

BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI

REGULAMENT privind ratele de referință CHIBOR și CHIBID

(Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2005, nr. 110-112, art.386)

Aprobat prin
hotărârea Consiliului de
administrație al BNM
Nr. 242 din 11.08.2005 cu
modificările și completările
ulterioare conform hotărârilor
Consiliului de administrație al
Băncii Naționale a Moldovei:

- nr.147 din 08.06.2006
- nr.247 din 20.09.2006
- nr. 184 din 19.07.2007
- nr.30 din 28.02.2008
- nr.139 din 31.07.2008

Capitolul I. Dispoziții generale

1. *Regulamentul privind ratele de referință CHIBOR și CHIBID* (în continuare Regulament) este elaborat în temeiul Legii cu privire la Banca Națională a Moldovei și stabilește procedurile de determinare a nivelului de referință al ratelor dobânzilor pe piața monetară interbancară din Republica Moldova.

2. În sensul prezentului Regulament se utilizează următoarele noțiuni:

Piața monetară interbancară este o piață continuă, în care se efectuează operațiuni de acordare și de obținere de credite, de atragere și plasare de depozite în moneda națională, pe termene până la un an inclusiv, la nivelurile ratelor dobânzii determinate de băncile participante.

CHIBOR (Chisinau Interbank Offered Rate) - rata medie a dobânzilor la care băncile contribuții sunt disponibile să împrumute pe piața monetară interbancară mijloace bănești în lei moldovenești altor bănci, determinată conform procedurilor stipulate în prezentul Regulament.

CHIBID (Chisinau Interbank Bid Rate) - rata medie a dobânzilor la care băncile contribuții sunt disponibile să împrumute pe piața monetară interbancară mijloace

bănești în lei moldovenești de la alte bănci, determinată conform procedurilor stipulate în prezentul Regulament.

Bănci contribuții – băncile licențiate de Banca Națională a Moldovei (BNM), care corespund criteriilor de selectare expuse în prezentul Regulament și afișează permanent cotații pentru determinarea nivelului de referință al ratelor dobânzilor pe piața monetară interbancară – CHIBOR și CHIBID.

Cotație fermă – cotația ratei dobânzii la plasarea/atragerea mijloacelor bănești pe piața monetară interbancară cu indicarea volumului de tranzacționare la rata respectivă, care este obligatorie la efectuarea tranzacției pentru banca care efectuează cotația, în cazul în care o altă bancă s-a decis să împrumute/să plaseze mijloace bănești.

Cotație orientativă (informativă) - cotația ratei dobânzii la plasarea/atragerea mijloacelor bănești pe piața monetară interbancară, care nu este fermă și se utilizează de către banca care efectuează cotația în vederea informării altei bănci.

3. Toate băncile licențiate de BNM contribuie permanent la dezvoltarea pieței monetare interbancare din Republica Moldova, afișând pe parcursul zilei cotațiile ferme sau informative ale ratelor dobânzilor la operațiunile sale pe piața monetară interbancară.

Capitolul II. Criteriile de selectare și obligațiunile băncilor contribuții

4. Banca Națională selectează în calitate de bănci contribuții zece bănci licențiate care întrunesc următoarele criterii: dispun de cele mai mari volume ale activelor și/sau sunt active pe piața monetară interbancară.

5. Banca contributie este obligată:

- să afișeze, în fiecare zi lucrătoare până la ora 10:30, pe pagina sa din sistemul de difuzare a informației Reuters, nivelurile orientative ale ratelor dobânzilor la creditele/depozitele care urmează să fie atrase/plasate în moneda națională pe piața interbancară pentru următoarele scadențe: ON, 1 săptămână, 2 săptămâni, 1 lună, 3 luni, 6 luni, 12 luni. Ratele dobânzilor vor fi afișate cu două semne după virgulă, la calculare se va utiliza uzanța 365 zile;

- să prezinte cotații comparabile cu tendințele actuale a pieței monetare interbancare, determinând liber marja dintre rata dobânzii la creditele/depozitele atrase și cele plasate;

- în cazul apariției unor probleme de ordin tehnic în sistemul Reuters, să comunice motivul reprezentantului companiei Reuters în Moldova și Băncii Naționale (Departamentul operațiuni de piață).

6. Banca contributie este în drept să modifice pe parcursul zilei operaționale a pieței monetare interbancare cotațiile afișate pe pagina din sistemul Reuters.

7. Banca Națională a Moldovei, în conformitate cu criteriile expuse la punctul 4 al prezentului Regulament, determină și revizuieste anual lista băncilor contribuții, informând printr-un aviz băncile nou selectate și pe cele excluse din această listă.

BNM este în drept să mențină nemodificată lista băncilor contribuții selectate în anul precedent în situația în care diferența dintre volumul activelor băncii cu cel mai jos nivel din lista menționată și al băncii următoare pentru includere în această listă nu este mai mare de 300 mil. lei.

BNM monitorizează permanent comportamentul băncilor contribuții și în cazul în care banca contributie nu își respectă obligațiunile, stipulate la punctul 5 al prezentului Regulament, poate face notificări, emite avertismente, aplica și percepe amenzi, poate exclude banca respectivă din lista băncilor contribuții, de asemenea poate întreprinde și alte măsuri conform Legii instituțiilor financiare.

Capitolul III. Determinarea și publicarea ratelor de referință

8. Ratele de referință CHIBOR și CHIBID se determină în mod automat de către Agentul de fixing (compania Reuters) în fiecare zi lucrătoare la ora 11:00, ora locală, prin calcularea mediei aritmetice a ratelor dobânzilor în diviziune pe scadențe - ON, 1 săptămână, 2 săptămâni, 1 lună, 3 luni, 6 luni, 12 luni – excluzând în prealabil cea mai mare rată și cea mai joasă rată pentru scadența respectivă.

9. În cazul în care la rata maximă sau la rata minimă au fost afișate trei sau mai multe cotații, aceste rate se vor lua în calculul ratelor de referință CHIBOR și CHIBID.

10. În cazuri excepționale, în condițiile în care cotațiile nu au fost afișate de către toate băncile contribuții pe paginile lor din sistemul Reuters din diferite motive, inclusiv de ordin tehnic:

- ratele de referință CHIBOR și CHIBID se vor calcula fără a exclude ratele maxime și ratele minime - dacă cotațiile au fost afișate de 6 bănci și mai puțin;
- ratele de referință CHIBOR și CHIBID pentru ziua respectivă nu se vor determina și Agentul de fixing va publica un aviz despre aceasta – dacă cotațiile au fost afișate de mai puțin de 4 bănci.

11. În cazul apariției unor probleme de ordin tehnic, determinarea ratelor de referință CHIBOR și CHIBID se va amâna până la soluționarea lor; dacă până la ora 16:00 determinarea indicilor dați nu va fi posibilă, Agentul de fixing va publica un aviz despre aceasta, iar în scopul menținerii seriilor zilnice va utiliza ratele zilei precedente.

12. Banca Națională a Moldovei va asigura publicarea ratelor de referință CHIBOR și

CHIBID pe pagina oficială Web a BNM până la ora 12:00 (în cazuri excepționale până la finele zilei de lucru).

Capitolul IV. Dispoziții finale

13. Informația cu privire la cotații pe fiecare bancă contributory va fi afișată de către Agentul de fixing Reuters pe paginile BNM în acest sistem.

14. În cazul introducerii modificărilor în procedura prezentării cotațiilor de către băncile contributory, acestea vor fi înștiințate cu suficient timp în prealabil, pentru a reuși să-și ajusteze activitatea.