



DEPUTAT ÎN PARLAMENTUL REPUBLICII MOLDOVA

MD-2073, Chișinău, bd. Ștefan cel Mare și Sfânt 105

www.parlament.md

04 decembrie 2015

SC nr. 597

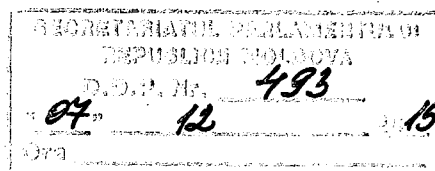
Biroul Permanent al Parlamentului Republicii Moldova

În conformitate cu art.73 din Constituția Republicii Moldova și cu art.47 din Regulamentul Parlamentului se înaintează, spre examinare în Parlament, cu titlu de inițiativă legislativă proiectul de Hotărîre a Parlamentului cu privire la aprobarea bugetului Comisiei Naționale a Pieței Financiare pe anul 2016.

Se anexează: Proiectul de Hotărîre și Nota informativă.

Deputații în Parlament:

St Creangă



HOTĂRÎRE

cu privire la aprobarea bugetului Comisiei Naționale a Pieței Financiare pe anul 2016

În temeiul art. 6 alin. (1), (2) și (4) din Legea nr. 192-XIV din 12 noiembrie 1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare,

Parlamentul adoptă prezenta hotărîre.

Art. 1. – Bugetul Comisiei Naționale a Pieței Financiare pe anul 2016 se aprobă la venituri în sumă de 17772,4 mii lei și la cheltuieli în sumă de 20639,9 mii lei, cu un deficit în sumă de 2867,5 mii lei, care va fi acoperit din soldul bugetului Comisiei Naționale a Pieței Financiare pe anul 2015.

Art. 2. – Se aprobă taxele și plățile stabilite și percepute de Comisia Națională a Pieței Financiare în anul 2016, conform anexei.

Art. 3. – Comisia Națională a Pieței Financiare se abilitează cu dreptul de a opera, în procesul executării bugetului, modificări în structura cheltuielilor în limita bugetului aprobat prin prezenta hotărîre.

Art. 4. – Comisia economie, buget și finanțe a Parlamentului va exercita controlul asupra executării prevederilor prezentei hotărîri.

Art. 5. – Prezenta hotărîre intră în vigoare la 1 ianuarie 2016.

PREȘEDINTELE PARLAMENTULUI

**Taxele și plățile stabilite și percepute de
Comisia Națională a Pieței Financiare în anul 2016**

Nr. crt.	Denumire taxă/plată	Mărime taxă/plată
1	2	3
1	Taxe percepute la înregistrarea de stat a emisiunii valorilor mobiliare:	
1.1	din suma emisiunii valorilor mobiliare plasate la înființarea societății și din suma emisiunii valorilor mobiliare achitată în contul majorării capitalului social, inclusiv ca rezultat al reorganizării prin fuziune	0,4%
1.2	din suma emisiunii valorilor mobiliare, efectuată în scopul consolidării, fracționării sau convertirii valorilor mobiliare emise anterior de către emitent	0,1%
1.3	din suma emisiunii obligațiunilor:	
	a) emise de autoritățile publice locale	0,01%
	b) corporative	0,05%
2	Taxe din tranzacțiile de vânzare-cumpărare efectuate pe piața bursieră (piața reglementată):	
2.1	din valoarea tranzacțiilor de vânzare-cumpărare înregistrate în regimul pieței interactive	0,08%
2.2	din valoarea tranzacțiilor de vânzare-cumpărare înregistrate în regimul pieței directe:	
	a) ca pachete unice	0,1%
	b) ca alte tranzacții, conform regulilor bursei de valori	0,3% achitate de fiecare participant la tranzacție
3	Taxe din tranzacțiile de vânzare-cumpărare efectuate pe piața extrabursieră (în afara pieței reglementate):	
3.1	Taxa din valoarea tranzacțiilor efectuate în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare	0,5%
3.2	Taxa din valoarea tranzacțiilor de vânzare-cumpărare efectuate în afara pieței reglementate și a sistemului multilateral de tranzacționare	0,5% achitate de fiecare participant la tranzacție
3.3	Taxa din valoarea tranzacțiilor de vânzare-cumpărare, de schimb, a tranzacțiilor aferente consolidării pachetelor de acțiuni, efectuate conform Legii nr. 121-XVI din 4 mai 2007 privind administrarea și deținutarea proprietății publice	0,5%

