Funica



La situația din 31.12.2018

F 02.00 - CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE

Cod poziție	Denumirea indicatorului	Valoarea
A	B	010
	Raportul de profit sau pierdere	
010	Venituri din dobânzi	84,820,572
020	Active financiare deținute în vederea tranzacționării	0
025	Active financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	0
030	Active financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere	0
041	Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	8,812,683
051	Active financiare la costul amortizat	76,007,888
070	Instrumente derivate - Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, riscul de rată a dobânzii	X
080	Alte active	0
085	Venituri din dobânzi aferente datoriilor	0
090	(Cheltuieli cu dobânzile)	24,868,435
100	(Datorii financiare deținute în vederea tranzacționării)	0
110	(Datorii financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere)	0
120	(Datorii financiare evaluate la costul amortizat)	24,868,435
130	(Instrumente derivate - Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, riscul de rată a dobânzii)	X
140	(Alte datorii)	0
145	(Cheltuieli cu dobânzile aferente activelor)	0
150	(Cheltuieli cu capitalul social rambursabil la cerere)	X
160	Venituri din dividende	0
170	Active financiare deținute în vederea tranzacționării	0
175	Active financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	0
191	Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0
192	Investiții în filiale, asocieri în participație și entități asociate, contabilizate prin metode diferite de metoda punerii în echivalență	0
200	Venituri din onorarii și comisioane	22,766,976
210	(Cheltuieli privind onorarii și comisioane)	8,767,640

220	Câștiguri sau (-) pierderi din derecunoașterea activelor și datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, net	0
231	Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0
241	Active financiare la costul amortizat	0
260	Datorii financiare evaluate la costul amortizat	0
270	Altele	0
280	Câștiguri sau (-) pierderi aferente activelor și datoriilor financiare deținute în vederea tranzacționării, net	0
287	Câștiguri sau (-) pierderi aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere, net	0
290	Câștiguri sau (-) pierderi aferente activelor și datoriilor financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere, net	0
300	Câștiguri sau (-) pierderi din contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, net	
310	Diferențe de curs de schimb [câștig sau (-) pierdere], net	19,024,867
330	Câștiguri sau (-) pierderi din derecunoașterea activelor nefinanciare, net	-163,836
340	Alte venituri din exploatare	6,099,662
350	(Alte cheltuieli de exploatare)	17,189,010
355	VENITURI TOTALE DIN EXPLOATARE, NET	81,723,156
360	(Cheltuieli administrative)	50,910,121
370	(Cheltuieli cu personalul)	35,399,722
380	(Alte cheltuieli administrative)	15,510,399
390	(Amortizare)	8,640,331
400	(Imobilizări corporale)	5,935,497
410	(Investiții imobiliare)	0
420	(Alte imobilizări necorporale)	2,704,834
425	Câștiguri sau (-) pierderi din modificare, net	0
426	Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0
427	Active financiare la costul amortizat	0
430	(Provizioane sau (-) reluări de provizioane)	-339,307
440	(Angajamente și garanții date)	-323,356
450	(Alte provizioane)	-15,951
460	Deprecierea sau (-) reluarea pierderilor cauzate de deprecierea activelor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	4,973,639
481	(Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global)	1,151,090
491	(Active financiare la costul amortizat)	3,822,549
510	Deprecierea sau (-) reluarea pierderilor cauzate de deprecierea investițiilor în filiale, asocieri în participație și entități asociate	0
520	Deprecierea sau (-) reluarea pierderilor cauzate de deprecierea activelor nefinanciare	415,413
530	(Imobilizări corporale)	0
540	(Investiții imobiliare)	0
550	(Fond comercial)	0
560	(Alte imobilizări necorporale)	0
570	(Altele)	415,413

