



MD 2012, mun. Chișinău, bd. Ștefan cel Mare, 77
Tel: (373 22) 859 401, Tel /fax: (373 22) 859 505
e-mail: cnpf@cnpf.md

МД 2012, мун. Кишинэу, пр. Штефан чел Маре, 77
Тел: (373 22) 859 401, Тел/факс: (373 22) 859 505
e-mail: cnpf@cnpf.md

Nr 08-2009 din 29.05 2014

Dlui Igor CORMAN
Președintele Parlamentului

Stimate domnule Președinte,

Comisia Națională a Pieței Financiare (CNPF), în temeiul prevederilor Legii nr.192-XIV din 12.11.1998 „Privind Comisia Națională a Pieței Financiare”, Vă prezintă cu titlu de informare Raportul asupra activității Comisiei Naționale a Pieței Financiare și asupra funcționării pieței financiare nebankare pentru anul 2013, aprobat prin Hotărîrea CNPF nr. 29/9 din 23.05.2014.

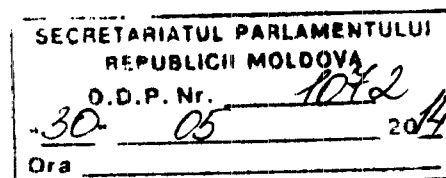
Anexă:

Raportul asupra activității Comisiei Naționale a Pieței Financiare și asupra funcționării pieței financiare nebankare pentru anul 2013.

Cu respect,

Președinte

Artur GHERMAN



REPUBLICA MOLDOVA
COMISIA NAȚIONALĂ A PIEȚEI FINANCIARE

RAPORT ANUAL 2013

Activitatea CNPF
și funcționarea pieței financiare nebancare

Chișinău 2014

Raport anual privind activitatea CNPF și funcționarea pieței financiare nebankare în anul 2013

Aprobat în ședința Consiliului de administrație al CNPF din 23 mai 2014 și prezentat Parlamentului, Președintelui Republicii Moldova și Guvernului în conformitate cu prevederile Legii nr.192 – XIV din 12.11.1998 ”Privind Comisia Națională a Pieței Financiare”, cu modificările și completările ulterioare.

Acest raport anual prezintă evenimentele din anul calendaristic 2013 și reflectă situația la 31 decembrie 2013.

Reproducerea publicației este interzisă, iar utilizarea datelor în diferite lucrări este permisă numai cu indicarea sursei.

**Comisia Națională a Pieței Financiare,
MD 2012, bd. Ștefan cel Mare și Sfânt, nr.77, Chișinău,
Telefon: +373 22 859 401
Fax +373 22 859 504
Internet: www.cnpf.md
E-mail: cnpf@cnpf.md**

CUPRINS

Mesajul Președintelui Comisiei Naționale a Pieței Financiare	8
Capitolul I. ACTIVITATEA COMISIEI NAȚIONALE A PIEȚEI FINANCIARE (CNPF)	11
I. Misiunea, conducerea și organizarea CNPF	11
1.1. Misiunea și atribuțiile CNPF	14
1.2. Structura organizațională și formarea profesională	15
1.3. Exercițiul economico-financiar în anul 2013	17
1.4. Dezvoltarea tehnologiilor informaționale	20
1.5. Transparența informațională	21
II. Realizarea obiectivelor de activitate ale CNPF	24
2.1. Reglementarea pieței financiare nebancare	24
2.2. Autorizarea, înregistrarea și licențierea participanților la piața financiară nebancară	27
2.3. Monitorizarea și controlul activității participanților profesioniști la piața financiară nebancară	31
2.4. Protecția drepturilor participanților la piața financiară nebancară	39
2.5. Activitatea juridică	41
2.6. Atestarea specialiștilor pieței financiare nebancare	45
2.7. Stabilitatea financiară	46
2.8. Activitatea de cooperare instituțională internă	46
2.9. Activitatea de cooperare internațională	47
2.10. Prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului pe piața financiară nebancară	54
Capitolul II. ORGANIZAREA ȘI FUNCȚIONAREA PIEȚEI FINANCIARE NEBANCARE	56
I. Evoluția pieței valorilor mobiliare	56
1.1. Piața primară a valorilor mobiliare	56
1.2. Piața secundară a valorilor mobiliare	58
1.3. Participarea investitorilor străini în operațiuni pe piața valorilor mobiliare	66
1.4. Rezultatele financiare ale activității societăților pe acțiuni	68
1.5. Activitatea participanților profesioniști la piața valorilor mobiliare	70
II. Evoluția pieței asigurărilor	81
2.1. Activitatea societăților de asigurare	81
2.2. Activitatea intermediarilor în asigurări și/sau reasigurări	94
2.3. Fondul de protecție a victimelor străzii	95
III. Evoluția sectorului de microfinanțare	96
3.1. Activitatea asociațiilor de economii și împrumut	98
3.2. Activitatea organizațiilor de microfinanțare	109
IV. Activitatea Biroului Istoriilor de Credit	112
Anexe	114

ANEXE

Anexa nr. 1	Structura organizațională a Comisiei Naționale a Pieței Financiare	114
Anexa nr. 2	Decizii ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare cu caracter de reglementare aprobate în anul 2013	115
Anexa nr. 3	Înregistrări efectuate în Registrul licențelor eliberate, reperfectate, suspendate și retrase în anul 2013	117
Anexa nr. 4	Autorizații de reorganizare eliberate societăților pe acțiuni în anul 2013	133
Anexa nr. 5	Oferte publice pe piața secundară înregistrate și derulate în anul 2013	135
Anexa nr. 6	Tranzacții efectuate în condițiile prospectelor ofertelor publice	137
Anexa nr. 7	Informația cu privire la contravențiile depistate pe piața financiară nebancară în anul 2013	138
Anexa nr. 8	Acte legislative și normative examinate de Comisia Națională a Pieței Financiare la solicitarea altor autorități publice cu emiterea avizelor	140
Anexa nr. 9	Lista societăților pe acțiuni care au efectuat emisiuni de constituire în anul 2013	143
Anexa nr. 10	Lista societăților pe acțiuni care au efectuat emisiuni suplimentare în anul 2013	144
Anexa nr. 11	Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat modificări în Registrul de stat al valorilor mobiliare în anul 2013	146
Anexa nr. 12	Tranzacții efectuate cu valorile mobiliare ale societăților pe acțiuni incluse în listingul Bursei de Valori a Moldovei în anul 2013	149
Anexa nr. 13	Coeficientul free float pentru emitenții incluși în listingul Bursei de Valori a Moldovei la data de 31.12.2013	150
Anexa nr. 14	Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat emisiuni de valori mobiliare cu participarea capitalului străin în anul 2013	151
Anexa nr. 15	Cumpărări și vânzări de valori mobiliare realizate de investitorii străini după țara de origine în anii 2009-2013	152
Anexa nr. 16	Lista societăților pe acțiuni care au prezentat raportul financiar anual asupra valorilor mobiliare pentru anul 2012	153
Anexa nr. 17	Rezultate ale activității economico-financiare a Bursei de Valori a Moldovei conform situației la finele anului 2013	181
Anexa nr. 18	Rezultate ale activității economico-financiare a Depozitarului Național de Valori Mobiliare al Moldovei conform situației la finele anului 2013	181
Anexa nr. 19	Rezultate ale activității economico-financiare a companiilor de brokeri/dealeri nebancari conform situației la finele anului 2013	182
Anexa nr. 20	Informație privind volumul tranzacțiilor efectuate prin intermediul companiilor de brokeri/dealeri nebancari în anul 2013	183

Anexa nr. 21	Volumul tranzacțiilor cu valori mobiliare corporative efectuate prin intermediul băncilor comerciale în anul 2013	184
Anexa nr. 22	Registratori independenți care au activat și au prestat servicii de ținere a registrului emitenților în anul 2013	185
Anexa nr. 23	Rezultate ale activității economico - financiare a registratorilor independenți conform situației la finele anului 2013	186
Anexa nr. 24	Situația economico-financiară a fondurilor de investiții în proces de lichidare forțată la finele anului 2013	187
Anexa nr. 25	Situația economico-financiară a fondurilor de investiții în proces de lichidare din proprie inițiativă la finele anului 2013	188
Anexa nr. 26	Situația economico - financiară a administratorilor fiduciari la finele anului 2013	189
Anexa nr. 27	Contracte de prestare a serviciilor de către companiile de estimare a valorilor mobiliare și activelor ce se referă la ele	190
Anexa nr. 28	Rezultate ale activității economico – financiare a companiilor de estimare a valorilor mobiliare și activelor ce se referă la ele la finele anului 2013	191
Anexa nr. 29	Informație privind prestarea serviciilor de consulting și consulting investițional de către participanții profesioniști la piața financiară nebanară în anul 2013	192
Anexa nr. 30	Prime de asigurare subscrise în anul 2013	194
Anexa nr. 31	Despăgubiri și indemnizații de asigurare plătite în anul 2013	195
Anexa nr. 32	Bilanțul contabil al societăților de asigurare conform situației la finele anului 2013	196
Anexa nr. 33	Lista societăților de asigurare cu capital străin	197
Anexa nr. 34	Plasarea rezervelor și fondurilor de asigurare ale societăților de asigurare conform situației la finele anului 2013	198
Anexa nr. 35	Informație privind asigurarea subvenționată a riscurilor de producție în agricultură în anul calendaristic 2013	199
Anexa nr. 36	Raport privind operațiunile de reasigurare	200
Anexa nr. 37	Indicatori principali de activitate a societăților de asigurare la finele anului 2013	201
Anexa nr. 38	Rezultate financiare ale brokerilor de asigurare și/sau reasigurare	201
Anexa nr. 39	Informație generală privind situația economico-financiară a asociațiilor de economii și împrumut la finele anului 2013	206
Anexa nr. 40	Indicatorii de bază privind activitatea organizațiilor de microfinanțare la finele anului 2013	217

Principalele acronime și abrevieri utilizate

AEÎ	Asociație de economii și împrumut
AF	Administrator fiduciar
BaFin	Autoritatea de supraveghere financiară din Germania
BAR	Broker de asigurare și/sau reasigurare
BC	Bancă Comercială
BERD	Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare
BM	Banca Mondială
BNAA	Biroul Național al Asigurătorilor de Autovehicule
BNM	Banca Națională a Moldovei
BVM	Bursa de Valori a Moldovei
CA	Companie de Asigurări
CNA	Centrul Național Anticorupție
CEEA	Comitetul Integrațional în cadrul Comunității Economice Euro-Asiatice (EvrAzAs)
CF	Companie Fiduciară
CMA	Companie Mixtă de Asigurări
CNPF	Comisia Națională a Pieței Financiare
CNSF	Comitetul Național de Stabilitate Financiară
CSI	Comunitatea Statelor Independente
DNVM	Depozitarul Național de Valori Mobiliare
ECE	Europa Centrală și de Est
FATF	Grupul de Acțiune Financiară
FINN	Fondul de Investiții Nemutual Nespecializat

FMI	Fondul Monetar Internațional
IAIS	Asociația Internațională a Supraveghetorilor în Asigurări
ICURN	Rețeaua Internațională a Reglementatorilor Uniunilor de Credit
IOSCO	Organizația Internațională a Reglementatorilor Valorilor Mobiliare
IOPS	Organizația Internațională a Supraveghetorilor de Pensii
ÎCS	Întreprindere cu Capital Străin
Î.M.	Întreprindere Mixtă
MMÎ	Memorandum Multilateral de Înțelegere
OM	Organizație de Microfinanțare
PIB	Produsul Intern Brut
RISP	Proiectul de Investiții și Servicii Rurale
RM	Republica Moldova
RSVM	Registrul de Stat al Valorilor Mobiliare
S.A.	Societate pe Acțiuni
SAPI	Sistemul Automatizat de Plăți Interbancare
SB/FT	Spălarea banilor și finanțarea terorismului
SC	Societate Comercială
SIRF	Standarde Internaționale de Raportare Financiară
SMI	Sistem de Management Informațional
S.R.L.	Societate cu Răspundere Limitată
SUA	Statele Unite ale Americii
UE	Uniunea Europeană
USAID	Agenția Statelor Unite pentru Dezvoltare Internațională
WOCCU	Consiliul Mondial al Uniunilor de Credit

Comisia Națională a Pieței Financiare vă prezintă raportul anual de activitate al instituției, lucrare care reflectă activitatea autorității, dar și evoluția pieței financiare nebancare din Republica Moldova pe parcursul anului 2013.

Mesajul Președintelui Comisiei Naționale a Pieței Financiare



La jumătatea anului 2013 am fost investit de către Parlamentul Republicii Moldova în funcția de președinte al Comisiei Naționale a Pieței Financiare. Este o adevărată provocare de a te afla la cîrma autorității de supraveghere a pieței financiare nebancare și, respectiv, de a dirija cu procesele aferente evoluției tuturor segmentelor pieței, astfel încît eforturile concertate ale echipei pe care o conduc și ale partenerilor de dezvoltare și participanților pieței să asigure atingerea obiectivului strategic: o piață financiară nebancară mai sigură, mai solidă, mai transparentă și mai responsabilă, care lucrează pentru economie și societate în ansamblu.

Activitățile desfășurate în anul 2013 fac parte din agenda de reforme cuprinse în Strategia de dezvoltare a pieței financiare nebancare pe anii 2011-2014 și planul de acțiuni pentru implementarea acesteia. Convergența cadrului de reglementare și armonizare cu normele și abordările Uniunii Europene este o condiție a negocierilor Acordului de Asociere RM - UE și Acordului de liber schimb aprofundat și cuprinzător. În consecință, reforma ambițioasă ce ține de reglementarea corespunzătoare a serviciilor financiare prin intrarea în vigoare la 14 septembrie 2013 a Legii privind piața de capital este salutăată ca o contribuție importantă la procesul de armonizare a Republicii Moldova la standardele UE.

Obiectivul respectivei legi este de a stabili un set cuprinzător de norme ce facilitează apariția noilor oportunități pentru societățile de investiții prin gama serviciilor oferite, scăderea costurilor de capital, reglementarea sistemelor multilaterale de tranzacționare, instituirea noului regim de protecție a investitorilor etc. Finalmente, cadrul legislativ respectiv și cel normativ aferent urmează să realizeze rolul său important de atragere a investițiilor pentru companii.

Cu referire la piața asigurărilor menționez că consolidarea regimului de solvabilitate actual pentru societățile de asigurare necesită o abordare complexă atît prin filiera activităților de reglementare, cît și prin filiera activităților de supraveghere, destinate să evalueze bonitatea asigurătorilor cu reflectarea mai îndeaproape a poziției financiare globale a fiecărui asigurător, a profilului de afaceri și a strategiei de gestionare a riscurilor de către aceste entități. Reglementările prudențiale ale activității de asigurare în anul 2013 vizează, în special, condițiile de avizare a încheierii tranzacțiilor de proporții, modul de stabilire a primei de asigurare și a metodelor actuariale aplicate la calcularea

primei de asigurare de bază și coeficienților de rectificare aferenți, amendarea prevederilor privind aplicarea sistemului bonus-malus și modul de determinare a uzurii. Respectivetele reglementări s-au ciocnit de o reacție rigidă a sectorului de asigurări, ceea ce impune desfășurarea de către CNPF a activităților de conciliere a tuturor aspectelor în cadrul unui dialog direct cu entitățile supravegheate, pentru a exclude impedimentele existente la înregistrarea progreselor de implementare a standardelor de solvabilitate.

Evaluarea implementării principalului document de politici pe piața financiară nebanară – Strategia de dezvoltare a pieței financiare nebanare pe anii 2011-2014 se efectuează în baza indicatorilor de monitorizare. Valoarea acestora înregistrată în anul 2013 atestă că a fost depășită mărimea prognozată pentru piața valorilor mobiliare, cu excepția volumului emisiunilor de valori mobiliare. Acest fapt constată tendința de îmbunătățire a percepției investitorilor față de riscurile asociate plasamentelor pe piața secundară a valorilor mobiliare.

Pe piața asigurărilor, cu toate că s-au înregistrat creșteri în raport cu anul 2012 a majorității indicatorilor, valoarea acestora nu a generat depășiri față de cea prognozată, cu excepția valorii capitalului propriu al societăților de asigurare și a rezervelor de asigurare. Volumul primelor de asigurare subscrise în creștere cu 10 la sută nu a asigurat majorarea profitului obținut de către societățile de asigurare ca rezultat al activității desfășurate.

Indicatorii sectorului de microfinanțare denotă desfășurarea de către entitățile de microfinanțare a activităților prudente de evaluare continuă a riscurilor, precum și implementarea practicilor de acordare a împrumuturilor responsabile. Pe când valoarea portofoliului de împrumuturi acordate de asociațiile de economii și împrumut nu a realizat așteptările scontate, portofoliul organizațiilor de microfinanțare înregistrează o creștere în raport cu anul 2012 de 19 la sută.

Anul 2013 a fost un an bogat în evenimente de anvergură prin găzduirea Seminarului Regional pentru supraveghetorii în asigurări din Europa Centrală și de Est, Asia Centrală și Transcaucazia privind protecția și educarea consumatorului, reuniunii Grupului Euroasiatic privind guvernarea corporativă pentru dezvoltarea pieței de capital și a ședințelor XVI și XVII ale Consiliului conducătorilor organelor de stat de reglementare a piețelor valorilor mobiliare ale statelor-membre ale CSI. Reuniunile prenotate au avut drept scop asigurarea schimbului de experiență privind practicile internaționale și implementarea inovațiilor pe piața autohtonă.

Un rol pro-activ pentru dezvoltarea pieței l-au avut activitățile de promovare a produselor pieței financiare nebanare și de protecție a consumatorilor de servicii financiare nebanare, instrumentariul fiind unul divers. Astfel, a fost realizată o cooperare eficientă cu autoritățile publice, structurile neguvernamentale și participanții la piața financiară nebanară, desfășurate măsuri de informare a publicului larg, dezvoltate reglementări conform celor mai bune practici de protecție a consumatorului, precum și asigurat accesul la comunicare.

CNPF, în colaborare cu Asociația Centrală a Asociațiilor de Economii și Împrumut, a organizat un ciclu de seminare realizate cu suportul Reprezentanței fondului elvețian în Moldova „HEKS” pentru angajații asociațiilor de economii și

împrumut membre, în cadrul cărora au fost puse în discuție ultimele modificări și completări legislative referitoare la activitatea AEÎ în calitate de agent bancassurance pe piața asigurărilor, metodele și tehnicile de vânzare a asigurărilor în domeniul: agriculturii, auto, de viață, de bunuri în corelație cu strategiile managementului agentului bancassurance.

Actualmente, CNPF valorifică cu succes rezultatele asistenței acordate de Guvernul Republicii Polone, acestea materializându-se în șirul de acte normative în proces de elaborare aferente implementării Legii privind piața de capital. Experiența prezentată de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Polonia pentru angajații CNPF, precum și pentru participanții profesioniști, a asigurat perceperea clară a aspectelor practice ce vizează instrumentariul de reglementare și supraveghere a participanților pieței de capital armonizat cu cerințele complexe comunitare.

În concluzie, activitățile desfășurate de către CNPF în anul 2013 au avut ca scop principal asigurarea stabilității pieței financiare nebancare la nivel sistemic, prin adoptarea și implementarea unor practici de piață corecte, precum și prin asigurarea protecției investitorilor și consumatorilor de servicii financiare nebancare împotriva practicilor neloiale, elemente care contribuie activ la consolidarea pieței autohtone și la îmbunătățirea climatului investițional al țării.

Sînt convins că în viitor piața financiară nebancară națională va asigura standarde de activitate europene. Acest deziderat cartografiază pentru noi ca autoritate de supraveghere provocările și prioritățile care trebuie să fie abordate în contextul vectorului de integrare în UE și prezintă un cadru strategic pentru realizarea reformelor în următorii ani.

Cu cele mai înalte considerațiuni pentru participanții la piața financiară nebancară, investitori, consumatori de servicii financiare nebancare, autorități, parteneri de dezvoltare,

Artur GHERMAN
Președintele Comisiei Naționale a Pieței Financiare

Capitolul I. ACTIVITATEA COMISIEI NAȚIONALE A PIEȚEI FINANCIARE (CNPF)

1. Misiunea, conducerea și organizarea CNPF

1.1. Misiunea și atribuțiile CNPF

CNPF, în calitate de autoritate publică autonomă, responsabilă față de Parlament, își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Constituției Republicii Moldova, Legii nr.192-XIV din 12.11.1998 “Privind Comisia Națională a Pieței Financiare”, cu modificările și completările ulterioare, altor acte legislative și normative, precum și ale Regulamentului privind organizarea și funcționarea Comisiei Naționale a Pieței Financiare, aprobat prin Hotărârea CNPF nr.48/5 din 27.09.2007, cu modificările și completările ulterioare.

CNPF este condusă de Consiliul de administrație, care este un organ colegial compus din 5 membri, inclusiv președintele și doi vicepreședinți ai Consiliului de administrație. Membrii Consiliului de administrație sînt desemnați de Parlament pe un termen de 5 ani.

Componența nominală a Consiliului de administrație este următoarea:

- Președinte – **Artur Gherman**
- Vicepreședinte – **Iurie Filip**;
- Vicepreședinte – **Nina Dosca**;
- Membru – **Aurica Doina**;
- Membru – **Victor Captari**.

Misiunea

Misiunea CNPF este de a contribui la asigurarea stabilității și dezvoltării pieței financiare nebancare și de a consolida încrederea în sectoarele pieței și participanții profesioniști ai acesteia.

Atribuțiile

În conformitate cu cadrul legislativ și normativ care guvernează activitatea CNPF, atribuțiile de bază sînt:

- elaborarea strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebancare;
- adoptarea deciziilor și dispunerea de măsuri executorii pentru participanții pieței financiare nebancare;
- acordarea, retragerea, suspendarea și reperfectarea licențelor și autorizațiilor participanților profesioniști ai pieței financiare nebancare;
- stabilirea cerințelor prudențiale pentru participanții profesioniști ai pieței;
- efectuarea unei supravegheri continue privind respectarea legislației în domeniu, inclusiv a normelor prudențiale;
- efectuarea analizei activității participanților profesioniști cu scopul de a identifica situațiile care pun în pericol interesele legitime ale investitorilor și consumatorilor de servicii financiare, precum și stabilitatea pieței financiare nebancare în ansamblu.

Entități supravegheate

Autoritatea CNPF se extinde asupra participanților profesioniști ai pieței financiare nebankare (*Tabelul nr. 1*), precum și asupra consumatorilor de servicii financiare nebankare - emitenții de valori mobiliare, investitorii, asigurații, membrii asociațiilor de economii și împrumut, clienții organizațiilor de microfinanțare.

Tabelul nr.1 Evoluția numărului participanților profesioniști ai pieței financiare nebankare

N	Entități supravegheate	La situația din:				
		31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
1	Participanți profesioniști la piața valorilor mobiliare, inclusiv:	62	63	64	67	67
	Bursa de Valori	1	1	1	2	2
	Depozitarul Național de Valori Mobiliare al Moldovei	1	1	1	1	1
	Registratori independenți	10	10	11	12	12 ¹
	Brokeri/Dealeri	21	22	22	22	22
	Fonduri de investiții în proces de lichidare forțată	9	9	9	9	9
	Fonduri de investiții în proces de lichidare benevolă	9	9	9	9	9
	Companii de administrare fiduciară a investițiilor ²	7	7	7	7	7
	Companii de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele	4	4	4	5	5
2	Participanți profesioniști la piața asigurărilor, inclusiv:	791	1048	1047	1867	1865
	Companii de asigurări	24	24	20	18	16
	Brokeri de asigurări/reasigurări	45	63	66	76	75
	Agenți de asigurare	722	961	961	1773	1773
	Biroul Național al Asiguratorilor de Autovehicule	1	1	1	1	1
3	Participanți profesioniști la sectorul microfinanțare, inclusiv:	430	442	440	431	423
4	Asociații de economii și împrumut	394	398	376	359	338
	Asociația centrală	1	1	1	2	2
	Organizații de microfinanțare	35	43	63	70	83
5	Fonduri nestatale de pensii	1	2	2	3	3
6	Managerul activelor fondurilor nestatale de pensii	1	1	1	1	1
7	Biroul istoriilor de credit	0	1	1	1	1
8	TOTAL	1286	1558	1556	2371	2360

Pentru a continua reformele inițiate anterior și pentru a asigura consolidarea capacităților instituționale și operaționale, CNPF a acordat prioritate obiectivelor de perfecționare și promovare a cadrului legislativ și normativ în conformitate cu standardele europene și internaționale.

¹2 emitenți de valori mobiliare dețin licență deținere a registrului deținătorilor de valori mobiliare de sine stătător

² 3 companii de administrare fiduciară a investițiilor sînt în proces de lichidare

În perioada de referință, CNPF a continuat implementarea prevederilor Legii nr.35 din 03.03.2011 ”Pentru aprobarea Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebankare pe anii 2011-2014 și a Planului de acțiuni pentru implementarea Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebankare pe anii 2011-2014”. Astfel, au fost elaborate și promovate un șir de proiecte de acte legislative și normative care asigură transpunerea în legislația națională a Directivelor UE și armonizarea cadrului legislativ existent la acquis-ul comunitar, precum și preluarea celor mai bune practici de reglementare și supraveghere aplicate la nivel european și internațional.

Tabelul nr.2 Evoluția indicatorilor de monitorizare a Strategiei

Nr. ord.	Indicatori de monitorizare	2009	2010	2011	2012	2013 proгноза	2013 efectiv
1.	Volumul emisiunilor de valori mobiliare, mil. lei	644,2	857,4	1389,3	1106,0	1000,0	950,1
2.	Volumul tranzacțiilor cu valori mobiliare, mil. lei	621,9	559,1	1940,0	1251,5	1200,0	1711,6
3.	Volumul tranzacțiilor bursiere, - mil. lei - în raport cu volumul total al tranzacțiilor cu valori mobiliare, %	141,2 22,7	267,9 47,9	241,9 12,5	623,3 49,8	800,0 65,0	822,0 48,0
4.	Volumul investițiilor străine atrase prin emisiunile de valori mobiliare, - mil. lei - în raport cu volumul total al emisiunilor de valori mobiliare, %	319,7 49,6	460,9 54,0	760,1 55,0	428,3 38,7	600,0 60,0	489,6 51,5
5.	Volumul primelor de asigurare subscrise, - mil. lei - în raport cu PIB, %	816,5 1,36	914,7 1,27	1000,0 1,22	1089,3 1,24	1500,0 1,88	1198,9 1,20
6.	Volumul primelor de asigurare în asigurările de viață, - mil. lei - în raport cu volumul primelor de asigurare subscrise, %	50,5 6,2	53,8 5,9	65,5 6,6	68,6 6,3	150,0 10,0	73,5 6,1
7.	Volumul rezervelor de asigurare, mil. lei	487,5	515,6	722,3	841,9	650,0	1042,2
8.	Capitalul propriu al societăților de asigurare, mil. lei	812,7	1081,7	1192,4	1241,8	1000,0	1068,9
9.	Portofoliul de împrumuturi acordate de asociațiile de economii și împrumut, - mil. lei - în raport cu PIB, %	322,9 0,55	244,2 0,34	254,2 0,31	273,9 0,31	600,0 0,75	331,9 0,33
10.	Rata de finanțare din depuneri a împrumuturilor acordate de asociațiile de economii și împrumut, %	22,3	38,2	40,8	69,1	22,0	70,3
11.	Portofoliul de împrumuturi acordate de organizațiile de microfinanțare, - mil. lei - în raport cu PIB, %	1360,9 2,26	1191,5 1,66	1440,8 1,75	1590,1 1,81	1800,0 2,25	1897,0 1,9

Evaluarea implementării principalului document de politici pe piața financiară nebankară – Strategia de dezvoltare a pieței financiare nebankare pe anii 2011-

2014 se efectuează în baza indicatorilor de monitorizare. Valoarea acestora înregistrată în anul 2013 atestă că a fost depășită mărimea prognozată pentru piața valorilor mobiliare, cu excepția volumului emisiunilor de valori mobiliare. Acest fapt constată tendința de îmbunătățire a percepției investitorilor față de riscurile asociate plasamentelor pe piața secundară a valorilor mobiliare.

Pe piața asigurărilor, cu toate că s-au înregistrat creșteri în raport cu anul 2012 a majorității indicatorilor, valoarea acestora nu a generat depășiri față de cea prognozată, cu excepția valorii capitalului propriu al societăților de asigurare și a rezervelor de asigurare. Cerințele prudențiale stabilite față de societățile de asigurare au condiționat creșterea volumului rezervelor de asigurare. Cu toate că volumul primelor de asigurare subscrise a crescut cu 10 la sută în 2013 față de valoarea acestui indicator în 2012, acest fapt nu a asigurat majorarea profitului obținut ca rezultat al activității desfășurate de către societățile de asigurare.

Indicatorii sectorului de microfinanțare denotă desfășurarea de către entitățile de microfinanțare a activităților prudente de evaluare continuă a riscurilor, precum și implementarea practicilor de acordare a împrumuturilor responsabile. Pe când valoarea portofoliului de împrumuturi acordate de asociațiile de economii și împrumut nu a realizat așteptările scontate, portofoliul organizațiilor de microfinanțare înregistrează o creștere în raport cu anul 2012 de 19 la sută. Menționăm că rata de finanțare din depuneri a împrumuturilor acordate de asociațiile de economii și împrumut de categoria B se menține la nivelul anului 2012, ceea ce atestă asigurarea unei independențe financiare confortabile față de sursele externe de finanțare.

Măsurile de realizare a obiectivelor Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebankare pe anii 2011-2014 au fost direcționate spre îmbunătățirea condițiilor de activitate pentru operatorii pieței financiare, dezvoltarea infrastructurii pieței, precum și implementarea tehnologiilor informaționale moderne.

Astfel, pentru realizarea tranziției spre o activitate conform principiilor supravegherii pe bază de risc și îndeplinirea corespunzătoare a funcțiilor stabilite prin lege, CNPF a lansat la data de 3 ianuarie 2013 sistemul informațional care asigură integrarea Depozitarului Național al Valorilor Mobiliare în Sistemul Automatizat de Plăți Interbancare cu posibilitatea monitorizării de către CNPF și BNM a decontărilor în tranzacțiile cu valori mobiliare. În aceeași ordine de idei, începând cu 1 februarie 2013 a fost lansat Sistemul Informațional Automatizat de Stat în domeniul asigurărilor obligatorii de răspundere civilă pentru pagube produse de autovehicule (RCA Data) care permite automatizarea procesului de încheiere a contractelor de asigurare și emitere electronică a polițelor de asigurare RCA și "Carte Verde", automatizarea procesului de evidență a dosarelor de daună, disciplinarea participanților profesioniști la piața asigurărilor și analiza multilaterală a datelor recepționate privind asigurările obligatorii de răspundere civilă pentru pagube produse de autovehicule.

La 14.09.2013 a intrat în vigoare Legea nr. 171 din 11.07.2012 "Privind piața de capital" elaborată în conformitate cu Directivele UE și cele mai bune practici în domeniu aplicate la nivel internațional și care are ca obiectiv crearea cadrului legislativ necesar dezvoltării pieței de capital prin stabilirea unui mecanism

adecvat de protecție a drepturilor și intereselor investitorilor și consumatorilor pe piața de capital, crearea și menținerea unor piețe echitabile, eficiente și transparente și reducerea riscurilor sistemice. În prezenta lege sînt transpuse prevederile a 11 Directive ale UE. Întru executarea prevederilor legii sus-menționate, CNPF elaborează și definitivează cadrul normativ care să asigure punerea în aplicare a acestora.

La moment în proces de aprobare se află proiectul Legii cu privire la fondurile de pensii facultative, obiectivele căreia includ conformarea cu reglementările UE și cele mai bune practici internaționale în domeniu, impulsivarea dezvoltării sectorului fondurilor de pensii facultative și promovarea încrederii publicului în aceste instituții. Proiectul legii a fost aprobat în primă lectură în cadrul ședinței Parlamentului din 22.11.2013.

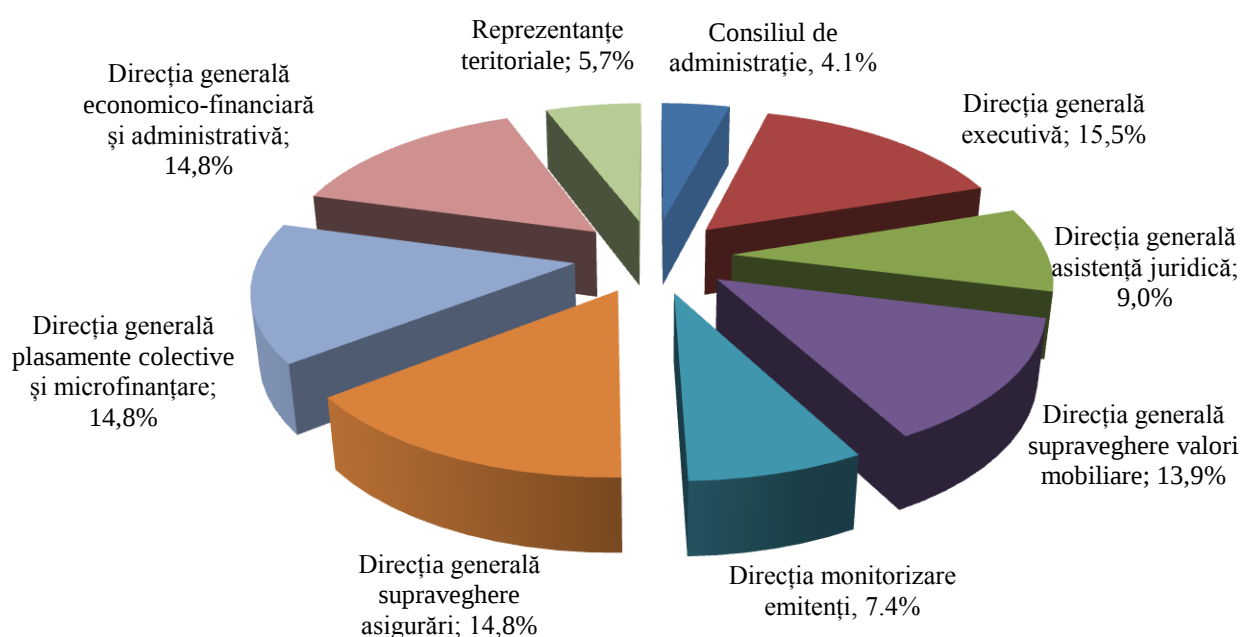
1.2. Structura organizațională și formarea profesională

În perioada de referință, CNPF a realizat obiectivul de consolidare a capacităților sale de reglementare și supraveghere prin implementarea sistemului de instruire continuă și dezvoltare profesională a tuturor angajaților și prin optimizarea structurii organizaționale a instituției. În perioada de referință, CNPF a funcționat în baza structurii organizaționale aprobată prin Hotărîrea CNPF nr.45/13 din 09.11.2012 (*Anexa nr.1*).

În scopul ajustării activității instituției la necesitățile de supraveghere eficientă a pieței asigurărilor, prin Hotărîrea CNPF nr. 49/9 din 18.10.2013 “Cu privire la aprobarea structurii și statelor de personal” a fost creată Direcția monitorizare din oficiu, statistică și actuariat în cadrul Direcției generale supraveghere asigurări. În aceeași ordine de idei și ținînd cont de importanța crescîndă a tehnologiilor informaționale în practicile de supraveghere a pieței financiare nebancare, a fost creată Direcția tehnologii informaționale.

Conform statelor de personal aprobate pentru anul 2013, efectivul limită al CNPF a constituit 122 unități de personal. La finele anului 2013 numărul de angajați a fost menținut la nivelul de 121 persoane. Structura pe subdiviziuni reflectă întocmai necesitățile de activitate ale instituției pentru realizarea obiectivelor stabilite și este prezentată în *Diagrama nr. 1*.

Diagrama nr.1 Structura pe subdiviziuni



Nivelul de studii a personalului la situația din 31.12.2013 se prezintă în *Tabelul nr. 3.*

Tabelul nr.3 Nivelul de studii a personalului CNPF

Nr.	Indicatori	Perioada de activitate					
		2011		2012		2013	
		persoane	ponderea, %	persoane	ponderea, %	persoane	ponderea, %
1.	Studii superioare, inclusiv:	108	100	106	100	115	100
	- economice	70	64,8	66	62,3	66	57,4
	- juridice	25	23,1	26	24,5	33	28,7
	- altele	13	12,0	14	13,2	16	13,9
2.	Studii postuniversitare	36	33,3	33	31,1	46	40,0
3.	Titluri științifice	4	3,4	4	3,8	4	3,5

În scopul promovării viziunii de perspectivă a CNPF privind aplicarea practicilor avansate de gestiune a resurselor umane și în vederea rezultatelor pozitive în menținerea angajaților, în continuare sînt aplicate criterii pentru aprecierea potențialului profesional și conduitei personalului CNPF.

În conformitate cu Regulamentul cu privire la forma, condițiile și sistemul de retribuire a salariaților CNPF, aprobat prin Hotărîrea CNPF nr. 39/1 din 13.09.2010, și Hotărîrea nr. 9/25 din 01.03.2012 „Cu privire la modificarea și completarea Regulamentului cu privire la forma, condițiile și sistemul de retribuire a salariaților Comisiei Naționale a Pieței Financiare”, a fost pus în aplicare un sistem motivațional, prin stabilirea diferențiată a sporurilor pentru competență profesională, gradul de realizare a obiectivelor și intensitatea muncii, care

determină creșterea performanțelor profesionale individuale și colective ale angajaților.

O componentă importantă în consolidarea capacităților instituționale ale CNPF este dezvoltarea continuă a aptitudinilor profesionale ale personalului. În acest sens, pe parcursul anului 2013 au fost asigurate condițiile necesare pentru participarea angajaților la diverse seminare, instruiți și conferințe organizate în țară și la nivel internațional, precum și la sesiuni interne de perfecționare profesională:

Tabelul nr. 4 Nivelul de participare la activitățile de instruire și perfecționare profesională

Forme de instruire	Anul 2011		Anul 2012		Anul 2013	
	numărul de activități	numărul mediu de angajați instruiți	numărul de activități	numărul mediu de angajați instruiți	numărul de activități	numărul mediu de angajați instruiți
Instruiri interne	14	75	6	25	33	18
Instruiri la nivel național	16	22	3	31	13	35
Instruiri la nivel internațional (numărul total de participanți)	27	68	38	79	37	60

În anul 2013, din sursele proprii ale CNPF și cu sprijinul organizațiilor internaționale specializate în pregătirea profesională a specialiștilor în domeniul financiar și instrumentelor europene de asistență tehnică au fost create condiții pentru participarea angajaților CNPF la 37 de activități de instruire la nivel internațional, inclusiv seminare, ateliere de lucru, conferințe și alte evenimente de importanță majoră pentru profesioniștii din domeniu. La nivel național au fost organizate 13 instruiți, inclusiv pe tematici ce țin de abuzul pe piață, protecția investitorilor, control intern și gestiunea riscurilor etc.

În perioada de referință au fost organizate 3 vizite de studiu la autoritățile similare: BaFin (Germania), KNF (Polonia), ESV (Suedia). Scopul acestor vizite a fost stabilirea relațiilor de cooperare și efectuarea schimbului de experiență în vederea aplicării practicilor relevante în domeniul reglementării și supravegherii piețelor financiare. Schimbul de experiență realizat în cadrul vizitelor de studiu a contribuit la înțelegerea principiilor de reglementare și supraveghere la nivel internațional, rezultând într-o implementare conformă a celor mai bune practici, având un aport semnificativ la dezvoltarea instituțională a CNPF.