1	2	3
4	Taxe din valoarea tranzacțiilor civile cu valori mobiliare, altele decât cele specificate la pct. 2 și 3, <i>inclusiv</i> :	
4.1	tranzacțiile aferente contractelor de donație a valorilor mobiliare, încheiate între persoane care sînt:	
	a) soți, rude sau afini de gradele I și II	0,1%
	b) rude sau afini de gradul III de rudenie sau de afinitate, ori de grad mai mare, sau între persoane care nu sînt rude	1% achitat de fiecare participant la tranzacție
4.2	tranzacțiile aferente transmiterii valorilor mobiliare ca aport la capitalul social al:	
	a) societății pe acțiuni rezidente	0,05%
	b) societății cu răspundere limitată sau al societății pe acțiuni nerezidente	1% achitat de fiecare participant la tranzacție
4.3	tranzacțiile efectuate conform unei hotărîri definitive și irevocabile a instanței judecătorești și conform altor documente executorii	1% achitat de fiecare participant la tranzacție
4.4	înstrăinarea sau transmiterea acțiunilor de tezaur de către emitent personalului și/sau acționarilor societății	0,5% din valoarea tranzacției
4.5	tranzacțiile aferente achitării dividendelor cu acțiuni de tezaur ale emitentului	0,5% din valoarea tranzacției
4.6	succesiunea valorilor mobiliare în urma dizolvării sau reorganizării persoanei juridice	0,5%
4.7	răscumpărarea/achiziționarea valorilor mobiliare de către emitent în cazurile prevăzute de legislație	0,1% din valoarea tranzacției
4.8	achiziționarea valorilor mobiliare de către acționarii majoritari în cazurile prevăzute de legislație	1,0% din valoarea tranzacției
4.9	distribuirea valorilor mobiliare în cazul partajului averii între soți, cu excepția partajului pe cale judecătorească	0,5%
4.10	moștenirea valorilor mobiliare	Nu se percepe taxă
4.11	tranzacțiile cu valori mobiliare nesolicitate, în condițiile Legii restructurării întreprinderilor agricole în procesul de privatizare nr. 392-XIV din 13 mai 1999	Nu se percepe taxă
4.12	tranzacțiile cu titlu gratuit conform Legii nr. 121-XVI din 4 mai 2007 privind administrarea și deetimizarea proprietății publice	Nu se percepe taxă
4.13	achitarea cu valori mobiliare a datoriilor certe ale	Nu se percepe taxă

1	2	3
	statului față de participanții la privatizare	
5	Plata pentru aprobarea transferului de portofoliu al asigurătorului	1% din valoarea transferului
6	Plățile regulatorii de funcționare achitate anual de către participanții profesioniști la piața financiară nebancaară, <i>inclusiv</i> :	
6.1	plățile administratorilor fiduciari ai investițiilor	0,1% din valoarea medie anuală a activelor nete transmise în gestiunea administratorilor fiduciari
6.2	plățile societăților de asigurare	0,5% din primele brute anuale subscrise
6.3	plățile brokerilor de asigurare	0,5% din comisioanele primite
6.4	plățile fondurilor nestatale de pensii	Nu se percepe plată
6.5	plățile asociațiilor de economii și împrumut	0,5% din valoarea medie anuală a activelor nete
7	Plata pentru atestarea specialiștilor în vederea activității pe piața financiară nebancaară	400 lei
8	Alte surse legale:	
8.1	plata pentru reducerea capitalului social	700 lei
8.2	plata pentru eliberarea avizului de achiziție a participației calificate	2500 lei
8.3	plata pentru eliberarea autorizației de reorganizare a societății pe acțiuni	2600 lei
8.4	plata pentru aprobarea prospectului ofertei publice sau a prospectului ofertei de preluare	3000 lei
8.5	plata pentru aprobarea suplimentului la prospectul ofertei publice sau la prospectul ofertei de preluare	1000 lei
8.6	plata pentru înscrierea în registrul persoanelor autorizate	2500 lei
8.7	plata pentru aprobarea regulilor pieței reglementate, sistemului multilateral de tranzacționare și ale depozitarului central, precum și a modificărilor acestora	2500 lei
8.8	plata pentru întreținerea și modernizarea Sistemului informațional automatizat de stat RCA Data	1,50 lei de la asigurători pentru fiecare contract finalizat în RCA Data
8.9	plăți ale birourilor istoriilor de credit	0,5 % din veniturile obținute din vânzarea

1	2	3
		rapoartelor
8.10	plata pentru eliberarea certificatelor și a duplicatelor acestora	180 lei
8.11	plata pentru eliberarea avizelor, acordurilor și confirmărilor	450 lei
8.12	taxa anuală de administrare și funcționare a Fondului de compensare a investitorilor	50 000 lei
8.13	plata anuală pentru întreținerea și modernizarea Sistemului informațional de menținere a datelor conținute în registrele deținătorilor de valori mobiliare	500 lei
8.14	plata pentru eliberarea copiilor de pe documente	În funcție de cheltuieli

Notă. Modul de percepere a taxelor și a plăților se stabilește de către Comisia Națională a Pieței Financiare.