580	Fond comercial negativ recunoscut în profit sau pierdere	
590	Partea din profitul sau (-) pierderea aferent(ă) investițiilor în filiale, asocieri în participație și entități asociate, contabilizată prin metoda punerii în echivalență	
600	Profitul sau (-) pierderea din active imobilizate și grupuri destinate cedării, clasificate drept deținute în vederea vânzării, care nu pot fi considerate activități întrerupte	0
610	PROFIT SAU (-) PIERDERE DIN ACTIVITĂȚI CONTINUE ÎNAINTE DE IMPOZITARE	17,122,959
620	Cheltuieli sau (-) venituri cu impozitul aferent profitului sau pierderii din activități continue	2,427,693
630	PROFIT SAU (-) PIERDERE DIN ACTIVITĂȚI CONTINUE DUPĂ IMPOZITARE	14,695,266
640	Profit sau (-) pierdere din activități întrerupte, după impozitare	0
650	Profit sau (-) pierdere din activități întrerupte, înainte de impozitare	0
660	Cheltuieli sau (-) venituri cu impozitul legate de activități întrerupte	0
670	PROFIT SAU (-) PIERDERE AFERENT(Ă) EXERCITIULUI	14,695,266
680	Atribuibil(ă) intereselor minoritare [interese care nu controlează]	X
690	Atribuibil(ă) proprietarilor societății-mamă	x

Conducătorul băncii	Juan Luis Martin Ortigosa
Contabilul sef	Victoria Galben
Data perfectării	31.12.2018
Executorul	Rodica Funica

III. Societatea de audit:

Denumirea completă a societății de audit **Î.C.S. PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.**
Sediul și numărul de telefon al societății de audit **MD-2012, mun. Chișinău, str. Maria Cibotari, nr.37; tel. +373 (22) 251 758.**
Numele, prenumele și telefonul conducătorului, **Constantin Barbaroș, tel. +373 (22) 251 758,**
Seria, numărul și data eliberării licenței pentru desfășurarea activității de audit: **A MMII nr. 053478 din 09.02.2007**

IV. Raportul auditorului (după caz), cu indicarea datei întocmirii raportului auditorului/raportului de revizuire

La data întocmirii prezentului Raport semestrial nu este obținut Raportul auditorului.

V. Raportul intermediar al conducerii (în cazul raportului semestrial), conform pct.20 subpct. 3) din Regulament

A. Informație generală privind activitatea băncii

BCR Chișinău S.A. funcționează ca o instituție financiară universală, oferind o gamă largă de servicii și produse și se adresează tuturor categoriilor de clienți. Banca este un participant dinamic și profesionist pe piața financiară din Republica Moldova.

Politica băncii este orientată spre dezvoltarea unui parteneriat sustenabil și de durată cu companiile, angajații și clienții acestora și asigurarea unui portofoliu calitativ de active și pasive care să genereze randamente sporite în condiții de risc scăzut. BCR Chișinău S.A. își desfășoară activitatea financiară în baza Statutului Băncii și licenței eliberate de către Banca Națională a Moldovei.

B. Mediul macroeconomic și poziția băncii pe piața serviciilor bancare

Evoluția anuală a fondului de salarizare pe economie a rămas practic la nivelul celei din trimestrul precedent. În trimestrul III 2018, fondul de salarizare pe economie a crescut cu 13,2%, iar în termeni reali, deflatat cu IPC, acesta s-a majorat cu 10,0% comparativ cu perioada similară a anului precedent. Această evoluție a fost generată de contribuția pozitivă atât din partea dinamicii fondului de remunerare din sectorul real, cât și din partea sectorului bugetar (