1.3. Exercițiul economico-financiar în anul 2013

Prin Hotărârea Parlamentului nr.276 din 06.12.2012 „Cu privire la aprobarea bugetului Comisiei Naționale a Pieței Financiare pe anul 2013”, bugetul CNPF pentru anul 2013 a fost aprobat la venituri în sumă de 17605,2 mii lei și la cheltuieli în sumă de 25392,2 mii lei. Conform Raportului financiar pe anul 2013 se constată următoarele:

Tabelul nr.5 Bilanțul contabil pe anul 2013

ACTIV	La finele anului de gestiune curent (2013), mii lei	La finele anului de gestiune precedent (2012), mii lei
Active nemateriale	9 838,2	9 051,0
Amortizarea activelor nemateriale	(1 280,6)	(815,6)
Active materiale în curs de execuție	161,2	-
Terenuri	1 505,4	1 505,4
Mijloace fixe	17 137,3	17 153,7
Uzura și epuizarea activelor materiale pe termen lung	(8 279,6)	(7 828,4)
Stocuri de mărfuri și materiale	516,3	545,8
Obiecte de mică valoare și scurtă durată	192,1	59,2
Creanțe pe termen scurt aferente facturilor comerciale	153,3	169,2
Avansuri pe termen scurt acordate	0,4	-
Creanțe pe termen scurt privind decontările cu bugetul	-	11,1
Creanțe pe termen scurt ale personalului	-	51,9
Creanțe pe termen scurt privind veniturile calculate	1 241,1	1 209,3
Alte creanțe pe termen scurt	81,6	18,2
Investiții pe termen scurt în părți nelegate	10 645,1	13 702,4
Casa	0,4	2,4
Conturi curente în valută națională	1 255,5	2 597,7
Conturi curente în valută străină	133,3	646,7
Alte mijloace bănești	56,0	26,2
Alte active pe termen scurt	124,8	109,9
TOTAL ACTIV	33 481,8	38 216,1

PASIV	La finele anului de gestiune curent (2013), mii lei	La finele anului de gestiune precedent (2012), mii lei
Alte rezerve	24 924,0	24 924,0
Corectarea rezultatelor perioadelor precedente	(24,7)	-
Profitul net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	(4 227,9)	X
Alte datorii pe termen lung calculate	10 825,8	10 825,8
Datorii privind facturile comerciale	1,3	-
Avansuri primite	542,4	1 198,0
Datorii privind retribuirea muncii	1 082,0	883,7
Datorii privind asigurările	281,0	366,7
Datorii privind decontările cu bugetul	-	0,4
Alte datorii pe termen scurt	77,9	17,5
TOTAL PASIV	33 481,8	38 216,1

Bugetul CNPF pentru anul 2013 a fost executat la partea de venituri la un nivel de 119,8 la sută comparativ cu prevederile anuale și la partea de cheltuieli la nivel de 99,8 la sută. Structura și volumul veniturilor aprobate și realizate efectiv se prezintă în tabelul ce urmează:

Tabelul nr.6 Structura și volumul veniturilor aprobate și realizate efectiv în anul 2013

Indicatori	Plan, mii lei	Realizat efectiv, mii lei	Gradul de realizare, %
Taxe percepute din operațiuni cu valori mobiliare	8354,7	11681,5	139,8
Plăți ale societăților și brokerilor de asigurare	6507,1	6288,5	96,6
Plăți ale asociațiilor de economii și împrumut	377,1	562,4	149,1
Plata pentru acordarea de licențe	133,9	357,3	de 2,7 ori mai mult
Sumele sancțiunilor pentru săvârșirea contravențiilor, aplicate în conformitate cu legislația	300,0	374,5	124,8
Venituri din dobânzile aferente soldurilor mijloacelor bănești și de la depunerea mijloacelor în conturile de depozit	1550,0	1163,5	75,1
Venituri din chiria/arenda bunurilor proprietate publică	234,3	257,7	110,0
Alte surse legale	148,1	409,2	de 2,8 ori mai mult
Total venituri:	17605,2	21094,6	119,8

În structura veniturilor realizate efectiv în anul 2013 taxele percepute din sectorul valori mobiliare alcătuiesc 55,4%, plățile percepute din sectorul asigurări – 29,8%, plățile percepute din sectorul asociații de economii și împrumut – 2,7%, alte plăți (sumele sancțiunilor pentru contravenții administrative, dobânda aferentă soldurilor de mijloace bănești, plata pentru locațiune etc.) – 12,1%.

Structura și volumul consumurilor și cheltuielilor realizate efectiv în anul 2013 se prezintă în tabelul ce urmează:

Tabelul nr.7 Structura și volumul consumurilor și cheltuielilor realizate efectiv în anul 2013

Indicatori	La finele anului de gestiune curent, mii lei	La finele anului de gestiune precedent, mii lei
Consumuri și cheltuieli materiale	215,0	240,1
Consumuri și cheltuieli aferente serviciilor prestate de terți	237,3	157,6
Uzura activelor pe termen lung	1 451,0	1 722,4
Remunerații personal	15 849,5	12 926,7
Contribuții privind asigurările sociale de stat și prime de asigurare medicale obligatorii	4 049,2	3 295,8
Alte consumuri și cheltuieli operaționale	3 545,0	3 338,6
Total consumuri și cheltuieli:	25 347,0	21 681,2

Cheltuielile totale au fost realizate la nivel de 99,8 la sută față de prevederile bugetare aprobate pentru anul 2013, fiind asigurate economii la unele articole de cheltuieli ca rezultat al politicii interne de gestionare a mijloacelor acumulate în condiții de economicitate, eficiență și eficacitate.

În structura cheltuielilor efective partea preponderentă revine cheltuielilor de personal (retribuirea muncii, contribuțiile de asigurări sociale de stat obligatorii și primele de asigurare obligatorie de asistență medicală) care au constituit 78,5 la sută. Cheltuielile de întreținere a instituției (energie electrică, gaze, apă, pază, servicii de telecomunicații și alte cheltuieli de întreținere) au alcătuit – 7,2 la sută,

cheltuielile de consolidare a bazei tehnico-materiale – 11,1 la sută, cheltuielile pentru deplasări de serviciu – 2,4 la sută și cheltuielile aferente achitării taxelor de membru al organizațiilor internaționale – 0,8 la sută.

1.4. Dezvoltarea tehnologiilor informaționale (TI)

Asigurarea informațională reprezintă un obiectiv prioritar al CNPF pentru realizarea tranziției spre o activitate conform principiilor supravegherii pe bază de risc și îndeplinirea corespunzătoare a funcțiilor stabilite prin lege, inclusiv asigurarea serviciilor electronice pentru participanții profesioniști și informarea operativă a publicului. În cadrul componentei de consolidare instituțională și operațională, cu suportul partenerilor de dezvoltare, s-a reușit modernizarea conceptelor tehnice și sistemelor informaționale destinate utilizării tehnologiilor informaționale și dezvoltarea infrastructurii acestora prin crearea sistemelor informatice moderne destinate managementului informației.

La data de 1 februarie 2013 a avut loc lansarea la nivel național a Sistemului RCA Data ce a permis formarea unei resurse informaționale oficiale conform necesităților societăților de asigurare, acordându-le suport tehnic și informațional. Sarcina de bază a sistemului este înregistrarea, colectarea, acumularea, actualizarea, controlul și analiza informației cu privire la contractele de asigurări, polițele RCA și “Carte Verde”, persoanele asigurate, persoanele păgubite, dosarele de daune și despăgubirile de asigurare.

CNPF, în colaborare cu BNM, a întreprins măsuri pentru a crea sistemul informațional care să asigure integrarea Depozitarului Național al Valorilor Mobiliare în Sistemul Automatizat de Plăți Interbancare cu posibilitatea monitorizării de către CNPF și BNM a decontărilor în tranzacțiile cu valori mobiliare în scopul minimizării riscurilor de sistem. Sistemul informațional nou-creat a fost lansat la data de 3 ianuarie 2013 și în prezent toate decontările în tranzacțiile cu valori mobiliare sînt realizate prin intermediul acestui sistem.

În vederea asigurării protecției datelor cu caracter personal ale angajaților, cât și a datelor stocate în format electronic la CNPF, a fost implementat sistemul Back-up ce reprezintă metoda prin care se creează copii de siguranță ale sistemului de operare și / sau ale fișierelor stocate pe purtători electronici. În eventualitatea oricărui eveniment ce duce la pierderea datelor sau deteriorarea fișierelor critice necesare funcționării sistemului de operare (prin defectarea HDD-ului, contactarea unui virus sau chiar ștergerea accidentală a unor fișiere), sistemul dat permite repunerea rapidă în funcțiune a sistemului de operare cu toate aplicațiile instalate și documentele personale. Sistemul Back-up a fost implementat atît pe calculatoarele angajaților CNPF, cât și pe serverele fizice și virtuale administrate de către Direcția tehnologii informaționale.

În domeniul ce vizează dezvoltarea instituțională a CNPF au fost continuate reformele ce țin de eficientizarea și modernizarea sistemelor TI utilizate. Astfel, în scopul creării unor facilități și condiții de muncă cît mai bune, a avut loc achiziționarea tehnicii noi de calcul ce urmează să o înlocuiască pe cea învechită atît moral, cât și fizic.

În vederea modernizării și ajustării sistemelor informaționale la standardele internaționale și la inovațiile tehnice în domeniu, a fost instalat la toate calculatoarele un program antivirus centralizat ce permite monitorizarea și împiedicarea atacurilor virușilor externi. În acest context, a fost consolidată infrastructura TI a CNPF, fapt ce va permite pe viitor extinderea funcționalităților de bază, respectiv creșterea performanței și fiabilității ansamblului informatic prin implementarea unor mecanisme eficiente de procesare și analiză a informației, adaptate nevoilor actuale și de viitor ale CNPF de supraveghere prudentială.

1.5. Transparența informațională

Transparența procesului decizional

În procesul realizării atribuțiilor stabilite de legislație și conform competenței stabilite, Consiliul de administrație al CNPF în anul 2013 a aprobat 640 decizii, inclusiv hotărâri, ordonanțe și înscrieri protocolare privind reglementarea și supravegherea pieței financiare nebancare (*Tabelul nr.8*). În conformitate cu prevederile legale în vigoare, CNPF a transmis spre publicare în Monitorul Oficial al Republicii Moldova toate deciziile care, potrivit legii, au acest regim (hotărârile și ordonanțele).

Tabelul nr.8 Numărul de ședințe ale Consiliului de administrație al CNPF și structura deciziilor aprobate

Nr.	Indicatori	Perioada de activitate			
		2010	2011	2012	2013
1.	Numărul ședințelor Consiliului de administrație	58	59	55	62
2.	Numărul hotărârilor aprobate	307	352	340	423
3.	Numărul ordonanțelor aprobate	58	76	64	52
4.	Numărul înscrierilor protocolare	152	169	141	165

Planul de activitate al CNPF pentru anul 2013 a fost elaborat reieșind din atribuțiile prevăzute în Legea nr.192-XIV din 12.11.1998 „Privind Comisia Națională a Pieței Financiare”, în conformitate cu principalele documente naționale de politici și Strategia de dezvoltare a pieței financiare nebancare pe anii 2011-2014, și a fost aprobat prin Hotărârea CNPF nr. 55/10 din 27.12.2012, fiind plasat pe pagina-web oficială a CNPF.

În scopul asigurării transparenței informaționale în procesul de elaborare a actelor legislative și normative cu caracter de reglementare, desfășurării procedurilor de consultare publică a inițiativelor regulatorii, CNPF a oferit participanților la piața financiară nebanară și altor părți interesate posibilitatea de a participa la procesul decizional și de elaborare a cadrului de reglementare. Până la aprobare toate reglementările propuse de CNPF se publică pe pagina-web oficială pentru consultări și comentarii publice.

Colaborarea CNPF cu Consiliul de experți, care este format din reprezentanți ai uniunilor profesionale, specialiști practicieni și experți în domeniu, a asigurat menținerea unui dialog permanent în vederea consultării proiectelor de acte legislative și normative.

Măsurile prin care a fost asigurată transparența informațională se prezintă în tabelul ce urmează:

Tabelul nr.9. Indicatorii de rezultate privind asigurarea transparenței informaționale

Indicatori	Perioada de activitate			
	2010	2011	2012	2013
Numărul comunicatelor de presă	60	76	51	50
Numărul articolelor privind activitatea CNPF și evoluția pieței financiare nebankare	62	42	61	91
Numărul buletinelor informative lunare și trimestriale	16	16	14	15
Numărul interviurilor în ziare și reviste de specialitate	18	8	11	9
Numărul de participări la emisiuni televizate	4	27	17	20
Numărul de participări la emisiuni radiofonice	9	8	10	10
Total:	164	177	164	195

Organizarea seminarelor și meselor rotunde

În scopul realizării obiectivelor și priorităților stabilite în Strategia de dezvoltare a pieței financiare nebankare pe anii 2011-2014 și Planul de acțiuni pentru implementarea acesteia, CNPF și-a propus realizarea unor activități de creștere a nivelului de profesionalism al participanților pieței financiare nebankare, care să faciliteze cunoașterea și asimilarea de către aceștia a conceptelor economico - financiare, precum și a drepturilor lor legale.

În anul 2013 CNPF a organizat în comun cu Camera de Comerț și Industrie seminarul cu tematica „Guvernarea corporativă” cu suportul Proiectului organizațiilor financiare internaționale pentru guvernarea corporativă în Europa și Asia Centrală (IFC), la care au participat reprezentanți ai 21 de societăți pe acțiuni din zona de nord a RM.

Scopul acestei acțiuni a fost de a elucida importanța aderării și implementării Codului de guvernare corporativă. Totodată, în colaborare cu Filiala Soroca a Camerei de Comerț și Industrie a RM și în cadrul Proiectului de parteneriat IFC a fost organizat un seminar cu tematica „Guvernarea corporativă. Ultimele modificări în actele normative în domeniul pieței valorilor mobiliare” pentru reprezentanții societăților pe acțiuni amplasate în raioanele Soroca, Florești, Drochia, Dondușeni și Șoldănești. Obiectivul seminarului a fost de a explica rolul guvernării corporative în dezvoltarea businessului și necesitatea implementării Codului de guvernare corporativă.

CNPF, de comun cu Ministerul Educației și Centrul de dezvoltare creativă a copiilor ”Indigo”, a organizat un șir de activități de instruire a elevilor în domeniul pieței financiare nebankare la care au participat reprezentanții CNPF. Aceste instruirii au decurs sub formatul unor lecții educative la care au participat elevi din peste 10 licee din municipiul Chișinău. În cadrul acestui program de instruire CNPF a organizat vizita elevilor la Bursa de Valori Chișinău.

CNPF, în colaborare cu Asociația Centrală a Asociațiilor de Economii și Împrumut (AEÎ), a organizat un ciclu de seminare realizate cu suportul Reprezentanței fondului elvețian în Moldova „HEKS” pentru angajații tuturor asociațiilor membre, cu abordarea tematicii: “Rolul AEÎ în calitate de agent bancassurance pe piața asigurărilor”. Principalele subiecte puse în discuție au vizat ultimele modificări și completări legislative referitoare la activitatea AEÎ în calitate de agent bancassurance pe piața asigurărilor, metodele și tehnicile de vânzare a asigurărilor în domeniul: agriculturii, auto, de viață, de bunuri în corelație cu strategiile managementului agentului bancassurance.

Un șir de interviuri și întâlniri cu reprezentanții mass-media au avut loc în legătură cu promovarea Legii nr. 171 din 11.07.2012 „Cu privire la piața de capital”.

Asigurarea accesului la informații de interes public la solicitare

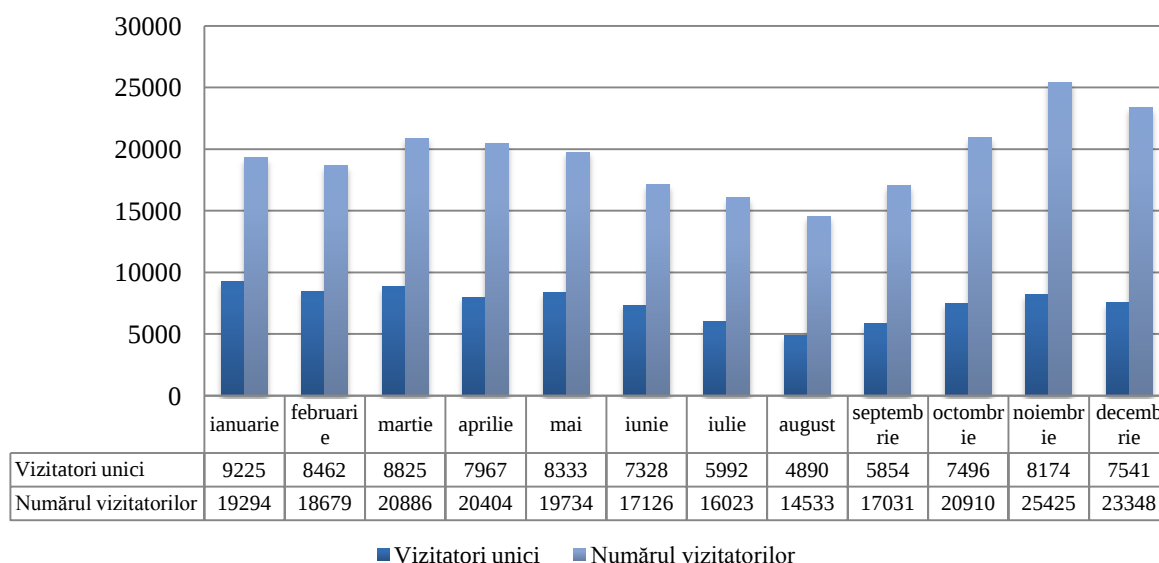
În scopul asigurării accesului cetățenilor la informații de interes public sau pentru oferirea consultațiilor privind piața financiară nebancaară la sediul CNPF este amenajată o sală de audiență. De asemenea, CNPF aplică proceduri interne de furnizare a informației în formatul solicitat, inclusiv în formă electronică, prin intermediul adresei electronice cnpf@cnpf.md.

Prin intermediul liniilor telefonice CNPF oferă consultații privind derularea procedurii de lichidare a fondurilor de investiții, drepturile acționarilor, drepturile asiguraților, obligațiile organelor de conducere ale societăților pe acțiuni, activitatea asociațiilor de economii și împrumut și alte aspecte.

Informarea publică prin intermediul paginii-web oficiale

Un instrument eficient de comunicare și informare publică în procesul de reglementare și supraveghere a pieței financiare nebancaare îl constituie pagina-web oficială (www.cnpf.md), prin care CNPF consultă opinia participanților la piața financiară nebancaară, a cetățenilor și a altor părți interesate în procesul decizional și dezvoltă un flux de informații cu un grad înalt de complexitate, cu mesaje specifice fiecărei categorii de utilizatori. În atenția opiniei publice au fost prezentate proiecte de acte legislative și normative ce țin de domeniul pieței financiare nebancaare, informații utile privind participanții la piața financiară nebancaară, informație statistică și analitică și alte informații de interes public.

Diagrama Nr. 2 Dinamica accesării paginii-web oficiale a CNPF în anul 2013



Activitatea de viitor a CNPF în acest domeniu include dezvoltarea dialogului permanent cu participanții profesioniști, autoritățile publice, societatea civilă și alte părți interesate privind evoluția pieței financiare nebancaare și a serviciilor acordate pe această piață.

În acest context, CNPF va utiliza canalele de comunicare, instruire, informare deja existente și va identifica noi oportunități pentru sporirea transparenței în evoluția pieței financiare nebancaare, promovarea produselor investiționale și asigurarea protecției drepturilor consumatorilor de servicii financiare.

II. Realizarea obiectivelor de activitate ale CNPF

2.1. Reglementarea pieței financiare nebancare

Pe parcursul anului 2013 CNPF a asigurat punerea în aplicare a cadrului legislativ în vigoare, precum și perfecționarea actelor normative prin modificarea și completarea acestora (*Tabelul nr. 10*).

Tabelul nr. 10 Activități de reglementare

Indicatori	Perioada de activitate			
	2010	2011	2012	2013
Proiecte de acte legislative sau de modificare a actelor legislative	1	1	8	10
Acte normative aprobate sau modificate, total, din care:	14	18	21	15
- reglementări privind modul de organizare și funcționare a CNPF	6	5	5	5
- reglementări cu privire la principiile generale de activitate a pieței financiare nebancare	2	1	2	
- în domeniul pieței valorilor mobiliare	2	3	7	2
- în domeniul pieței asigurărilor	1	8	6	7
- în domeniul activității biroului istoriilor de credit	1	1	-	-
- în domeniul activității asociațiilor de economii și împrumut	2	-	-	-
- în domeniul activității organizațiilor de microfinanțare	-	-	1	1
Acte normative abrogate, total:	8	5	4	6

Activitatea de reglementare a urmărit în continuare, în mod prioritar, dezvoltarea cadrului de reglementare legislativ, precum și a normelor pentru punerea în aplicare a acestuia, soluționarea problemelor cu care se confruntă operatorii pieței (*Anexa nr.2*).

Reglementări cu privire la modul de organizare și funcționare a CNPF

În scopul asigurării activității eficiente a CNPF în conformitate cu prevederile legale, au fost aprobate reglementări referitoare la:

- completarea anexei la Hotărîrea Parlamentului nr.276 din 06.12.2012 cu privire la aprobarea bugetului Comisiei Naționale a Pieței Financiare (Hotărîrea Parlamentului nr.35 din 07.03.2013);
- modificarea Hotărîrii Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr.13/12 din 01.04.2010 “Cu privire la Consiliul de experți de pe lângă Comisia Națională a Pieței Financiare”(Hotărîrea CNPF nr.12/12 din 22.03.2013);
- confirmarea Ordinului cu privire la repartizarea atribuțiilor funcționale de activitate ale vicepreședinților și membrilor Consiliului de administrație (Hotărîrea CNPF nr. 8/11 din 01.03.2013; Hotărîrea CNPF nr. 34/8 din 19.07.2013);
- modificarea Hotărîrii Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr.26/13 din 28.05.2009 „Cu privire la reprezentanțele teritoriale ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare” (Hotărîrea CNPF nr.59/13 din 14.12.2013);
- modificarea structurii și statelor de personal (Hotărîrea CNPF nr.49/9 din 18.10.2013);

- modificarea componenței comisiilor de atestare a specialiștilor participanților profesioniști la piața financiară nebancaară (Hotărîrea CNPF nr. 25/15 din 07.06.2013; Hotărîrea CNPF nr. 38/14 din 08.08.2013);
- completarea Regulamentului de ordine interioară a Comisiei Naționale a Pieței Financiare (Înscrierea protocolară a CNPF nr.54/14 din 08.11.2013);
- aprobarea Planului de activitate a Comisiei Naționale a Pieței Financiare pentru anul 2014 (Hotărîrea CNPF nr.61/9 din 27.12.2013).

Reglementări în domeniul pieței valorilor mobiliare

Legea nr. 171 din 11.07.2012 „Cu privire la piața de capital”, elaborată în scopul asigurării unei dezvoltări durabile a pieței de capital și transformării acesteia într-un instrument eficient de atragere și redistribuire a investițiilor, a intrat în vigoare la 14.09.2013.

Fiind elaborată în conformitate cu Directivele UE în domeniul piețelor instrumentelor financiare și cu principiile IOSCO, Legea respectivă stabilește bazele juridice de reglementare a relațiilor în domeniul pieței de capital. Normele legii reglementează activitatea societăților de investiții, valorile mobiliare, ofertele publice, ofertele de preluare, infrastructura pieței de capital, dezvoltarea informației și abuzurile pe piață. Legea prevede, de asemenea, condițiile reglementării prin licențiere a activităților pe piața de capital, de supraveghere și investigare a activităților pe piață.

Ca o perioadă de tranziție a fost prevăzut un termen de 18 luni pentru menținerea în vigoare și a prevederilor actuale ale cadrului normativ în domeniu. Totodată, în acest termen, participanții profesioniști la piața valorilor mobiliare, cât și emitenții și investitorii potențiali, se vor conforma la noile reguli de activitate în scopul obținerii licenței pe un termen nelimitat, pentru a se familiariza cu oportunitățile cadrului legislativ de a atrage investiții și a investi în instrumente financiare.

Prin Hotărîrea CNPF nr. 46/9 din 23.09.2013 au fost operate modificări și completări la Regulile Depozitarului Național de Valori Mobiliare al Moldovei în scopul aducerii modului de efectuare a clearingului și decontărilor în tranzacțiile cu valori mobiliare, în conformitate cu modelul descris în Concepția cu privire la integrarea Depozitarului Național de Valori Mobiliare al Moldovei (DNVM) în Sistemul Automat de Plăți Interbancare, aprobată prin Hotărîrea CNPF nr. 31/5 din 28.07.2011.

În scopul dezvoltării pieței secundare a valorilor mobiliare de stat, diversificării gamei de instrumente financiare tranzacționate la bursa de valori (piața reglementată) și sporirii accesului investitorilor la valorile mobiliare de stat, prin Hotărîrea CNPF nr. 59/12 din 14.12.2013 a fost aprobat Conceptul privind mecanismul general de tranzacționare a valorilor mobiliare de stat cu termen de circulație mai mare de un an la bursa de valori.

Conceptul susmenționat stabilește modalitatea de tranzacționare a valorilor mobiliare de stat cu termen de circulație mai mare de un an la bursa de valori, precum și atribuțiile și sarcinile instituțiilor implicate pentru implementarea acestuia. Aferent conceptului sînt prevăzute acțiunile necesare ce urmează a fi

efectuate de fiecare instituție implicată pentru realizarea obiectivului de asigurare a condițiilor necesare pentru tranzacționarea valorilor mobiliare de stat cu termenul de circulație mai mare de un an la bursa de valori, inclusiv conexiunea tehnică dintre DNVM și Sistemul de înscrieri în conturi administrat de BNM.

Reglementări în domeniul pieței asigurărilor

În vederea executării prevederilor Legii nr.407-XVI din 21.12.2006 „Cu privire la asigurări” și a Legii nr.414-XVI din 22.12.2006 „Cu privire la asigurarea obligatorie de răspundere civilă pentru pagube produse de autovehicule”, precum și în scopul asigurării stabilității, transparenței, siguranței și eficienței pieței asigurărilor, au fost adoptate următoarele hotărâri:

- Hotărârea CNPF nr.10/9 din 15.03.2013 „Cu privire la aprobarea Regulamentului privind avizarea încheierii unor tranzacții de către asigurători (reasigurători)”, care are drept scop alinierea cadrului normativ secundar din domeniul asigurărilor la prevederile Legii cu privire la asigurări în partea ce ține de condițiile de avizare prealabilă de către autoritatea de supraveghere a tranzacțiilor de proporții, cazurile în care asigurătorul contractează împrumuturi mai mult de 10% din capitalul social și investește mai mult de 15% din capitalul propriu al asigurătorului (reasigurătorului) în capitalul social al altor societăți comerciale.

- Hotărârea CNPF nr.26/10 din 13.06.2013 „Cu privire la primele de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto”, care urmărește reglementarea modului de stabilire a primei de asigurare și prevede metodele actuariale aplicate la calcularea primei de asigurare de bază și a coeficienților de rectificare aferenți, cuantumul factorului de încărcare a primei de asigurare, precum și cuantumul primei de asigurare de bază și valoarea coeficienților de rectificare calculați în baza metodelor actuariale.

- Hotărârea CNPF nr.60/5 din 20.12.2013 „Cu privire la aprobarea Regulamentului privind gradualizarea sancțiunilor aplicate asigurătorului (reasigurătorului) sau brokerului de asigurare și/sau reasigurare”;

- Hotărârea CNPF nr.50/7 din 30.11.2012 (intrată în vigoare la 10.05.2013) „Privind modificarea și completarea Regulamentului cu privire la modul de determinare a uzurii în cazul pagubelor produse la autovehicule, aprobat prin Hotărârea CNPF nr.13/1 din 03.04.2008”;

- Hotărârea CNPF nr.2/10 din 17.01.2013 „Privind modificarea și completarea Hotărârii CNPF nr.50/8 din 30.11.2012 cu privire la procesarea electronică a documentelor de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto”;

- Hotărârea CNPF nr.23/11 din 24.05.2013 „Cu privire la completarea Hotărârii CNPF nr.45/5 din 16.10.2009 cu privire la aprobarea formei și conținutului rapoartelor specializate ale intermediarilor în asigurări și/sau reasigurări”;

- Hotărârea CNPF nr.25/12 din 07.06.2013 „Privind modificarea și completarea Hotărârii CNPF nr.50/8 din 30.11.2012 cu privire la procesarea electronică a documentelor de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto”;

- Hotărârea CNPF nr.32/7 din 05.07.2013 „Cu privire la modificarea și completarea Regulamentului privind aplicarea sistemului bonus-malus la

asigurarea obligatorie de răspundere civilă pentru pagube produse de autovehicule, aprobat prin Hotărîrea CNPF nr.13/2 din 03.04.2008”.

Reglementări în domeniul microfinanțării

În scopul dezvoltării cadrului legal necesar pentru asigurarea protecției intereselor economice ale consumatorilor prin crearea de condiții echitabile pentru obținerea creditelor de consum, precum și prin stabilirea unor norme de comportament responsabil al creditorilor în acordarea creditelor pentru consumatori, CNPF, în colaborare cu Ministerul Economiei și alte instituții interesate, a participat în grupul de lucru privind elaborarea și aprobarea Legii nr. 202 din 12.07.2013 „Privind contractele de credit pentru consumatori” (Monitorul Oficial, 2013, nr. 191-197, art. 619).

Avînd ca obiectiv prioritar dezvoltarea cadrului de reglementare în domeniul pieței financiare nebankare, activitatea de reglementare în anul 2013 este orientată spre consolidarea sistemului de reglementare și supraveghere a sectorului financiar nebankar, armonizarea cadrului normativ subordonat noii legislații privind supravegherea pieței financiare nebankare cu acquis-ul comunitar, inclusiv realizarea următoarelor acțiuni: promovarea proiectului de Lege privind fondurile de pensii facultative, proiectului de Lege privind organizațiile financiare nebankare, proiectului de Lege pentru modificarea și completarea Legii nr. 122 – XVI din 29.05.2008 „Privind birourile istoriilor de credit”, proiectului de Lege pentru completarea unor acte legislative (Legea nr. 59-XVI din 28.04.2005 „Cu privire la leasing” și Legea nr. 192-XIV din 12.11.1998 „Privind Comisia Națională a Pieței Financiare”), proiectului de Lege pentru modificarea și completarea Legii nr.1134-XIII din 02.04.1997 „Privind societățile pe acțiuni”, precum și elaborarea actelor normative subordonate Legii nr. 171 din 11.07.2012 „Privind piața de capital”.

2.2. Autorizarea, înregistrarea și licențierea participanților la piața financiară nebankară

Prin activitatea de autorizare desfășurată pe parcursul anului 2013, CNPF a asigurat îndeplinirea de către solicitanți a condițiilor și cerințelor specifice pieței financiare nebankare, precum și verificarea respectării acestora în procesul de desfășurare a activității sale.

În conformitate cu prevederile legale și reglementările în domeniu, în perioada de referință activitatea de autorizare, înregistrare și licențiere a vizat:

- înregistrarea în RSVM a emisiunilor de valori mobiliare ale societăților pe acțiuni din Republica Moldova și acordarea autorizațiilor de reorganizare a acestora;

- acordarea, retragerea, suspendarea, reperfectarea licențelor și autorizațiilor participanților profesioniști (*Anexa nr.3*), acordarea autorizațiilor de reorganizare a acestora;

- eliberarea avizelor, în cazurile stabilite de legislație, cu privire la dobândirea participațiilor calificate în capitalul social al participanților profesioniști, cu privire la operarea modificărilor și completărilor în documentele de constituire și în Registrul de stat al persoanelor juridice (înregistrarea de stat a participantului profesionist, precum și a filialelor și reprezentanțelor acestuia și în alte cazuri);

- înregistrarea ofertelor publice pe piața secundară a valorilor mobiliare;

- confirmarea în funcție a administratorilor asociațiilor de economii și împrumut.

Informația detaliată (sediul, administratorii, telefonul de contact, genul de activitate etc.) privind participanții profesioniști la piața financiară nebankară care dețin licențe este plasată pe pagina-web oficială a CNPF la rubrica „Entități supravegheate”.

Activitatea de înregistrare și autorizare pe piața valorilor mobiliare

Conform prevederilor legislației privind piața valorilor mobiliare, pe parcursul anului 2013 la CNPF au fost înregistrate:

- acțiuni plasate la înființarea a 7 societăți pe acțiuni;

- acțiuni plasate în cadrul a 62 de emisiuni suplimentare;

- autorizații de reorganizare prin fuziune, dezmembrare sau transformare a 42 societăți pe acțiuni (*Anexa nr.4*);

- prospectul ofertei publice de acțiuni pe piața primară a BC ”EuroCreditBank” S.A.

Ca rezultat al examinării cererilor depuse de 13 societăți pe acțiuni în vederea modificării capitalului social, precum și a 11 cereri privind modificarea denumirii și adresei juridice a emitenților de valori mobiliare, au fost operate modificări în RSVM. Valorile mobiliare a 37 de societăți pe acțiuni au fost radiate din RSVM.

La situația din 31.12.2013, 42 de entități dețin licențe pentru desfășurarea activității profesionale pe piața valorilor mobiliare, inclusiv Bursa de Valori a Moldovei, Bursa de Valori Chișinău, DNVM, 10 registratori independenți, 2 societăți pe acțiuni care țin registrul deținătorilor de valori mobiliare de sine stătător, 5 companii cu activitate de brokeraj de bază, 17 companii cu activitate de dealer de bază, 5 companii de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele. În datele Registrului de stat al licențelor eliberate, suspendate și retrase, ținut de CNPF, au fost operate modificări și completări, conform tabelului ce urmează:

Tabelul nr.11 Informație privind modificările și completările în datele Registrului de stat al licențelor eliberate, suspendate și retrase pe piața valorilor mobiliare

Indicatori	2011	2012	2013
Licențe acordate	4	2	2
Licențe reperfectate	2	5	3
Licențe retrase	1	1	0
Licențe excluse	1	1	0
Licențe expirate	2	0	2
Licențe în vigoare la finele anului	39	42	42

Similar cu anul 2012, în anul 2013 au fost acordate doar 2 licențe dintre care o licență participantului profesionist constituit în anul 2013 și o licență participantului la care a expirat termenul de valabilitate a licenței eliberate anterior.

Pe parcursul anului 2013 au fost înregistrate prospectele a 17 oferte publice pe piața secundară a valorilor mobiliare.

Tipul ofertelor publice pe piața secundară a valorilor mobiliare înregistrate în perioada anilor 2011-2013 este prezentat în tabelul ce urmează:

Tabelul nr. 12 Informație privind ofertele publice înregistrate pe piața secundară a valorilor mobiliare

Tipul ofertei publice	2011		2012		2013		2013 față de 2012	
	unități	mii lei	unități	mii lei	unități	mii lei	mii lei	%
Total:	34	28443,9	22	7078,2	17	18772,3	11694,1	265,2
După criteriul benevol/obligatoriu								
oferte publice benevole	10	7474,0	12	2245,8	9	13373,6	11127,8	595,7
oferte publice obligatorii	24	20969,9	10	4832,4	8	5398,7	566,3	111,7
După criteriul vânzare/procurare/competitivă								
oferte publice de vânzare	10	10098,0	3	112,5	1	0	-112,5	- 100
oferte publice de procurare	23	18344,1	19	6965,7	16	18772,3	11806,6	269,5
oferte publice competitive	1	1,8	0	0	0	0	0	-

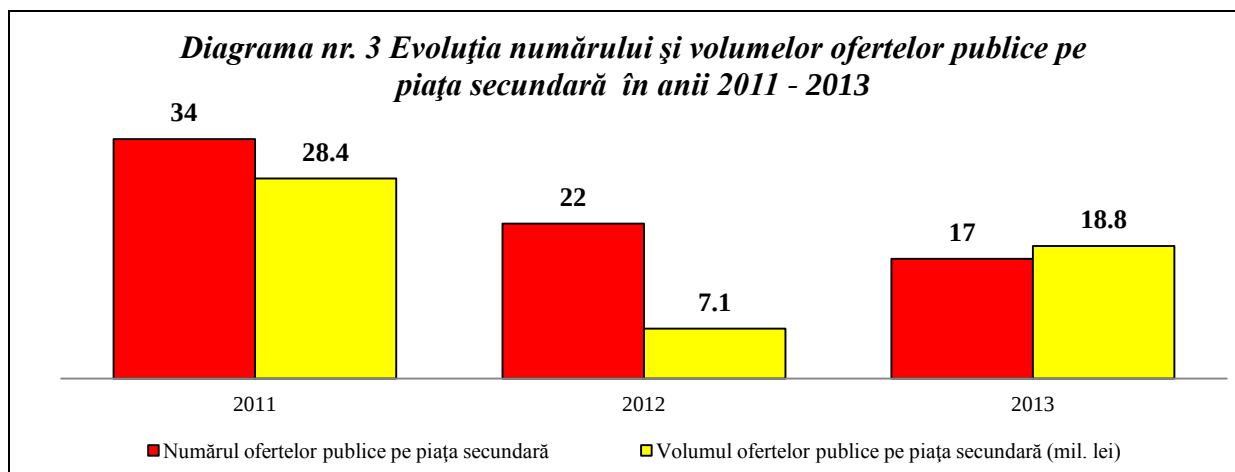
Datele prezentate în tabel includ volumul tranzacțiilor a 3 oferte publice înregistrate în anul 2012 și finalizate în 2013, precum și volumul tranzacțiilor efectuate în rezultatul a 17 oferte publice înregistrate și finalizate în 2013 (*Anexa nr.5*).

Reducerea numărului de oferte publice în 2013, similar anului 2012, se motivează prin:

- reducerea numărului de societăți pe acțiuni, ale căror deținători ai pachetelor de control sînt obligați conform art. 84 alin. (5) din Legea privind societățile pe acțiuni să inițieze oferta publică de preluare obligatorie (numai deținătorii de valori mobiliare emise de societățile pe acțiuni care corespund criteriilor stabilite în art. 2 alin. (2) din Legea privind societățile pe acțiuni).

- finalizarea procesului de concentrare a pachetelor de control în societățile pe acțiuni care corespund criteriilor stabilite în art. 2 alin. (2) din Legea privind societățile pe acțiuni.

Totodată, reducerea în anul 2013 a numărului ofertelor publice pe piața secundară nu a atras după sine și micșorarea volumului tranzacțiilor efectuate prin intermediul acestor oferte publice (*Anexa nr.6*).



Astfel, volumul tranzacțiilor efectuate prin intermediul ofertelor menționate a înregistrat o creștere față de anul 2012 cu 11694,1 mii lei sau 265,2%.

Prin intermediul ofertelor publice înregistrate în anul 2013 au fost tranzacționate valorile mobiliare emise de 15 societăți pe acțiuni cu genuri de activitate diverse, prevalând emitenții care activează în domeniul agricol.

Activitatea de autorizare pe piața asigurărilor

În condițiile Legii nr.407-XVI din 21.12.2006 ”Cu privire la asigurări”, pentru a desfășura activitate profesionistă pe piața asigurărilor societățile de asigurare/reasigurare și intermediarii în asigurări pot obține licență de activitate pe termen nelimitat. La situația din 31.12.2013, 91 de entități dețin licențe pentru a desfășura activitate profesionistă pe piața asigurărilor, inclusiv 16 societăți de asigurare, 75 de brokeri de asigurare și/sau reasigurare.

Conform datelor Registrului de stat al licențelor eliberate, suspendate și retrase, în cadrul activității de autorizare în domeniul asigurărilor au fost operate modificări și completări conform tabelului ce urmează:

Tabelul nr.13 Informație privind modificările și completările în datele Registrului de stat al licențelor eliberate, suspendate și retrase pe piața asigurărilor

Indicatori	2011	2012	2013
Licențe acordate	16	16	26
Licențe reperfectate	79	127	158
Licențe retrase	7	5	9
Licențe considerate nevalabile	5	3	3
Licențe expirate	8	3	17
Entități care dețin licențe la finele anului	86	94	91

În perioada de referință CNPF a acordat 26 licențe pentru activitatea de intermediere în asigurări/reasigurări, a retras licențele în domeniul asigurărilor ale Companiei „ASIGURĂRI GENERALE VITORIASIG” S.A. și CMA „EXIM-ASINT” S.A. și în domeniul activității de intermediere în asigurări/reasigurări ale SC „STARASIG-BROKER DE ASIGURARE” S.R.L., BAR „EXTRA-ASIG” S.R.L., BAR „ASIGARC” S.R.L., BAR „SEMASIG-PRIM” S.R.L., BAR „INTELMOD-ASIG” S.R.L., BAR „GENERAL BROKER” S.R.L. și ÎMBAR „OMERLANE INSURANCE” S.R.L.