ПОСТАНОВЛЕНИЕ

об утверждении бюджета Национальной комиссии по финансовому рынку на 2016 год

На основании частей (1), (2) и (4) статьи 6 Закона о Национальной комиссии по финансовому рынку № 192-XIV от 12 ноября 1998 года

Парламент принимает настоящее постановление.

Ст. 1. – Утвердить бюджет Национальной комиссии по финансовому рынку на 2016 год по доходам в сумме 17772,4 тысячи леев и по расходам в сумме 20639,9 тысячи леев с дефицитом в сумме 2867,5 тысячи леев, который будет покрыт из остатка бюджета Национальной комиссии по финансовому рынку за 2015 год.

Ст. 2. – Утвердить сборы и платежи, устанавливаемые и взимаемые Национальной комиссией по финансовому рынку в 2016 году, согласно приложению.

Ст. 3. – Наделить Национальную комиссию по финансовому рынку правом вносить в процессе исполнения бюджета изменения в структуру расходов в пределах утвержденного настоящим постановлением бюджета.

Ст. 4. – Контроль за исполнением настоящего постановления возложить на Комиссию Парламента по экономике, бюджету и финансам.

Ст. 5. – Настоящее постановление вступает в силу с 1 января 2016 года.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПАРЛАМЕНТА

**Сборы и платежи,
устанавливаемые и взимаемые Национальной комиссией
по финансовому рынку в 2016 году**

	Наименование сбора/платежа	Размер сбора/платежа
1	2	3
1.	Сборы, взимаемые при государственной регистрации эмиссии ценных бумаг:	
1.1.	от суммы эмиссии ценных бумаг, размещенных при создании общества, и от суммы эмиссии ценных бумаг, внесенной в счет увеличения уставного капитала, в том числе в результате реорганизации путем объединения	0,4%
1.2.	от суммы эмиссии ценных бумаг, осуществленной в целях консолидации, дробления или конвертирования ранее выпущенных эмитентом ценных бумаг	0,1%
1.3.	от суммы эмиссии:	
	а) облигаций, выпущенных местными органами публичной власти	0,01%
	б) корпоративных облигаций	0,05%
2.	Сборы от сделок купли-продажи, осуществленных на биржевом рынке (регулируемый рынок):	
2.1.	от стоимости сделок купли-продажи, зарегистрированных в режиме интерактивного рынка	0,08%
2.2.	от стоимости сделок купли-продажи, зарегистрированных в режиме прямого рынка:	
	а) единым пакетом	0,1%
	б) как прочие сделки, согласно правилам фондовой биржи	0,3% с каждого участника сделки
3.	Сборы от сделок купли-продажи, осуществленных на внебиржевом рынке (вне регулируемого рынка):	
3.1.	Сбор от стоимости сделок, осуществленных в рамках многосторонней торговой системы	0,5%
3.2.	Сбор от стоимости сделок купли-продажи, осуществленных вне регулируемого рынка и многосторонней торговой системы	0,5% с каждого участника сделки
3.3.	Сбор от стоимости сделок купли-продажи, мены, сделок, связанных с консолидацией пакетов акций согласно Закону об управлении публичной собственностью и ее разгосударствлении № 121-XVI от 4 мая 2007 года	0,5%

1	2	3
4.	Сборы от стоимости гражданско-правовых сделок с ценными бумагами, иных чем указанные в пунктах 2 и 3, <i>включая:</i>	
4.1.	сделки по договорам дарения ценных бумаг, заключенные между лицами:	
	а) являющимися супругами, родственниками или собственниками первой и второй степени родства	0,1%
	б) являющимися родственниками или собственниками начиная с третьей степени родства или не являющимися родственниками	1% с каждого участника сделки
4.2.	сделки по передаче ценных бумаг в качестве вноса в уставный капитал:	
	а) акционерного общества-резидента	0,05%
	б) общества с ограниченной ответственностью или акционерного общества-нерезидента	1% с каждого участника сделки
4.3.	сделки, осуществляемые в соответствии с окончательным и вступившим в законную силу решением судебной инстанции и другими исполнительными документами	1% с каждого участника сделки
4.4.	отчуждение или передачу казначейских акций эмитентом работникам и/или акционерам общества	0,5% стоимости сделки
4.5.	сделки по выплате дивидендов казначейскими акциями эмитента	0,5% стоимости сделки
4.6.	передачу по правопреемству ценных бумаг в результате роспуска или реорганизации юридического лица	0,5%
4.7.	выкуп/приобретение ценных бумаг эмитентом в случаях, предусмотренных законодательством	0,1% стоимости сделки
4.8.	приобретение ценных бумаг мажоритарными акционерами в случаях, предусмотренных законодательством	1,0% стоимости сделки
4.9.	распределение ценных бумаг в случае разделения имущества между супругами, за исключением раздела в судебном порядке	0,5%
4.10.	наследование ценных бумаг	Сбор не взимается
4.11.	сделки с ценными бумагами, не востребованными согласно Закону о реструктуризации сельскохозяйственных предприятий в процессе приватизации № 392-XIV от 13 мая 1999 года	Сбор не взимается
4.12.	безвозмездные сделки согласно Закону об управлении	Сбор не