În trimestrul IV 2018, rata anuală a **inflației** și-a menținut traiectoria descendentă de la începutul anului curent, diminuându-se de la 2,4% în luna septembrie 2018 până la 0,9% în luna decembrie 2018. Începând cu luna mai 2018, aceasta s-a plasat sub limita inferioară a intervalului de 5,0% -1,5 p.p. stipulat în Strategia politicii monetare pe termen mediu. Rata medie anuală a IPC în trimestrul IV 2018 a constituit 1,0% și a fost cu 1,8 p.p. inferioară celei din trimestrul precedent. Traiectoria descendentă a inflației în trimestrul IV 2018 a fost determinată, în principal, de diminuarea contribuției pozitive din partea prețurilor la produsele alimentare. Acest fapt s-a datorat unei recolte mari pentru anumite culturi agricole, dar și a unei cereri externe modeste pentru acestea în condițiile aprecierii monedei naționale în termeni reali față de valutele unor țări - parteneri comerciali. Totodată, cererea internă modestă, precum și efectul unei perioade de bază ridicate din trimestrul IV 2017 a atenuat impactul din partea inflației de bază asupra ratei anuale a IPC. În mod similar, contribuția din partea prețurilor la combustibil s-a diminuat la finele anului precedent. Prețurile reglementate au exercitat un impact negativ analog celui din trimestrul precedent care, în mare măsură, reprezintă efectul scăderii tarifului la gazul în rețea de la începutul anului 2018 și la energia electrică din luna iulie 2018. În perioada următoare, rata anuală a inflației va avea o tendință ascendentă ca urmare a creșterii ușoare a presiunilor din partea cererii agregate, dar și a efectelor politicii fiscale.

Mediul Extern

După evoluția modestă a comerțului extern în trimestrul III 2018, datele operative pentru lunile octombrie și noiembrie prezintă semnale de contractare a acestuia în trimestrul IV 2018. Astfel, în perioada octombrie - noiembrie 2018, rata anuală a exporturilor s-a poziționat la nivelul de minus 2,3% sau cu 5,8 p.p. inferior celui din trimestrul III 2018. De menționat că, temperarea ratei anuale a exporturilor în trimestrul IV 2018 a fost condiționată, în principal, de scăderea pronunțată a exporturilor de fructe proaspete și conserve din fructe și legume, drept urmare a unei supraproducerii regionale de fructe proaspete, dar și a unor bariere administrative la exportul de fructe pe piața Federației Ruse.

Temperarea ratei anuale a exporturilor a fost determinată, în principal, de evoluția exporturilor către țările UE. De menționat că, exporturile către țările UE reprezintă circa 2/3 din totalul exporturilor, astfel și contribuția acestora la evoluția exporturilor totale este una dominantă.

Piața valutara

Pe parcursul trimestrului IV 2018, cursul oficial nominal al monedei naționale s-a depreciat cu 1,7% în raport cu dolarul SUA, iar față de euro a evoluat în direcție opusă, apreciindu-se cu 1,2% comparative cu nivelul înregistrat la finele trimestrului anterior.

În valori medii, cursul leului moldovenesc s-a depreciat față de principalele monede de referință: cu 2,5% în raport cu dolarul SUA și cu 0,7% față de euro comparativ cu rata medie din trimestrul III 2018.

Politica ratelor dobânzilor

Menținerea ratei de bază la nivelul de 6,50% anual pe parcursul trimestrului IV 2018 a fost condiționată de evoluția inflației pe termen scurt, precum și de presiunile dezinflaționiste care au persistat până la finele anului 2018.

Curba randamentelor CHIBOR 2W a fost constantă în trimestrul de raportare, înregistrând doar modificări nesemnificative în ambele sensuri. Astfel, cotația CHIBOR 2W de la sfârșitul lunii decembrie a fost ușor inferioară celei consemnate în ultima zi a trimestrului precedent, constituind 7,73%.

Ratele dobânzilor aferente valorilor mobiliare de stat cu scadența la 91 zile și-au continuat trendul ascendent, inițiat în luna septembrie, pe tot parcursul trimestrului IV 2018. Astfel, valoarea medie a ratei dobânzii aferente VMS de 91 zile înregistrată în ultima lună a trimestrului (4,69% anual) a fost superioară cu 0,61 p.p. celei din ultima lună a trimestrului precedent (4,08% anual).

Media trimestrială a randamentului aferent operațiunilor de vânzare-cumpărare pe piața secundară a valorilor mobiliare de stat s-a cifrat la 5,69%, fiind superioară celei din trimestrul precedent cu 1,59 p.p., în condițiile majorării termenului mediu ponderat până la scadența de la 124 zile la 239 zile.