În cazurile stabilite de legislație CNPF a eliberat 31 de avize prealabile în condițiile Legii cu privire la asigurări, inclusiv 25 de avize pentru înregistrarea de stat a modificărilor operate în documentele de constituire și în datele înscrise în Registrul de stat al persoanelor juridice, 3 avize pentru dobândirea, reducerea sau majorarea participațiilor calificate în capitalul social al asigurătorilor, 2 avize privind desemnarea unor persoane cu funcție de răspundere și 1 aviz privind aprobarea Metodologiei de repartizare a cheltuielilor generale și administrative.

Activitatea de autorizare în sectorul microfinanțării și plasamentelor colective

În conformitate cu prevederile Legii asociațiilor de economii și împrumut nr.139-XVI din 21.06.2007, în perioada anului 2013 CNPF a eliberat 300 de avize pentru înregistrarea de stat a statutelor AEÎ în redacție nouă. În rezultatul lichidării, 5 AEÎ au obținut avizul CNPF privind radierea din Registrul de stat al persoanelor juridice.

La situația din 31.12.2013 dispun de licență pentru desfășurarea activității AEÎ 340 de entități, dintre care: 273 de asociații - licență de categoria A, 65 de asociații - licență de categoria B și 2 asociații centrale.

Potrivit datelor din Registrul de stat al licențelor eliberate, suspendate și retrase, în cadrul activității de autorizare a AEÎ au fost operate modificări și completări conform tabelului ce urmează:

Tabelul nr. 14 Activitatea de licențiere în domeniul asociațiilor de economii și împrumut conform Registrului de stat al licențelor eliberate, suspendate și retrase

Indicatori	Perioada de activitate			
	2010	2011	2012	2013
Licențe acordate	4	4	2	5 ³
Licențe reperfectate	2	1	2	42
Licențe suspendate	1	-	3	3
Licențe retrase	-	26	17	21
Licențe expirate	-	-	1	-
Licențe în vigoare la finele anului	399	377	361	340

În conformitate cu prevederile Regulamentului cu privire la exigențele față de administratorii AEÎ, aprobat prin Hotărârea CNPF nr. 63/6 din 25.12.2007, CNPF a examinat cererile a 17 AEÎ ce dețin licență de categoria B, asociații care au obținut confirmarea în funcție a administratorilor conform cerințelor stabilite de legislație.

2.3. Monitorizarea și controlul activității participanților la piața financiară nebancară

Activitatea de monitorizare și control desfășurată de CNPF are drept scop garantarea protecției investitorilor, aplicarea conformă a legislației, prevenirea abuzurilor și a fraudei, aplicarea măsurilor și sancțiunilor pentru încălcarea legislației, asigurarea stabilității și promovarea încrederii în piața financiară

³ 4 AEÎ care anterior au deținut licență de categoria A, în anul 2013 în baza cererii depuse și s-a acordat licență de categoria B și unei asociații de categoria B i-a fost acordată licență de categoria A.

nebancară. În vederea garantării respectării legislației de către participanții la piața financiară nebancară, CNPF a desfășurat următoarele activități:

- analiza și evaluarea datelor și informațiilor cuprinse în rapoartele entităților supravegheate, prezentate în condițiile legislației;
- efectuarea controalelor și/sau inspecțiilor la sediile participanților profesioniști;
- verificarea respectării condițiilor de licențiere;
- aprobarea și publicarea hotărârilor cu privire la rezultatele controalelor efectuate;
- analiza informațiilor din mass-media sub aspectul informării corecte a investitorilor;
- analiza și soluționarea sesizărilor din partea participanților la piața financiară nebancară;
- prescrierea măsurilor cu privire la respectarea necondiționată a prevederilor actelor legislative și normative;
- aplicarea procedurii de tragere la răspundere contravențională.

Activitatea de monitorizare și control pe piața valorilor mobiliare

Controlul activității participanților profesioniști la piața valorilor mobiliare a vizat realizarea principalelor obiective referitoare la respectarea de către titularii de licențe a prevederilor legislației, în special a celor ce țin de condițiile de licențiere, normativul capitalului propriu și al fondului de garanție, aplicarea regulilor interne de activitate ale participantului profesionist, precum și calitatea serviciilor acordate de către acesta.

În anul 2013 activitatea la acest capitol a fost mai mult axată pe supravegherea din oficiu, efectuată în baza rapoartelor financiare și a dărilor de seamă specializate, recepționate de CNPF:

Tabelul nr.15 Indicatori de rezultate privind supravegherea prin intermediul rapoartelor financiare și a dărilor de seamă specializate

Indicatori	Perioada de activitate				
	2009	2010	2011 ⁴	2012	2013
Dări de seamă anuale	98	158	2	2	2
Dări de seamă trimestriale	710	814	915	965	983
Dări de seamă lunare	1043	1219	1375	1440	1469
Dări de seamă săptămânale	104	34	0	0	0
Dări de seamă zilnice	1195	2710	4706	4757	4788
Dări de seamă unice	0	183	144	101	85
Rapoarte financiare	151	152	153	161	167
Total dări de seamă:	3301	5270	7295	7426	7494
Atenționări (avertizări) emise pentru a asigura	23	18	8	18	23

⁴ Începînd cu 01.06.2010, participanții profesioniști la piața valorilor mobiliare, precum și emitenții care dețin licență cu dreptul de a ține registrul deținătorilor de valori mobiliare eliberată de către CNPF, prezintă dările de seamă în conformitate cu prevederile Instrucțiunii cu privire la conținutul, modul de întocmire, prezentare și publicare a dărilor de seamă specializate ale participanților profesioniști la piața valorilor mobiliare, aprobată prin Hotărîrea CNPF nr.60/12 din 24.12.2009, modificată prin Hotărîrea CNPF nr. 42/2 din 26.10.2012, datorită cărui fapt numărul unor dări de seamă s-a majorat sau s-a micșorat.

respectarea legislației					
Notificări privind corectarea informațiilor prezentate	1	0	1	6	2
Aplicarea procedurii contravenționale pentru nerespectarea obligației de raportare	5	9	13	2	0

Din cauza majorării în anul 2013 a numărului de participanți profesioniști pe piața valorilor mobiliare cu o nouă companie de brokeri, au fost prezentate cu 68 dări de seamă mai multe față de anul 2012.

Pe parcursul anului au fost verificate 579 tranzacții cu valori mobiliare în baza documentelor solicitate de la participanții profesioniști, dintre care 326 de transferuri directe de proprietate înregistrate pe piața extrabursieră cu acțiunile emise de 30 de societăți pe acțiuni și 253 tranzacții efectuate pe piața bursieră cu acțiunile emise de 27 de societăți pe acțiuni.

Ca rezultat al verificării tranzacțiilor cu valori mobiliare au fost întreprinse următoarele măsuri:

- avertizarea a 7 companii de brokeri/dealeri și a unui registrator independent privind necesitatea respectării prevederilor legislației la prezentarea documentelor aferente a 10 tranzacții bursiere și unui transfer direct de proprietate a valorilor mobiliare;

- avertizarea a 6 companii de brokeri/dealeri privind necesitatea respectării Legii cu privire la piața valorilor mobiliare, Legii privind societățile pe acțiuni, Regulamentului privind activitatea de brokeraj și de dealer pe piața valorilor mobiliare, Regulilor BVM și Regulilor DNVM, la prestarea serviciilor de brokeraj în cadrul executării a 34 de tranzacții bursiere, precum și avertizarea unui registrator independent privind necesitatea respectării Regulamentului privind modul de ținere a registrului deținătorilor de valori mobiliare de către registrator și deținător nominal, la înregistrarea unui transfer direct de proprietate a valorilor mobiliare;

- avertizarea persoanelor cu funcții de răspundere a 4 societăți pe acțiuni, care au participat în cadrul a 3 tranzacții bursiere și 50 de transferuri directe de proprietate a valorilor mobiliare, privind necesitatea respectării Legii privind societățile pe acțiuni;

- aplicarea a 9 contravenții față de 5 companii de brokeri/dealeri pentru încălcarea cerințelor stabilite în legislație privind perceperea taxelor, întocmirea ordinelor de vânzare-cumpărare și a contractelor de servicii de brokeraj, decontarea mijloacelor bănești, executarea ordinelor și transmiterea în/din deținere nominală a valorilor mobiliare în cadrul a 24 de tranzacții bursiere;

- aplicarea a 6 contravenții față de 2 registratori independenți pentru încălcarea cerințelor stabilite în legislație privind prețul și documentele necesare la înregistrarea a 8 transferuri directe de proprietate a valorilor mobiliare;

- aplicarea contravenției unei companii de estimare pentru încălcările admise a prevederilor ce țin de aplicarea metodei de estimare întru stabilirea prețului estimativ utilizat în cadrul unui transfer direct de proprietate a valorilor mobiliare;

- aplicarea a 2 contravenții față de persoanele cu funcții de răspundere a 2 societăți pe acțiuni, care au participat în cadrul a 3 tranzacții bursiere, pentru neprezentarea informației solicitate de CNPF;
- calificarea ca manipulare pe piața valorilor mobiliare a 4 tranzacții bursiere cu implicarea insider-ului contrar legislației, precum și a acțiunilor întreprinse de insider și emitent pentru formarea prețului în cadrul acestor tranzacții;
- inițierea procedurii de invaliditate a 7 tranzacții bursiere și a unui transfer direct de proprietate a valorilor mobiliare efectuate cu încălcarea restricțiilor privind vânzarea-cumpărarea valorilor mobiliare stabilite de legislație;
- suspendarea operațiunilor cu valorile mobiliare la 17 conturi personale în 3 registre ale deținătorilor de valori mobiliare;
- remiterea spre examinare Procuraturii Generale, Ministerului Justiției și Ministerului Afacerilor Interne a materialelor aferente a 5 tranzacții bursiere și 2 transferuri directe de proprietate a valorilor mobiliare înregistrate contrar legislației;
- remiterea spre examinare Procuraturii Generale și Procuraturii Anticorupție a unor petiții din partea acționarilor implicați în cadrul unor transferuri directe de proprietate a valorilor mobiliare;
- solicitarea informației privind 7 investitori nerezidenți de la organele abilitate din țara de reședință a acestora în contextul unor transferuri directe de proprietate a valorilor mobiliare;
- informarea organelor abilitate, inclusiv Parlamentul, Guvernul, Consiliul Suprem de Securitate, Comitetul Național de Stabilitate Financiară, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Fondul Monetar Internațional despre constatările și măsurile întreprinse referitor la tranzacțiile efectuate cu acțiunile unor instituții financiare, precum și informarea periodică a BNM privind tranzacțiile efectuate cu acțiunile tuturor băncilor comerciale.

Pe parcursul anului 2013 au fost verificate 16 dări de seamă privind rezultatele ofertelor publice, ca urmare, fiind avertizați 2 ofertanți pentru încălcarea termenului stabilit de prezentare a dărilor de seamă.

Activitatea de monitorizare a emitenților de valori mobiliare

Monitorizarea activității emitenților de valori mobiliare în condițiile stabilite de legislație privind dezvăluirea publică a informației de către societățile pe acțiuni, precum și evenimentele și acțiunile ce afectează activitatea economico-financiară și alte aspecte de dezvăluire a informației, este orientată spre minimizarea riscurilor investitorilor și protecția drepturilor acționarilor prin asigurarea transparenței activității și funcționării în corespundere cu principiile de guvernare corporativă.

Activitățile de monitorizare a emitenților de valori mobiliare, desfășurate de CNPF în limitele competențelor stabilite de legislație, au fost următoarele:

- analiza și evaluarea datelor și informațiilor cuprinse în rapoartele emitenților de valori mobiliare prezentate în condițiile legislației, cu plasarea acestora pe pagina-web oficială a CNPF;

- analiza și monitorizarea respectării legislației privind piața valorilor mobiliare urmare a sesizărilor cu privire la conflictele corporative.

În rezultatul monitorizării au fost stabilite cazuri de încălcare a legislației în activitatea desfășurată de către emitenții de valori mobiliare, în special în partea ce ține de încălcarea termenului de prezentare a rapoartelor anuale asupra valorilor mobiliare, cerințelor față de dezvăluirea informației și alte încălcări, ceea ce a condus la aplicarea unor măsuri și sancțiuni contravenționale.

Tabelul nr. 16 Activitatea de monitorizare a societăților pe acțiuni

Indicatori	Perioada de activitate		
	2011	2012	2013
Numărul S.A. obligate să dezvăluie public informația în perioada indicată pentru anul de gestiune anterior	681 (anul 2010)	650 (anul 2011)	601 (anul 2012)
Numărul rapoartelor anuale recepționate	593	560	528
Numărul scrisorilor de atenționare cu privire la corectarea informațiilor cuprinse în rapoartele anuale prezentate	132	244	160
Numărul S.A. cărora le-a fost prescris de către CNPF prezentarea și publicarea rapoartelor anuale	73	82	88
Numărul S.A. cărora le-au fost blocate conturile bancare pentru neprezentarea rapoartelor anuale	65	73	73
Numărul persoanelor cu funcție de răspundere ale societăților pe acțiuni sancționate contravențional pentru încălcarea prevederilor legislației în vigoare pe piața valorilor mobiliare	109	82	125
Sancțiuni contravenționale încasate pentru încălcarea prevederilor legislației în vigoare pe piața valorilor mobiliare (mii, lei)	169	112,10	142,90

În vederea asigurării respectării prevederilor legislației și asigurării protecției acționarilor, CNPF a atenționat persoanele cu funcții de răspundere a 61 de societăți pe acțiuni referitor la neconvocarea adunării generale anuale a acționarilor pentru anul 2012.

Activitatea de monitorizare și control pe piața asigurărilor

Supravegherea activității participanților profesioniști la piața asigurărilor a inclus verificarea îndeplinirii principalelor obiective referitoare la respectarea prevederilor legislației, și anume:

- respectarea normelor de prudență și a condițiilor de licențiere;
- stabilitatea financiară a asigurătorului (coeficientul de lichiditate, marja de solvabilitate minimă și disponibilă, acoperirea rezervelor tehnice și matematice cu active admise);
- modul de constituire a rezervelor tehnice pentru fiecare categorie și clasă de asigurare, pentru care au fost încheiate contracte;
- efectuarea plasamentelor în active admise să reprezinte rezervele de asigurare și respectarea normelor de dispersare; activitatea de investire a fondurilor și rezervelor de asigurare;
- stabilirea limitei maxime a răspunderii asigurătorului (reasigurătorului) pentru un risc asigurat sau preluat în reasigurare;

- respectarea normelor legale la avizarea și constatarea pagubelor, stabilirea și plata despăgubirilor de asigurare;
- aplicarea primei de asigurare de bază și valoarea coeficienților de rectificare aferenți asigurării obligatorii de răspundere civilă auto internă și externă;
- respectarea actelor legislative și normative privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului;
- modul de activitate a intermediarilor în asigurări și/sau reasigurări;
- modul de administrare și utilizare de către Biroul Național al Asigurătorilor de Autovehicule a disponibilităților financiare ale Fondului de compensare și Fondului de protecție a victimelor străzii.

Supravegherea activității participanților profesioniști la piața asigurărilor a fost efectuată prin intermediul monitorizării și analizei rapoartelor financiare și specializate, prezentate în conformitate cu legislația în vigoare, inclusiv:

- a situațiilor financiare anuale, în forma prevăzută de reglementările contabile (la asigurători și brokeri de asigurare și/sau de reasigurare), și a evaluărilor actuariale;
- a rapoartelor privind activitatea simultană și tranzacțiile efectuate pentru asigurări de viață și asigurări generale;
- a stării activelor care acoperă rezervele tehnice și marja de solvabilitate minimă, aferente asigurărilor generale și, respectiv, a celor de viață, și veniturilor realizate din fructificarea acestor active.

Indicatorii rezultatelor privind supravegherea participanților profesioniști la piața asigurărilor sînt reflectați în tabelul ce urmează.

Tabelul nr. 17 Indicatori de rezultate privind supravegherea participanților profesioniști la piața asigurărilor

Indicatori	Perioada de activitate		
	2011	2012	2013
Raport financiar-contabil al societăților de asigurare	95	92	32
Raport statistic nr.1 – asigurare	95	88	67
Raport specializat privind activitatea de bază a asigurătorului	95	76	67
Raport privind rezervele tehnice ale asigurătorului	95	76	67
Raport privind marjele de solvabilitate și coeficientul de lichiditate ale asigurătorului	95	76	67
Raport lunar privind asigurarea obligatorie de răspundere civilă a deținătorilor de autovehicule și asigurarea internațională „Carte Verde”	364	336	291
Raport financiar – contabil și specializat al brokerilor în asigurare	564	695	698
Total rapoarte financiare și rapoarte specializate:	1403	1439	1289
Numărul prescripțiilor emise persoanelor cu funcții de răspundere privind majorarea capitalului social conform cerințelor legale	2	-	-
Numărul prescripțiilor emise persoanelor cu funcții de răspundere privind conformarea nivelului capitalului propriu (activelor nete) cerințelor legale	2	-	-
Numărul prescripțiilor emise persoanelor cu funcții de răspundere privind conformarea cerințelor de raportare	3	3	5
Deschiderea procedurii de remediere financiară	1	1	2

Activitățile de control realizate la sediul participanților profesioniști la piața asigurărilor au constatat acte de încălcare a legislației ce au condus la aplicarea unor măsuri și sancțiuni contravenționale, prezentate în tabelul ce urmează:

Tabelul nr.18 Indicatori de rezultate privind supravegherea participanților la piața asigurărilor

Indicatori	Perioada de activitate		
	2011	2012	2013
Numărul controalelor complexe	12	15	4
Numărul controalelor tematice/inopinate	15	38	77
Numărul deciziilor aprobate	27	22	37
Retragerea licenței	7	3	5
Numărul prescripțiilor cu privire la respectarea legislației	37	27	37
Materiale remise spre examinare organelor de ocrotire a normelor de drept	2	1	5
Sanctiuni aplicate și încasate la bugetul de stat (mii lei)	212,7	168,1	160,0
Suspendarea operațiunilor la conturile de decontare	1	-	-
Numărul deciziilor cu privire la aplicarea sancțiunilor contravenționale	27	51	

În anul 2013 CNPF a efectuat 81 de controale complexe, tematice și inspecții în teren privind verificarea activității desfășurate de participanții la piața asigurărilor. Materialele controalelor efectuate pentru 5 entități au fost remise spre examinare organelor de ocrotire a normelor de drept.

Activitatea de monitorizare și control în sectorul microfinanțării

Monitorizarea activității asociațiilor de economii și împrumut și a organizațiilor de microfinanțare are drept scop principal conformarea entităților cu prevederile legislației, prevenirea abuzurilor și fraudelor în raporturile dintre entități și beneficiarii de servicii.

Un instrument important utilizat în procesul de supraveghere a asociațiilor de economii și împrumut sînt rapoartele financiare anuale și specializate recepționate de către CNPF prin intermediul Sistemului de Management Informațional (SMI). Datele raportate și sancțiunile aplicate se prezintă în tabelul ce urmează:

Tabelul nr. 19 Indicatori de rezultate privind monitorizarea asociațiilor de economii și împrumut

Indicatori	Perioada de activitate			
	2010	2011	2012	2013
Rapoarte financiare anuale	384	375	357	329
Rapoarte specializate trimestriale	1103	1106	1075	1035
Rapoarte specializate lunare	547	545	553	558
Total rapoarte financiare și specializate:	2034	2026	1985	1922
Avertismente/atenționări privind conformarea cerințelor legislației, inclusiv respectarea normelor de prudență financiară	360	221	173	148
Suspendarea operațiunilor la conturile de decontare	82	13	7	4
Numărul prescripțiilor privind conformarea cerințelor legislației, inclusiv obligației de raportare	31	8	18	39

Numărul deciziilor de tragere la răspundere contravențională	122	32	52	21
Suma sancțiunilor contravenționale încasate (mii lei)	150,4	70,8	69,4	29,0

În rezultatul politicilor de asigurare a respectării prevederilor legislației și protecției drepturilor legale ale membrilor AEÎ au fost emise 148 de avertismente, în scădere cu 14,5 la sută față de anul precedent. Similar s-a înregistrat și micșorarea numărului de sancțiuni precum suspendarea operațiunilor la conturile bancare ale AEÎ (reducere de 43 la sută). Numărul prescripțiilor emise privind conformarea cerințelor legislației, inclusiv obligației de raportare, înregistrează o creștere de aproximativ 2 ori față de indicatorul anului precedent.

În anul 2013 CNPF a efectuat 24 de controale privind verificarea activității desfășurate de asociațiile de economii și împrumut. Ca rezultat, CNPF a remis materialele privind activitatea a 3 entități spre examinare organelor de ocrotire a normelor de drept. Activitățile de supraveghere la sediul asociațiilor de economii și împrumut au stabilit abateri de la prevederile legislației, inclusiv nerespectarea normelor de prudență financiară, modului de desfășurare a adunărilor generale ale membrilor asociației și de desemnare a administratorilor, cerințelor de raportare financiară și alte încălcări ce au condus la aplicarea unui șir de măsuri și sancțiuni contravenționale, prezentate în tabelul ce urmează:

Tabelul nr. 20 Indicatori de rezultate privind supravegherea asociațiilor de economii și împrumut

Indicatori	Perioada de activitate			
	2010	2011	2012	2013
Numărul controalelor complexe	31	33	7	6
Numărul controalelor tematice	1	8	17	18
Numărul deciziilor aprobate	21	37	32 ⁵	26 ⁶
Retragerea licenței	0	26	2	6
Suspendarea licenței	1	0	3	3
Numărul avertizărilor/atenționărilor față de administratori	1	2	3	10
Numărul prescripțiilor cu privire la înlăturarea încălcărilor legislației	20	36	29	19
Numărul deciziilor de tragere la răspundere contravențională	18	36	29	25
Suma sancțiunilor contravenționale încasate (mii lei)	163,8	20,2	14,0	9,35
Materiale remise organelor de ocrotire a normelor de drept	2	4	3	3
Numărul de suspendări ale operațiunilor la conturile bancare	5	0	2	0

În cadrul procesului de monitorizare a realizării deciziilor cu privire la rezultatele controalelor efectuate în anul 2013, s-a constatat că 13 decizii au fost executate integral, iar alte 13 decizii au fost executate parțial și urmează a fi monitorizate și executate pe parcursul anului 2014.

Viziune de perspectivă

⁵ 12 decizii au fost aprobate ca rezultat al controalelor efectuate la finele anului 2011

⁶ 3 decizii au fost aprobate ca rezultat al controalelor efectuate la finele anului 2012

Având ca prioritate asigurarea stabilității sistemului financiar nebancar, activitatea de supraveghere a CNPF vizează continuarea procesului de consolidare a capacităților instituționale pentru a pune în aplicare următoarele:

- principiile de supraveghere bazate pe sistemul de evaluare și gestionare a riscurilor;
- standardele de prudență bazate pe cele mai bune practici internaționale;
- dezvoltarea capacităților adecvate de supraveghere din oficiu și la fața locului (off-site și on-site);
- asigurarea protecției investitorilor prin elaborarea de mecanisme eficiente de supraveghere, specifice fiecărei piețe financiare nebankare;
- realizarea instruirilor și seminarelor de perfecționare pentru specialiștii și inspectorii CNPF în vederea asigurării monitorizării participanților profesioniști, la cel mai înalt nivel.

2.4. Protecția drepturilor participanților la piața financiară nebankară

Protecția consumatorului de servicii financiare nebankare constituie o direcție de activitate primordială a CNPF, fiind orientată spre asigurarea transparenței informației cu privire la activitatea participanților la piața financiară nebankară și ridicarea culturii financiare a populației, aceasta servind drept bază pentru încurajarea investițiilor și impulsionează dezvoltării pieței financiare în ansamblu. Responsabilitatea CNPF vizează asigurarea accesului la sistemele de comunicație, desfășurarea măsurilor de informare și educare financiară a publicului, supravegherea respectării legislației, dezvoltarea reglementărilor conform celor mai bune practici de protecție a consumatorului, precum și cooperarea eficientă cu autorități publice, structuri neguvernamentale și cu participanții la piața financiară nebankară în domeniul protecției consumatorului de servicii financiare nebankare.

Pe parcursul anului 2013 CNPF a continuat activitatea de implementare a prevederilor Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebankare pe anii 2011-2014 și a Planului de acțiuni aferent acesteia, unul din obiectivele căreia este asigurarea protecției drepturilor și intereselor participanților pieței financiare nebankare. În acest context, unul din principalele scopuri ale CNPF este consolidarea capacităților decizionale și de supraveghere a participanților pieței financiare nebankare întru dezvoltarea responsabilității sociale, precum și crearea unui mediu care să permită consumatorilor să-și exercite drepturile și să beneficieze de pe urma lor.

Un prim pas întru realizarea acestui obiectiv a fost informarea publicului cu privire la modificarea și completarea cadrului legislativ și normativ privind piața financiară nebankară pentru alinierea acestuia la standardele europene și internaționale. Pe parcursul anului 2013 au fost discutate activ cu participanții pieței prevederile Legii nr.171 din 11.07.2012 "Privind piața de capital", în vigoare din 14.09.2013, care are ca obiectiv crearea cadrului legislativ necesar evoluării pieței de capital prin dezvoltarea unui mecanism adecvat de protecție a drepturilor și intereselor investitorilor și consumatorilor de servicii financiare.

În aceeași ordine de idei, au fost desfășurate activități de informare

referitoare la amendamentele operate la legislația în domeniul asigurărilor, aprobate prin Legea nr.94 din 26.04.2012 pentru modificarea și completarea Legii nr.407-XVI din 21 decembrie 2006 "Cu privire la asigurări" și Legii nr.414 – XVI din 22 decembrie 2006 "Cu privire la asigurarea obligatorie de răspundere civilă pentru pagube produse de autovehicule". Amendarea respectivelor legi a urmărit îmbunătățirea cadrului de reglementare în domeniul asigurărilor în vederea susținerii dezvoltării și evoluției pieței interne a serviciilor de asigurare, sporirii calității produselor și serviciilor oferite și atingerii unui nivel mai înalt de protecție a consumatorilor. De asemenea, a fost aprobat și publicat pe pagina-web oficială a CNPF "Ghidul Asiguratului". Elaborarea acestui Ghid a pornit de la necesitatea de a oferi celor interesați și implicați în activitatea de asigurare un material informativ și documentar, axat îndeosebi pe sfera practicii asigurărilor din Republica Moldova, ținându-se cont de cerințele adaptării acestuia la standardele internaționale. Din această perspectivă, Ghidul Asiguratului aduce un plus de informații în domeniul asigurărilor și este destinat mai ales persoanelor care doresc să se familiarizeze cu acest sector important al economiei. Totodată, ghidul este adresat acelor persoane care doresc să cunoască caracteristicile diferitelor produse de asigurare, pentru ca ulterior să poată acționa în cunoștință de cauză.

În luna mai 2013 CNPF, de comun cu Organizația Internațională a Supraveghetorilor în Asigurări (IAIS), a organizat Seminarul Regional pentru supraveghetorii în asigurări din Europa Centrală și de Est, Asia Centrală și Transcaucazia privind protecția și educarea consumatorului. Evenimentul s-a înscris în agenda activităților desfășurate de CNPF în domeniul protecției drepturilor și intereselor consumatorilor.

De asemenea, CNPF a organizat 2 conferințe internaționale privind "Guvernarea Corporativă", în cadrul cărora au fost puse în discuție subiecte privind protejarea drepturilor și intereselor acționarilor.

Pe parcursul anului 2013 CNPF a desfășurat campania de informare a publicului privind lansarea sistemului automatizat RCA Data. Astfel, au fost organizate mai multe conferințe de presă și subiecte informative TV pe posturile publice, la care au participat reprezentanți ai CNPF cu explicații privind prioritățile sistemului RCA Data, și au fost create spoturi publicitare expresive și memorabile. Reprezentanții CNPF au participat la 11 emisiuni TV și Radio dedicate informării publicului larg privind activitatea CNPF. Pe parcursul anului 2013 au fost elaborate peste 50 de comunicate de presă postate pe pagina-web oficială a CNPF, precum și în ziarul Capital Market, ce vizează activitatea CNPF și evenimentele de pe piața financiară nebancaară.

Fluxul de documente recepționate de CNPF pe parcursul anului 2013 a înregistrat o creștere față de perioada precedentă de gestiune. Structura fluxului documentelor recepționate se prezintă în tabelul ce urmează:

Tabelul nr. 21 Structura fluxului de documente recepționate de CNPF

Indicatori	Perioada de activitate			
	2010	2011	2012	2013
Raportări ale participanților profesioniști	6816	5853	6993	6850
Alte documente și adresări recepționate de la participanții pieței financiare nebancare	4708	6151	5879	7833
Petiții (cereri) parvenite de la persoane fizice	318	381	406	815
Documente și adresări ale autorităților publice	419	415	449	485
Documente și adresări ale organelor judiciare	597	529	409	618
Alte documente	1434	976	943	1343
Total:	14292	14305	15079	17944

Pe domenii de activitate a CNPF, petițiile se structurează după cum urmează:

Tabelul nr. 22 Structura petițiilor recepționate

Indicatori	Perioada de activitate		
	2011	2012	2013
Petiții cu privire la asigurarea drepturilor acționarilor și supravegherea respectării legislației de către participanții profesioniști la piața valorilor mobiliare	96	141	131
Petiții cu privire la desfășurarea procedurii de lichidare a fondurilor de investiții, la activitatea companiilor de administrare fiduciară, a asociațiilor de economii și împrumut și organizațiilor de microfinanțare	97	58	63
Petiții de la beneficiarii serviciilor de asigurare	188	207	621

Pe parcursul anului 2013 la CNPF au fost înregistrate de 3 ori mai multe petiții ale consumatorilor de servicii de asigurare. Creșterea semnificativă a numărului petițiilor a rezultat din sistarea plăților de către Compania Internațională de Asigurări „ASITO” S.A. în baza contractelor de asigurare cu pensii, încheiate în perioada anilor 1994-2005.

Totodată, un număr impunător de petiții a parvenit ca rezultat al neonorării obligațiilor de plată a despăgubirilor de asigurare de către Compania de asigurări „EUROASIG GRUP” S.A., acesteia fiindu-i deschisă procedura de remediere financiară.

Astfel, numărul petițiilor parvenite de la beneficiarii serviciilor de asigurare, cu excepția situațiilor menționate, a constituit 199, fapt ce denotă că se menține în diapazonul anilor precedenți.

În anul 2013 a fost înregistrată corespondență de ieșire în număr de 5785 documente în descreștere față de anul 2012 cu 1060 unități.

2.5. Activitatea juridică

Pe parcursul anului 2013 activitatea juridică a CNPF a urmărit realizarea măsurilor privind protecția drepturilor și intereselor legale ale consumatorilor de servicii pe piața financiară nebancară, precum și ridicarea nivelului standardelor și metodelor de reglementare și supraveghere a activității participanților la piața financiară nebancară întru asigurarea stabilității și eficienței acesteia, prin realizarea următoarelor activități:

Asigurarea asistenței juridice

În perioada de referință a fost asigurată asistența juridică la elaborarea, modificarea și completarea cadrului de reglementare în domeniul financiar nebancar, inclusiv prin efectuarea expertizei juridice a proiectelor ordinelor, hotărârilor, ordonanțelor, înscrierilor protocolare, acordurilor de colaborare la nivel național și internațional și a actelor normative elaborate de CNPF și remise spre avizare. În cadrul activității de supraveghere și control a fost acordată asistență juridică la aplicarea prevederilor legislației cu privire la contravenții în domeniul pieței financiare nebancare, la asigurarea procedurii de tragere la răspundere contravențională.

Reprezentarea juridică a intereselor CNPF

Potrivit competenței stabilite de legislație, pe parcursul anului 2013 CNPF a participat în circa 130 de procese judiciare, avînd calitatea de: reclamant – 17 cauze; pîrît – 25 de cauze; intervenient – 45 de cauze; autoritate publică pentru a depune concluzii – 5 cauze; asistență juridică administratorilor din oficiu – 1cauză; agent constatat – 37 de cauze.

Obiectul litigiilor în care a fost antrenată CNPF în această perioadă se referă la acțiuni în anulare a unor acte administrative emise de către CNPF, prin care s-a dispus retragerea licenței pentru desfășurarea activității profesionale pe piața financiară nebancară, acte ce vizează modificarea/aprobarea/abrogarea unor acte normative, acte administrative cu caracter individual, precum și la invaliditatea tranzacțiilor cu valori mobiliare pe piața valorilor mobiliare și aspecte ce vizează protecția drepturilor participanților la piața financiară nebancară. Soluțiile instanțelor judecătorești în procesele în care CNPF a fost implicată ca parte se prezintă în tabelul ce urmează:

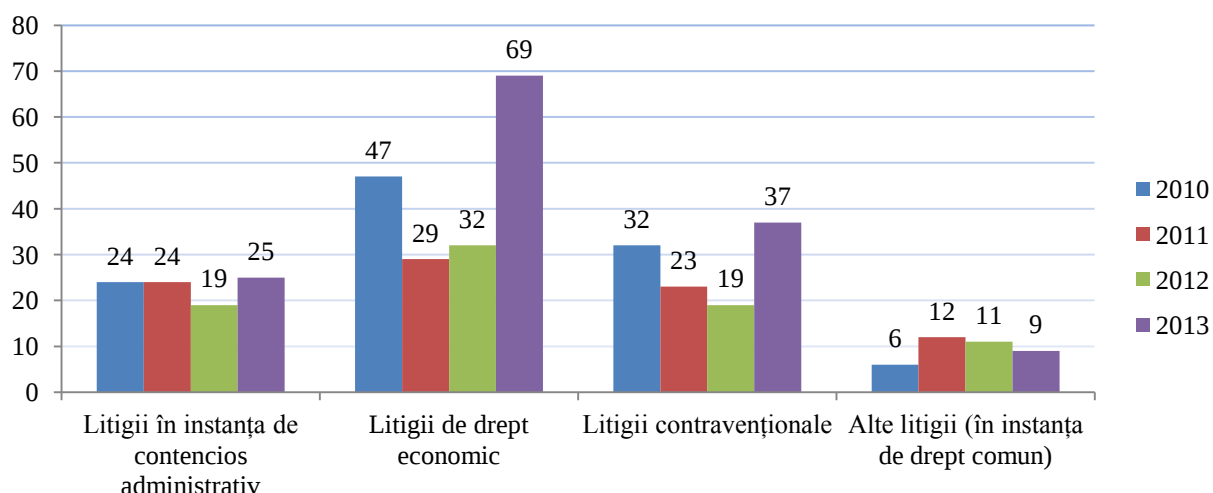
Tabelul nr. 23 Soluțiile instanțelor judecătorești în procesele în care CNPF a fost parte

Indicatori	Perioada de activitate			
	2010	2011	2012	2013
Acțiuni înaintate de CNPF, respinse	5	1	1	1
Acțiuni înaintate de CNPF, admise	18	4	5	2
Acțiuni către CNPF, respinse*	18	17	15	15
Acțiuni către CNPF, admise*	2	5	2	3

*În acțiunile înaintate către CNPF se includ și contestațiile asupra deciziilor în procedură contravențională

În urma participării CNPF în procesele de judecată, ale căror obiect de examinare au constituit actele CNPF, în majoritatea cazurilor acestea au fost apreciate ca fiind temeinice și legale și, prin urmare, pretențiile formulate de către persoanele ce au intentat procesul au fost respinse.

Diagrama nr.4. Dinamica litigiilor de judecată în care a fost antrenată CNPF în perioada 2010-2013



Măsuri aplicate în procesul contravențional

Analizînd încălcările constatate pe piața financiară nebancaară, se observă o creștere semnificativă a numărului de contravenții aplicate pe parcursul anului 2013 în raport cu anul 2012.

Unul din factorii ce au contribuit la creșterea numărului sancțiunilor contravenționale aplicate în anul 2013 este majorarea cazurilor de neprezentare sau prezentare tardivă de către participanții la piața financiară nebancaară a dărilor de seamă stabilite de legislație. Menționăm, că circa 70 la sută din toate amenzile aplicate rămîn a fi contravențiile comise prin neprezentarea sau prezentarea tardivă a dării de seamă (art. 303 din Codul Contravențional al Republicii Moldova nr. 218 –XVI din 24.10.2008).

Totodată, numărul contravențiilor admise pe piața asigurărilor a înregistrat o scădere considerabilă datorită implementării sistemului informațional RCA DATA.

Sanționarea promptă a abaterilor admise de către participanții la piața financiară nebancaară are ca scop corijarea conduitei subiectului care a încălcat norma juridică astfel, încît, pe viitor, să fie prevenite faptele similare.

În perioada de referință pe piața financiară nebancaară s-au constatat **259** de fapte care întrunesc elementele constitutive ale contravenției, fiind întocmite **228 de** procese-verbale cu privire la contravenții, suma amenzilor aplicate fiind de **603,3** mii lei (*Anexa nr.7*).

În vederea încasării pe calea executării silite a amenzilor aplicate prin deciziile de sancționare în procedură contravențională pe parcursul anului 2013 au fost expediate la birourile executorilor judecătorești 19 documente executorii.

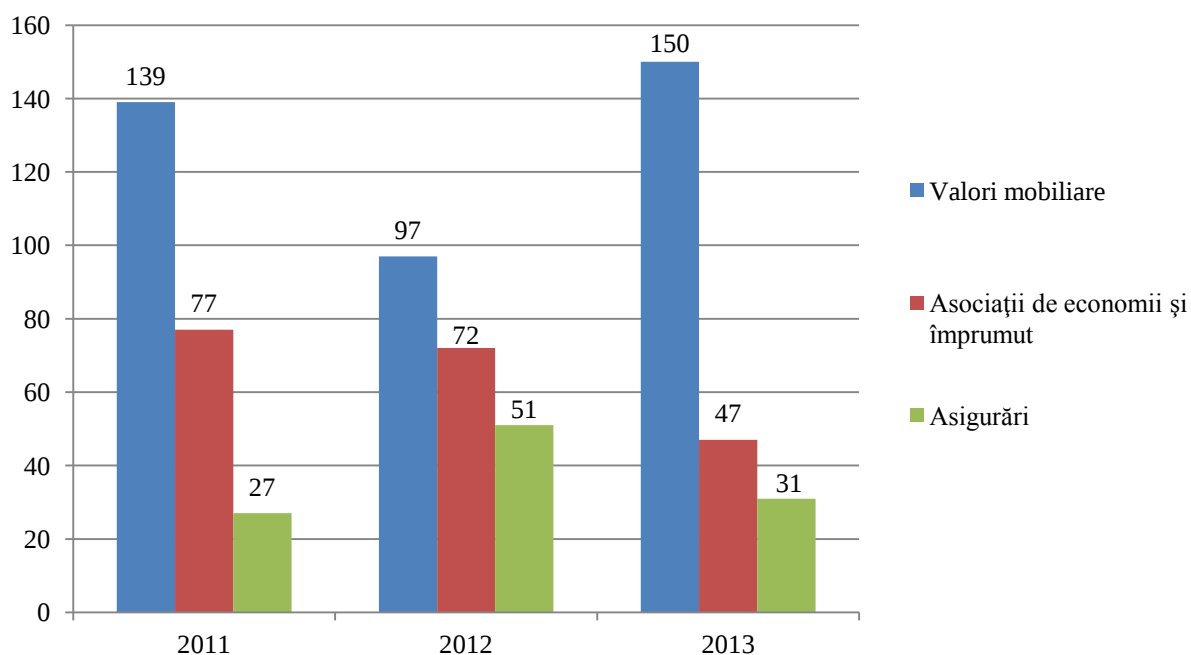
Contravențiile constatate pe piața financiară nebancaară și măsurile aplicate se prezintă în tabelul ce urmează:

Tabelul nr. 24 Informația privind sancțiunile contravenționale pentru anul 2013

Domeniul (Subdiviziuni de profil)	Nr. proceselor -verbale întocmite	Suma amenzilor aplicate, lei	Procese - verbale executate		Procese verbale neexecutate		Motivele neexecutării				
					Nr.	Suma, lei	Expediate spre executare silită Executorilor Judecătorești		Încetat procesul contravențional	Contestate (pe rol în instanțele de judecată)	
			Nr.	Suma, lei			Nr	Suma, lei	Nr.	Nr.	Suma, lei
Valori mobiliare	150	427200	110	166000	40	114900	19	60500	2	19	54400
Asociații de economii și împrumut	47	84700	45	38850	2	6200	2	6200	-	-	-
Asigurări	31	91400	29	38900	2	8000	1	4000	-	1	4000
Total	228	603300	184	*243750	44	129100	22	70700	2	20	58400

*conform art. 34 alin.(3) din Codul Contravențional al Republicii Moldova, contravenientul este în drept să achite jumătate din amenda stabilită dacă o plătește în termen de cel mult 72 ore din momentul stabilirii ei. În acest caz, se consideră că sancțiunea amenzii este executată integral.