1	2	3
	публичной собственностью и ее разгосударствлении № 121-XVI от 4 мая 2007 года	взимается
4.13.	погашение ценными бумагами беспорных задолженностей государства перед участниками приватизации	Сбор не взимается
5.	Плата за утверждение передачи портфеля страховщика	1% стоимости передачи
6.	Регуляторные платежи на функционирование, ежегодно уплачиваемые профессиональными участниками небанковского финансового рынка, включая:	
6.1.	платежи доверительных управляющих инвестициями	0,1% среднегодовой стоимости чистых активов, переданных в управление доверительным управляющим
6.2.	платежи страховых обществ	0,5% начисленных годовых брутто-премий
6.3.	платежи страховых брокеров	0,5% полученных комиссионных
6.4.	платежи негосударственных пенсионных фондов	Сбор не взимается
6.5.	платежи ссудо-сберегательных ассоциаций	0,5% среднегодовой стоимости чистых активов
7.	Плата за аттестацию специалистов для осуществления деятельности на небанковском финансовом рынке	400 леев
8.	Другие законные источники:	
8.1.	плата за уменьшение уставного капитала	700 леев
8.2.	плата за выдачу разрешения на приобретение квалифицированного участия	2500 леев
8.3.	плата за выдачу разрешения на реорганизацию акционерного общества	2600 леев
8.4.	плата за утверждение проспекта публичного предложения или проспекта предложения о поглощении	3000 леев
8.5.	плата за утверждение приложения к проспекту	1000 леев

1	2	3
	публичного предложения или к проспекту предложения о поглощении	
8.6.	плата за регистрацию в реестре авторизованных лиц	2500 леев
8.7.	плата за утверждение правил регулируемого рынка, многосторонней торговой системы и центрального депозитария, а также их изменений	2500 леев
8.8.	плата за содержание и модернизацию Государственной автоматизированной информационной системы RCA Data	1,50 леев от страховщиков за каждый договор, заверченный в RCA Data
8.9.	платежи бюро кредитных историй	0,5 % доходов, полученных от продажи отчетов
8.10.	плата за выдачу сертификатов, а также их дубликатов	180 леев
8.11.	плата за выдачу заключений, разрешений и утверждений	450 леев
8.12.	годовой сбор на управление и работу Фонда компенсации инвесторам	50 000 леев
8.13.	ежегодная плата за содержание и модернизацию Информационной системы хранения данных, включаемых в реестры владельцев ценных бумаг	500 леев
8.14.	плата за выдачу копий документов	В зависимости от затрат

Примечание. Порядок взимания сборов и платежей устанавливается Национальной комиссией по финансовому рынку.

NOTĂ INFORMATIVĂ
asupra proiectului Hotărîrii Parlamentului cu privire la aprobarea bugetului
Comisiei Naționale a Pieței Financiare pe anul 2016

Proiectul bugetului Comisiei Naționale a Pieței Financiare (în continuare – Comisia Națională) pe anul 2016 este elaborat în temeiul art.6 din Legea nr.192-XIV din 12.11.1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Obiectivele și prioritățile bugetului prognozat pentru anul 2016 sunt:

- promovarea Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebankare pe anii 2016-2020 și implementarea măsurilor prevăzute în planul de acțiuni aferent;
- consolidarea continuă a capacităților instituționale și operaționale prin punerea în aplicare a:
 - principiilor de supraveghere bazate pe sistemul de evaluare și gestiune a riscurilor;
 - standardelor de prudență bazate pe cele mai bune practici internaționale;
 - infrastructurii eficiente și simplificate pentru funcționarea pieței.

Reieșind din obiectivele stabilite de legislație, proiectul bugetului Comisiei Naționale pe anul 2016 a fost estimat la venituri în sumă de **17 772,4** mii lei și la cheltuieli în sumă de **20 639,9** mii lei, cu un deficit în sumă de **2 867,5** mii lei. Sursa de finanțare a deficitului constituie soldul de mijloace bănești disponibil.

Avînd în vedere nivelul de realizare a veniturilor planificate pe 11 luni ale anului 2015 în volum de 55,0 la sută, veniturile bugetului Comisiei Naționale pe anul 2016 se estimează în sumă totală de **17 772,4** mii lei, cu o descreștere de **3 417,7** mii lei sau 16,1 la sută față de volumul veniturilor prognozate pe anul 2015 (21 190,1 mii lei).