Rata dobânzii înregistrată pe piața monetară interbancară s-a situat la nivelul de 6,52% anual.

Rezervele obligatorii.

În trimestrul IV 2018, mecanismul rezervelor obligatorii a continuat să exercite funcțiile de control monetar și management al lichidității în sistemul bancar.

Pe parcursul trimestrului, norma rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în lei moldovenești și în valută neconvertibilă a fost menținută la nivelul de 42,5% din baza de calcul, iar norma rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în valută liber convertibilă – la nivelul de 14% din baza de calcul.

Rezervele obligatorii în MDL menținute de bănci în perioada 16 decembrie 2018 – 15 ianuarie 2019 s-au cifrat la 15 095,9 milioane lei, inferioare cu 73,7 milioane lei (-0,5%) celor menținute în perioada 16 septembrie – 15 octombrie 2018.

Rezervele obligatorii în VLC menținute de bănci la Banca Națională la situația din 31 decembrie 2018 au însumat 62,6 milioane dolari SUA și 127,4 milioane euro. Comparativ cu 30 septembrie 2018, rezervele obligatorii în dolari SUA au crescut cu 3,2%, iar rezervele în euro – cu 4,8%.

Depozitele statului plasate la Banca Națională a Moldovei

La situația din 31 decembrie 2018, soldul depozitelor plasate de Ministerul Finanțelor la Banca Națională a constituit 598,9 milioane lei, destinate menținerii rezervei de lichiditate a statului. Rata medie ponderată la depozitele în sold a fost de 7,11% anual, iar termenul mediu ponderat – 891 de zile.

Lichiditate excesivă

Lichiditatea excesivă în sistemul bancar creează un potențial risc al dezechilibrului financiar în economia națională. În condițiile unei cereri scăzute de credite din partea agenților economici și ale conjuncturii nefavorabile (ponderea creditelor neperformante constituind 12,5% în luna decembrie 2018), se va accentua reticența băncilor de a accepta nivelul înalt de risc asociat operațiunilor de creditare. Astfel, sporind cererea băncilor față de operațiunile financiare cu un nivel redus de risc și profitabilitate suficientă, cum ar fi plasamentele în VMS și CBN, în condițiile lichidității excesive.

Pe parcursul trimestrului IV 2018, lichiditatea excesivă în sistemul bancar s-a diminuat în medie cu 1,3 miliarde lei (-14,1%), ca rezultat al majorării normei rezervelor obligatorii cu 2,5 p.p. în luna septembrie 2018 și al intervențiilor nete de vânzare a valutei pe piața valutară internă pe parcursul trimestrului IV, înregistrând, în așa mod, valoarea medie de 8,0 miliarde lei.

Piața creditelor

În trimestrul IV 2018, analogic trimestrului precedent, ritmul de creștere a soldului total al creditelor acordate de către băncile licențiate a avut o dinamică pozitivă. La sfârșitul perioadei de referință, soldul a însumat 35 021,8 milioane lei, superior celui de la sfârșitul trimestrului IV 2017 cu 6,2%. Creșterea soldului se datorează majorării dinamicii ambelor componente: atât a soldului creditelor în moneda națională, cât și a soldului în valută recalculate în moneda națională.

Soldul creditelor acordate în moneda națională a înregistrat, la sfârșitul trimestrului IV 2018, un ritm de creștere anual de 6,7%.

Evoluția anuală a soldului creditelor în moneda națională acordate de către băncile licențiate a fost indusă în totalitate de creșterea soldului creditelor acordate persoanelor fizice, a căror pondere constituia 50,7% din soldul creditelor acordate în MDL. Creșterea a fost parțial contrabalansată de micșorarea soldului creditelor acordate persoanelor juridice.

Ritmul anual de creștere a soldului creditelor în valută acordate de către băncile licențiate, recalculat în moneda națională, a înregistrat la finele trimestrului IV 2018 o creștere de 5,6%, pe seama variației anuale pozitive a evoluției creditelor acordate atât persoanelor juridice (cu o pondere de 96,6% din totalul creditelor în valută), cât și persoanelor fizice.