Diagrama nr. 5 Informația privind sancțiunile contravenționale în perioada 2011-2013 (pe domeniile pieței financiare nebancare)



Colaborarea cu organele de ocrotire a normelor de drept

În cursul anului 2013 CNPF a valorificat oportunitățile oferite de colaborare cu organele de ocrotire a normelor de drept.

Astfel, reieșind din competența sa funcțională, CNPF a înaintat către organele de ocrotire a normelor de drept și de justiție materiale aferente supravegherii pieței financiare nebancare pentru examinare după competență, inclusiv: CNA – 31 de sesizări, Procuratura Generală - 46 de sesizări, Ministerul Afacerilor Interne - 18 sesizări, Ministerul Justiției - 32 de sesizări, precum și peste 130 de acte depuse în instanțele judecătorești.

O deosebită importanță a fost acordată examinării și soluționării petițiilor și sesizărilor primite de la investitori și consumatori de servicii financiare nebancare, în scopul identificării problemelor cu care cel mai frecvent se confruntă aceștia și asigurării întreprinderii măsurilor necesare pentru evitarea unor asemenea probleme în viitor.

Principalele obiective ale activității juridice rămân a fi și în continuare promovarea practicilor de aplicare uniformă a legislației pe piața financiară nebancară prin perfecționarea formelor și metodelor de acordare a asistenței juridice, asigurarea calității asistenței juridice, inclusiv sporirea calității reprezentării CNPF în relațiile cu alte autorități publice, participanții pieței, organele de ocrotire a normelor de drept, alte persoane juridice și fizice, precum și prin consolidarea și extinderea relațiilor de colaborare cu acestea, promovarea educației și culturii juridice a populației.

2.6. Atestarea specialiștilor pieței financiare nebancare

Procedura de atestare a specialiștilor și auditorilor participanților profesioniști la piața financiară nebancară este stabilită conform prevederilor Regulamentului cu privire la atestarea specialiștilor participanților profesioniști la piața financiară nebancară, aprobat prin Hotărârea CNPF nr.44/5 din 18.09.2008, și, respectiv, Regulamentului privind cerințele de certificare a auditorilor participanților profesioniști la piața financiară nebancară, aprobat prin Hotărârea CNPF nr.36/12 din 23.07.2009. Componenta comisiilor de atestare a specialiștilor participanților profesioniști la piața financiară nebancară a fost aprobată prin Hotărârea CNPF nr.38/14 din 08.08.2013.

În conformitate cu prevederile Regulamentelor susmenționate, în anul 2013 au fost atestați 30 de specialiști ai participanților profesioniști la piața valorilor mobiliare, precum și 8 auditori pe piața valorilor mobiliare.

Informația privind atestarea specialiștilor și auditorilor participanților profesioniști la piața financiară nebancară se prezintă în *Tabelul nr. 25*.

Tabelul nr. 25 Informație privind atestarea specialiștilor participanților profesioniști la piața financiară nebancară

Indicatori	Numărul specialiștilor ce dețin certificate de calificare la 31.12.2012	Certificate eliberate pe parcursul anului 2013	Certificate anulate pe parcursul anului 2013	Numărul specialiștilor ce dețin certificate de calificare la 31.12.2013
Specialiști atestați, total din care:	1694	64	-	402
Specialiști atestați în domeniul pieței valorilor mobiliare	325	30	-	355
Specialiști atestați în domeniul asociațiilor de economii și împrumut	1336	24		24
Specialiști atestați în domeniul asigurărilor (actuari)	5	2	-	2

Specialiști atestați în domeniul auditului participanților profesioniști la piața valorilor mobiliare	13	8	-	21
Specialiști atestați în domeniul auditului asociațiilor de economii și împrumut	5	-	-	-
Specialiști atestați în domeniul auditului asigurărilor	10	-	-	-

2.7. Stabilitatea financiară

CNPF, avînd drept obiective asigurarea stabilității, transparenței, siguranței și eficienței sectorului financiar nebancaar, prevenirea riscurilor sistemice și manipulării pe piața financiară nebancaară, protejarea drepturilor participanților la piața financiară nebancaară, desfășoară activități în scopul unei mai bune înțelegeri a factorilor ce generează riscurile sistemice și corelația acestora cu ciclurile economice.

Astfel, CNPF a participat la 5 ședințe ale CNSF, în cadrul cărora au fost puse în discuție subiecte referitoare la asigurarea stabilității sistemului financiar al Republicii Moldova și prevenirea riscurilor sistemice.

Pe parcursul anului 2013 cooperarea dintre CNPF și celelalte autorități responsabile cu autorizarea, reglementarea, supravegherea și controlul piețelor componente ale sistemului financiar s-a intensificat treptat, pentru a asigura transparența și integritatea sistemului financiar, respectarea cadrului legal aplicabil, precum și lărgirea cadrului național de stabilitate financiară. În calitate de membru al CNSF, CNPF, de comun cu BNM, Ministerul Finanțelor și Fondul de Garantare a Depozitelor din Sistemul Bancar, analizează periodic indicatorii de stabilitate financiară, identifică eventualele efecte de contagiune, realizează schimbul de informații privind supravegherea fiecărei componente a sectorului financiar și adoptă măsuri coordonate, vizînd menținerea stabilității financiare.

În baza recomandărilor FMI, pe parcursul anului 2013 CNPF a asigurat generalizarea indicatorilor de soliditate financiară, fiind elaborat Raportul asupra stabilității financiare care reprezintă un instrument important în procesul de evaluare a situației pieței financiare nebancaare, stabilității financiare și a măsurilor de minimizare a riscurilor sistemice.

2.8. Activitatea de cooperare instituțională internă

Pe parcursul perioadei de referință, CNPF a desfășurat activități de coordonare și colaborare cu alte instituții și autorități publice din Republica Moldova, în vederea îndeplinirii atribuțiilor sale specifice de reglementare și supraveghere a pieței financiare nebancaare, după cum urmează:

- ✓ CNPF a luat parte la activitățile CNSF, creat în baza Memorandumului de înțelegere între Guvernul RM, BNM, CNPF, Comisia economie, buget și finanțe a Parlamentului RM și Fondul de garantare a depozitelor privind menținerea stabilității financiare;

- ✓ CNPF a prezentat BNM informații privind tranzacțiile cu acțiunile băncilor și alte date statistice;
- ✓ CNPF a participat în cadrul grupurilor de lucru interdepartamentale în vederea elaborării și promovării proiectului de Lege privind contractele de credit pentru consumatori și proiectului de Lege privind comercializarea la distanță a serviciilor financiare de consum;
- ✓ CNPF a prezentat periodic Ministerului Economiei rapoartele privind activitatea de licențiere și informația privind înregistrarea emisiunilor de valori mobiliare pe piața primară și tranzacțiile cu valori mobiliare corporative;
- ✓ CNPF a prezentat Centrului de Armonizare a Legislației informația cu privire la angajamentele legislative de transpunere și implementare a acquis-ului UE asumate față de partenerii europeni;
- ✓ CNPF, în colaborare cu autoritățile publice centrale și alte autorități de interes public, a prezentat spre consultare și avizare proiecte de acte legislative și normative, precum și a examinat un șir de proiecte de acte legislative și normative parvenite în adresa CNPF, formulând propuneri de modificare și completare a inițiativelor de reglementare promovate (*Anexa nr.8*).

Zona de Liber Schimb Aprofundat și Cuprinzător (ZLSAC)

Urmare a recomandărilor Comisiei Europene și a Planului de Acțiuni pentru realizarea Recomandărilor Comisiei Europene pentru instituirea Zonei de Liber Schimb Aprofundat și Cuprinzător dintre Republica Moldova și Uniunea Europeană, CNPF a prezentat Rapoartele trimestriale privind progresele înregistrate la realizarea Planului la capitolul „*Servicii și Investiții*”. Progresele realizate în 2013 țin de perfecționarea și promovarea cadrului legislativ și normativ la standardele europene și internaționale, precum și de consolidare a capacităților sale instituționale și operaționale.

Totodată, pe parcursul anului 2013 CNPF a participat activ la reuniunile Sub-comitetelor RM-UE unde a expus progresele înregistrate în procesul de reformare a sectoarelor pieței financiare nebankare conform atribuțiilor instituționale.

Zona de Liber Schimb Aprofundat și Cuprinzător dintre Republica Moldova și Uniunea Europeană este parte a Acordului European de Asociere. ZLSAC va fi un acord multilateral încheiat pe o perioadă nelimitată, oferind beneficii la export și o previzibilitate pe termen lung pentru afaceri și investiții.

2.9. Activitatea de cooperare internațională

Conformarea legislației naționale cu privire la reglementarea și supravegherea pieței financiare nebankare la acquis-ul comunitar și la cele mai recente tendințe internaționale a fost unul dintre cele mai importante obiective în activitatea CNPF. În vederea realizării acestui obiectiv a fost necesar de o implicare activă și de o comunicare constantă cu organizațiile internaționale în domeniul asigurărilor, valorilor mobiliare și microfinanțării, inclusiv prin intermediul efectuării unor

vizite de studiu la autoritățile similare din spațiul european pentru preluarea celor mai bune practici în implementarea inițiativelor de reglementare și supraveghere ale CNPF.

Calitatea de membru în Organizațiile Internaționale

Asociația Internațională a Supraveghetorilor în Asigurări (IAIS)

CNPF este membru al Asociației Internaționale a Supraveghetorilor în Asigurări din 2009 și pe parcursul anului 2013 a continuat să conformeze legislația națională în domeniu la Principiile fundamentale în asigurări ale IAIS.

Totodată, CNPF a fost un membru activ în 2013, participând la exercițiile de autoevaluare privind conformarea legislației la principiile IAIS, precum și la evenimentele internaționale organizate de IAIS: Reuniunea trianuală și Seminarul Global IAIS, în cadrul cărora au fost discutate noile tendințe ce țin de stabilirea standardelor internaționale în domeniu și supravegherea macroprudențială.

Anul 2013 a fost remarcat prin desfășurarea la Chișinău a unui eveniment IAIS „Seminarul Regional pentru supraveghetorii în asigurări din Europa Centrală și de Est, Asia Centrală și Transcaucazia privind protecția și educarea consumatorului”. Seminarul a fost organizat de Institutul pentru Stabilitate Financiară, de comun cu Asociația Internațională a Supraveghetorilor în Asigurări și CNPF. În cadrul seminarului au fost abordate următoarele subiecte: conduita activității pe piața de asigurări și protecția consumatorului; desfășurarea activității intermediarilor și supravegherea acestora; importanța guvernării corporative în protecția deținătorilor de polițe de asigurare. În cadrul evenimentului au participat reprezentanți ai autorităților de supraveghere din Slovenia, Macedonia, Bosnia și Herțegovina, Albania, România, Polonia și Kazahstan, fiind împărtășită experiența supraveghetorilor din Germania, Belgia și Ungaria.

Rețeaua Internațională de Guvernare Corporativă (ICGN)

Pe parcursul anului de referință CNPF a beneficiat de avantajele oferite de ICGN membrilor săi în domeniul guvernării corporative. Astfel, CNPF a avut oportunitatea de a fi informată despre cele mai noi tendințe care apar în domeniul guvernării corporative prin intermediul publicațiilor și paginii-web a ICGN, precum și de a se îndruma după cele mai bune ghiduri practice cu privire la aspectele în domeniu.

Misiunea ICGN este de a îmbunătăți standardele de guvernare corporativă în întreaga lume. În acest sens, ICGN încurajează dialogul transfrontalier prin conferințe și influențează politica de guvernare corporativă publică prin intermediul comitetelor ICGN, prin dezvoltarea și promovarea standardelor de guvernare corporativă și schimbul de informații și educație în toate aspectele legate de guvernarea corporativă.

Institutul Francofon de Reglementare Financiară (IFREFI)

În calitate de membru al IFREFI, CNPF a participat la reuniunea anuală organizată de Institutul Francofon de Reglementare Financiară, care a avut drept scop de a aborda aspecte ce țin de identificarea și gestionarea riscurilor de reglementare și de supraveghere a pieței financiare. De asemenea, în cadrul evenimentului au fost desfășurate un șir de seminare pe diverse teme în domeniul pieței de capital, precum: protecția investitorilor, în contextul dematerializării și deținerea dreptului de depozitare de către un participant la piața valorilor mobiliare în mod centralizat; compensarea valorilor mobiliare și a instrumentelor derivate, reglementarea caselor de compensare; depozitarul de valori mobiliare și reglementarea activității acestuia.

IFREFI este o structură flexibilă de cooperare și dialog, scopul căreia este efectuarea schimbului de cunoștințe și experiență cu privire la piața financiară, între membrii săi.

Inițiativa de Supraveghere în Asigurări din Europa Centrală, de Sud - Est și Est (CESEE ISI)

Această inițiativă reunește autoritățile de supraveghere în asigurări din Europa Centrală, de Sud - Est și Est în vederea unei mai bune cooperării transfrontaliere în această regiune. Membrii fondatori ai acestei inițiative sînt autoritățile de supraveghere din Austria, Albania, Estonia, Ungaria, Lituania, Macedonia, Moldova, Muntenegru, Polonia, România, Serbia, Slovacia, Slovenia și Ucraina. Scopul lucrărilor CESEE ISI este de a consolida cooperarea internațională prin instituirea unei arhitecturi comune de supraveghere și de a intensifica cooperarea transfrontalieră în regiune.

Obiectivele acestei inițiative sînt:

- promovarea și menținerea cooperării și comunicării între autoritățile de supraveghere din statele CESEE;
- de a servi drept forum pentru discuții privind problemele pieței asigurărilor, organizarea atelierelor de lucru, conferințelor și altor activități de instruire;
- de a face schimb de experiență în domeniul tehnicilor, experiențelor, informației și know-how;
- de a acorda asistență în transpunerea Directivelor UE în legislația națională a țărilor CESEE.

Membrii CESEE ISI se reunesc în conferințe și ateliere de lucru pentru a discuta aspecte actuale ce țin de supravegherea în asigurări. CNPF participă activ la ședințele Inițiativei, care au loc de două ori pe an, astfel beneficiind de cele mai recente tendințe în domeniu.

Cooperarea cu Instituțiile Financiare Internaționale

Cooperarea efectivă și relațiile cu instituțiile financiare internaționale au contribuit la implementarea Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebankare pe anii 2011 – 2014 și la consolidarea capacităților instituționale ale CNPF pe parcursul anului 2013.

Banca Mondială

Banca Mondială continuă să fie unul din principalii parteneri de dezvoltare ai CNPF în domeniul dezvoltării instituționale a CNPF și fortificării capacităților de reglementare și supraveghere a pieței financiare nebankare din Republica Moldova.

Astfel, BM a susținut participarea CNPF în noile proiecte lansate de BM precum *Strengthening Auditing and Reporting for the countries of the Eastern Partnership* și implicarea în programe precum: Operațiuni privind politicile de dezvoltare, Proiect de Ameliorare a Competitivității ș.a.

De asemenea, în perioada de referință au fost organizate un șir de vizite ale echipelor de experți ai BM, în cadrul cărora au fost puse în discuție aspecte privind evoluția și rezultatele implementării programului de dezvoltare a sectoarelor privat și financiar.

Corporația Financiară Internațională (IFC)

Corporația Financiară Internațională, membră a Grupului Băncii Mondiale, este o organizație internațională a cărei misiune este de a promova investițiile durabile din sectorul privat în țările în curs de dezvoltare, contribuind la reducerea sărăciei și îmbunătățirea vieții oamenilor.

Pe parcursul anului 2013 CNPF a semnat două Acorduri de cooperare cu Corporația Financiară Internațională: în sectorul birourilor istoriilor de credit și în domeniul guvernării corporative.

Astfel, la 11.04.2013 a fost semnat Acordul de cooperare cu privire la acordarea asistenței în domeniul consolidării și dezvoltării sistemului de asigurare a schimbului de informații privind creditele. Actul prevede implementarea proiectului în domeniul menționat prin realizarea următoarelor activități: 1) analiza proiectului de modificare a Legii nr. 122-XVI din 29.05.2008 „Privind biroul istoriilor de credit” și furnizarea comentariilor pe marginea lui, precum și consultarea CNPF în modificările legislative necesare; 2) instruirea CNPF privind particularitățile supravegherii birourilor istoriilor de credit; 3) organizarea seminarelor pentru reprezentanții CNPF și meselor rotunde pentru administratorii organizațiilor de microfinanțare și companiilor de leasing; 4) asistarea CNPF în elaborarea unui set de ghiduri privind supravegherea on-site și off-site a birourilor istoriilor de credit.

De asemenea, la 21.10.2013 a fost semnat Acordul de cooperare în cadrul Programului de guvernare corporativă al IFC din Europa și Asia Centrală și care oferă servicii de consultanță pentru a ajuta la consolidarea dezvoltării sectorului privat în Europa și Asia Centrală. În cadrul acordului menționat, IFC s-a angajat să consulte CNPF în elaborarea Codului de guvernare corporativă pentru întreprinderile din Republica Moldova, Scorecardului de guvernare corporativă bazat pe varianta oficială a Codului și să ofere expertiză tehnică aferentă documentelor elaborate în domeniu, precum și campanii de training.

Totodată, cu suportul IFC reprezentanții CNPF au efectuat o vizită de studiu în Italia, avînd drept scop familiarizarea cu registrele de credite ale birourilor private ale istoriilor de credit, precum și cu registrul public gestionat de Banca Centrală a Italiei. În cadrul vizitei participanții au avut ocazia să studieze modul de

funcționare și cele mai bune practici privind activitatea biroului istoriilor de credit al Băncii Italiei. De asemenea, au fost efectuate vizite la două birouri de credit internaționale, care își desfășoară activitatea în Italia.

La data de 03.06.2013, la Chișinău s-a desfășurat reuniunea Grupului Euroasiatic privind guvernarea corporativă pentru dezvoltarea pieței de capital cu tematica "Consolidarea guvernării corporative: Priorități și realizări" – eveniment organizat de comun cu Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OECD), IFC și CNPF. Reuniunea a întrunit reprezentanți ai OCDE, ai regulatorilor pieței de capital, burselor de valori, alți specialiști în domeniu din țară și de nivel internațional. Ședința a avut drept scop asigurarea schimbului de experiență privind practicile internaționale și implementarea inovațiilor și a principiilor OCDE de guvernare corporativă.

Activitatea Grupului Euroasiatic pe chestiuni de guvernare corporativă pentru dezvoltarea piețelor de capital, constituit de către OCDE, a vizat, pe parcursul a doi ani, constituirea platformelor de discuții cu implicarea regulatorilor pieței de capital din diferite țări pentru a contribui la îmbunătățirea reglementărilor în domeniul guvernării corporative. Din componența Grupului fac parte reprezentanți ai regulatorilor piețelor de capital din Armenia, Azerbaidjan, Belarus, Georgia, Kazahstan, Kîrgîzstan, Moldova, Mongolia, Tadjikistan, Turkmenistan, Ucraina și Uzbekistan, precum și exponenți ai reprezentanțelor teritoriale ale OCDE.

Comisia Europeană

În 2013 CNPF a beneficiat de asistență tehnică prin intermediul Instrumentului de asistență tehnică și schimb de informații (TAIEX) al Comisiei Europene. Oferind suport prin intermediul organizării seminarelor, misiunilor experților și vizitelor de studiu, TAIEX oferă autorităților publice din Moldova oportunități de scurtă durată în transpunerea și punerea în aplicare a legislației UE, precum și ajută la implementarea politicilor UE în sectoarele prioritare ale țării. Astfel, pe parcursul anului de referință au fost organizate următoarele evenimente:

- Vizita de studiu la Autoritatea de Supraveghere Financiară din Polonia, care a avut drept scop obținerea cunoștințelor și experienței în domeniul implementării Codului de guvernare corporativă;
- Seminar privind guvernarea corporativă, în cadrul căruia a fost împărtășită experiența Bulgariei și Turciei în domeniul guvernării corporative;
- Misiune de experți ai Autorității de Supraveghere Financiară din România cu tematica „Activitățile și funcțiile Depozitarului Central de Valori Mobiliare”;
- Vizita de studiu la Autoritatea de Supraveghere Financiară din Germania cu tematica „Evaluarea cadrului legislativ și normativ în domeniul asigurărilor”;
- Misiune de experți ai Autorității de Supraveghere Financiară din România în domeniul implementării și administrării sistemului pensiilor private cu tematica „Sistemul Pensiilor Private”.

De asemenea, CNPF a aplicat pentru alte proiecte TAIEX, care au fost deja aprobate de către Comisia Europeană și urmează să fie realizate pe parcursul anului 2014. Domeniile în care a fost solicitată asistență tehnică țin de piața de capital, piața asigurărilor, precum și sectorul asociațiilor de economii și împrumut.

CNPF a avut o colaborare fructuoasă cu Delegația Comisiei Europene în Republica Moldova în vederea demarării proiectului de asistență tehnică TWINNING privind dezvoltarea și consolidarea capacităților operaționale și instituționale ale CNPF în domeniul reglementării și supravegherii prudențiale. Astfel, în 2013 reprezentanții CNPF, de comun cu experții internaționali, au elaborat fișa de proiect TWINNING.

Obiectivul principal al proiectului este dezvoltarea și implementarea unui sistem de supraveghere bazat pe riscuri pentru participanții pieței financiare nebankare, inclusiv piața de capital, piața asigurărilor, fondurile de pensii și sectorul de microfinanțare, bazat pe prognozarea și evaluarea riscurilor ca urmare a unor evenimente nefavorabile și consecințelor care pot fi prevenite.

Cooperarea cu Autoritățile de Supraveghere Similare Internaționale

În scopul consolidării regimului de reglementare și supraveghere prin transpunerea celor mai bune practici aplicate la nivel european și internațional, precum și studierii experienței piețelor financiare internaționale, pe parcursul anului 2013 reprezentanții CNPF au participat la un șir de evenimente și programe de instruire organizate de către autoritățile de supraveghere a piețelor financiare din Armenia, Germania, Polonia, Slovenia, SUA.

De asemenea, reprezentanții autorităților de supraveghere din Polonia și România au efectuat vizite în Republica Moldova pentru a acorda suport consultativ și pentru a împărtăși experiența în domeniile de reglementare și supraveghere a pieței financiare nebankare, în cadrul evenimentelor naționale și internaționale desfășurate la Chișinău.

Autoritatea de Supraveghere Financiară din Polonia

În vederea dezvoltării pieței financiare nebankare din Republica Moldova, în anul 2013 Autoritatea de Supraveghere Financiară din Polonia a organizat pentru angajații CNPF, precum și pentru participanții profesioniști, un șir de instruire pe diverse tematici privind reglementarea și supravegherea pieței de capital. Activitățile de instruire au fost conduse de către o echipă de experți polonezi și au inclus următoarele subiecte:

1. Societățile de investiții – autorizarea și condițiile de desfășurare a activității pentru societățile de investiții, protecția investitorilor;
2. Reglementări cu privire la standardele privind serviciile societăților de investiții;
3. Verificarea actualelor proceduri interne, temeiul juridic, resursele umane și problemele nesoluționate în vederea introducerii supravegherii bazate pe evaluarea și gestionarea riscului pieței de capital;
4. Verificarea actualelor proceduri interne, temeiul juridic, resursele umane și problemele nesoluționate în vederea introducerii supravegherii bazate pe evaluării și gestionarea riscului sectorului bancar;
5. Recomandări pentru CNPF referitoare la inspecții în supravegherea bancară;
6. Asistența în stabilirea procedurilor eficiente de control intern și gestiune a riscurilor;

7. Evaluarea cadrului legislativ și instituțional al supravegherii pieței de capital în Republica Moldova;
8. Familiarizarea CNPF cu instrumentele de finanțare ale Uniunii Europene, în baza experienței poloneze.

Asistența menționată urmează a fi acordată și pe parcursul anului 2014, care va include subiecte ce țin de supravegherea pieței de asigurări.

Cooperarea cu Organismele de Profil din Comunitatea Statelor Independente (CSI)

Cooperarea cu organismele din CSI în domeniul reglementării și supravegherii piețelor valorilor mobiliare contribuie la coordonarea activităților între statele-membre ale CSI în vederea dezvoltării piețelor valorilor mobiliare și perfecționării mecanismelor de supraveghere a acestora.

Consiliul conducătorilor organelor de stat de reglementare a piețelor valorilor mobiliare ale statelor-membre ale CSI

Consiliul conducătorilor organelor de stat de reglementare a piețelor valorilor mobiliare ale statelor-membre ale CSI are ca obiectiv coordonarea activităților instituțiilor de reglementare și supraveghere a piețelor valorilor mobiliare ale statelor-membre ale CSI.

În conformitate cu principiul de rotație, în anul 2013 Republica Moldova a preluat președinția în cadrul acestui Consiliu. Astfel, în perioada 22-23.10.2013 în mun. Chișinău au avut loc ședințele XVI și XVII ale Consiliului, la care au participat reprezentanții la nivel înalt ai autorităților similare din Republica Azerbaidjan, Republica Armenia, Republica Belarus, Republica Kîrgîzstan, Republica Tadjikistan și Ucraina. Totodată, la lucrările Consiliului au participat și reprezentanții Comitetului Executiv ale CSI, inclusiv reprezentatul Republicii Kazahstan în Comitetul Economic din cadrul CSI.

În cadrul ședințelor au fost examinate tematici actuale în vederea dezvoltării piețelor valorilor mobiliare din statele-membre ale CSI, precum: evoluția și perspectivele de dezvoltare a piețelor valorilor mobiliare în spațiul statelor-membre ale CSI, educația financiară, perfecționarea legislației în domeniul contabilității și auditului pe piața valorilor mobiliare, măsurile de prevenire a încălcărilor pe piața valorilor mobiliare, plasarea valorilor mobiliare a emitenților pe teritoriul altor state. În cadrul ședințelor, reprezentanții CNPF au oferit informații ample pe marginea studiilor realizate privind legislația statelor – membre ale CSI ce reglementează valorile mobiliare de stat și circulația acestora pe piața secundară și legislația statelor – membre ale CSI ce reglementează Codul de guvernare corporativă și metodele de implementare a acestuia.

2.10. Prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului pe piața financiară nebanară

Acțiunile în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului reprezintă măsuri complexe, întreprinse de către CNPF în scopul valorificării și optimizării activităților în domeniu la nivel național.

În rezultatul aprobării Legii nr.130 din 06.06.2013 „Pentru aprobarea Strategiei naționale de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului pentru anii 2013-2017 și a Planului de acțiuni pentru implementarea Strategiei naționale de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului pentru anii 2013-2017” și întru îndeplinirea planului de acțiuni menționat mai sus, pe parcursul anului 2013 CNPF a întreprins un șir de măsuri, printre care abordarea aspectului combaterii spălării banilor în cadrul celor 4 controale complexe din domeniul asigurărilor și 14 controale tematice din domeniul asociațiilor de economii și împrumut.

În cadrul controalelor a fost verificată respectarea de către entitățile raportoare a cerințelor Legii nr.190-XVI din 26 iulie 2007 ”Cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului” pe piața financiară nebanară, în special raportarea tranzacțiilor ce cad sub incidența Legii prenotate. La 18 entități raportoare au fost depistate devieri, fiindu-le prescrisă respectarea necondiționată a prevederilor actelor normative și legislative și, totodată, fiind informat Serviciul Prevenire și Combatere a Spălării Banilor din Cadrul Centrului Național Anticorupție despre operațiunile suspecte identificate în cadrul activității entități raportoare verificate. Ca rezultat al prescripțiilor entitățile raportoare s-au conformat cerințelor legislației.

În cadrul celei de-a 41-a și 42-a Ședințe Plenare a Comitetului Moneyval, reprezentanții CNPF au susținut raportul de progres al Moldovei cu referire la sistemul de sancționare în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului în Republica Moldova.

În cadrul analizei raportului, experții internaționali au recomandat ca Republica Moldova să efectueze modificările necesare ale cadrului normativ existent astfel, încât să conțină un regim de sancționare pentru nerespectarea obligațiilor prevăzute de Legea nr. 190-XVI din 26.07.2007 ”Cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului”.

În acest context a fost elaborat proiectul de amendare a legislației contravenționale și penale, astfel mărirea sancțiunilor stabilite urmează să asigure atît pentru persoanele fizice și juridice, cît și pentru persoanele cu funcții de răspundere caracterul descurajator și proporțional al comiterii încălcărilor prevederilor legislației privind combaterea spălării banilor și finanțării terorismului în conformitate cu cerințele recomandării 17 FATF din ”Cele 40+9 Recomandări ale Grupului de Acțiune Financiară în domeniul Spălării Banilor”.

Principalele obiective ce țin de dezvoltarea capacităților CNPF în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului vizează în principal:

- analiza cadrului normativ în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului și identificarea posibilităților de îmbunătățire a acestuia;

- sporirea relațiilor de cooperare cu entitățile raportoare prin consolidarea gradului de instruire și conștientizare;

- consolidarea capacității de supraveghere și control a entităților raportoare;

- creșterea gradului de informare și conștientizare publică asupra riscurilor asociate spălării banilor și finanțării terorismului;

- implementarea unor programe de formare a specialiștilor în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului;

- participarea activă la dezvoltarea mecanismelor naționale în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului.

Capitolul II. ORGANIZAREA ȘI FUNCȚIONAREA PIEȚEI FINANCIARE NEBANCARE

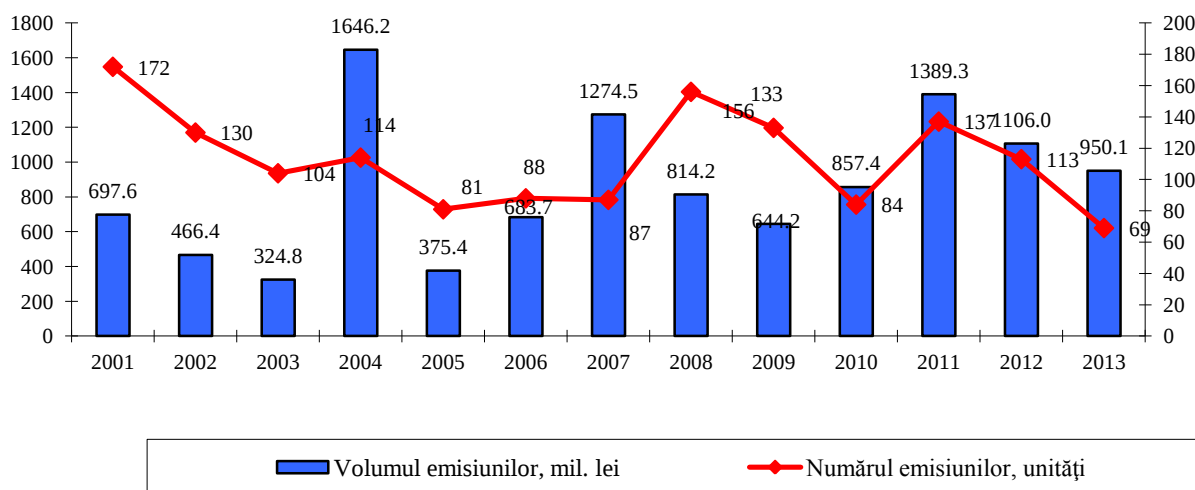
I. Evoluția pieței valorilor mobiliare

1.1. Piața primară a valorilor mobiliare

Pe parcursul anului 2013 pe piața valorilor mobiliare a fost înregistrată o tendință de descreștere atât a numărului total de emisiuni de valori mobiliare, cât și a volumului emisiunilor. Conform datelor din RSVM, cumulativ pe toată perioada de activitate a pieței valorilor mobiliare, au fost înregistrate emisiuni de valori mobiliare în volum total de 25,5 mld. lei, dintre care: 13,0 mld. lei - volumul acțiunilor plasate la înființarea societăților pe acțiuni și 12,5 mld. lei - volumul acțiunilor plasate prin emisiuni suplimentare de acțiuni și emisiuni de obligațiuni. La finele anului 2013 în RSVM erau înregistrate 2998 societăți pe acțiuni. Pe parcursul anilor 1992-2013 din RSVM au fost radiate 828 societăți pe acțiuni ca rezultat al lichidării sau reorganizării acestora.

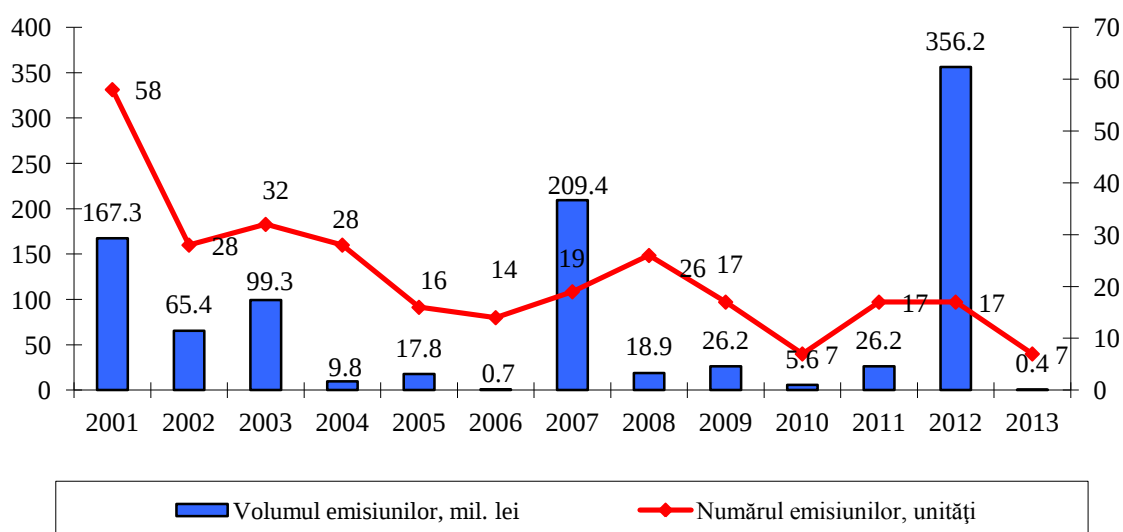
În perioada anului 2013 au fost înregistrate 69 de emisiuni de valori mobiliare în volum total de 950,1 mil. lei, din care: 7 emisiuni efectuate la constituirea societăților pe acțiuni și 62 de emisiuni suplimentare (*Diagrama nr.6*).

Diagrama nr.6 Emisiuni de valori mobiliare



Volumul emisiunilor efectuate la constituirea societăților pe acțiuni se cifrează la 0,4 mil. lei. (*Diagrama nr.7*).

Diagrama nr. 7 Emisiuni de constituire

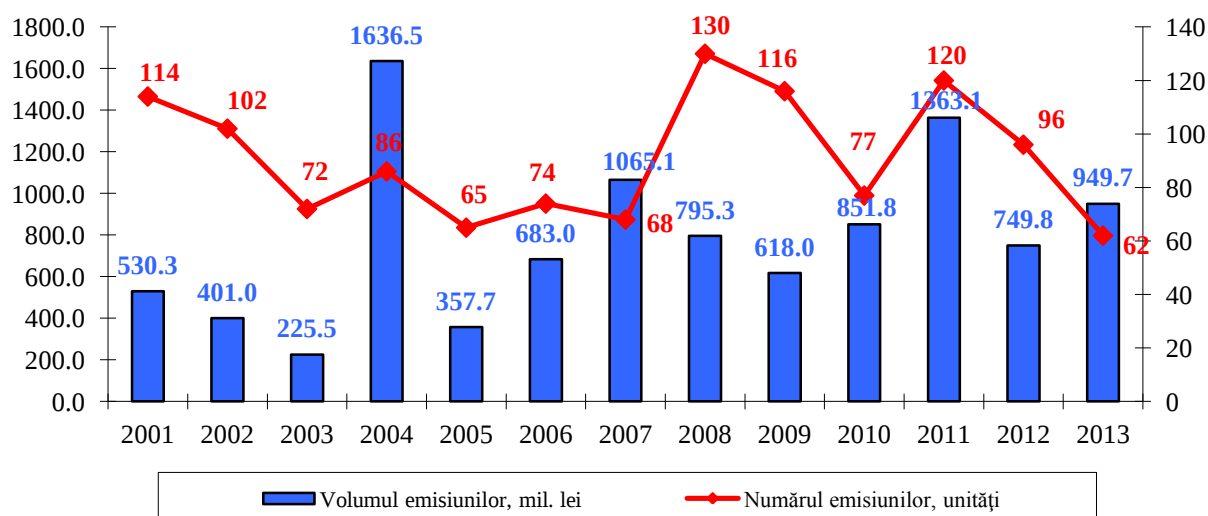


Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat în anul 2013 emisiuni de constituire se prezintă în *Anexa nr.9*.

Emisiunile suplimentare de valori mobiliare constituie instrumente eficiente în procesul de atragere a investițiilor în sectorul real al economiei pe termen lung, necesare societăților pe acțiuni pentru realizarea programelor investiționale. Pe parcursul anului 2013 emisiunile suplimentare de valori mobiliare au fost efectuate prin intermediul emisiunilor închise, acordându-se preferință emisiunilor de acțiuni ordinare.

Volumul emisiunilor suplimentare efectuate de către societățile pe acțiuni pe parcursul anului 2013 a constituit 949,7 mil. lei, înregistrând o creștere cu 199,9 mil. lei față de nivelul anului precedent (*Diagrama nr.8*).

Diagrama nr. 8 Emisiuni suplimentare



Pe parcursul anului 2013 cele mai mari emisiuni de acțiuni au înregistrat: BC „EXIMBANK-Gruppo Veneto Banca” S.A. – 365,0 mil. lei, BC „UNIBANK” S.A. – 100,0 mil. lei, S.A. „BANCA DE ECONOMII” – 80,2 mil. lei, S.A. „ZORILE” – 60,3 mil. lei, S.A. „ELEVATOR KELLEY GRAINS” – 38,0 mil. lei, care cumulativ reprezintă 67,8 la sută din volumul total al emisiunilor suplimentare. Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat în anul 2013 emisiuni suplimentare se prezintă în *Anexa nr.10*.

Pe parcursul anului 2013 în RSVM au fost înregistrate modificări cu privire la emisiunile de valori mobiliare plasate anterior de 13 societăți pe acțiuni ca rezultat al modificării capitalului social și/sau restructurării emisiunilor anterioare de acțiuni. Totodată, în RSVM au fost efectuate înregistrări cu privire la radierea valorilor mobiliare emise de 37 de societăți pe acțiuni (*Tabelul nr.26*).