Sinteza veniturilor

- mii lei -

Nr.d/o	Denumirea taxelor/plăților	Aprobat 2015	Executat 11 luni anul 2015	Proiect 2016
1.	Taxele percepute la înregistrarea de stat a emisiunii valorilor mobiliare	3039,5	625,9	800,0
2.	Taxele din valoarea tranzacțiilor cu valori mobiliare	7369,7	2101,7	5052,1
3.	Plata pentru aprobarea transferului de portofoliu al asiguratorului	-	-	-
4.	Plățile administratorilor fiduciari ai investițiilor	24,5	25,4	27,0
5.	Plățile societăților de asigurare	6650,5	5752,4	6620,3
6.	Plățile brokerilor de asigurare	537,9	447,0	546,0
7.	Plățile asociațiilor de economii și împrumut	635,0	792,7	772,6
8.	Plata pentru atestarea specialiștilor în vederea activității pe piața financiară nebankară	26,8	22,6	223,2
9.	Alte surse legale:	x	x	x
9.1	-plata pentru reducerea capitalului social	7,0	5,0	4,9
9.2	-plata pentru eliberarea avizului de achiziție a	62,5	2,5	5,0

	participației calificate			
9.3	-plata pentru eliberarea autorizației de reorganizare a societății pe acțiuni	26,0	40,1	33,8
9.4	- plata pentru aprobarea prospectului ofertei publice și prospectului ofertei de preluare	57,0	16,5	45,0
9.5	- plata pentru aprobarea suplimentului la prospectul ofertei publice sau la prospectul ofertei de preluare	2,0	-	1,0
9.6	-plata pentru înscrierea în Registrul persoanelor autorizate	7,5	-	7,5
9.7	- plata pentru aprobarea regulilor pieței reglementate, sistemului multilateral de tranzacționare și depozitarului central, precum și a modificărilor acestora	10,0	2,5	7,5
9.8	- plata pentru întreținerea și modernizarea Sistemului Informațional Automatizat de Stat RCA Data și întreținerea conexiunilor securizate pentru utilizarea sistemului RCA Data	1230,0	547,2	1294,7
9.9	- plăți ale birourilor istoriilor de credit	33,5	13,1	31,4
9.10	- plata pentru eliberarea certificatelor și a duplicatelor acestora	14,5	17,1	107,1
9.11	- plata pentru eliberarea avizelor, acordurilor și confirmărilor	54,8	44,2	56,6
9.12	- dobânzi de la plasarea mijloacelor în valori mobiliare de stat, în conturi de depozit și aferente soldului	300,0	208,3	322,0
9.13	- plata percepută pentru închirierea/arendarea bunurilor proprietate publică	234,1	239,0	258,0
9.14	- taxa pentru obținerea calității: a) de persoană acceptată b) de agent delegat	10,0 10,0	-	15,0
9.15	- plata pentru acordarea/reperfectarea de licențe și autorizații de funcționare	547,3	536,5	272,4
9.16	- veniturile din editarea publicației periodice de specialitate „Capital Market”	30,0	5,2	12,0
9.17	- sumele sancțiunilor aplicate conform legislației pentru săvârșirea de contravenții	270,0	159,2	220,0
9.18	- taxa anuală de administrare și funcționare a Fondului de Compensare a Investitorilor	-	-	50,0
9.19	- plata anuală pentru întreținerea și modernizarea Sistemului informațional de menținere a datelor conținute în registrele deținătorilor de valori mobiliare	-	-	987,0
9.20	- plata pentru eliberarea copiilor de pe documente	-	-	0,3
	Venituri din comercializarea activelor	-	29,8	-
	Diferențe de curs valutar, penalități contractuale	-	24,0	-
	Total venituri	21 190,1	11 657,9	17 772,4

Pentru anul 2016, în vederea respectării prevederilor Legii nr.171 din 11.07.2012 privind piața de capital (în continuare - Legea privind piața de capital), Comisia Națională propune, comparativ cu anul 2015, următoarele modificări și completări la Anexa la proiectul Hotărârii Parlamentului:

- ajustarea Anexei la Hotărârea Parlamentului la noțiunile expuse în Legea privind piața de capital, divizând tranzacțiile efectuate în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare pentru care se menține taxa de 0,5% și tranzacțiile efectuate în afara pieței reglementate și a sistemului multilateral de tranzacționare – 0,5% achitate de fiecare participant la tranzacție;

- divizarea taxei din tranzacțiile de achiziționare a valorilor mobiliare de către acționarii majoritari de taxa din tranzacțiile de răscumpărare/achiziționare de către emitentul de valori mobiliare și stabilirea taxei de 1,0% din valoarea tranzacției, deoarece tranzacțiile de achiziționare a valorilor mobiliare de către acționarii majoritari sunt similare, după complexitatea procedurii, cu tranzacțiile efectuate în afara pieței reglementate;

- aplicarea taxei de 0,5% la distribuirea valorilor mobiliare în cazul partajului averii între soți, cu excepția partajării pe cale judecătorească (conform art.25 alin. (2) din Codul Familiei), tranzacție similară după complexitate cu tranzacția de succesiune a valorilor mobiliare în urma dizolvării sau reorganizării persoanei juridice.