La sfârșitul trimestrului IV 2018, în structura portofoliului total de credite acordate de către băncile licențiate, cea mai mare cotă le revine creditelor acordate persoanelor fizice (28,6%), fiind urmată de creditele acordate în sfera comerțului (25,9%).

Piața depozitelor

La sfârșitul trimestrului IV 2018, dinamica anuală a soldurilor depozitelor la termen atrase de către băncile licențiate a înregistrat o diminuare de 2,1%, fapt influențat de dinamica negativă al componentei în valută recalculate în MDL și de temperarea ritmului anual de creștere, față de trimestrul precedent a soldului depozitelor atrase în moneda națională. De menționat că soldul depozitelor atrase în valută recalculate în moneda națională și-a păstrat tendința descendentă și a fost influențat de reducerea soldului depozitelor în valută, fiind atenuată de deprecierea ușoară a monedei naționale.

Cerințe prudentiale

La 30 iulie 2018 au intrat în vigoare noile reglementări conform cerințelor Basel III (prin prisma cadrului european CRD IV/CRR). Noile reglementări au stabilit și mărimea amortizoarelor de capital care la necesitate vor atenua impactul crizelor sistemice asupra fondurilor proprii.

Astfel, conform rapoartelor prezentate de bănci la situația din 31.12.2018, rata fondurilor proprii totale pe sectorul bancar a înregistrat valoarea de 26,5 la sută. Totodată, suficiența capitalului ponderat la risc a alcătuit 31,3 la sută la 31.12.2017. Tranziția la Basel III a avut un impact de 5 p.p., fiind în limitele calculului efectuat anterior de BNM. Limita reglementată este respectată de fiecare bancă și variază între 21,0 la sută și 62,2 la sută.

VI. Declarațiile persoanelor responsabile ale entității de interes public, conform pct.20 subpct. 4) din Regulamentul CNPF

Prin aplicarea semnăturilor la prezentul raport semestrial persoanele responsabile din cadrul băncii confirmă că situațiile financiare semestriale sunt întocmite în conformitate cu legislația în vigoare și oferă o imagine corectă asupra elementelor patrimoniale, poziției financiare și performanței financiare ale băncii, că raportul prezintă corect evoluția și rezultatele băncii.

În conformitate cu prevederile art. 84 din Legea privind activitatea băncilor nr.202 din 06.10.2017 responsabilitatea pentru corectitudinea și veridicitatea rapoartelor aparține organului de conducere al băncii.

VII. Informații privind evenimentele care influențează sau pot influența activitatea entității de interes public și/sau prețul valorilor mobiliare ale acesteia în conformitate cu cerințele prevăzute în Legea nr.1134-XIII din 2 aprilie 1997 și Legea nr.171 din 11 iulie 2012.

Nr. d/o	Denumirea evenimentului	Data producerii evenimentului	Decizia organului autorizat de a produce evenimentul		Data și sursa publicării comunicatului despre eveniment
			Data primirii deciziei și denumirea organului autorizat	Data și sursa publicării deciziei primite	
1	Demisionarea membrilor consiliului, organului executiv, comisiei de cenzori	12.09.2018 (Consiliul de Supraveghere)	20.04.2018 Adunarea Generală a Acționarilor	Î.S. "Ziarul Capital Market" 14.03.2018; pagina web 15.03.2018	pagina web, MSI 24.09.2018

VIII. Informații privind tranzacțiile importante (cota cărora alcătuiește cel puțin 5% din acțiunile emise de către entitatea de interes public) efectuate cu acțiunile entității de interes public

În semestrul II 2018 tranzacții (cel puțin 5% din acțiunile emise) efectuate cu acțiunile BCR Chișinău S.A. nu au fost efectuate.

IX. Semnături

Membrul Consiliului de Supraveghere

Președinte Executiv **Juan Luis Martin Ortigosa**

Contabilul-șef **Victoria Galben**