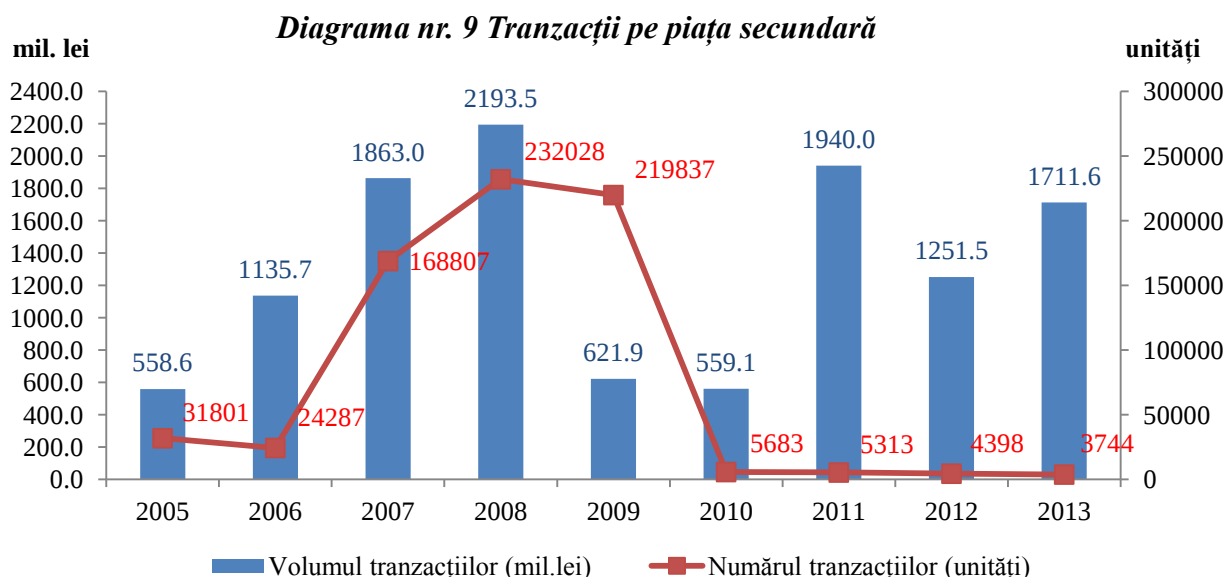
Tabelul nr. 26 Numărul de înregistrări privind radierea valorilor mobiliare din RSVM

Indicatori	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Numărul de înregistrări privind excluderea din RSVM și anularea valorilor mobiliare emise anterior de către societățile pe acțiuni, ca rezultat al reorganizării prin transformare în S.R.L.	4	12	20	5	10	2	1
Numărul de înregistrări privind excluderea din RSVM și anularea valorilor mobiliare emise anterior de către societățile pe acțiuni, ca rezultat al lichidării acestora	25	32	30	33	26	25	16
Numărul de înregistrări privind excluderea din RSVM din alte motive	0	5	12	2	0	1	20

Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat modificări în RSVM se prezintă în *Anexa nr.11*.

1.2. Piața secundară a valorilor mobiliare

Indicatorul principal care atestă dezvoltarea pieței secundare a valorilor mobiliare este volumul tranzacțiilor înregistrate. În perioada anului 2013 pe piața secundară au fost efectuate 3744 de tranzacții în volum total de 1711,6 mil. lei, înregistrându-se o creștere față de anul 2012 cu 460,1 mil. lei sau cu 36,76%, datorită creșterii volumelor tranzacțiilor efectuate atât pe piața bursieră, cât și cea extrabursieră (*Diagrama nr.9*).

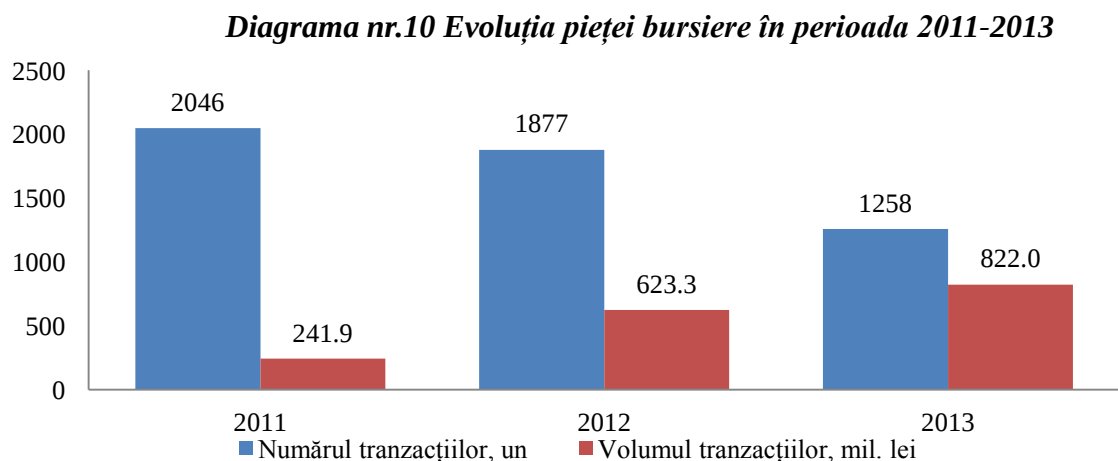


Conform structurii tranzacțiilor efectuate pe piața secundară în perioada 2009 - 2011 se constată o prevalare a segmentului extrabursier față de cel bursier după volumul tranzacțiilor efectuate, iar în 2012 - 2013 au fost înregistrate aproximativ volume egale ale tranzacțiilor pe ambele segmente.

Piața bursieră

Conform datelor la situația din 31.12.2013, la BVM erau admise spre circulație valorile mobiliare ale 980 de societăți pe acțiuni, dintre care 9 incluse în listing (cota bursei), iar 971 – în non-listing.

Conform indicatorilor pieței bursiere pentru ultimii 3 ani se constată o creștere semnificativă a volumului tranzacțiilor în pofida descreșterii continuă a numărului de tranzacții efectuate.



Astfel, pe piața bursieră în anul 2013 au fost înregistrate 1258 de tranzacții în volum total de 822 mil. lei, ceea ce constituie cu 619 tranzacții mai puțin decât în anul 2012, dar cu 198,70 mil. lei mai mult față de volumul tranzacțiilor în anul 2012 (*Anexa nr.12*). Comparativ cu anul 2011 numărul tranzacțiilor înregistrează o reducere cu 788 de tranzacții, dar o creștere a volumului cu 580,11 mil. lei

(Diagrama nr.10). Numărul total de valori mobiliare tranzacționate prin intermediul BVM în anul 2013 a constituit 26,36 mil. unități, înregistrând o creștere cu 6,14 mil. unități față de anul 2012 și cu 0,03 mil. unități față de anul 2011. Dinamica indicatorilor pieței bursiere pentru perioada anilor 2011-2013 se prezintă în Tabelul nr.27.

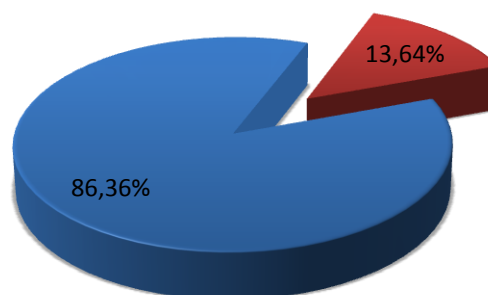
Tabelul nr.27 Dinamica indicatorilor pieței bursiere

Indicator	2011	2012	2013
Volumul tranzacțiilor, mil. lei	241,9	623,3	822,0
Numărul tranzacțiilor, unități	2046	1877	1258
Numărul emitenților a căror valori mobiliare au fost tranzacționate, unități	245	206	158
Numărul valorilor mobiliare tranzacționate, mil. unități	26,33	20,22	26,36

În structura tranzacțiilor bursiere pentru anul 2013 se includ tranzacțiile efectuate în secția tranzacțiilor directe cu o pondere de 13,64 la sută și tranzacțiile efectuate în secția de bază cu o pondere de 86,36 la sută (Diagrama nr.11).

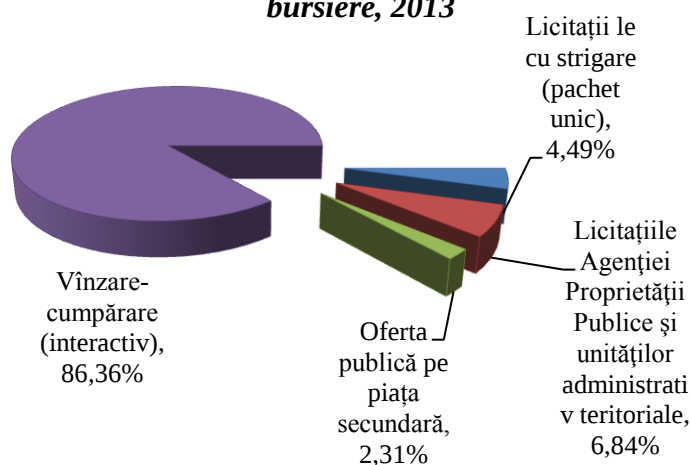
Spre deosebire de rezultatele înregistrate în ultimii ani, volumul tranzacțiilor înregistrate în secția de bază (709,88 mil. lei) în anul 2013 depășește semnificativ volumul tranzacțiilor efectuate în secția tranzacțiilor directe (112,13 mil. lei) de 6,3 ori. Astfel, volumul tranzacțiilor de vânzare – cumpărare efectuate în secția de bază (piața interactivă) a BVM în anul 2013 a constituit 86,36 la sută din volumul total bursier, înregistrând o creștere semnificativă cu circa 400 mil. lei comparativ cu anul precedent. De menționat că cea mai mare cotă a volumului înregistrat în secția de bază le revine acțiunilor emise de băncile comerciale, și anume BC „Moldova – Agroindbank” S.A. cu cota de 51,17

Diagrama nr. 11 Ponderea tranzacțiilor bursiere pe secții, %



- tranzacțiile efectuate în secția de bază (709,88 mil. lei)
- tranzacțiile efectuate în secția tranzacțiilor directe (112,13..)

Diagrama nr.12 Ponderea tranzacțiilor bursiere, 2013



la sută sau 363,23 mil. lei, urmată de BC „Victoriabank” S.A. cu cota de 19,09 la sută sau 135,58 mil. lei și, nu în ultimul rând, de BC „Banca Socială” S.A. cu cota de 14,09 la sută sau 100,09 mil. lei.

Poziția dominantă în structura tranzacțiilor directe revine tranzacțiilor înregistrate ca rezultat al licitațiilor organizate de către Agenția Proprietății Publice și unitățile administrativ-teritoriale. Astfel, în anul 2013 au fost înregistrate 8 tranzacții în volum de 56,26 mil. lei sau 50,17 la sută din volumul total al tranzacțiilor directe și 6,84 la sută din volumul total al tranzacțiilor bursiere (*Diagrama nr.12*).

A doua poziție după volum revine tranzacțiilor efectuate ca urmare a licitațiilor cu strigare cu pachete unice, fiind înregistrate 214 tranzacții cu valorile mobiliare emise de 65 de emitenți în volum de 36,88 mil. lei sau 32,89 la sută din volumul total al tranzacțiilor directe și 4,49 la sută din volumul total al tranzacțiilor bursiere înregistrate.

Locul trei revine tranzacțiilor efectuate în condițiile ofertelor publice pe piața secundară, în cadrul cărora au fost negociate valorile mobiliare ale 16 emitenți în volum de 18,98 mil. lei sau 16,93 la sută din volumul total al tranzacțiilor directe și 2,31 la sută din volumul total al tranzacțiilor bursiere.

Detalii privind structura tranzacțiilor bursiere se prezintă în *Tabelul nr.28*.

Tabelul nr. 28 Structura tranzacțiilor bursiere					
Tipul tranzacției	Volumul total al tranzacțiilor, mil. lei		2013 față de 2012, mil. lei	Ponderea în volumul total al tranzacțiilor, %	
	2012	2013		2012	2013
Tranzacții efectuate în cadrul secției de bază a BVM	309,30	709,88	400,58	49,62	86,36
Licitații organizate de către Agenția Proprietății Publice și unitățile administrativ-teritoriale	61,33	56,26	-5,07	9,84	6,84
Licitații cu strigare (pachet unic)	50,15	36,88	-13,27	8,05	4,49
Tranzacții realizate în condițiile ofertei publice pe piața secundară	7,62	18,98	11,36	1,22	2,31
Vînzare – cumpărare (negociere directă)	194,90	0,00	-194,90	31,27	0,00
TOTAL	623,30	822,00		100,00	100,00

Comparativ cu anul 2012 se constată reducerea cu 5,07 mil. lei și 13,27 mil. lei a volumului tranzacțiilor efectuate ca urmare a licitațiilor organizate de către Agenția Proprietății Publice și unitățile administrativ-teritoriale și, respectiv, a tranzacțiilor efectuate ca urmare a licitațiilor cu strigare a pachetelor unice. Totodată, o reducere semnificativă a volumului, comparativ cu anul precedent, au înregistrat tranzacțiile de vînzare – cumpărare (negociere directă).

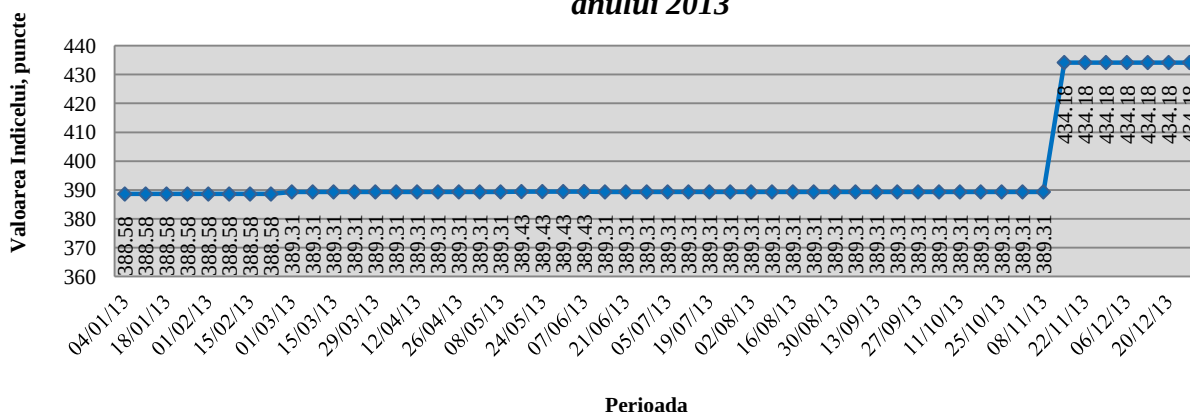
Tranzacțiile realizate în condițiile ofertei publice pe piața secundară în anul 2013 au înregistrat o creștere a volumului cu 11,36 mil. lei față de anul 2012.

Indicele bursier de preț al CNPF la începutul anului 2013 a constituit 388,58 puncte, iar spre finele anului - 434,18 puncte.

Pe parcursul anului 2013, indicele bursier a înregistrat 4 modificări ale valorii sale, inclusiv 3 modificări pozitive și o modificare negativă (*Diagrama nr.13*).

Primele trei modificări ale valorii indicelui s-au produs la finele perioadelor 25.02.2013 – 01.03.2013, 14.05.2013 – 18.05.2013 și, respectiv, la finele perioadei 10.06.2013 – 14.06.2013 (*Diagrama nr.14*) datorită modificării prețurilor medii de tranzacționare a valorilor mobiliare emise de S.A. „Banca de Economii”. Astfel, la finele perioadei 25.02.2013 – 01.03.2013 indicele a atins valoarea de 389,31 puncte.

Diagrama nr.13 Evoluția Indicelui bursier de preț al CNPF pe parcursul anului 2013

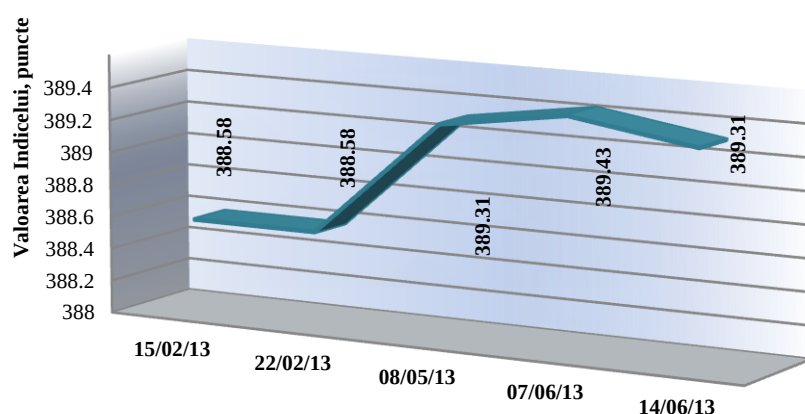


La finele perioadei 14.05.2013 – 18.05.2013, indicele bursier de preț al CNPF a înregistrat o altă creștere a valorii și anume cu 0,12 puncte sau 0,03 la sută, atingând valoarea de 389,43 puncte.

Prețul mediul de tranzacționare a valorilor mobiliare emise de S.A. “Banca de Economii”, înregistrat la finele perioadei 10.06.2013 – 14.06.2013, a influențat diminuarea valorii indicelui cu 0,12 puncte sau 0,03 la sută, atingând valoarea de 389,31 puncte.

Ultima modificare din anul 2013 a fost una pozitivă, indicele bursier de preț al CNPF înregistrând la finele perioadei 11.11.2013 – 15.11.2013 o creștere semnificativă cu 44,87 puncte sau 11,53 la sută, atingând valoarea de 434,18 puncte, detalii în *Diagrama nr.15*.

Diagrama nr.14 Evoluția indicelui bursier de preț al CNPF pe parcursul anului 2013



Creșterea valorii indicelui a fost influențată de prețul de tranzacționare a valorilor mobiliare emise de S.A. „Aschim” în mărime de 29,55 lei per acțiune în cadrul negocierii a 0,78 la sută din numărul total al acțiunilor ordinare emise.

Coeficientul „free float”

Coeficientul „free float” calculat pentru emitenții incluși în listingul Bursei de Valori a Moldovei (BVM) indică cota numărului de valori mobiliare aflate în circulație liberă, care pot fi tranzacționate în dependență de cererea și oferta acestora (*Anexa nr.13*). Acest coeficient la finele anului 2013 a variat între 3,17 la sută și 100 la sută.

Datorită modificărilor operate pe parcursul anului 2013 din componența emitenților incluși în listingul BVM au fost excluși doi emitenți: S.A. „Floarea - Soarelui” și S.A. „Supraten”.

La finele anului 2013 poziția de lider la capitolul *cel mai mare coeficient „free float”* revine acțiunilor emise de două bănci comerciale, și anume BC „Unibank” S.A. și BC „Banca Socială” S.A., constituind în ambele cazuri 100 la sută. Urmează acțiunile emise de BC „Moldindconbank” S.A. (99,53%), acțiunile emise de BC „Moldova - Agroindbank” S.A. (93,81%), ulterior acțiunile preferențiale emise de S.A. „Banca de Economii” (87,61%) și acțiunile emise de BC „Victoriabank” S.A. (61,99%), detalii în *Diagrama nr.16*. Nivelul coeficientului „free float” pentru restul emitenților care fac parte din listingul BVM s-au situat sub nivelul de 33 la sută din numărul total de acțiuni emise. Similar anului precedent, cel mai mic coeficient revine acțiunilor emise de IM „Efes Vitanta Moldova Brewery” S.A. (3,17%).

Conform datelor incluse în *Diagrama nr.4*, la finele anului 2013 nici unul din cei 9 emitenți incluși în listingul BVM nu au înregistrat variație negativă a nivelului coeficientului „free float”.

Diagrama nr. 15 Evoluția indicelui bursier de preț al CNPF în perioada 01.11.2013 - 15.11.2013

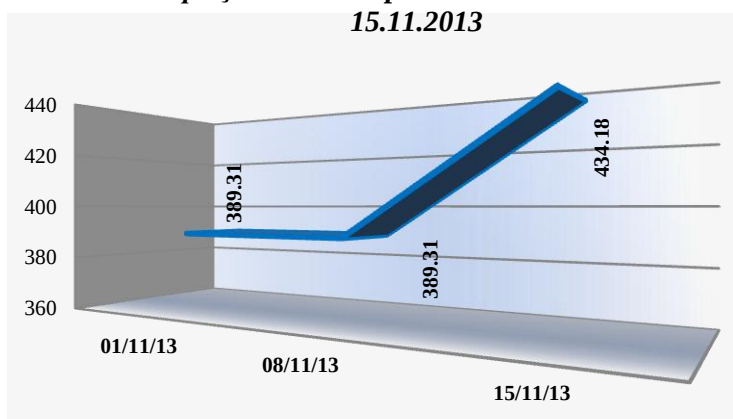
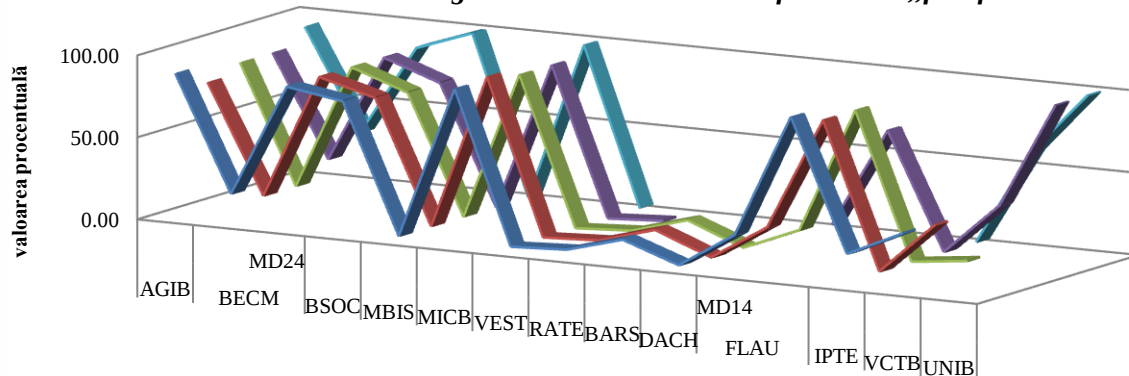


Diagrama nr.16 Dinamica coeficientului „free float”



	AGIB	BECM	BSOC	MBIS	MICB	VEST	RATE	BARS	DACH	FLAU	IPTE	VCTB	UNIB
		MD14	MD24							MD14	MD24		
■ CFF 2009	88.97	18.77	87.61	82.16	3.25	96.47	3.77	5.40	14.92	2.83	24.71	100.00	20.00
■ CFF 2010	77.61	11.66	87.61	78.29	3.25	97.91	3.50	5.12	14.92	1.62	23.34	92.07	35.24
■ CFF 2011	83.81	11.66	87.61	75.57	3.25	93.19	3.17	5.12	14.92	1.62	15.78	92.07	7.24
■ CFF 2012	83.81	22.13	87.61	75.54	3.25	93.19	3.17	5.12			13.00	73.85	35.24
■ CFF 2013	93.81	32.83	87.61	100.00	3.25	99.53	3.17					3.35	61.99

Unde: **CFF** – Coeficientul FREE FLOAT;
AGIB - BC "MOLDOVA-AGROINDBANK" S.A.;
BECM – S.A. "BANCA DE ECONOMII";
MD14 – acțiuni ordinare;
MD24 – acțiuni preferențiale;
BSOC - BC "BANCA SOCIALĂ" S.A.;
MBIS - BC "MOBIASBANCA - Groupe Societe Generale" S.A.;
MICB - BC "MOLDINDCONBANK" S.A.;
VEST - S.A. "EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY";
UNIB - BC "UNIBANK" S.A.;
IPTE - S.A. "IPTEH";
VCTB - BC "VICTORIABANK" S.A.

Cea mai semnificativă majorare a nivelului coeficientului comparativ cu anul precedent au înregistrat acțiunile emise de BC „Victoriabank” S.A. - de la 35,24 la sută pînă la 61,99 la sută. Pentru prima dată în ultimii 5 ani coeficientul acțiunilor emise de BC „Victoriabank” S.A. a atins nivelul de circa 62 la sută.

Locul doi la capitolul cea mai mare majorare a nivelului coeficientului „free float” îl dețin acțiunile emise de BC „Banca Socială” S.A. de la - 75,54 la sută la finele anului 2012 la nivelul de 100 la sută la finele anului precedent. Similar acțiunilor emise de BC „Victoriabank” S.A., pentru prima dată în cinci ani acțiunile emise de BC „Banca Socială” S.A. au atins nivelul de 100 la sută.

Locul trei revine acțiunilor ordinare emise de S.A. „Banca de Economii” cu o creștere de la 22,13 la sută la finele anului 2012 pînă la 32,83 la sută, urmate de acțiunile emise de BC „Moldova - Agroindbank” S.A. cu o majorare de la 83,81 la sută la 93,81 la sută la finele anului 2013. Acțiunile emise de BC „Moldindconbank” S.A., de asemenea, la finele anului precedent au înregistrat o creștere de la 93,19 la sută pînă la 99,53 la sută. Deși creșterea valorii coeficientului „free float” pentru acțiunile emise de BC „Moldindconbank” S.A. a fost una nesemnificativă la finele anului 2013, acțiunile respective s-au situat pe locul 3 după cel mai mare nivel al coeficientului „free float”, cedînd pozițiile superioare doar emitentilor a căror nivel al coeficientului constituie 100 la sută.

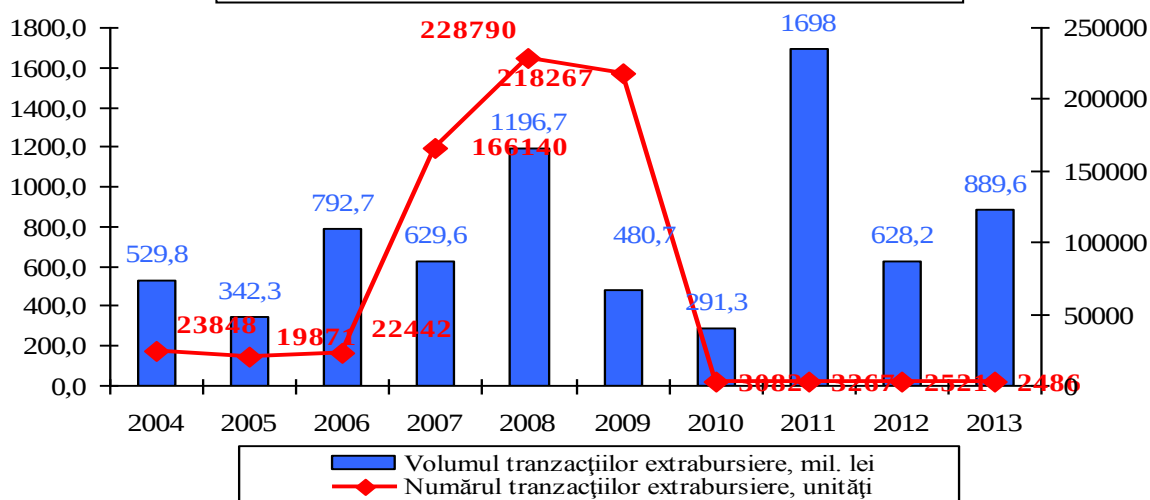
Totodată, pentru patru emitenți incluși în listingul BVM nivelul coeficientului „free float” a rămas neschimbat comparativ cu rezultatele înregistrate la finele anului 2012.

Creșterea coeficientului „free float” pe parcursul anului 2013 pentru majoritatea emitenților incluși în listingul BVM s-a datorat tranzacționării valorilor mobiliare emise de către aceștia, pachetele de acțiuni fiind dispersate.

Segmentul extrabursier

În anul 2013 pe segmentul extrabursier au fost tranzacționate 38,8 mil. acțiuni în valoare totală de 889,6 mil. lei prin intermediul a 2 846 de tranzacții.

Diagrama nr. 17 Evoluția tranzacțiilor extrabursiere



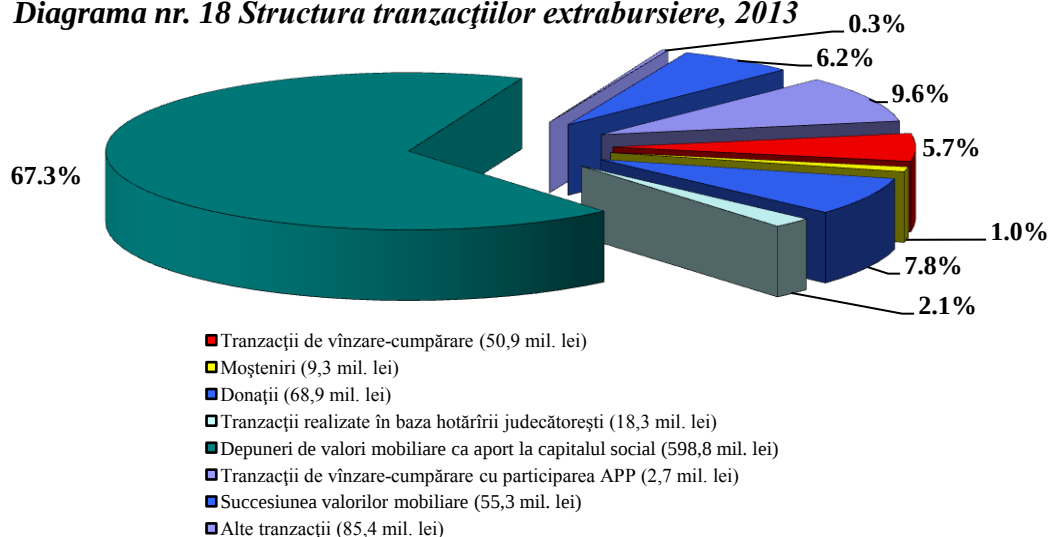
Volumul tranzacțiilor pe segmentul extrabursier în anul 2013 s-a majorat cu 261,4 mil. lei față de anul 2012 și s-a micșorat cu 808,4 mil. lei față de anul 2011. (Diagrama nr.17). Creșterea volumului total al tranzacțiilor în anul 2013 față de anul 2012 este de circa 1,4 ori, iar reducerea acestuia față de anul 2011 este de circa 1,9 ori. (Tabelul nr.29).

Tabelul nr.29 Tranzacțiile extrabursiere după tipuri

Tipul tranzacțiilor	Volumul total al tranzacțiilor, mil. lei			2013 față de 2012, mil. lei	Ponderea în volumul total al tranzacțiilor, %		
	2011	2012	2013		2011	2012	2013
Vînzare – cumpărare	136,3	33,6	50,9	17,3	8,0	5,3	5,7
Tranzacții realizate în temeiul hotărîrii judecătorești	555,1	83,4	18,3	- 65,1	32,7	13,3	2,1
Tranzacții de vînzare-cumpărare cu participarea Agenției Proprietății Publice	0,2	32,4	2,7	- 29,7	0,0	5,2	0,3
Depuneri de valori mobiliare ca aport la capitalul social	634,1	221,6	598,8	377,2	37,3	35,3	67,3
Moșteniri	7,6	6,1	9,3	3,2	0,5	1,0	1,0
Donații	21,8	38,0	68,9	30,9	1,3	6,0	7,8
Succesiune a valorilor mobiliare în urma dizolvării sau reorganizării acționarului persoană juridică	296,9	119,3	55,3	- 64,0	17,5	19,0	6,2
Alte tranzacții	46,0	93,8	85,4	- 8,4	2,7	14,9	9,6
TOTAL	1 698,0	628,2	889,6	261,4	100	100	100

Similar anilor precedenți, cea mai mare pondere de 67,3 la sută din volumul tranzacțiilor extrabursiere înregistrate în anul 2013 revine tranzacțiilor în formă de aport la capitalul social al societăților comerciale în valoare de 598,8 mil. lei (inclusiv circa 562 mil. lei cu valorile mobiliare emise de băncile comerciale din Republica Moldova), care comparativ cu anul 2011 s-a redus cu 35,3 mil. lei, iar față de anul 2012 a crescut cu 377,2 mil. lei (*Diagrama nr.18*).

Diagrama nr. 18 Structura tranzacțiilor extrabursiere, 2013



La creșterea volumului tranzacțiilor extrabursiere înregistrate în anul 2013 au contribuit și tranzacțiile de donație în valoare de 68,9 mil. lei sau 7,8 la sută, care s-a majorat cu 47,1 mil. lei față de anul 2011 și cu 30,9 mil. lei față de anul 2012.

Conform datelor din tabelul nr.29, volumul tranzacțiilor de vânzare-cumpărare pentru anul 2013 comparativ cu anul 2011 este în regres, iar comparativ cu anul 2012 este într-o ascensiune nesemnificativă (2013 – 5,7 la sută sau 50,9 mil. lei; 2012 – 5,3 la sută sau 33,6 mil. lei; 2011 – 8,0 la sută sau 136,3 mil. lei). Reducerea volumului tranzacțiilor de vânzare-cumpărare se datorează cel mai mult reorientării deținătorilor de valori mobiliare spre vânzarea acțiunilor deținute la Bursa de Valori a Moldovei, volumul cărora în anul 2013 s-a dublat față de anul 2012.

Reieșind din rezultatele obținute în anul 2013, volumul tranzacțiilor în temeiul hotărârilor instanței de judecată comparativ cu anii precedenți este în descreștere, ca motiv fiind modificările perfectate la Codul Civil al Republicii Moldova (în vigoare din 05.04.2013) în vederea descurajării tranzacțiilor netransparente.

1.3. Participarea investitorilor străini în operațiuni pe piața valorilor mobiliare

Investiții străine pe piața primară a valorilor mobiliare

Volumul total al investițiilor străine atrase prin intermediul pieței primare a valorilor mobiliare pe parcursul anului 2013 a constituit 489,6 mil. lei, înregistrând o creștere cu 61,4 mil. lei sau cu 14,3 la sută față de indicatorul anului precedent.

Volumul preponderent (99,9 la sută) al investițiilor străine a fost atras prin intermediul emisiunilor suplimentare. Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat emisiuni de valori mobiliare cu atragerea investițiilor străine se prezintă în *Anexa nr. 14*.

Comparativ cu anul 2012, când un interes deosebit față de investirea capitalului în valori mobiliare pe piața primară au manifestat investitorii din S.U.A., Federația Rusă, Austria, Germania, în anul 2013 cea mai semnificativă participare prin intermediul emisiunilor de valori mobiliare revine investitorilor din Italia, Cipru, Marea Britanie și Germania (*Diagrama nr. 19 și Diagrama nr.20*).

Diagrama nr. 17 Structura investițiilor atrase de către societățile pe acțiuni după originea investitorilor străini, 2013

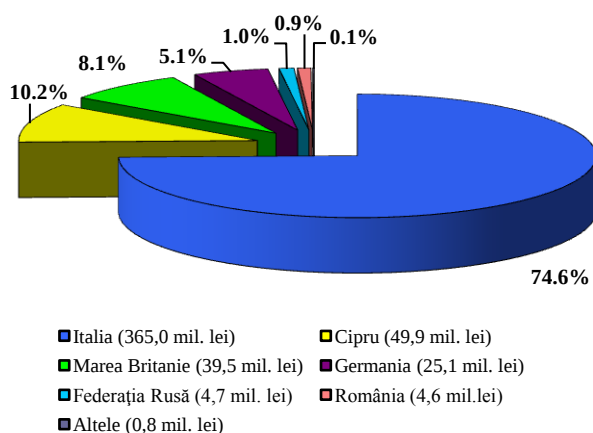
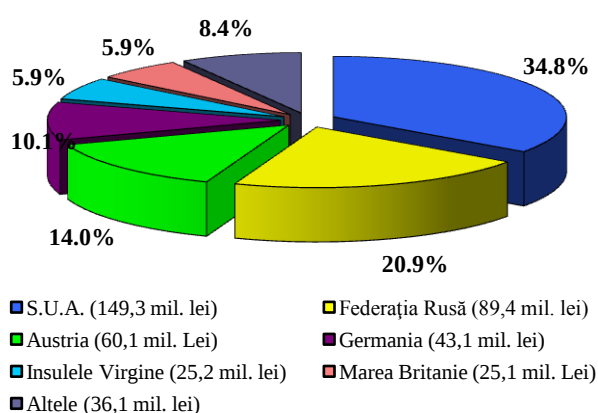


Diagrama nr. 20 Structura investițiilor atrase de către societățile pe acțiuni după originea investitorilor străini, 2012



Investiții străine pe piața secundară a valorilor mobiliare

În anul 2013 volumul tranzacțiilor înregistrate pe piața secundară a valorilor mobiliare cu implicarea persoanelor fizice și juridice nerezidente a constituit 1 941,2 mil. lei, fiind înregistrate în total 371 tranzacții. (*Tabelul nr. 30*).

Tabelul nr. 30 Structura tranzacțiilor cu valori mobiliare efectuate cu participarea investitorilor străini pe piața secundară a valorilor mobiliare

Tipul tranzacțiilor	2011			2012			2013		
	Nr. tranzacțiilor, unități	Volumul tranzacțiilor, mil. lei	Pondere (după volum), %	Nr. tranzacțiilor, unități	Volumul tranzacțiilor, mil. lei	Pondere (după volum), %	Nr. tranzacțiilor, unități	Volumul tranzacțiilor, mil. lei	Pondere (după volum), %
Cumpărări	83	108,7	3,51	84	202,6	19,1	159	481,5	24,8
Vinzări	80	133,8	4,31	73	513,5	48,3	82	514,2	26,5
Moșteniri și donații	28	582,4	18,78	28	92,8	8,7	28	111,5	5,7
Aport la capitalul social	35	1180,4	38,05	12	204,1	19,2	102	834,0	43,0
Executarea hotărârilor judecătorești	42	1087,9	35,07	10	49,1	4,6	0	0	0
Alte	6	8,7	0,28	0	0	0,0	0	0	0
TOTAL	274	3101,9	100	207	1062,1	100	371	1941,2	100

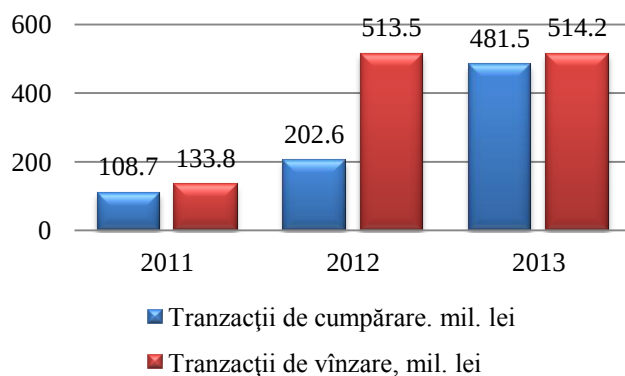
Conform datelor din tabel, poziția dominantă în structura tranzacțiilor cu implicarea persoanelor fizice și juridice nerezidente revine tranzacțiilor civile de aport la capitalul social în volum de 834,0 mil. lei, ceea ce constituie 43,0 la sută din volumul total al tranzacțiilor cu implicarea nerezidenților, urmate de tranzacțiile de vânzare în volum de 514,2 mil. lei sau 26,5 la sută, tranzacțiile de cumpărare în volum de 481,5 mil. lei sau 24,8 la sută și tranzacțiile de donație și moștenire în volum de 111,5 mil. lei sau 5,7 la sută.

Evoluția tranzacțiilor de vânzare-cumpărare cu valori mobiliare efectuate de către nerezidenți în anul 2013, ca și în anii 2012 și 2011 atestă caracterul preponderent al tranzacțiilor de vânzare. Astfel, atât volumul tranzacțiilor de cumpărare, cât și al tranzacțiilor de vânzare, s-a majorat cu 278,9 mil. lei și, respectiv, 0,7 mil. lei față de anul 2012 și cu 372,8 mil. lei și, respectiv, 380,4 mil. lei față de anul 2011 (*Diagrama nr.21*).

Ponderea cea mai mare a tranzacțiilor de aport la capitalul social după volumul acestora revine investitorilor din Marea Britanie, Cipru, Olanda, Federația Rusă și Letonia, iar a tranzacțiilor de vânzare-cumpărare revine investitorilor din Marea Britanie, Olanda, Federația Rusă, Cipru, Letonia și Ucraina (*Anexa nr. 15*).

În anul 2013, ca și în anul 2012, cel mai atractiv sector pentru investitorii străini a constituit sectorul bancar și sectorul asigurări, unde au fost înregistrate 104 tranzacții în volum de 1 841,45 mil. lei sau 95,06 la sută din volumul total de tranzacții efectuate cu implicarea nerezidenților, dintre care cu acțiunile băncilor comerciale au fost efectuate 85 de tranzacții în volum de 1 818,56 mil. lei, iar cu cele emise de companiile de asigurări au fost efectuate 19 tranzacții în volum de 22,9 mil. lei.