Totodată, în scopul consolidării capacităților Comisiei Naționale ca autoritate de reglementare, autorizare, supraveghere și control, pentru anul 2016 se propune completarea Anexei la proiectul Hotărârii Parlamentului cu următoarele taxe și plăți:

- *Taxa de administrare și funcționare a Fondului de Compensare a Investitorilor* în mărime fixă de 50 000 lei, ce urmează a fi încasată anual din contul mijloacelor Fondului specificate la art.132 alin.(1) lit.b)-e) din Legea privind piața de capital și pct.5 lit.d) - g) din Regulamentul privind Fondul de Compensare a Investitorilor, aprobat prin Hotărârea Comisiei Naționale nr. 32/2 din 16.06.2014. Fondul de Compensare a Investitorilor a fost constituit și se gestionează de către Comisia Națională în temeiul art.130 din Legea privind piața de capital. Art.132 alin.(7) din Legea privind piața de capital stabilește că cheltuielile legate de administrarea și funcționarea Fondului se acoperă din mijloacele acestuia: veniturile din investiții, din penalitățile de întârziere, din recuperarea creanțelor compensate de Fond, din donații, subvenții, alocații și alte venituri stabilite prin actele normative ale Comisiei Naționale. Pentru asigurarea administrării și funcționării Fondului Comisia Națională întreprinde următoarele măsuri:

- planificarea mijloacelor Fondului;
- monitorizarea contribuțiilor achitate de către membrii Fondului;
- distribuirea mijloacelor Fondului;
- examinarea solicitărilor de compensare și a documentelor confirmative;
- adoptarea deciziilor privind aprobarea compensațiilor;
- verificarea îndeplinirii obligațiilor asumate de societățile de investiții;
- elaborarea rapoartelor privind administrarea Fondului ș.a.

Calculul taxei de administrare și funcționare a Fondului de Compensare a Investitorilor (FCI), reieșind din numărul de membri ai FCI (21), numărul de angajați implicați în gestionarea FCI (3 persoane - 1 șef Direcție, 1 specialist, 1 contabil) și

timpul de activitate - 3 zile pe lună, 36 zile pe an/288 ore. Calculele sînt redată în tabelul ce urmează:

Retribuirea muncii	Contribuții și prime 23%+4,5%	Rechizite de birou (hîrtie, pix, mapă, cartuș)	Uzura calculatorului, imprimantei, consum de en.electr. (101 kW), telefon (20 lei/lunar)	Total
Șef Direcție 61,29 lei/oră x 288 ore = 17 651 lei	4854 lei	x	36 lei + 264 lei = 300 lei	22 805 lei
Specialist 40,07 lei/oră x 288 ore = 11 540 lei	3173 lei	32 lei x 12 luni = 384 lei	36 lei + 264 lei + 240 lei = 540 lei	15 637 lei
Contabil 36,0 lei/oră x 288 ore = 10 368 lei	2851 lei	16 lei x 12 luni = 192 lei	36 lei + 264 lei = 300 lei	13 711 lei
Total: 39 559 lei	10 878 lei	576 lei	1 140 lei	52 153 lei

- Plata pentru întreținerea și modernizarea Sistemului informațional de menținere a datelor conținute în registrele deținătorilor de valori mobiliare în mărime unică de 500 lei ce se va achita anual de către emitenți. Potrivit art.147 alin.(6²) din Legea privind piața de capital, Comisia Națională urmează să creeze un sistem integrat pentru menținerea informației despre datele conținute în registrele deținătorilor de valori mobiliare. Prin Hotărîrea sa nr.41/8 din 22.08.2014 cu privire la unele măsuri față de participanții profesioniști la piața valorilor mobiliare și emitenții ce dețin licență pentru desfășurarea activității de ținere a registrului Comisia Națională a asigurat preluarea copiilor electronice ale registrelor deținătorilor de valori mobiliare și zilnic preia modificările operate în acestea, astfel stocînd pe serverele sale baza de date a registratorilor independenți. În scopul executării prevederilor art.147 alin.(6²) din Legea privind piața de capital și monitorizării în timp real a tranzacțiilor și a altor operațiuni înregistrate în registrele deținătorilor de valori mobiliare, Comisia Națională va crea Sistemul menționat, iar plata încasată se va utiliza pentru acoperirea cheltuielilor de întreținere (canale securizate, echipamentul necesar) și a cheltuielilor pentru modernizarea/dezvoltarea acestuia.

Efectuînd o analiză a nivelului de executare a veniturilor planificate pe sectoarele pieței financiare nebankare se constată o scădere semnificativă a volumelor înregistrate pe piața de capital (nivelul de executare fiind doar de 26,2 la sută), atît pentru piața primară - volumul emisiunilor de valori mobiliare, cît și pentru piața secundară – volumul tranzacțiilor cu valori mobiliare. Micșorarea volumului serviciilor și activităților desfășurate pe piața de capital s-a datorat, în principal, trecerii în totalitate din 14.03.2015 la noul cadru normativ privind piața de capital, inclusiv prin procedurile de licențiere și autorizare a tuturor participanților pieței, precum și o nouă abordare cu privire la admiterea spre tranzacționare a valorilor mobiliare la bursa de valori.

Astfel, volumul tranzacțiilor la bursa de valori în primul semestru au fost stopate, întrucât Bursa de Valori a Moldovei era încă în proces de primire a licenței și autorizației respective (fapt ce a avut loc pe data de 11 mai 2015) și ulterior a fost parcurs, în conformitate cu art.147 alin.(8) din Legea privind piața de capital o procedură de identificare a emitenților care corespund noile cerințe de admitere spre tranzacționare (proces finalizat în 1 iulie 2015). Astfel, ca urmare a celor susmenționate, din cei aproximativ 1000 de emitenți cu care era posibil anterior inițierea tranzacțiilor la bursa de valori, în prezent sunt admise pe piața reglementată doar 24 societăți pe acțiuni.

Pentru a nu permite stoparea definitivă a tranzacțiilor la bursa de valori CNPF a promovat proiectul de Lege cu privire la întreprinderea unor măsuri provizorii pe piața de capital, inițiativă adoptată de către Parlament în 28.05.2015, pentru a permite Depozitarului Național de Valori a Mobiliare al Moldovei să realizeze funcția de clearing și decontare pentru valorile mobiliare mobiliare ale entităților de interes public.

Cheltuielile estimate sunt axate pe corelarea direcțiilor de cheltuieli cu prioritățile stabilite de legislație și documentele de politici aprobate la nivel național, și anume:

- implementarea măsurilor de politici din documentele strategice naționale;
- dezvoltarea cadrului legislativ și normativ privind piața financiară nebanară;
- autorizarea și supravegherea participanților profesioniști la piața financiară nebanară;
- dezvoltarea capacităților instituționale ale Comisiei Naționale;
- implementarea celor mai bune practici internaționale relevante structurii de guvernare pentru sectorul financiar nebanar conform *Principiilor de bază din domeniul asigurărilor* (ICP) ale Asociației Internaționale a Supraveghetorilor în Asigurări (IAIS, octombrie 2003), *Principiilor supravegherii sistemului de pensii private* ale Organizației Internaționale a Supraveghetorilor Sistemului de Pensii (IOPS, august 2006), *Obiectivelor și principiilor reglementării valorilor mobiliare* ale Organizației Internaționale a Comisiilor Valorilor Mobiliare (IOSCO, februarie 2008), *Rețelei Internaționale de Guvernare Corporativă* (ICGN), precum și standardelor și celor mai bune practici promovate de Rețeaua Internațională a Reglementatorilor Uniunilor de Credit (ICURN) și Consiliul Mondial al Uniunilor de Credit (WOCCU).

Partea de cheltuieli prognozată pentru anul 2016 se estimează la **20 639,9** mii lei, ceea ce constituie cu 1 162,3 mii lei sau cu 5,3 la sută mai puțin comparativ cu anul 2015 (21 802,2 mii lei).

Sinteza cheltuielilor

- mii lei -

Nr.d/o	Denumirea	Aprobat 2015	Executat 11 luni 2015	Anul 2016		Diferența +/- (Proiect 2016- Aprobat 2015)
				Proiect mii lei	Pondere %	
1.	Retribuirea muncii	14955,6	8771,5	14062,6	67,8	-893,0
2.	Contribuții de asigurări sociale de stat obligatorii	3415,5	1675,4	3073,8	14,8	-341,7
3.	Prime de asigurare obligatorie de asistență medicală achitate de patroni	551,5	340,9	581,4	2,8	+29,9

4.	Plata mărfurilor și serviciilor	2327,7	1792,7	2438,9	11,8	+111,2
5.	Deplasări în interes de serviciu	137,9	73,2	21,2	0,1	-116,7
6.	Transferuri peste hotare	0	0	0	0	-
7.	Cheltuieli capitale	414,0	0	462,0	2,7	+48,0
	Total cheltuieli	21802,2	12653,7	20639,9	100	-1162,3

La estimarea limitelor de cheltuieli s-au aplicat un șir de factori care au determinat alocarea resurselor și prioritizarea cheltuielilor reieșind din următoarele:

- Aplicarea, în anul 2016, la salariile de funcție a angajaților a coeficientului de salarizare 1,2, ceea ce reprezintă menținerea fondului de salarizare la nivelul proiectului anului 2015. Reducerea în anul 2016 a fondului de retribuire a muncii prognozat cu 6,0 la sută este argumentată prin faptul că bugetul pentru anul 2015 a cuprins și salariul pentru luna decembrie 2014, care s-a calculat cu aplicarea coeficientului de salarizare 1,4.