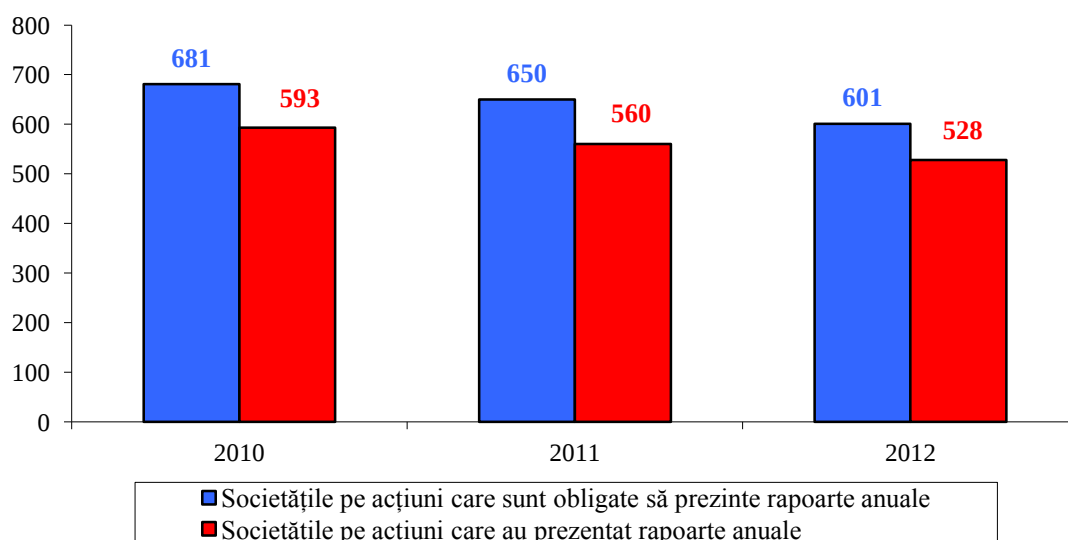
Diagrama nr. 21 Evoluția tranzacțiilor de cumpărare și a celor de vânzare a valorilor mobiliare cu participarea investitorilor străini



1.4. Rezultatele financiare ale activității societăților pe acțiuni

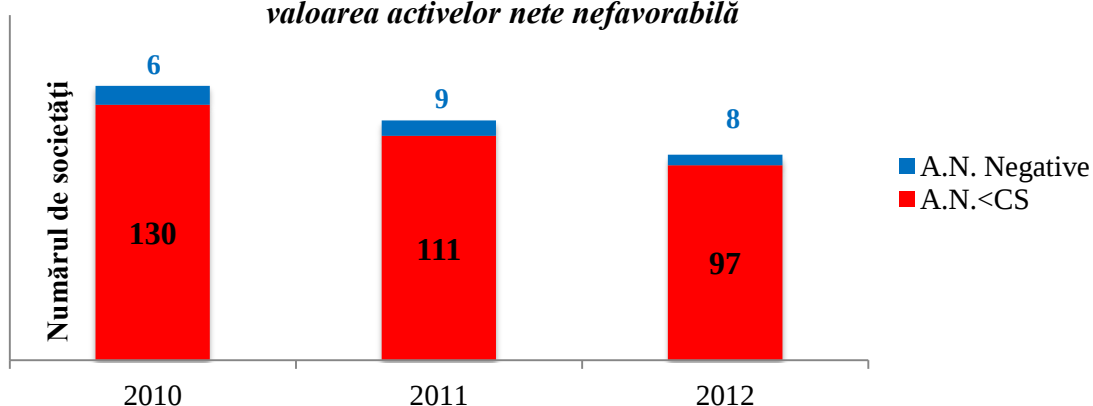
Urmare a monitorizării dezvăluirii informației de către societățile pe acțiuni (emitenți) care corespund unuia din criteriile prevăzute la art.2 alin.(2) din Legea nr.1134-XIII din 02.04.1997 „Privind societățile pe acțiuni” și în temeiul prevederilor art. 54 alin.(1) din Legea nr.199-XIV din 18.11.1998 „Cu privire la piața valorilor mobiliare”, 601 societăți pe acțiuni au fost obligate să dezvăluie informația despre valorile lor mobiliare și despre activitatea lor economico-financiară pentru anul 2012, 528 de societăți pe acțiuni prezentând la CNPF raportul anual pentru anul 2012, ceea ce constituie 87,85 % la sută din numărul total de emitenți ce urmau să prezinte raportul anual (*Anexa nr.16*).

Diagrama nr. 22 Dinamica prezentării de către societățile pe acțiuni a rapoartelor anuale asupra valorilor mobiliare



În termen au prezentat raportul anual 476 de societăți pe acțiuni sau 90,15 la sută din numărul total de societăți care au raportat la CNPF. Dinamica numărului de societăți care au prezentat rapoartele anuale la CNPF este prezentată în *Diagrama nr. 22*.

Diagrama nr. 23 Dinamica numărului de societăți pe acțiuni cu valoarea activelor nete nefavorabilă



Conform rapoartelor anuale pentru anul 2012, 97 de societăți pe acțiuni sau 18,37 la sută au înregistrat valoarea capitalului propriu inferioară valorii capitalului social, iar 8 societăți pe acțiuni sau 1,52 la sută au încheiat anul de gestiune cu valoarea capitalului propriu negativă (*Diagrama nr.23*).

În perioada anului 2012, 268 societăți pe acțiuni sau 50,76 la sută din numărul total de societăți pe acțiuni care au prezentat rapoarte anuale la CNPF au înregistrat profit net în mărime de 1,86 mld. lei. (*Diagrama nr.24*).

Diagrama nr. 24 Societățile pe acțiuni după rezultatele financiare obținute în anul 2012

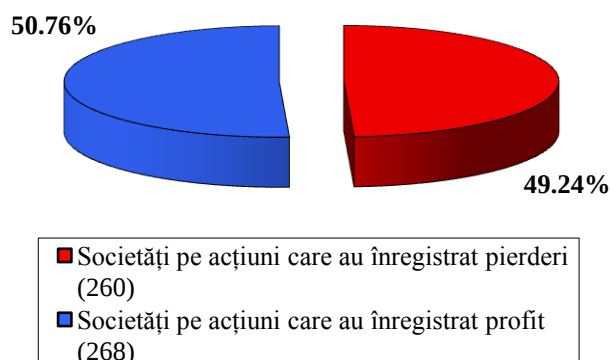
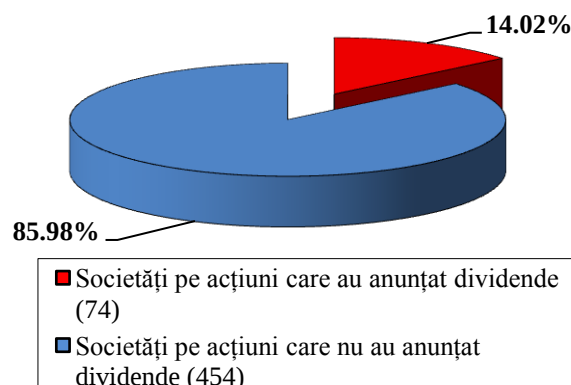


Diagrama nr. 25 Societățile pe acțiuni după dividendele anunțate în anul 2012



Politica de dividende promovată de emitent devine unul din factorii decisivi, care, în mod direct, influențează cursul de piață al acțiunilor. Pe parcursul anului 2012, 74 de emitenți sau 14,02 la sută din numărul total de emitenți care au raportat la CNPF au anunțat dividende în valoare totală de 566,36 mln. lei. (Diagrama nr. 25).

1.5. Activitatea participanților profesioniști la piața valorilor mobiliare

Bursa de Valori a Moldovei

Bursa de Valori a Moldovei (BVM) și-a desfășurat activitatea în conformitate cu licența deținută și Regulile Bursei de Valori a Moldovei, aprobate prin Hotărârea CNPF nr. 62/14 din 26.12.2008.

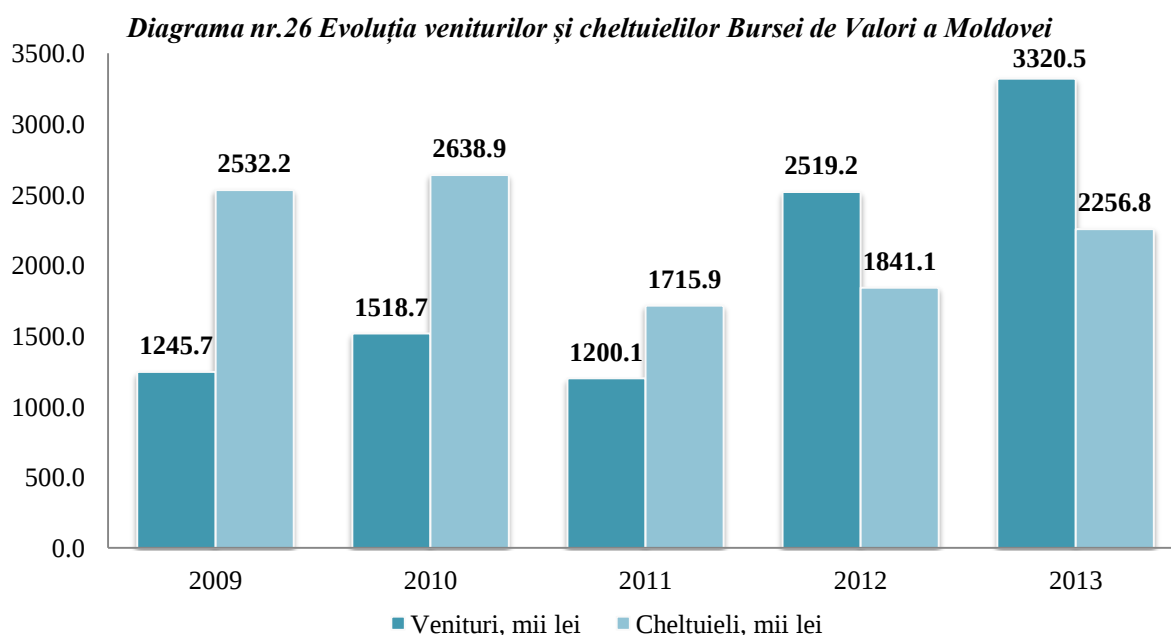
Pe parcursul anului 2013, conform licenței deținute, BVM a fost în drept să desfășoare pe piața valorilor mobiliare activitate bursieră ca activitate de bază cu activități conexe de clearing și decontare și de consulting.

Numărul membrilor acreditați ai BVM a fost de 22 de membri. Comparativ cu anul 2012 numărul acestora s-a majorat cu 1 membru.

Mărimea capitalului propriu al BVM la finele anului 2013 a constituit 4,87 mil. lei față de normativul de 1 mil. lei. Comparativ cu anul 2012 capitalul propriu s-a majorat cu 1,19 mil. lei sau 32,6 la sută.

Normativul obligatoriu al fondului de garanție în mărime de 30 la sută din capitalul propriu minim a fost respectat și a constituit 0,30 mil lei, mijloacele bănești fiind plasate în depozite bancare.

Rezultatele activității economico-financiare înregistrate de către BVM pe parcursul anului 2013 se prezintă în *Anexa nr.17*.



Veniturile totale ale BVM de la serviciile prestate în anul 2013 au constituit 3,32 mil. lei și, comparativ cu anul 2012, au înregistrat o creștere cu 0,80 mil. lei. În același timp, cheltuielile totale au constituit 2,26 mil. lei, majorându-se comparativ cu anul 2012 cu 0,42 mil. lei. Deși mărimea costului vânzărilor și a cheltuielilor generale și administrative în anul 2013 s-au majorat față de anul 2012, veniturile totale au depășit cheltuielile totale, fapt ce a dus la înregistrarea profitului în mărime de 1,06 mil. lei. Comparativ cu anul precedent mărimea profitului a înregistrat o creștere cu 0,43 mil. lei sau 68,4 la sută.

Bursa de Valori Chișinău

Pe parcursul anului 2013, conform licenței deținute, Bursa de Valori Chișinău (BVC) a fost în drept să desfășoare pe piața valorilor mobiliare activitate bursieră ca activitate de bază cu activități conexe de clearing și decontare și de consulting.

Analiza datelor conținute în raportul financiar atestă că la data de 31.12.2013 valoarea capitalului social al BVC a constituit 2,29 mil. lei. Mărimea capitalului propriu al BVC la finele anului 2013 a constituit 1,49 mil. lei față de normativul de 1 mil. lei. Comparativ cu anul 2012 capitalul propriu s-a diminuat cu 0,26 mil. lei sau 14,6 la sută.

Normativul obligatoriu al fondului de garanție în mărime de 30 la sută din capitalul propriu minim a fost respectat și a constituit 0,30 mil. lei, mijloacele bănești fiind plasate în valori mobiliare de stat.

Reieșind din faptul că pînă în prezent BVC nu și-a început activitatea bursieră, venituri din activitatea de bază nu au fost înregistrate.

Cheltuielile totale înregistrate la finele anului 2013 au constituit 0,28 mil. lei, condiționate în mare parte de cheltuielile generale și administrative în mărime de 0,24 mil. lei. Dat fiind faptul că venituri din activitatea de bază pe parcursul

perioadei de raportare nu au fost obținute, BVC a înregistrat pierderi în mărime de 0,26 mil. lei.

Depozitarul Național de Valori Mobiliare al Moldovei

Depozitarul Național de Valori Mobiliare al Moldovei (DNVM) și-a desfășurat activitatea în conformitate cu licența deținută și Regulile Depozitarului Național de Valori Mobiliare al Moldovei, aprobate prin Hotărârea CNPF nr.11/10 din 19.03.2010.

Conform licenței deținute pentru activitatea de depozitar central de valori mobiliare, DNVM a fost în drept să presteze servicii de depozitare, de clearing și decontare, de ținere a registrului și de consulting.

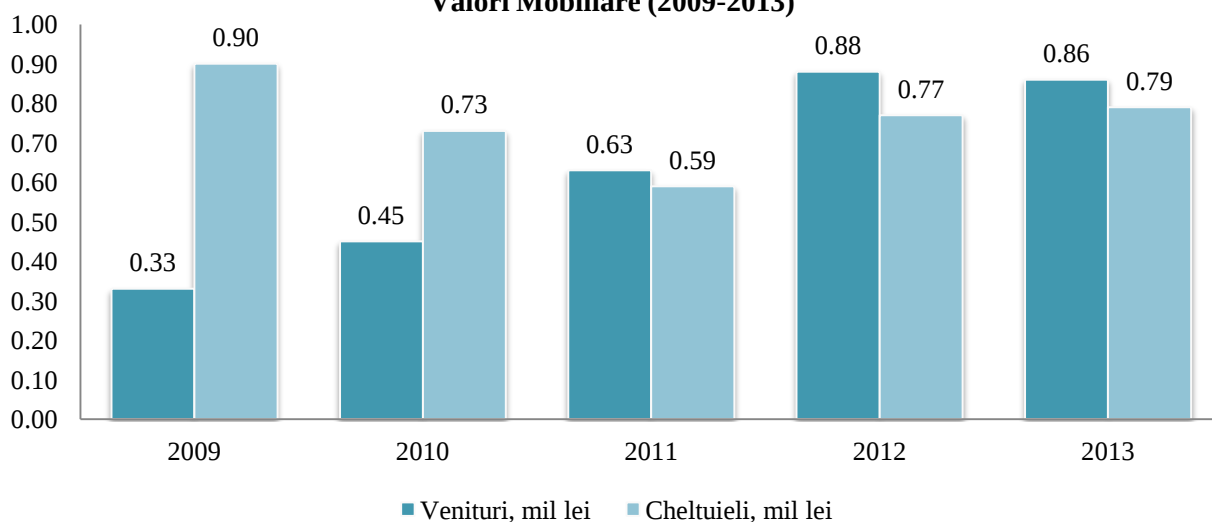
Mărimea capitalului propriu al DNVM la finele anului 2013 a constituit 0,93 mil. lei, față de normativul de suficiență a capitalului propriu de 0,70 mil. lei, fiind înregistrată o majorare a acestuia față de anul 2012 cu 0,07 mii lei sau 8,4 la sută.

Conform rezultatelor activității economico - financiare pentru anul 2013, comparativ cu anul 2012 veniturile totale înregistrate s-au diminuat cu 0,01 mil lei și au constituit la finele perioadei de gestiune circa 0,86 mil. lei. Diminuarea acestora a fost condiționată de micșorarea cu 0,19 mil. lei a veniturilor din activitatea operațională.

Mărimea cheltuielilor totale pe parcursul anului 2013 a înregistrat o creștere comparativ cu anul 2012, constituind la finele perioadei de gestiune 0,79 mil. lei, ceea ce reprezintă cu 0,02 mil. lei mai mult față de anul precedent.

Conform datelor raportului financiar pe anul 2013 DNVM a înregistrat profit în mărime de 0,07 mil. lei, care comparativ cu anul 2012 s-a diminuat cu 0,04 mil. lei. Rezultatele activității economico-financiare a DNVM se prezintă în *Anexa nr.18*.

Diagrama nr.27 Evoluția veniturilor și cheltuielilor Depozitarului Național de Valori Mobiliare (2009-2013)



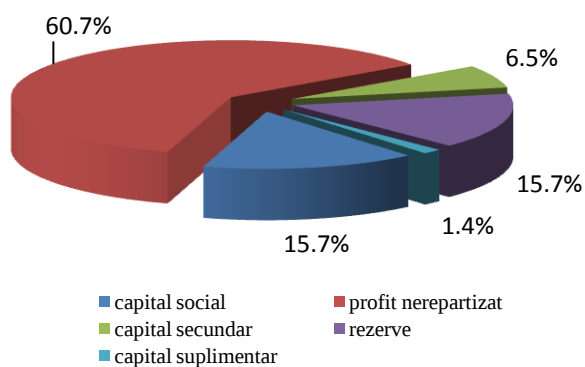
Companiile de brokeri/dealeri

Atragerea investițiilor în economia națională prin intermediul pieței valorilor mobiliare depinde mult și de nivelul de dezvoltare a infrastructurii pieței în care un rol principal revine companiilor de brokeri/dealeri. Acestea în prim plan fac legătura dintre investitori și oferă informații despre instrumentele financiare.

Pe parcursul anului 2013, ca și în anul 2012, pe piața valorilor mobiliare au beneficiat de dreptul de a desfășura activitate profesionistă conform licențelor deținute 22 de companii de brokeri/dealeri (inclusiv 11 bănci comerciale), din care: 5 companii cu activitatea de bază de brokeraj și 17 companii cu activitatea de bază de dealer.

Valoarea totală a capitalului propriu al companiilor de brokeri/dealeri nebancari constituie 36,4 mil. lei, înregistrând o majorare cu 0,3 mil. lei față de anul 2012, fiind respectat normativul privind capitalul propriu minim stabilit de legislația în vigoare. În structura capitalului propriu se include capitalul social – 5,7 mil. lei, profitul nerepartizat – 22,1 mil. lei, capitalul secundar – 2,4 mil. lei, rezervele – 5,7 mil. lei și capital suplimentar în valoare de 0,5 mil. lei (*Diagrama nr. 28*).

Diagrama nr. 28 Structura capitalului propriu al companiilor de brokeri/dealeri nebancari la finele anului 2013



Valoarea totală a fondului de garanție constituie 2,3 mil. lei. Toate companiile de brokeri/dealeri nebancari au respectat cerințele față de mărimea fondului de garanție prevăzut de legislație, acesta fiind format la 9 companii din mijloace bănești plasate în depozite bancare și la două din valori mobiliare de stat.

Venitul total din activitatea operațională constituie 4,8 mil. lei, inclusiv veniturile din prestarea serviciilor – 4,5 mil. lei sau 93,9 la sută și alte venituri operaționale – 0,3 mil. lei sau 6,1 la sută. Comparativ cu rezultatele obținute în anul 2012, veniturile totale s-au majorat cu 0,06 mil. lei sau cu 1,35 la sută.

Cheltuielile totale din activitatea operațională constituie 5,2 mil. lei, inclusiv cheltuielile generale și administrative 3,6 mil. lei. Comparativ cu datele înregistrate în anul 2012 cheltuielile totale suportate de companiile de brokeri/dealeri nebancari s-au majorat cu 0,8 mil. lei sau cu 18,1 la sută.

Astfel, datorită faptului că în anul 2013 ritmul de creștere al cheltuielilor a depășit cu mult ritmul de creștere al veniturilor, în rezultatul desfășurării activității operaționale companiile de brokeri/dealeri nebancari au înregistrat pierderi în valoare de 0,4 mil. lei.

Situația privind rezultatul din activitatea economico-financiară a fost remediată datorită obținerii veniturilor considerabile din activitatea de investiții în sumă de 3,34 mil. lei, fapt care a generat un profit în valoare de 3,29 mil. lei, reprezentând o creștere de circa 67,1 la sută față de anul 2012.

Profitul net, obținut de companiile de brokeri/dealeri după deducerea cheltuielilor privind impozitul pe venit constituie 3,1 mil. lei, reprezentând o creștere de circa 78,6 la sută față de rezultatele înregistrate la finele anului 2012. Rezultatele activității economico – financiare a companiilor de brokeri/dealeri nebancari pentru anul 2013 se prezintă în *Anexa nr.19*.

În anul 2013 prin intermediul companiilor de brokeri/dealeri nebancari au fost efectuate 2036⁷ de tranzacții, cu 1 176 de tranzacții mai puțin față de anul 2012.

Valoarea totală a tranzacțiilor efectuate prin intermediul acestora în anul 2013 constituie 910,7 mil. lei (*Anexa nr.20*), majorându-se față de rezultatele obținute în anul 2012 cu 492,4 mil. lei. De către o companie nu au fost efectuate tranzacții.

Ponderea tranzacțiilor efectuate prin intermediul companiilor de brokeri/dealeri nebancari constituie 55,39 la sută față de 33,55 la sută în anul 2012 din valoarea totală a valorilor mobiliare tranzacționate pe piața bursieră.

În structura tranzacțiilor se includ: 1293 de tranzacții de vânzare-cumpărare efectuate în secția de bază în volum de 726,6 mil. lei, 412 tranzacții cu pachete unice în volum de 33,8 mil. lei, 314 tranzacții efectuate în cadrul ofertelor publice pe piața secundară a valorilor mobiliare în volum de 37,7 mil. lei, 15 tranzacții cu valori mobiliare proprietate publică în volum de 112,5 mil. lei și 2 tranzacții de vânzare-cumpărare negociere directă în volum de 0,02 mil. lei (*Diagrama nr.29*).

Prin intermediul băncilor comerciale în calitate de participanți profesioniști la piața valorilor mobiliare în anul 2013 au fost înregistrate 480 de tranzacții, cu 62 de tranzacții mai puțin față de anul precedent.

Valoarea totală a tranzacțiilor înregistrate prin intermediul băncilor comerciale în 2013 constituie 733,3 mil. lei, înregistrându-se o micșorare cu 95 mil. lei în comparație cu anul precedent (*Anexa nr. 21*). Volumul tranzacțiilor de dealer efectuate de către băncile comerciale constituie 102,3 mil. lei, restul revenind tranzacțiilor de broker în valoare de 631 mil. lei.

Diagrama nr. 29 Structura tranzacțiilor efectuate prin intermediul brokerilor/dealerilor nebancari

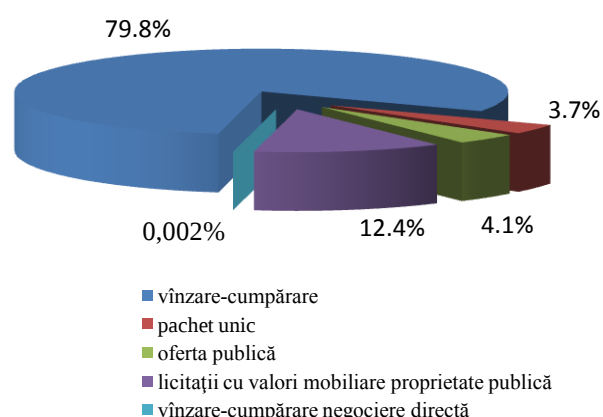
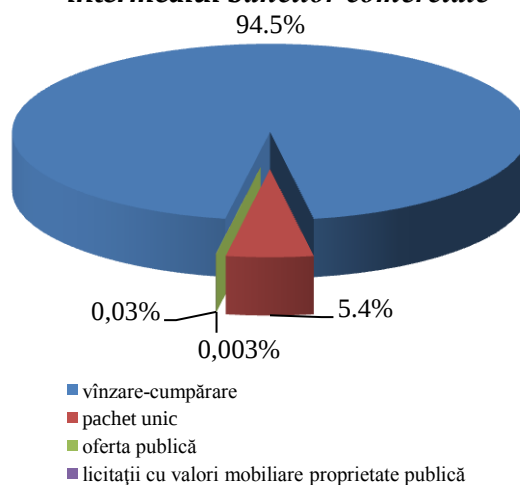


Diagrama nr.30 Structura tranzacțiilor efectuate prin intermediul băncilor comerciale



⁷ Numărul și volumul tranzacțiilor au fost calculate cumulativ, atât din partea vânzătorului, cât și a cumpărătorului

În structura tranzacțiilor se includ: 413 tranzacții de vânzare - cumpărare în volum de 693,1 mil. lei, 16 tranzacții cu pachete unice în volum de 39,9 mil. lei, 50 de tranzacții efectuate în cadrul ofertei publice pe piața secundară a valorilor mobiliare în volum de 0,3 mil. lei și o tranzacție cu valori mobiliare proprietate publică în volum de 0,02 mil. lei (Diagrama nr.30).

Registratorii independenți

La finele anului 2013, în baza licențelor acordate de CNPF pentru dreptul de a desfășura activitate profesionistă pe piața valorilor mobiliare, servicii de ținere a registrului deținătorilor de valori mobiliare au prestat 11* registratorii independenți, precum și 2 emitenți, care au asigurat ținerea registrului deținătorilor de valori mobiliare de sinestătător.

În perioada raportată registratorii independenți au prestat servicii de ținere a registrului pentru 2092 de societăți pe acțiuni (Anexa nr.22).

Mărimea capitalului propriu al registratorilor la finele anului 2013 a constituit 10,9 mil. lei, înregistrând o diminuare de 0,2 mil. lei față de anul 2012, iar mărimea totală a fondului de garanție a constituit la finele perioadei de gestiune 3,4 mil. lei. Toți registratorii independenți au respectat cerințele față de mărimea și formarea capitalului propriu (0,7 mil. lei) și fondului de garanție (0,2 mil. lei) stabilite conform prevederilor legislației cu privire la piața valorilor mobiliare.

Pe perioada anului 2013 registratorii independenți au obținut un profit net total în mărime de 1,2 mil. lei sau cu 50 la sută mai mult față de anul precedent (Tabelul nr.31). Rezultatele activității economico-financiare a registratorilor independenți la finele anului 2013 se prezintă în Anexa nr.23.

Tabelul nr. 31. Evoluția indicatorilor principali ai activității registratorilor independenți

Indicatori	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Capitalul social, mil. lei	6,2	5,5	5,5	6,2	6,2	6,2
Capitalul propriu, mil. lei	11,3	9,9	10,1	11,5	11,1	10,9
Fondul de garanție, mil. lei	2,7	2,5	2,2	2,7	3,3	3,4
Total venituri operaționale, mil. lei	6,0	5,4	5,1	6,1	5,8	8,1
Total cheltuieli operaționale, mil. lei	5,3	4,9	4,6	5,1	5,3	7,1
Profit net, mil. lei	1,2	1,1	0,8	1,3	0,8	1,2
Numărul registratorilor independenți care au activat pe piața valorilor mobiliare, unități	13	10	10	11	11	11*

* Un registrator independent a desfășurat activitate conform Hotărârii CNPF de retragere a licenței până la transmiterea registrelor deținătorilor de valori mobiliare către registratorii independenți ce dețin licență în vigoare de ținere a registrului.

Fondurile de investiții

În perioada de referință a continuat procedura de lichidare a 9 fonduri de investiții în proces de lichidare forțată conform hotărârilor respective ale CNPF și a 8 fonduri de investiții care au inițiat procedura de lichidare din proprie inițiativă conform hotărârilor Adunărilor generale ale acționarilor. Totodată, a continuat

procedura de lichidare a Fondului de Investiții Nemutual „Viitorul Tău” S.A. redeschisă prin decizia instanței de judecată.

- ***Fonduri de investiții în proces de lichidare forțată***

Pe parcursul anului 2013 fondurile de investiții „MCI-Fond” S.A., „Zodiac-Invest” S.A., „Papyrus-Invest” S.A. și „BSV-Invest” S.A. au distribuit în continuare mijloace bănești către acționari prin intermediul filialelor și reprezentanțelor BC „Energbank” S.A.

La finele anului 2013, cele 9 fonduri au acumulat mijloace bănești în valoare totală de 23,37 mil. lei, din care 22,35 mil. lei au fost plasate anterior în conturi de depozit în BC „Investprivatbank” S.A. Conform rapoartelor financiare și specializate, valoarea capitalului propriu al acestor fonduri la finele anului 2013 a constituit 21,97 mil. lei.

Situația economico – financiară a fondurilor de investiții în procedură de lichidare forțată este reflectată în *Anexa nr.24*.

- ***Fonduri de investiții în proces de lichidare din proprie inițiativă***

La sfârșitul anului 2013 în conturile bancare ale fondurilor de investiții în proces de lichidare benevolă au fost acumulate mijloace bănești în sumă de 199,38 mil. lei, din care 162,82 mil. lei au fost plasate anterior în conturi de depozit în BC „Investprivatbank” S.A.

Conform rapoartelor financiare și specializate, valoarea capitalului propriu la finele anului 2013 a constituit 196,61 mil. lei, fiind în creștere cu 2,18 mil. lei față de finele anului 2012.

La finele anului 2013, din cele 8 fonduri de investiții, numai un fond a înregistrat beneficiu în mărime de 2,45 mil. lei.

În perioada de gestiune a continuat distribuirea mijloacelor bănești, inclusiv și a mijloacelor bănești suplimentare, către acționarii Fondului de Investiții „Viitorul Tău” prin intermediul filialelor și reprezentanțelor BC „Moldindconbank” S.A.

Situația economico – financiară a fondurilor de investiții în proces de lichidare din proprie inițiativă este reflectată în *Anexa nr. 25*.

- ***Administratorii fiduciari***

Conform situației la 31.12.2013, în Registrul participanților profesioniști la piața financiară nebancară au fost înregistrați 7 administratori fiduciari, din care în perioada de referință:

- la 2 administratori fiduciari, „Mobiastrast” S.A. și „Compania Fiduciară a Feroviarilor” S.A., derulează procedura de lichidare a genului de activitate profesionistă;

- CF „Colaborare” S.A. se află în proces de lichidare forțată a participantului profesionist. În perioada de referință au fost organizate 3 licitații privind expunerea la vânzare a patrimoniului aflat în administrare fiduciară a CF „Colaborare” S.A., dar din lipsa cererilor de participare aceste licitații nu au avut loc.

Conform hotărârilor CNVM nr. 30/8 din 25.05.2006 și nr. 63/6 din 23.11.2006, activitatea CF „Europa-Trust” S.A. și CF „Econ-Renaștere” S.A. a fost suspendată pînă la restabilirea completă a informației din registrele clienților deținătorului nominal, fiind axată pe restabilirea bazei de date a clienților companiei.

Din rapoartele specializate prezentate de companiile fiduciare „F.O.N.D.” S.A., „Europa – Trust” S.A., „Codru” S.A. și „Econ-Renaștere” S.A. se constată că la situația de 31.12.2013 acestea deserveșc 381 948 de conturi fiduciare, iar portofoliul gestionat include 622 de pachete de acțiuni ale societăților pe acțiuni și părți-sociale ale societăților cu răspundere limitată.

Investițiile financiare ale companiilor fiduciare au constituit la finele anului 2013 – 130,47 mil. lei, din care investițiile fondatorilor administrării constituie 124,49⁸ mil. lei (95,4 la sută) și 5,98 mil. lei (4,6 la sută) revin investițiilor proprii ale companiilor fiduciare. Din totalul investițiilor financiare ce aparțin administratorilor fiduciari și fondatorilor administrării fiduciare, investițiile pe termen lung la sfîrșitul anului 2013 constituie 110,53 mil. lei sau 84,71 la sută, iar investițiile pe termen scurt - doar 19,94 mil. lei sau 15,29 la sută. În același timp, veniturile totale obținute de companiile fiduciare în perioada de referință denotă o pondere de 72,58 la sută obținute din investiții pe termen scurt și doar 27,42 la sută din investiții pe termen lung.

Evoluția indicatorilor principali ai activității celor 4 companii de administrare fiduciară este reflectată în *Tabelul nr.32*.

Tabelul nr. 32 Evoluția indicatorilor principali ai activității de administrare fiduciară

Nr.	Indicatorii	2010	2011	2012	2013
1.	Capitalul social, mil. lei	1,65	2,12	2,12	2,12
2.	Capitalul propriu, mil. lei	2,97	3,06	3,31	3,51
3.	Rezultatul activității investiționale, mil. lei, inclusiv:	3,73	1,73	2,81	2,30
	Dividende	2,04	0,66	1,08	0,69
	Dobînzi	1,68	1,58	1,79	1,81
	Rezultat din realizarea activelor	0,01	-0,51	-0,06	-0,23
4.	Profit (pierdere) obținut în perioada de gestiune, mil. lei	0,47	0,08	0,26	1,44
5.	Numărul conturilor fiduciare, unități	382830	382132	382017	381948
6.	Numărul societăților din portofoliu, unități	642	631	629	622
7.	Investiții financiare, mil. lei	135,21	128,7	129,5	130,47
8.	Numărul companiilor de administrare fiduciară, unități	4	4	4	4

Din tabelul prezentat se relevă că în perioada anilor 2010-2013 numărul conturilor fiduciare administrate s-a redus nesemnificativ, numărul societăților din

⁸ Diminuată cu valoarea investițiilor din societățile pe acțiuni excluse din Registrul de stat al persoanelor juridice

portofoliu (ca rezultat al înstrăinării pachetelor deținute sau lichidării societăților) fiind în permanentă descreștere, respectiv micșorându-se și valoarea investițiilor administrate – cu circa 4,74 mil. lei față de anul 2010, dar avînd o mică creștere în ultimii 3 ani. În același timp, profitul obținut de administratorii fiduciari a crescut cu 0,97 mil. lei relativ de anul 2010 și cu 1,18 mil. lei relativ de anul precedent.

Rentabilitatea investițiilor financiare (veniturile totale obținute din activitatea investițională raportate la valoarea investițiilor) ale fondatorilor administrării constituie – 1,36 la sută și ale administratorilor fiduciari – 10,01 la sută. Se observă un decalaj al acestui indicator în defavoarea fondatorilor administrării din motiv că investițiile ce aparțin administratorilor fiduciari sînt plasate în active generatoare de dobînzii (conturi de depozit), spre deosebire de activele fondatorilor administrării care, în majoritate, sînt dependente de profitabilitatea societăților pe acțiuni și, respectiv, de plata dividendelor.

Valoarea veniturilor operaționale totale înscrise în contul companiilor fiduciare în anul 2013 a constituit 0,96 mil. lei, din care remunerarea administratorului fiduciar – 0,49 mil. lei (conform normelor stabilite, remunerarea administratorului fiduciar nu va depăși 25 la sută din volumul cîștigului obținut ca urmare a administrării patrimoniului). Astfel, mărimea recompensei este în dependență directă de rezultatele administrării investițiilor ce aparțin clienților companiei.

Total cheltuielile companiilor fiduciare la 31.12.2013 au constituit 1,30 mil. lei. Cheltuielile suportate prevalează față de veniturile obținute din activitatea licențiată, atestîndu-se rezultate negative din activitatea operațională.

Normativele obligatorii de suficiență a capitalului propriu minim (0,5 la sută din valoarea activelor administrate dar nu mai puțin de 200 mii lei) și a fondului de garanție (30 la sută din capitalul propriu minim stabilit), stabilite pentru desfășurarea activității de administrare a investițiilor, sînt asigurate de toți administratorii fiduciari.

Situația economico – financiară a celor 4 administratori fiduciari este reflectată în *Anexa nr. 26*.

Companiile de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele

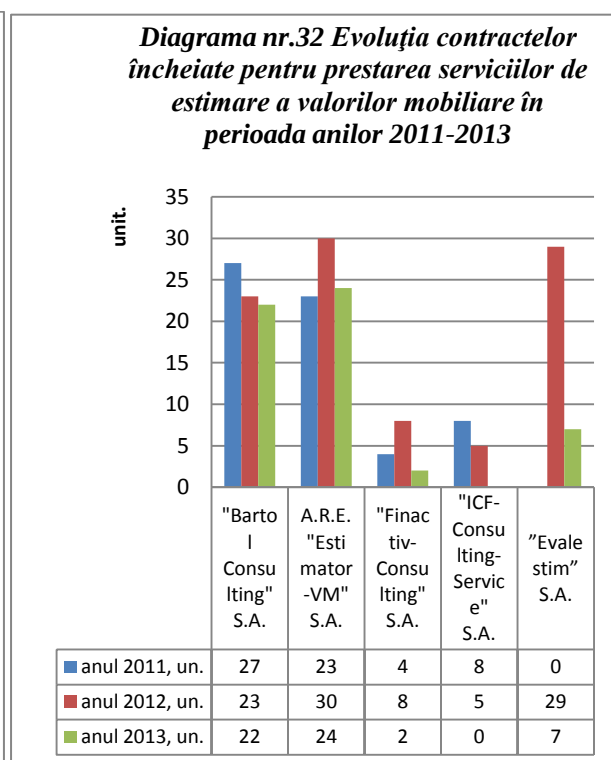
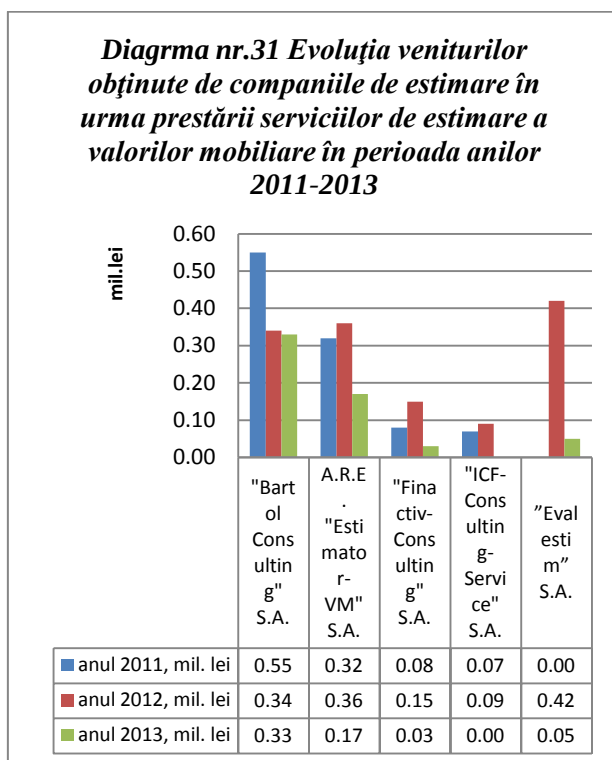
Pe parcursul anului 2013 pe piața valorilor mobiliare au activat 5 companii de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele: „Bartol-Consulting” S.A., „ICF-Consulting-Service” S.A., ARE „Estimator-VM” S.A., „Finactiv-Consulting” S.A. și „Evaestim” S.A. (*în continuare – companii de estimare*).

Conform dărilor de seamă prezentate la CNPF, companiile de estimare pe parcursul anului 2013 au încheiat 55 de contracte în urma cărora au obținut un venit în valoare de 0,6 mil. lei (*Anexa nr.27*). Comparativ cu anul 2012 companiile de estimare au încheiat cu 40 de contracte mai puțin, respectiv și venitul obținut s-a micșorat cu 0,8 mil. lei față de anul precedent (-57,1 la sută) (*Tabelul nr. 33*).

Tabelul nr. 33 Contractele și veniturile companiilor de estimare

Nr. d/o	Indicatorul	31.12.2012	31.12.2013	2013 față de 2012, %
1	Numărul de contracte încheiate, <i>unități</i>	95	55	- 42,1
2	Venitul obținut în urma prestării serviciilor de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele, <i>mil. lei</i>	1,4	0,6	-57,1

Evoluția veniturilor obținute, precum și a contractelor încheiate de companiile de estimare în perioada anilor 2011 - 2013, este reflectată în Diagrama nr.31 și Diagrama nr.32.