Conform Hotărârii Comisiei Naționale nr.5/19 din 31.01.2015 statele de personal sunt constituite din 122 unități. Calcularea salariilor angajaților Comisiei Naționale se realizează în baza prevederilor Regulamentului cu privire la forma, condițiile și sistemul de retribuire al salariaților Comisiei Naționale a Pieței Financiare, aprobat prin Hotărârea Comisiei Naționale nr.39/1 din 13.09.2010 și publicat în Monitorul Oficial, Regulamentului cu privire la evaluarea performanțelor profesionale individuale ale salariaților Comisiei Naționale a Pieței Financiare, care este parte integrantă a Contractului Colectiv de Muncă la nivel de unitate.

Stabilirea coeficientului de salarizare se efectuează în funcție de posibilitățile financiare și cu respectarea strictă a limitelor aprobate de Parlamentul Republicii Moldova. Quantumul salariului mediu lunar al unui lucrător ocupat în activități financiare constituie:

Salariul mediu lunar (2010-2016)

Nr. d/o	Tipul de activitate							lei
		Anul 2010	Anul 2011	Anul 2012	Anul 2013	Anul 2014	Anul 2015 (9 luni)	Anul 2016 (prognoză 109,4%)
1.	Activități financiare	6368	6614	6805	7016	8491	8482	9279
2.	Administrație publică	3551	3966	4340	4808	5366	5734	6273
3.	CNPF	4445	5024	5964	6615	7124	6085	7038

Salariul mediu lunar calculat angajaților Comisiei Naționale pe parcursul anilor 2010-2015 nu a depășit salariul mediu lunar înregistrat pe activitățile financiare.

- Conform Normelor metodologice privind elaborarea propunerilor de buget ale Ministerului Finanțelor pentru anul 2016, se prevede menținerea la nivelul anului 2015 a quantumului contribuțiilor la bugetul asigurărilor sociale de stat și a cotei primelor de asigurare obligatorie de asistență medicală în mărime de 23 la sută și 4,5 la sută respectiv. Astfel, în contextul micșorării fondului de retribuire a muncii, cheltuielile respective se vor diminua cu 7,9 la sută comparativ cu cele prognozate pentru anul 2015.

- Cheltuielile pentru plata mărfurilor și serviciilor se prognozează cu o majorare de 5,0 la sută comparativ cu nivelul anului 2015 datorită tendinței și prognozei de creștere a tarifelor la bunuri și servicii. În anul 2016 Comisia Națională va menține regimul strict de economie și nivelul de transparență și conformitate a procedurilor de achiziții. Suma planificată la acest capitol de cheltuieli include necesitățile Comisiei Naționale de întreținere a sediului central și a reprezentanței teritoriale din municipiul Bălți (resurse energetice, apa, gaze naturale, paza fizică și tehnică, salubritate, servicii de curățenie, locațiunea încăperii pentru reprezentanța teritorială, deservirea rețelelor ingineresti), precum și necesitățile pentru organizarea procesului de activitate și crearea condițiilor de muncă pentru buna realizare a atribuțiilor (rechizite de birou, mărfuri de gospodărie, telefonie, combustibil, mentenanța software, deservirea și reparația tehnicii IT ș.a.).

- Reducerea cheltuielilor pentru deplasări de serviciu cu 85,0 la sută, fiind argumentată prin măsurile de prioritizare a cheltuielilor, planificînd în anul 2016 doar deplasări în scop de control la asociații de economii și împrumut.

Începînd cu luna septembrie 2015, Comisia Națională beneficiază de Proiectul Twinning de asistență tehnică din partea Uniunii Europene.

- Volumul cheltuielilor capitale prognozat cu 11,6 la sută mai mare comparativ cu anul 2015 este destinat realizării măsurilor de consolidare a bazei tehnico-materiale planificate pentru anul 2015, dar nerealizate din lipsa posibilităților financiare. Suma planificată la acest capitol este destinată achiziționării a unui server de prelucrare și stocare a datelor, necesar pentru executarea de către Comisia Națională a prevederilor Legii privind piața de capital, a unui sistem informațional de stocare și monitorizare a registrelor deținătorilor de valori mobiliare și a două climatizoare în legătură cu uzura fizică și morală a celor existente.

Celeșt Creangă