Toate 5 companii de estimare au respectat cerințele față de mărimea minimă a capitalului propriu stabilită de legislație (200 mii lei) și **doar 3 companii** („Bartol-Consulting” S.A., „Finactiv-Consulting” S.A. și „Evalestim” S.A.) au respectat și cerințele față de fondul de garanție (60 mii lei), ele fiind plasate în depozite bancare.

Din cele 5 companii de estimare au finalizat perioada de gestiune cu rezultate financiare pozitive doar „Bartol-Consulting” S.A. și „Evalestim” S.A., iar „ICF-Consulting-Service” S.A., „Finactiv-Consulting” S.A. și A.R.E. „Estimator-VM” S.A. au înregistrat rezultate financiare negative.

În anul 2013 în comparație cu anul 2012 capitalul propriu al companiilor de estimare a crescut cu 0,04 mil. lei sau cu 1,66 la sută (*Tabelul nr.34*).

Tabelul nr. 34 Evoluția indicatorilor principali ai activității de estimare, mil. lei

Nr. d/o	Indicatori	2011	2012	2013	2013 față de 2012, %
1	Capitalul social	1,1	1,3	1,3	0
2	Capitalul propriu	1,9	2,41	2,45	1,66
3	Venituri din vânzări	1,3*	1,4*	1,1*	-21,43
4	Costul vânzărilor	0,2	0,5	0,2	-60
5	Cheltuieli generale și administrative	0,3	0,3	0,4	33,33
6	Profit net (pierdere netă)	0,9	0,6	0,5	-16,67

*cifra include veniturile de la serviciile de estimare, consulting și evaluarea imobilului

Diminuarea profitului net cu 0,1 mil. lei (16,67 la sută) în anul 2013 în comparație cu anul 2012 a fost condiționată în cea mai mare parte de scăderea venitului din vânzări, precum și creșterea cheltuielilor generale și administrative.

Structura patrimoniului companiilor de estimare, reflectată în Tabelul 35, evidențiază o creștere în anul 2013 față de anul 2012 a activelor curente cu 0,16 mil. lei ceea ce reprezintă o creștere cu 12,12 la sută (Anexa nr.28).

Tabelul nr. 35 Structura patrimoniului companiilor de estimare, mii lei

Nr. d/o	Indicatorul	31.12.2012	31.12.2013	Abaterea	
				absolută, mil. lei	relativă, %
1.	Total active pe termen lung	1,35	1,26	-0,09	-6,67
2.	Total active curente	1,32	1,48	0,16	12,12
	TOTAL ACTIVE	2,67	2,74	0,07	2,62

Participanții profesioniști care practică activitatea de consulting și consulting investițional

Pe parcursul anului 2013 pe piața valorilor mobiliare de dreptul de a presta servicii de consulting investițional au beneficiat 27 de participanți profesioniști. Totodată, de dreptul de a presta servicii de consulting au beneficiat 19 participanți profesioniști.

Conform dărilor de seamă pentru anul 2013, prezentate de către participanții profesioniști, s-a constatat că în perioada de referință au prestat servicii de:

1. consulting investițional:

- companiile de brokeri/dealeri: „Broker M-D” S.A., „Proajioc” S.A., „Broker-Capital” S.A., „Passim” S.A., „Fincom” S.A., „DAAC – Invest” S.A., B.C. „Victoriabank” S.A.;
- administratorul fiduciar „CODRU” S.A.

2. consulting:

- S.A. „Bursa de Valori Chișinău”;
- „Depozitarul Central” S.A.

- companiile de estimare: „Bartol Consulting” S.A. și „Finactiv-Consulting” S.A.;
- companiile de brokeri/dealeri: „Gest-Capital” S.A. „ValInvest” S.A.;
- registratorii independenți: „Real-Registr” S.A., „Registrator-Centru” S.A., „Registru-Ind” S.A. și „Grupa Financiară” S.A.

Pe parcursul anului 2013 participanții profesioniști au prestat cu 26 de servicii de consulting investițional mai puțin față de anul 2012, venitul obținut constituind 0,42 mil. lei, micșorându-se cu 0,32 mil. lei (cu 43,12 la sută) față de venitul obținut în anul precedent.

Numărul serviciilor de consulting a crescut cu 41 de unități, respectiv și veniturile obținute s-au majorat față de anul precedent cu 117,9 la sută și au constituit 0,95 mil. lei (*Anexa nr. 29*).

Concluzii finale

Evoluția pieței secundare a valorilor mobiliare în anul 2013 atestă o creștere cu 36,8 la sută față de anul 2012 datorită majorării volumelor tranzacțiilor efectuate atât pe piața bursieră, cât și pe piața extrabursieră.

Similar anului precedent creșterea respectivă s-a datorat în special majorării semnificative a volumelor tranzacțiilor extrabursiere ca aport la capitalul social al societăților comerciale și a volumelor tranzacțiilor bursiere de vânzare-cumpărare înregistrate pe piața interactivă. Ponderea cea mai mare din volumele înregistrate pe ambele segmente revine valorilor mobiliare emise de băncile comerciale.

Totodată, față de anii 2011 – 2012 s-a evidențiat o reducere a tranzacțiilor bursiere efectuate ca urmare a licitațiilor cu strigare cu pachete unice de valori mobiliare și a licitațiilor organizate de către Agenția Proprietății Publice, precum și a tranzacțiilor extrabursiere realizate în temeiul hotărârii judecătorești și ca rezultat al succesiunii valorilor mobiliare în urma dizolvării sau reorganizării acționarului persoană juridică.

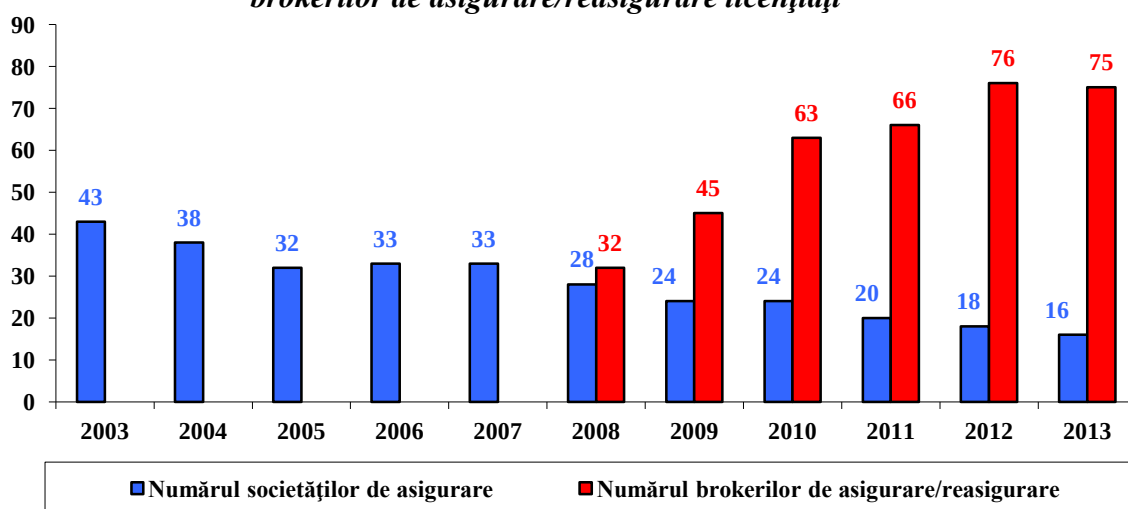
Deși în perioada anilor 2009 - 2011 s-a remarcat tendința de dominare a segmentului extrabursier față de cel bursier după volumul tranzacțiilor efectuate, în ultimii 2 ani volumele au fost practic egale pe ambele segmente.

II. Evoluția pieței asigurărilor

2.1. Activitatea societăților de asigurare

Pe parcursul anului 2013, 18 societăți au desfășurat activitate de asigurare, inclusiv 16 societăți au desfășurat asigurări generale, o societate a desfășurat activitate compozită și o societate a desfășurat asigurări de viață. Evoluția numărului asigurătorilor se prezintă în *Diagrama nr. 33*.

Diagrama nr. 33 Evoluția numărului societăților de asigurare și a brokerilor de asigurare/reasigurare licențiați



La finele anului 2013 16 asigurători dețineau licențe pentru desfășurarea activității de asigurări/reasigurări. Pe parcursul anului au fost retrase licențele Companiei „ASIGURĂRI GENERALE VITORIASIG” S.A. și Companiei Mixte de Asigurări „EXIM-ASINT” S.A., ca urmare a adresărilor privind depunerea benevolă a acestora. Totodată, urmare a supravegherii executării de către Compania de Asigurări „EUROASIG GRUP” S.A. a planului de remediere financiară, CNPF a solicitat instanței de judecată intentarea procesului de insolabilitate a asigurătorului, cu interzicerea subscrierii unor noi contracte de asigurare și încasării primelor aferente, precum și limitarea desfășurării activității investiționale. În rezultatul neconformării indicatorilor de solvabilitate și lichiditate ale Întreprinderii Mixte Compania Internațională de Asigurări „TRANSELIT” S.A. la normele legale în vigoare, la finele anului de gestiune a fost deschisă procedura de remediere financiară a participantului profesionist în cauză.

În februarie 2013 din componența membrilor cu drepturi depline ale Biroului Național al Asigurătorilor de Autovehicule (BNAA) a fost exclusă Societatea de Asigurări-Reasigurări „MOLDCARGO” S.A., iar la 27 septembrie 2013 în cadrul adunării generale extraordinare prin decizia membrilor BNAA a fost exclus un alt operator – Întreprinderea Mixtă Compania de Asigurări „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A., care începând cu 10 octombrie 2013 a fost lipsită de dreptul de a realiza certificate de asigurare „Carte Verde”. În acest context, CNPF a prescris organelor de conducere ale BNAA și asigurătorilor care dețin calitatea de membri cu drepturi depline ai BNAA respectarea necondiționată a prevederilor legislației și prevederilor statutului. Concomitent, Întreprinderea Mixtă Compania de Asigurări „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A. a contestat în instanța de judecată Hotărîrea adunării generale extraordinare a membrilor BNAA din 27.09.2013, drept urmare executarea deciziei BNAA fiind suspendată pînă la adoptarea unei hotărîri definitive.

Totodată, companiile de asigurări „VICTORIA ASIGURĂRI” S.A. și „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A. au aplicat la finele lunii decembrie 2012 în

vederea obținerii statutului de membri cu drepturi depline ai BNAA și dreptului de a elibera certificate de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto externă „Carte Verde”, iar la adunarea generală a membrilor săi BNAA a adoptat decizia de a acorda asigurătorilor nominalizați dreptul de a elibera certificatele de asigurare „Carte Verde” începând cu 1 iulie 2013.

Începând cu 1 februarie 2013 a fost lansat Sistemul Informațional Automatizat de Stat RCA Data, elaborat în conformitate cu Hotărârea Guvernului nr.133 din 27.02.2012 „Cu privire la aprobarea Conceptului tehnic al Sistemului automatizat de stat în domeniul asigurărilor obligatorii de răspundere civilă pentru pagube produse de autovehicule”. Prin intermediul acestui Sistem informațional sunt procesate cererile, contractele și polițele/certificatele de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto, de către asigurători sunt comunicate și transmise informațiile privind contractele de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto și dosarele de daună asociate acestora în regim on-line către baza unică de date a CNPF.

Sistemul Informațional Automatizat de Stat permite operarea cu informații veridice care sunt utilizate la determinarea exactă a primei de asigurare pe care urmează să o plătească fiecare asigurat în dependență de factorii de risc individuali, în special prin sistemul bonus-malus, care are menirea de a acorda reduceri legale de prime pentru conducătorii auto disciplinați și a aplica majorări de prime pentru cei care au produs accidente rutiere din vina lor. Totodată, Sistemul Informațional va permite schimbul de informații cu organele afacerilor interne în scopul exercitării funcției de control privind posesia asigurării RCA și Carte Verde. Nu în ultimul rând, este de menționat că răspunderea asigurătorului pentru riscul asigurat începe din momentul indicat în polița de asigurare, document emis doar din Sistemul Informațional, fapt ce permite contracararea fraudelor legate de încheierea contractelor de asigurare cu date anterioare producerii accidentelor rutiere.

Prime de asigurare subscribe

Veniturile din primele brute subscribe au constituit 1198,9 mil. lei, din care în categoria „asigurări generale” – 1125,4 mil. lei, în creștere nominală cu 104,7 mil. lei sau 10,2 la sută față de anul precedent, iar în categoria „asigurări de viață” – 73,5 mil. lei, în creștere cu 4,9 mil. lei sau 7,1 la sută față de anul precedent. Volumul total al primelor brute subscribe a înregistrat o creștere de 10,1 la sută. Evoluția primelor brute subscribe se prezintă în tabelul ce urmează:

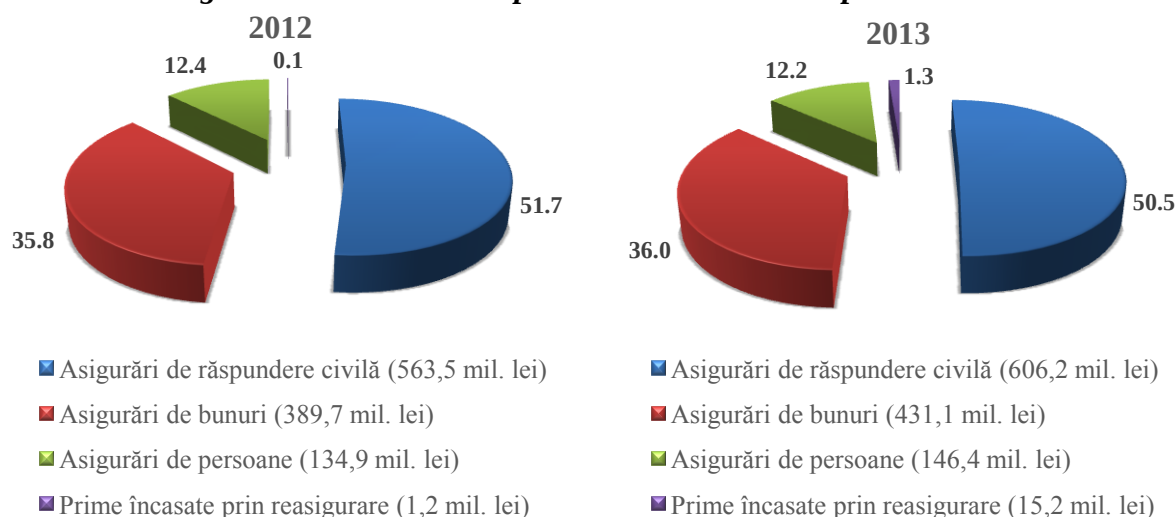
Tabelul nr. 36 Evoluția volumului primelor brute subscribe în perioada anilor 2007-2013

Anul	Prime brute subscribe (mil.lei)	Creșterea (descreșterea) nominală față de anul precedent	
		(%)	(mil.lei)
2007	724,2	29,5	164,6
2008	837,2	15,6	113,0
2009	816,5	-2,5	-20,7
2010	914,7	12,0	98,2
2011	1006,3	10,0	91,6
2012	1089,3	8,2	83,0
2013	1198,9	10,1	109,6

Ritmul de creștere a volumului de prime brute subscrise a fost determinat de majorarea numărului contractelor de asigurare benevolă de vehicule terestre (CASCO) și de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto, datorită dezvoltării rețelei de distribuție a asigurătorilor, brokerilor de asigurare și/sau de reasigurare, precum și dinamica ascendentă a agenților bancassurance. Astfel, pe parcursul anului 2013 au fost emise 1203647 de polițe de asigurare în baza contractelor încheiate cu persoane fizice și cu persoane juridice, în creștere cu 43162 de polițe eliberate față de perioada precedentă. Din numărul total de polițe, ponderea cea mai mare o dețin asigurările de răspundere civilă auto pentru care au fost emise 889858 de polițe, totodată pentru asigurări de viață fiind eliberate 3574 de polițe.

Ponderea asigurărilor obligatorii în structura primelor brute subscrise în anul 2013 a constituit 41,0 la sută, fiind în creștere cu 0,3 la sută față de anul 2012, respectiv a asigurărilor facultative – 59,0 la sută. Potrivit obiectului asigurării, în asigurările de răspundere civilă au fost subscrise prime în sumă de 606,2 mil. lei (50,5 la sută), urmate de asigurările de bunuri – 431,1 mil. lei (36,0 la sută), asigurările de persoane – 146,4 mil. lei (12,2 la sută) și reasigurările primite – 15,2 mil. lei (1,3 la sută) *Diagrama nr. 34.*

Diagrama nr. 34 Structura primelor brute subscrise pe anii 2012-2013



În perioada de referință ponderea volumului primelor brute subscrise din asigurările de răspundere civilă a scăzut cu 1,2 puncte procentuale față de anul precedent, cele din asigurările de bunuri au înregistrat o creștere de 0,2 puncte procentuale, cele din asigurările de persoane au înregistrat o descreștere de 0,2 puncte procentuale, iar primele încasate din reasigurări s-au majorat cu 1,2 puncte procentuale.

Dintre toate clasele de asigurări generale cele de tip auto au deținut supremația în portofoliul consolidat al pieței – 65,5 la sută din totalul primelor subscrise din asigurările directe de 1110,2 mil. lei. Asigurările facultative CASCO au generat 19,3 la sută din totalul asigurărilor generale directe sau 214,8 mil. lei, fiind în creștere în valoarea nominală cu 22,4 mil. lei față de perioada precedentă. Asigurările de răspundere civilă auto externă Carte Verde au cunoscut o creștere de peste 16,4 puncte procentuale (până la 245,8 mil. lei - echivalentul a 22,1 la sută

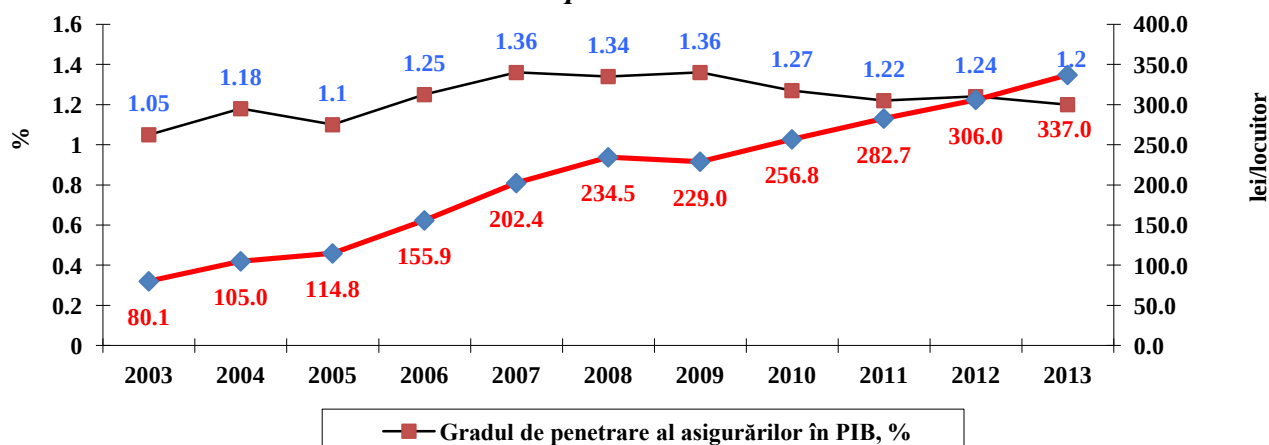
din totalul asigurărilor generale directe), în timp ce asigurările de răspundere civilă auto internă cu valabilitatea în interiorul Republicii Moldova au crescut cu 5,2 puncte procentuale, constituind 238,8 mil. lei sau 21,5 la sută din totalul asigurărilor generale directe. Celelalte asigurări de tip auto au generat prime subscrise din asigurările directe de 28,2 mil. lei sau 2,6 puncte procentuale din total.

Ca și în anii precedenți, evoluția pieței asigurărilor se caracterizează printr-un grad sporit de concentrare. Astfel, 5 societăți de asigurare au subscris 890,5 mil. lei sau circa 74,3 la sută din volumul total de prime. Primele brute subscrise din asigurări în anul 2013, precum și cotele de piață deținute de societăți, se prezintă în *Anexa nr.30*.

Gradul de penetrare a asigurărilor, exprimat ca raport între primele brute subscrise și PIB, a înregistrat nivelul de 1,2 la sută, fapt ce atestă evoluția volumului primelor brute subscrise peste cel al indicelui PIB (în prețuri curente) în anul 2013.

Densitatea asigurărilor, care reprezintă raportul dintre volumul primelor brute subscrise și numărul populației, a înregistrat nivelul de 337,0 lei/locuitor, fiind în creștere cu 31,0 lei/locuitor (10,1 la sută) față de nivelul anului precedent. Evoluția gradului de penetrare a asigurărilor și a densității asigurărilor se prezintă în *Diagrama nr. 35*.

Diagrama nr. 35 Evoluția gradului de penetrare și a densității asigurărilor în Republica Moldova



Despăgubiri și indemnizații de asigurare

Pe parcursul anului de referință societățile de asigurare au plătit despăgubiri și indemnizații de asigurare în valoare totală de 432,4 mil. lei, înregistrând o creștere nesemnificativă cu 1,9 mil. lei sau 0,4 la sută față de nivelul anului precedent (*Anexa nr. 31*). Evoluția despăgubirilor și indemnizațiilor de asigurare plătite pentru asigurările generale și de viață se prezintă în *Tabelul nr. 37*.

Tabelul nr. 37 Evoluția despăgubirilor și indemnizațiilor plătite în perioada anilor 2007-2013

Anul	Despăgubiri și indemnizații plătite (mil. lei)	Creșterea (descreșterea) nominală față de anul precedent	
		(%)	(mil.lei)
2007	235,3	23,0	44,0
2008	273,8	16,4	38,5
2009	361,2	31,9	87,4

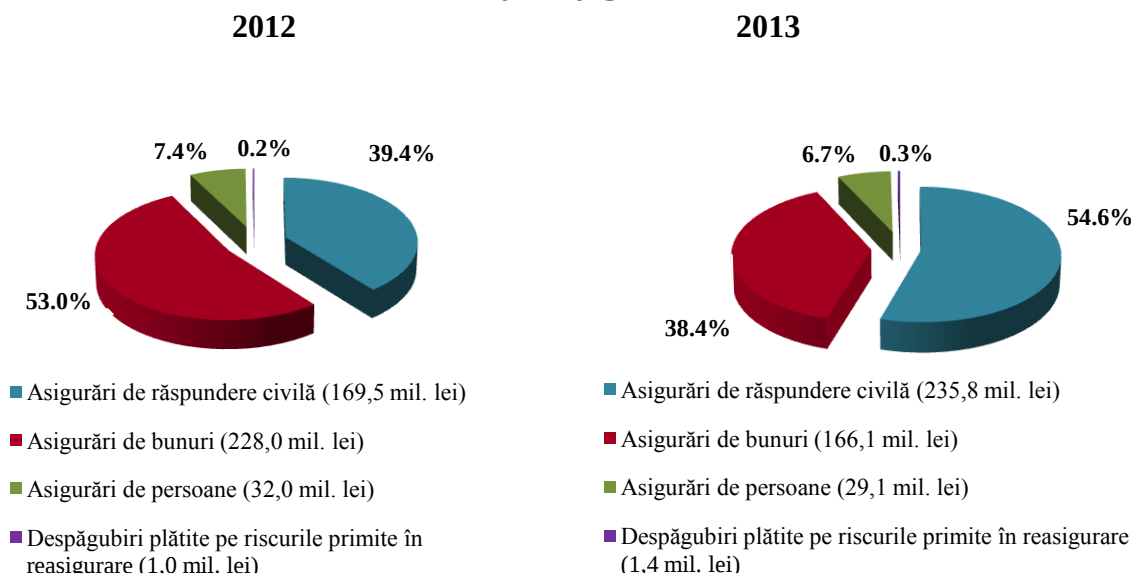
2010	322,7	-10,7	-38,5
2011	348,4	8,0	25,7
2012	430,5	23,6	82,1
2013	432,4	0,4	1,9

Raportul despăgubirilor de asigurare față de primele subscrise în anul 2013 a constituit 36,1 la sută, înregistrând o diminuare de 3,4 puncte procentuale față de nivelul înregistrat în perioada anului precedent. În cadrul asigurărilor obligatorii de răspundere civilă auto internă, raportul despăgubirilor de asigurare față de primele brute subscrise a constituit 35,8 la sută și s-a diminuat în comparație cu anul 2012 cu 2,4 unități procentuale, iar în cadrul asigurărilor obligatorii de răspundere civilă auto externă Carte Verde acest raport a înregistrat 28,9 la sută, diminuarea constituind 9,0 unități procentuale.

Valoarea cumulativă a despăgubirilor de asigurare plătite pentru asigurările auto (Asigurările de răspundere civilă auto și Asigurările de vehicule terestre (CASCO)) a constituit 283,2 mil. lei sau 66,8 la sută din totalul despăgubirilor plătite pe asigurarea generală directă în valoare de 424,1 mil. lei.

Structura despăgubirilor și indemnizațiilor de asigurare se prezintă în *Diagrama nr. 36*.

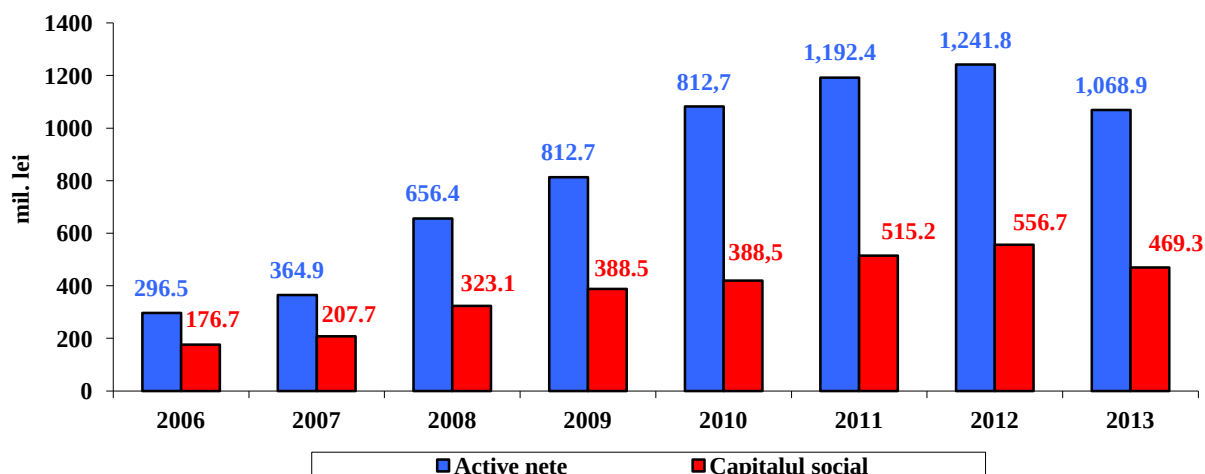
Diagrama nr. 36 Structura despăgubirilor și indemnizațiilor de asigurare plătite în anii 2012-2013



Activele nete și capitalul social al societăților de asigurare

Activele nete ale societăților de asigurare la finele anului 2013 au constituit 1068,9 mil. lei sau cu 172,9 mil. lei (13,9 la sută) mai puțin față de nivelul înregistrat la aceeași dată a anului precedent. *Diagrama nr. 37*

Diagrama nr. 37 Activele nete și capitalul social al societăților de asigurare pentru anii 2006-2013



Descreșterea activelor nete se datorează micșorării numărului participanților profesioniști pe piața asigurărilor ca urmare a neconformării la cerințele de capitalizare, solvabilitate și lichiditate, precum și a ajustărilor efectuate de asiguratori în cadrul trecerii la SIRF.

Valoarea totală a capitalului social înregistrat la finele anului 2013 de către societățile de asigurare a constituit 469,3 mil. lei, micșorându-se cu 87,4 mil. lei sau cu 15,7 la sută față de valoarea acestuia la finele anului precedent. Bilanțul contabil anual al societăților de asigurare se prezintă în *Anexa nr. 32*.

Investițiile în capitalul social al asigurătorilor autohtoni efectuate de persoane nerezidente au constituit la finele anului de referință 106,12 mil. lei, or s-au micșorat cu 37,3 mil. lei față de anul 2012 *Tabelul nr. 38*, urmare a retragerii licenței Companiei Mixte de Asigurări „EXIM-ASINT” S.A. și a micșorării capitalului statutar în vederea conformării activelor nete la cerințele legislației de către Societatea de Asigurări-Reasigurări „DONARIS-GROUP” S.A.

Tabelul nr. 38 Evoluția structurii investițiilor străine în capitalul social al societăților de asigurare, mil. lei

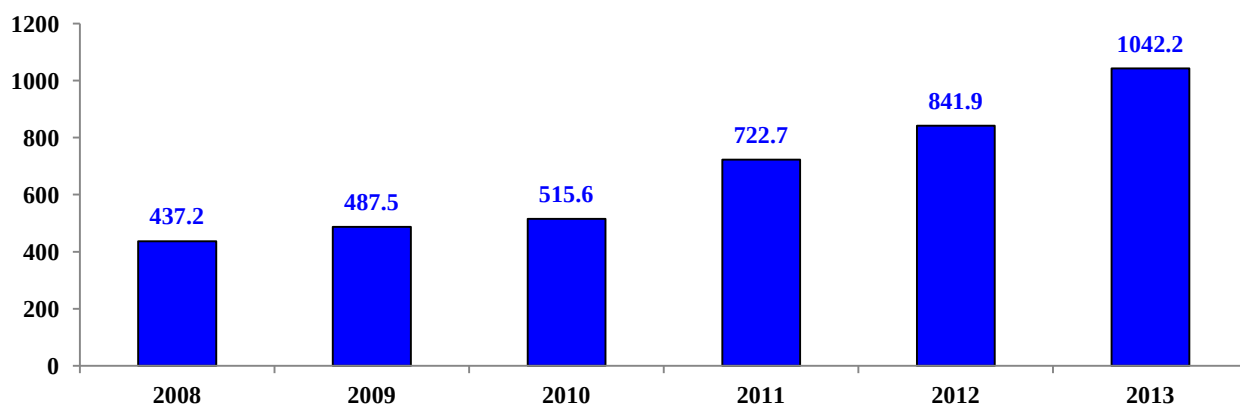
Țara	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2013 față de 2012	Cota în 2013, %
Federația Rusă	2,8	0,4	48,4	48,0	-	-	-	-
Austria	22,5	41,7	41,7	41,7	56,8	56,8	0	53,5
Marea Britanie	22,5	22,5	22,5	22,9	22,9	22,9	0	21,6
Liechtenstein	4,5	18,0	18,0	36,6	36,6	14,1	- 22,5	13,2
Olanda	4,8	4,8	4,8	19,7	19,7	12,3	- 7,4	11,6
Italia	2,4	2,4	2,4	3,7	3,7	-	- 3,7	-
Israel	2,4	2,4	2,4	3,7	3,7	-	- 3,7	-
Ucraina	0,2	0,3	0,3	-	-	-	0	
Cipru	49,5	48,0	-	-	-	-	0	
România	3,60	3,5	0	0,02	0,02	0,02	0	0,1
Elveția	4,0	-	-	-	-	-	0	
TOTAL	119,2	144,0	140,5	176,32	143,42	106,12	-37,3	100,0

În perioada de referință cota persoanelor nerezidente în totalul capitalului social achitat al societăților de asigurare reprezintă 22,6 la sută. Lista societăților de asigurare cu capital străin se prezintă în *Anexa nr. 33*.

Rezervele de asigurare

Conform datelor înregistrate în rapoartele specializate ale asigurătorilor pentru anul 2013, valoarea totală a rezervelor de asigurare a constituit 1042,2 mil. lei, înregistrînd o creștere cu 200,3 mil. lei sau cu 23,8 la sută față de indicatorul anului precedent. Creșterea se datorează și modificărilor aduse cadrului de reglementare a modului de formare a rezervelor de asigurare, astfel încît asigurătorul raportează rezervele de asigurare brute, cota reasigurătorului în aceste rezerve fiind evidențiată separat.

Diagrama nr. 38 Rezervele de asigurare ale societăților de asigurare pentru anii 2007-2013



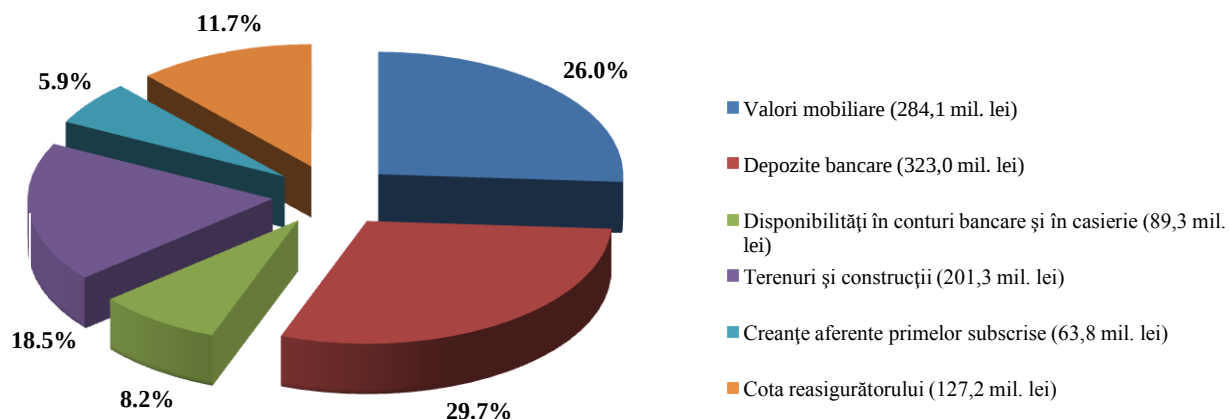
Structura valorii totale a rezervelor tehnice constituite de societățile de asigurare include rezervele tehnice pentru asigurările generale în mărime de 761,1 mil. lei (73,0 la sută) și rezervele matematice pentru asigurări de viață în mărime de 281,1 mil. lei (27,0 la sută). Comparativ cu anul 2012 rezervele tehnice, constituite de asigurătorii care au desfășurat activitate de asigurări generale, au înregistrat o creștere cu 25,1 la sută (sau 152,9 mil. lei), iar rezervele matematice constituite pentru asigurările de viață au raportat o majorare de 20,3 la sută (sau 47,4 mil. lei).

Conform cadrului normativ în vigoare aferent modului de garantare a solvabilității, asigurătorii sînt obligați să acopere cu active admise rezervele de asigurare și o treime din mărimea din marja de solvabilitate minimă. Astfel, activele admise să reprezinte Fondul asiguraților trebuie să corespundă principiilor de diversitate, rambursabilitate, rentabilitate și lichiditate. Categoriile de active admise să acopere Fondul asiguraților se prezintă în *Diagrama nr.39*.

Pentru acoperirea riscurilor asumate prin contractele de asigurare și reasigurare și pentru asigurarea permanentă a solvabilității și lichidității, societățile de asigurare trebuie să investească cu prudență în anumite categorii de active admise să reprezinte rezervele de asigurare și o treime din marja de solvabilitate minimă, respectînd criteriile de dispersie a plasamentelor conform normelor

stabilite prin Regulamentul privind marjele de solvabilitate și coeficientul de lichiditate ale asigurătorilor (reasigurătorilor), aprobat prin Hotărârea CNPF nr.2/1 din 21.01.2011.

**Diagrama nr.39 Structura activelor care reprezintă rezervele
și o treime din marjă de solvabilitate minimă**



Conform cerințelor stabilite, asigurătorii sînt obligați să plaseze rezervele de asigurare și o treime din marja de solvabilitate minimă în valori mobiliare, depozite bancare, disponibilități în conturi bancare curente, disponibilități în casierie, terenuri și construcții, creanțe aferente primelor subscrise.

Structura activelor admise să reprezinte rezervele tehnice de asigurare și o treime din marja de solvabilitate minimă a asigurătorului în suma totală de 1088,7 mil. lei include următoarele active:

- valorile mobiliare emise de către Guvernul RM sau de altă autoritate de stat în mărime de 168,0 mil. lei, ce reprezintă 15,4 la sută din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;
- valorile mobiliare corporative tranzacționate pe o piață reglementată (bursă) a RM în mărime de 114,6 mil. lei, ce reprezintă 10,5 la sută din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;
- valorile mobiliare corporative care nu sînt tranzacționate pe o piață reglementată (bursă) a RM în mărime de 1,5 mil. lei, ce reprezintă 0,1 la sută din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;
- disponibilitățile bănești în casierie în mărime de 7,1 mil. lei, ce reprezintă 0,7 la sută din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;
- disponibilitățile în conturi de decontare curente în instituții financiare licențiate de BNM, inclusiv în valută străină în mărime de 82,2 mil. lei ce reprezintă 7,5 la sută din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;
- depozitele și investițiile în instituții financiare licențiate de BNM mărime de 323,0 mil. lei, ce reprezintă 29,7 la sută din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;
- terenurile sau construcțiile separate sau terenurile sau construcțiile situate suficient de aproape unele de altele ca să fie considerate efectiv ca o singură investiție într-un interes legal real într-o proprietate imobiliară în mărime de 201,3

mil. lei, ce reprezintă 18,5 la sută din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;

- creanțele aferente primelor subscrise, în măsura în care nu sînt mai vechi de 60 de zile în mărime de 63,8 mil. lei, ce reprezintă 5,9 la sută din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;

- cota reasigurătorului în rezervele tehnice în mărime de 127,2 mil. lei, ce reprezintă 11,7 la sută din totalul valorii admise în fondurile asiguraților.

Plasarea activelor admise să reprezinte rezervele de asigurare și o treime din marja de solvabilitate minimă ale societăților de asigurare conform situației la finele anului 2013 se prezintă în *Anexa nr.34*.

Evoluția structurii activelor admise să acopere rezervele de asigurare și o treime din marja minimă de solvabilitate în anii 2009-2013 se prezintă în tabelul ce urmează:

Tabelul nr. 39 Evoluția structurii activelor admise să reprezinte rezervele de asigurare și marja de solvabilitate minimă

Indicatori	2009		2010		2011		2012		2013	
	mil. lei	%	mil. lei	%	mil. lei	%	mil. lei	%	mil. lei	%
Valori mobiliare	34,3	7,1	68,4	13,3	203,2	26	152,9	16,9	284,1	26,0
Depozite bancare	276,5	57,2	249	48,3	184,8	23,6	317,5	35,2	323,0	29,7
Disponibilități bănești în conturi și casierie	41,8	8,6	49	9,5	74,7	9,5	60,9	6,8	89,3	8,2
Terenuri și construcții	94,9	19,6	106,9	20,7	160	20,5	185,6	20,6	201,3	18,5
Creanțe de la asigurați	36,2	7,5	36,6	7,1	44,4	5,7	54	6	63,8	5,9
Depozite la societăți cedente	-	-	5,7	1,1	-	-	-	-	-	0,0
Cota reasigurătorului	-	-	-	-	115,1	14,7	130,4	14,5	127,2	11,7
Total	483,7	100	515,6	100	782,2	100	901,3	100	1088,7	100

Asigurarea subvenționată în agricultură

Asigurările subvenționate în agricultură se realizează în conformitate cu prevederile Legii nr.243-XV din 08.07.2004 „Privind asigurarea subvenționată a riscurilor de producție în agricultură”, potrivit căreia de subvenționarea primelor de asigurare beneficiază producătorii agricoli care au înregistrat la primărie culturile agricole, precum și animalele, păsările, familiile de albine și pești care le aparțin și cei care întrețin culturi agricole, animale, păsări, familii de albine și care produc pești conform tehnologiilor aprobate, iau măsuri de prevenire a bolilor și atacului dăunătorilor și țin evidența lucrărilor efectuate. Quantumul subvenției primelor de asigurare constituie 60 la sută pentru asigurarea plantațiilor multianuale, sfecei de zahăr și legumelor și 50 la sută pentru asigurarea celorlalte culturi și a animalelor.

Prin Hotărârea Guvernului RM nr.152 din 26.02.2013 „Cu privire la aprobarea modului de repartizare a mijloacelor fondului de subvenționare a producătorilor agricoli pentru anul 2013” a fost acceptată repartizarea mijloacelor fondului de subvenționare a producătorilor agricoli în sumă de 400 mil. lei pentru un șir de

măsuri de sprijin, printre care și stimularea asigurării riscurilor de producție în agricultură.

Mijloacele prevăzute pentru această măsură se utilizează la subvenționarea primelor de asigurare a producătorilor agricoli, în baza contractelor de asigurare a riscurilor de producție în agricultură și în baza Listei riscurilor pentru a căror asigurare se subvenționează din fondul de subvenționare a producătorilor agricoli pe anul 2013 primele de asigurare în fitotehnie, horticultură, viticultură și zootehnie (grindină, furtuni, secetă excesivă) și Listei culturilor agricole și a speciilor de animale și păsări pentru a căror asigurare se subvenționează din fondul de subvenționare a producătorilor agricoli pe anul 2013 primele de asigurare (sfecla de zahăr, floarea soarelui, porumbul, etc.).

În anul 2013 numai 4 societăți de asigurare au desfășurat activitate în domeniul asigurării subvenționate a riscurilor de producție în agricultură.

Conform datelor a patru societăți de asigurare acreditate să desfășoare activitate în domeniu, în anul 2013 au fost încheiate 264 de contracte de asigurare subvenționată a riscurilor de producție în agricultură cu suma asigurată de 1393,3 mil. lei. Valoarea cumulativă a primelor brute subscrise a constituit 91,0 mil. lei, înregistrând o creștere cu 16,5 mil. lei față de valoarea înregistrată în anul precedent (*Tabelul nr.40*).

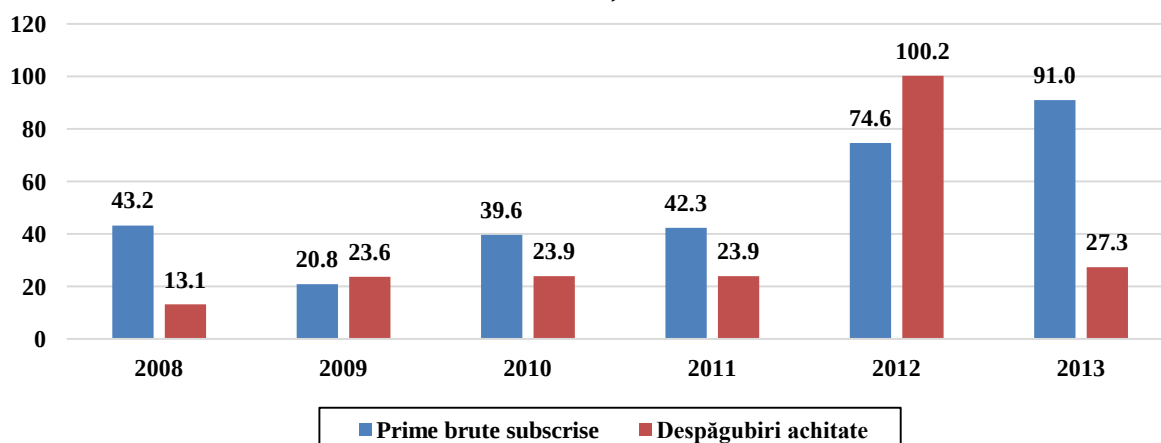
Tabelul nr. 40 Prime brute subscrise și despăgubiri plătite pentru asigurarea subvenționată a riscurilor de producție în agricultură pe obiecte de asigurare în anul calendaristic 2013, mil. lei

Obiecte asigurate	Prima totală de asigurare, mil.lei	Inclusiv achitată de		Ponderea în totalul încasărilor, %	Despăgubiri de asigurare achitate, mil. lei	Ponderea în totalul despăgubirilor, %
		Producătorul agricol	Stat			
Recolta	30,3	12,1	18,2	33,27	13,1	47,83
Plantații	59,0	23,6	35,4	64,90	13,9	50,83
Animale	1,7	0,85	0,85	1,83	0,4	1,34
TOTAL	91,0	36,6	54,5	100,0	27,4	100,00

Subvențiile alocate la plata primelor de asigurare au constituit 54,5 mil. lei sau cu 11,8 mil. lei mai mult față de anul 2012, înregistrând o creștere a interesului producătorilor agricoli pentru acest tip de asigurare. Totodată potențialul asigurărilor agricole în Republica Moldova rămîne a fi nevalorificat, suprafețele cuprinse de asigurare constituind doar 3,3 la sută din totalul terenurilor agricole.

Despăgubirile de asigurare au constituit 27,4 mil. lei și s-au micșorat de 3,6 ori față de anul precedent. Evoluția primelor și despăgubirilor achitate se prezintă în *Diagrama nr.40*

Diagrama nr.40 Prime brute subscrise și despăgubiri achitate pentru asigurarea subvenționată a riscurilor de producție în agricultură pentru anii 2008-2013, mil.lei



Structura primelor brute subscrise și a despăgubirilor achitate pentru asigurarea subvenționată (a riscurilor pentru a căror asigurare se subvenționează din fondul de subvenționare a producătorilor agricoli pe anul 2013) pe tipuri de riscuri, prezentată în *Anexa nr.35*, relevă următoarele:

- pentru riscul „grindină” prima de asigurare subscrisă constituie 37,4 mil.lei, iar despăgubirile plătite – 17,9 mil. lei, rata despăgubirilor fiind de 47,9 la sută;

- pentru riscul „înghețuri de iarnă” prima de asigurare subscrisă constituie 14,1 mil.lei, iar despăgubirile plătite – 0,3 mil. lei, rata despăgubirilor fiind de 2,1 la sută;

- pentru riscul „înghețuri de primăvară” prima de asigurare subscrisă constituie 22,4 mil.lei, despăgubirile plătite fiind egale cu zero;

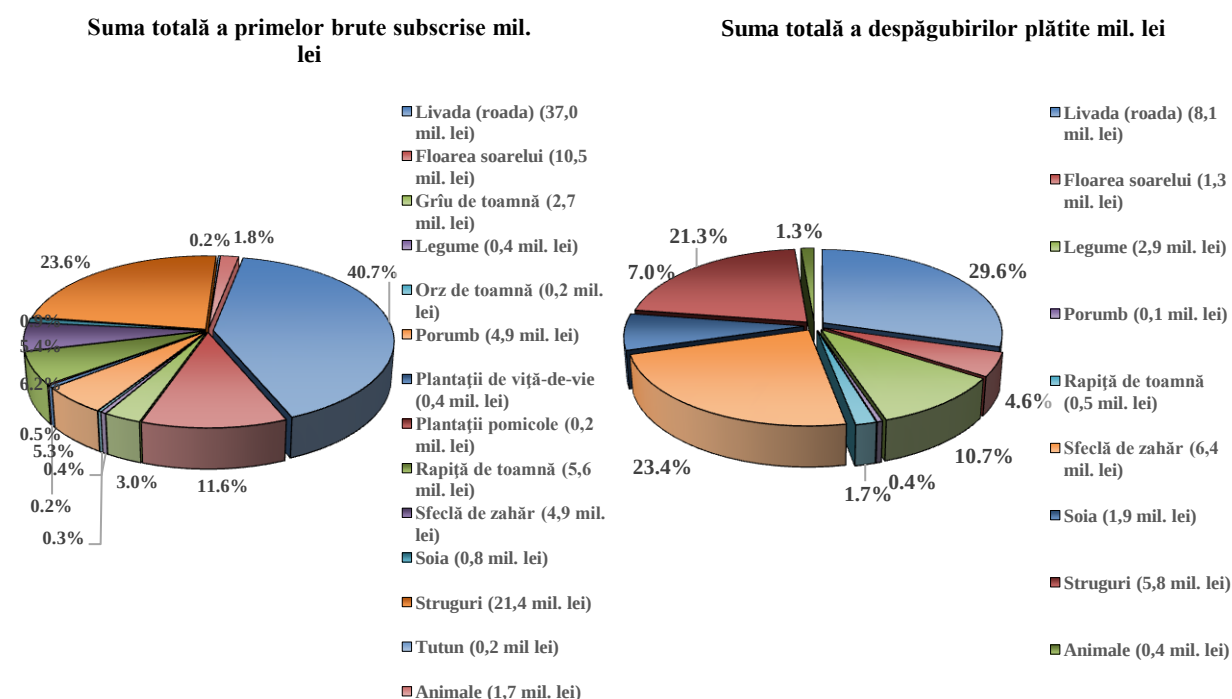
- pentru riscul „secetă excesivă” prima de asigurare subscrisă constituie 14,8 mil.lei, iar despăgubirile plătite – 8,7 mil. lei, rata despăgubirilor fiind de 58,78 la sută;

- pentru riscurile incluse în categoria „alte” prima de asigurare subscrisă constituie 2,3 mil.lei, iar despăgubirile plătite – 0,5 mil. lei, rata despăgubirilor fiind de 21,74 la sută.

În ceea ce privește culturile agricole asigurate, cea mai mare pondere după volumul primelor achitate îi revine roadei livezilor, după care urmează strugurii și floarea soarelui. Ponderea primelor achitate pentru asigurarea culturilor date în totalul primelor de asigurare subvenționată în agricultură constituie 97,1 la sută.

Totodată, cel mai mare volum de despăgubiri pentru culturile asigurate a fost achitat proprietarilor livezilor, după care urmează producătorii sfeclei de zahăr și cei ce au asigurat cultura strugurilor. Ponderea despăgubirilor pentru aceste culturi în volumul total al despăgubirilor achitate pentru riscurile în agricultură constituie 91,4 la sută.

Diagrama nr. 41 Prime brute subscrise și despăgubiri achitate pentru asigurarea subvenționată de producție în agricultură în anul 2013, mil. lei



Activitatea de reasigurare

Reasigurarea, ca instrument de transfer al riscurilor unei societăți de asigurare către o societate de reasigurare, conduce la îmbunătățirea situației financiare a cedentului prin reducerea riscurilor tehnice, diversifică și omogenizează portofoliul de asigurări și creează capacitate suplimentară de asigurare.

Conform normelor legale în vigoare, în cazul efectuării reasigurării la asigurătorul (reasigurătorul) nerezident al Republicii Moldova, reținerea proprie a asigurătorului (reasigurătorului) rezident al Republicii Moldova trebuie să constituie cel puțin 20 la sută din volumul total al obligațiilor, cu condiția respectării cerințelor când limita maximă a răspunderii asigurătorului (reasigurătorului) pentru un risc asigurat sau preluat în reasigurare nu poate depăși 25 la sută din valoarea capitalului propriu și a rezervelor tehnice.

Valoarea totală a primelor cedate în reasigurare în anul 2013 a alcătuit 238,4 mil. lei, din care 234,9 mil. lei - prime aferente asigurărilor generale și 3,5 mil. lei - prime aferente asigurărilor de viață. Diminuarea nominală a primelor cedate față de anul 2012 a constituit 22,8 mil. lei, iar ponderea primelor cedate în reasigurare în volumul total de prime brute subscrise în anul 2013 a constituit 19,9 la sută. Principalii indicatori ai activității de reasigurare se prezintă în tabelul ce urmează:

Tabelul nr. 41 Principalii indicatori ai activității de reasigurare în anul 2013, mil. lei

Indicatori	Asigurări generale	Asigurări de viață	Total
Prime brute subscrise	1125,4	73,5	1198,9
Prime cedate în reasigurare	234,9	3,5	238,4
Prime încasate pe riscurile primite în reasigurare	15,2	0	15,2

În anul de referință pentru categoria asigurări generale au fost raportate cedări în reasigurare de către 15 societăți de asigurare, pentru categoria asigurări de viață a raportat cedări în reasigurare o societate.

Structura primelor cedate în reasigurare la finele anului 2013 include:

- volumul primelor cedate în reasigurare pentru categoria asigurări generale în sumă de 234,9 mil. lei (20,9 la sută), respectiv gradul reținerii proprii raportat la asiguratorii autohtoni constituie 79,1 la sută (890,5 mil. lei) din volumul primelor brute subscrise pentru asigurări generale;
- volumul primelor cedate în reasigurare pentru categoria asigurări de viață în sumă de 3,5 mil. lei (4,8 la sută), respectiv gradul reținerii proprii constituie 95,2 la sută (70,0 mil. lei).

La nivel național 6 societăți de asigurare au acumulat un volum al primelor primite în reasigurare de la societățile de asigurare internaționale în mărime de 15,2 mil. lei, ce reprezintă 1,3 la sută din volumul primelor brute subscrise pe piață. Raportul privind operațiunile de reasigurare se prezintă în *Anexa nr.36*.

Rezultatele financiare ale societăților de asigurare

Conform rezultatelor financiare înregistrate de către societățile de asigurare la finele anului 2013 profitul net (pierderi) a fost înregistrat în valoarea globală de 42,2 mil. lei.

Valoarea cumulată a profitului perioadei raportate înregistrată de către 9 societăți de asigurare a constituit 78,6 mil. lei, ceea ce constituie o creștere cu 5,2 mil. lei față de nivelul anului precedent.

Pierderile financiare suportate de către 8 societăți de asigurare constituie un volum de 36,4 mil. lei, cu o majorare a valorii pierderilor cu 21,1 mil. lei față de nivelul anului precedent.

Indicatorii principali de activitate a societăți de asigurare la situația de raportare din 31.12.2012 se prezintă în *Anexa nr. 37*.

2.2. Activitatea intermediarilor în asigurări și/sau reasigurări

În condițiile Legii nr.407-XVI din 21.12.2006 „Cu privire la asigurări”, intermediari în asigurări sînt agenții de asigurare, agenții bancassurance și brokerii de asigurare și/sau reasigurare.

Brokerul de asigurare și/sau reasigurare deține statut de persoană juridică înregistrată în Republica Moldova, care negociază pentru clienții săi persoane fizice sau persoane juridice încheierea de contracte de asigurare (reasigurare) și acordă asistență pe durata derulării contractelor sau în legătură cu regularizarea daunelor.

La finele anului 2013 pe piața de asigurări au desfășurat activitatea de intermediere 155 de agenți de asigurare persoane juridice și 1516 agenți de asigurare persoane fizice.

Conform registrului brokerilor de asigurare și/sau reasigurare, la situația din 01.01.2013 dețineau licențe pentru dreptul de a desfășura activitate de intermediere în asigurări și/sau reasigurări 76 de brokeri, pe parcursul anului 2013 fiind acordate

licențe pentru 10 participanți profesioniști noi, totodată, în perioada de referință fiind retrase licențele a 7 brokeri de asigurare și/sau reasigurare și expirate licențele a intermediari, fără a fi depuse solicitări de acordare a unor licențe noi. Astfel, la situația din 31.12.2013 pe piața asigurărilor desfășurau activitatea de intermediere în asigurări și/sau reasigurări 75 de brokeri licențiați.

Potrivit datelor din rapoartele specializate ale intermediarilor în asigurări, în anul 2013 primele de asigurare intermediare de brokeri au constituit 320,8 mil. lei sau cu 28,9 mil. lei mai mult față de anul 2012, totodată veniturile din activitatea de intermediere au constituit 99,9 mil. lei, fiind în creștere cu 1,3 mil. lei față de perioada precedentă. Ponderea primelor subscrise intermediare de brokerii de asigurare și/sau reasigurare a înregistrat mărimea similară din perioada precedentă, ce constituie 26,8 la sută din volumul primelor brute subscrise de asigurători.

Indicatorii principali de activitate a brokerilor de asigurare și/sau reasigurare la situația din 31.12.2013 se prezintă în *Anexa nr. 38*.

2.3. Fondul de protecție a victimelor străzii și Fondul de compensare

Fondul de protecție a victimelor străzii funcționează în condițiile Legii nr.414-XVI din 22.12.2006 „Cu privire la asigurarea obligatorie de răspundere civilă pentru pagube produse de autovehicule” și are drept scop protejarea persoanelor păgubite ca urmare a accidentelor produse de autovehicule ai căror posesori nu au respectat obligația de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto, precum și de autovehicule neidentificate și/sau obținute pe cale ilicită.

Pe parcursul anului 2013 în Fondul de protecție a victimelor străzii au fost transferate contribuții bănești în sumă totală de 4690,5 mii lei sau cu 105,3 mii. lei mai mult față de anul 2012. În perioada de referință au fost soluționate 106 cereri de despăgubire din partea persoanelor păgubite urmare a accidentelor de autovehicul în care autorul și/sau autovehiculul au rămas neidentificați sau posesorul autovehiculului nu avea încheiată asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto, fiind achitate prejudicii în valoare de 4126,0 mii lei, înregistrându-se o descreștere de 1546,9 mii lei față de valoarea înregistrată în anul precedent. Totodată, la finele perioadei de gestiune a fost formată rezerva de daune declarate, dar nesoluționate în sumă totală de 2317,9 mii lei pentru 70 de solicitări, care urmează a fi regularizate.

În strictă conformitate cu Regulamentul general al Consiliului Birourilor, BNAA administrează și utilizează mijloacele Fondului de compensare. La începutul anului de gestiune soldul disponibil al Fondului de compensare cuantifica 9813,9 mii lei, pe parcursul anului 2013 fiind transferate contribuții bănești în sumă totală de 4882,0 mii lei, totodată fiind efectuate următoarele plăți:

a) 36 de rambursări către birourile naționale din străinătate a sumelor pe care acestea le-au plătit cu titlu de despăgubire pentru pagubele produse de către deținători de certificate de asigurare “Carte Verde”, în mărime totală de 1446,2 mii lei;

b) 14 cazuri de reparație a pagubelor produse cu certificate de asigurare “Carte Verde” false, neautorizate sau modificate, în cuantum de 5594,7 mii lei;

c) 144 cazuri de plăți a sumelor datorate către persoanele păgubite în Republica Moldova de către deținători de certificate de asigurare “Carte Verde” emise de organizații de asigurare din străinătate, în sumă totală de 7368,9 mii lei.

Concluzii finale

În perioada de referință CNPF a inserat un șir de reforme în infrastructura supravegherii asigurărilor, care constau, în special, în lansarea Sistemului Informațional Automatizat de Stat RCA Data, prin care se realizează încheierea automatizată a contractelor de asigurare, eliberarea polițelor/certificatelor de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto, evidența despăgubirilor și rezervelor de asigurare, schimbul de informații cu alte sisteme informaționale de stat, implementarea regulilor de apreciere a daunelor real suportate în cadrul asigurărilor obligatorii de răspundere civilă auto și a modului de despăgubire, dezvoltarea capacităților actuariale și interacțiunea acestora cu auditorii participanților profesioniști la piața asigurărilor. În același context, mai este de menționat implementarea de către companiile de asigurare a noilor cerințe de raportare financiară conform SIRF, precum și inițierea participării la evaluarea sectorului asigurărilor, organizată de către experții FMI și BM.

În sensul dezvoltării capacităților de supraveghere, CNPF are drept scopuri prioritare armonizarea cadrului legal în domeniul asigurărilor la directivele europene și principiile Asociației Internaționale a Supraveghetorilor în Asigurări, crearea premiselor pentru implementarea supravegherii bazate pe riscuri, aprobarea și implementarea proiectului de Lege privind Fondul de garantare în asigurări, crearea condițiilor privind dezvoltarea sectorului, creșterea nivelului de transparență și a încrederii în produsele de asigurare.

III. Evoluția sectorului de microfinanțare

Pe parcursul anului 2013 sectorul de microfinanțare din Republica Moldova, reprezentat de asociațiile de economii și împrumut și organizațiile de microfinanțare, a fost determinat de o evoluție constantă a principalilor indicatori caracteristici activității acestora. În perioada de referință 10,7 la sută din populația economic activă din Republica Moldova a beneficiat de împrumuturile sectorului de microfinanțare, valoare în creștere cu 2,6 puncte procentuale față de anul 2012 (*Tabelul nr.42*).

Tabelul nr.42 Indicatorii activității de microfinanțare din Republica Moldova

Indicatori	2012			2013			2013 față de 2012
Nr. populației economic active (persoane) ⁹	1214500			1235900			101,8%
Sectoare	AEÎ	OM	TOTAL	AEÎ	OM	TOTAL	x
Nr. beneficiarilor de împrumuturi (persoane)	34192 ¹⁰	64856	99048	36525 ⁴	94871	131396	132,7%

⁹ www.statistica.md

¹⁰ Valoarea indicată reprezintă numărul mediu al beneficiarilor de împrumuturi la asociațiile de economii și împrumut pe parcursul unui an de activitate.

Rata de penetrare (%)	2,8	5,3	8,1	3,0	7,7	10,7	+2,6
Rentabilitatea activelor (%)	3,3	4,8	4,6	4,9	7,9	7,4	+2,8
Rentabilitatea capitalului propriu (%)	11,6	9,4	9,6	16,0	19,3	19,0	+9,4

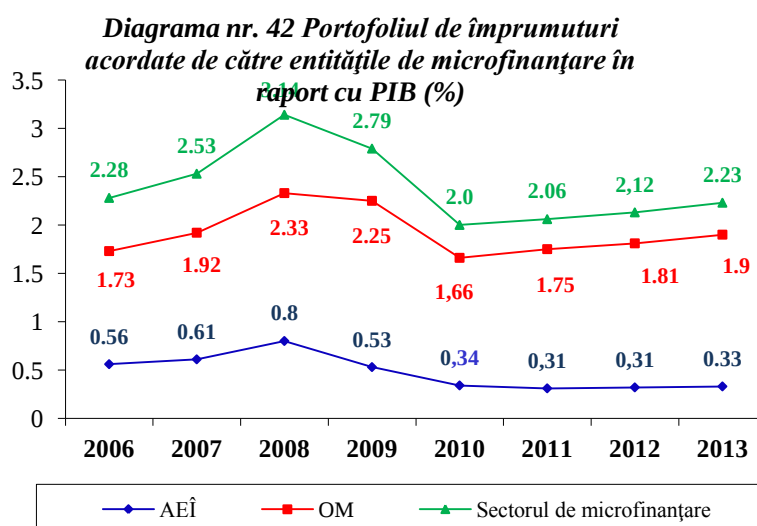
Eficiența utilizării activelor și capitalului propriu de către entitățile sectorului național de microfinanțare a manifestat o rată de rentabilitate a acestora de circa 7,4 la sută și, respectiv, 19,0 la sută, sau în creștere cu 2,8 puncte procentuale și, respectiv, 9,4 puncte procentuale față de anul 2012. Acest fapt a fost condiționat de majorarea semnificativă a valorii profitul net de circa două ori pe parcursul anului 2013.

Tabelul nr.43 Evoluția activității de microfinanțare, mil. lei

Indicatorul	2012			2013			2013 față de 2012 (%)
	AEÎ	OM	TOTAL	AEÎ	OM	TOTAL	
Împrumuturi acordate	273,9	1590,1	1864,0	331,9	1897,0	2228,9	119,6
Total active	334,5	1892,9	2227,4	403,9	2509,4	2913,3	130,8
Profit net	11,0	90,9	101,9	19,6	197,2	216,8	212,8

Similar anului precedent, în anul 2013 a fost înregistrată o creștere a valorilor de bază ale activității sectorului de microfinanțare, portofoliul împrumuturilor acordate majorându-se cu 19,6 la sută, iar valoarea totală a activelor cu 30,8 la sută (Tabelul nr.43).

Portofoliul de împrumuturi acordate de către entitățile de microfinanțare pe parcursul anului 2013 a înregistrat o pondere de circa 2,23 la sută din PIB, din care sectorul AEÎ – 0,33 la sută, iar al OM – 1,9 la sută. Acest indicator s-a menținut la un nivel relativ constant (în creștere cu 0,11 puncte procentuale față de anul precedent), sectorul de microfinanțare fiind caracterizat prin acordarea împrumuturilor cu aplicarea unor politici eficiente și prudente de administrare a riscurilor (Diagrama nr.42).



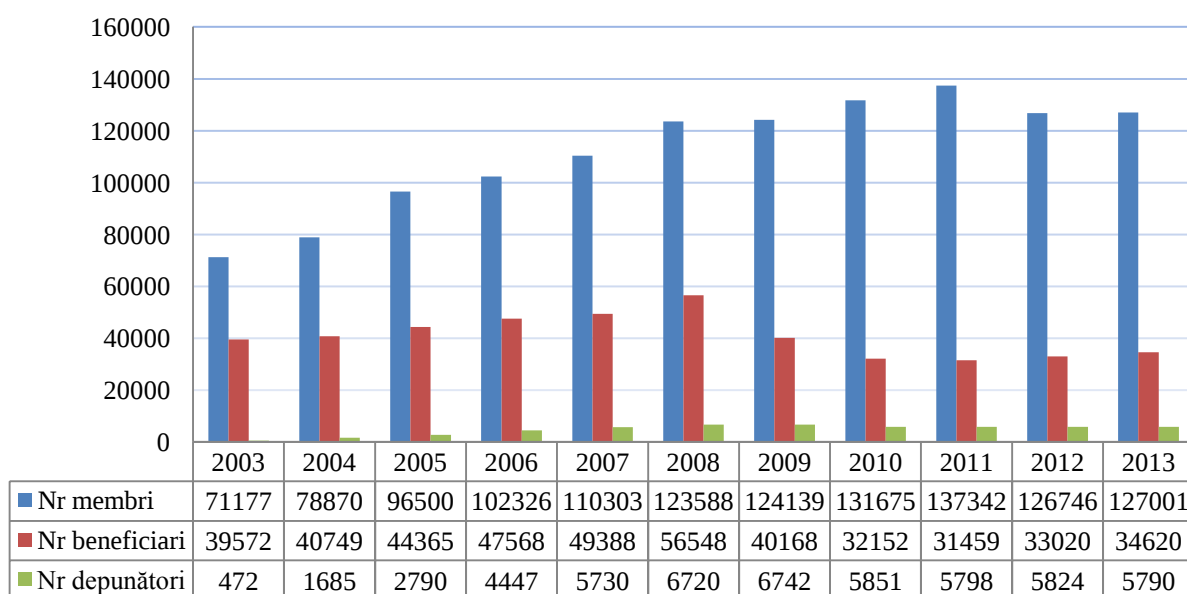
3.1. Activitatea asociațiilor de economii și împrumut

La finele perioadei de referință au deținut licență 340 AEÎ din care 302 au desfășurat activitate. În scopul prestării membrilor săi a întregului spectru de

servicii, stabilit în conformitate cu legislația, cu categoria licenței deținute, cu statutul și cu politicile sale, AEÎ au utilizat următoarele surse:

1. Credite bancare și împrumuturi primite - 206 asociații;
2. Depuneri de economii - 64 de asociații, din acestea nu au contractat credite bancare și împrumuturi externe - 30 de asociații;
3. Capital propriu – 80 de asociații.

Diagrama nr.43 Evoluția numărului membrilor AEÎ, beneficiarilor de împrumuturi și depunătorilor de economii



Analiza evoluției sistemului AEÎ pe perioada anilor 2003-2013 (*Diagrama nr.43*) constată o diminuare a numărului beneficiarilor de împrumuturi în perioada 2009-2011 și al depunătorilor de economii în perioada 2010 - 2011. La finele anului 2013, în condițiile în care numărul depunătorilor de economii s-a diminuat, atât numărul membrilor, cât și numărul beneficiarilor de împrumut au înregistrat o majorare comparativ cu finele anului 2012.

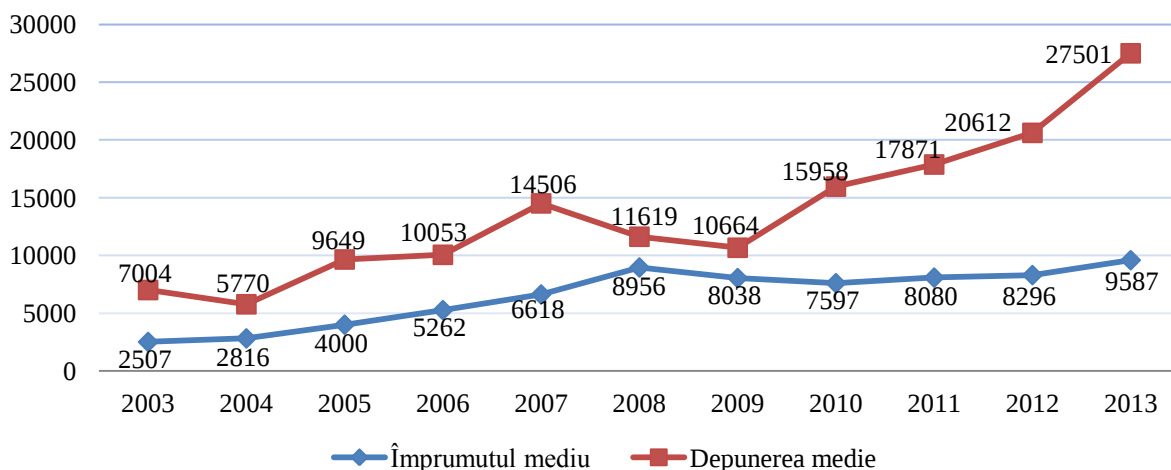
Evoluția indicatorilor în perioada 2003-2013 reflectă următoarele rezultate privind numărul membrilor, al beneficiarilor de împrumuturi și al depunătorilor de economii:

- creșterea numărului membrilor AEÎ de la 71,2 mii la 127,0 mii persoane sau de 1,8 ori;
- diminuarea numărului beneficiarilor de împrumuturi de la 39,6 mii la 34,6 mii persoane sau cu 12,6 la sută;
- creșterea numărului depunătorilor de economii de la 472 la 5,8 mii persoane sau de 12,3 ori.

La finele anului 2013 numărul membrilor AEÎ s-a majorat cu 255 de persoane sau cu 0,2 la sută față de anul 2012. În aceeași perioadă indicatorul numărului depunătorilor de economii a înregistrat o diminuare de 34 de persoane sau cu 0,6 la sută. Numărul beneficiarilor de împrumuturi a constituit 34620 de persoane, majorându-se cu 1600 de persoane sau cu 4,8 la sută față de mărimea indicatorului înregistrată în anul 2012.

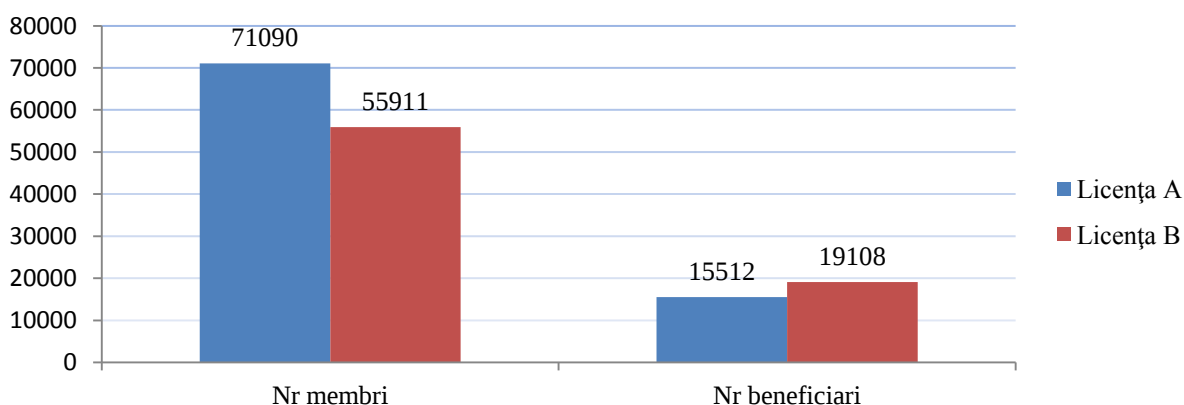
Evoluția valorii medii a împrumutului ce revine unui membru beneficiar de împrumut în perioadele 2003-2008 și 2010-2013 demonstrează o cerere în continuă creștere pentru împrumuturile acordate de AEÎ. În anul 2013 nivelul acestui indicator a atins valoarea medie de 9587 lei, înregistrând o majorare cu 1291 lei sau cu 15,6 la sută față de anul 2012. În aceeași perioadă valoarea medie a economiilor atrase sub formă de depuneri, ce revine unui membru depunător, a constituit 27501 lei, înregistrând o majorare în mărime de 6889 lei sau de 33,4 la sută față de anul 2012 (*Diagrama nr.44*).

Diagrama nr. 44 Evoluția valorii medii a împrumuturilor și depunerilor de economii, lei



Majorarea valorii medii a economiilor atrase este consecința majorării valorii depunerilor de economii atrase de AEÎ ce dețin licență de categoria B cu 32,7 la sută, concomitent cu diminuarea înregistrată de numărul depunătorilor de economii.

Diagrama nr. 45 Numărul beneficiarilor de împrumuturi și al membrilor AEÎ ce dețin licențe de categoria A și B, anul 2013

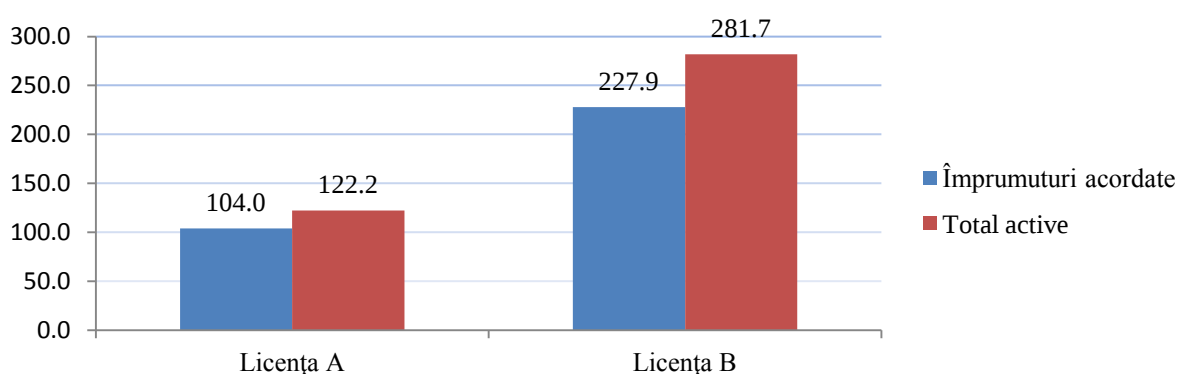


Valoarea medie a împrumutului acordat de AEÎ ce dețin licență de categoria B a înregistrat mărimea de 11928,4 lei, depășind cu 77,9 la sută valoarea aceluiași indicator la AEÎ ce dețin licență de categoria A, care înregistrează o mărime medie a împrumutului acordat de 6703,9 lei, consecință a faptului că atât numărul beneficiarilor de împrumuturi, cât și mărimea împrumuturilor acordate de AEÎ ce

dețin licență de categoria B, depășesc corespunzător mărimea indicatorilor respectivi înregistrați de AEÎ ce dețin licență de categoria A (*Diagrama nr.45*). În același timp, ponderea numărului de beneficiari de împrumut în numărul total de membri înregistrați este cu 12,4 puncte procentuale mai mare în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria B, comparativ cu AEÎ ce dețin licență de categoria A. Astfel, se înregistrează o rată scăzută a membrilor activi atât în cazul AEÎ ce activează în condițiile licenței de categoria A (21,8 la sută), cât și în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria B (44,5 la sută - inclusiv membrii depunători de economii).

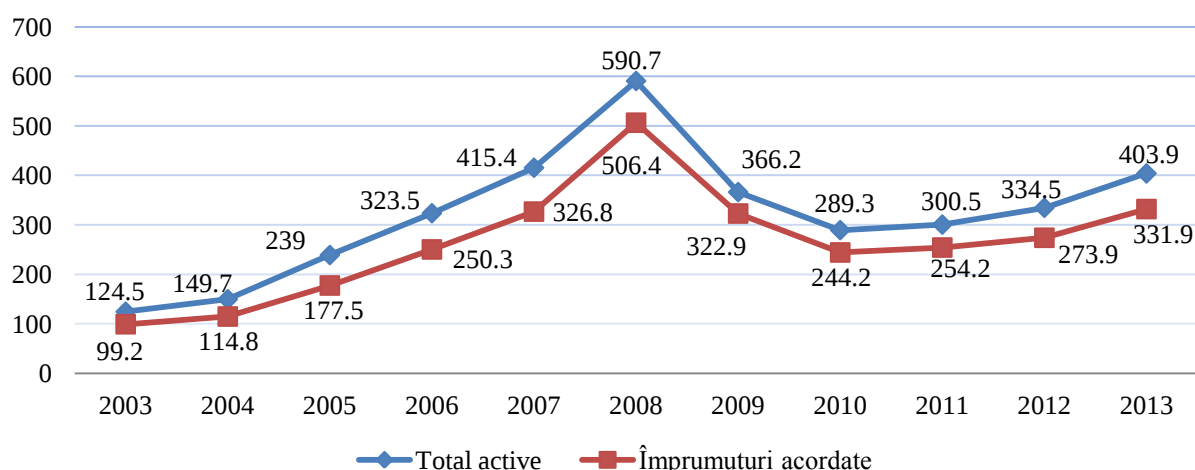
În contextul în care numărul total al AEÎ ce dețin licență de categoria A depășește de 4,2 ori numărul AEÎ ce dețin licență de categoria B, mărimea portofoliului de împrumuturi al AEÎ ce dețin licență de categoria B este de 2,2 ori mai mare (*Diagrama nr. 46*).

Diagrama nr. 46 Valoarea împrumuturilor acordate și valoarea totală a activelor înregistrate de AEÎ ce dețin licențe de categoria A și B pentru anul 2013, mil.lei



Activitatea sistemului de AEÎ, caracterizată prin evoluția activelor și portofoliului de împrumuturi acordate membrilor, a manifestat o tendință de creștere continuă a acestor indicatori pe parcursul anilor 2003-2008, urmată de o diminuare de aproximativ 50,0 la sută (*Diagrama nr.47*). În anul 2013 se înregistrează o majorare de 20,7 la sută și, respectiv, 21,2 la sută comparativ cu anul 2012.

Diagrama nr.47 Evoluția indicatorilor AEÎ pe parcursul anilor 2003-2013



Potrivit rezultatelor reflectate la finele anului 2013, evoluția înregistrată în dezvoltarea sistemului AEÎ se caracterizează prin următorii indicatori generali de activitate care se prezintă în *Tabelul nr.44*.

Tabelul nr. 44 Indicatorii generali privind activitatea AEÎ

Indicatori	2012	2013	2013 față de 2012 (%)	2013	
				Ponderea AEÎ cu licență de categoria A (%)	Ponderea AEÎ cu licență de categoria B (%)
Numărul membrilor AEÎ (persoane)	126746	127001	100,2	56,0	44,0
Numărul beneficiarilor de împrumuturi (persoane)	33020	34620	104,8	44,8	55,2
Numărul depunătorilor de economii (persoane)	5824	5790	99,4	-	100,0
Capital propriu (mil. lei)	95,2	122,5	128,7	43,3	56,7
Împrumuturi acordate (mil. lei)	273,9	331,9	121,2	31,3	68,7
Depuneri de economii (mil. lei)	120,0	159,2	132,7	-	100,0
Credite bancare și împrumuturi primite (mil. lei)	100,9	105,4	104,5	58,4	41,6

Informația generală referitor la situația economico-financiară a AEÎ la finele anului 2013 se prezintă în *Anexa nr.39*.

Activele asociațiilor de economii și împrumut

La finele anului 2013 volumul consolidat al activelor AEÎ a constituit 403,9 mil. lei. În volumul total al activelor 69,7 la sută revine AEÎ ce dețin licență de categoria B. Majorarea volumului consolidat al activelor în raport cu anul 2012 cu 20,7 la sută este datorată majorării mărimii împrumuturilor acordate cu 21,2 la sută. Ponderea maximă în structura activelor AEÎ revine împrumuturilor acordate, care alcătuiesc 82,2 la sută din valoarea totală a activelor, pondere ce înregistrează o majorare de 0,3 puncte procentuale comparativ cu anul 2012.

Structura activelor AEÎ conform situației la finele anilor 2012 și 2013 este prezentată în *Tabelul nr.45*.

Tabelul nr. 45 Structura activelor AEÎ, mil. lei

Active	2012	2013	Modificarea 2013 față de 2012	2013	
				AEÎ cu licență de categoria A	AEÎ cu licență de categoria B
Titluri de valoare	4,4	4,2	-0,2	2,1	2,1
Depozite bancare	29,0	27,3	-1,7	9,5	17,8
Împrumuturi acordate	273,9	331,9	+58,0	104,0	227,9
Provizioane pentru pierderi la împrumuturi	-9,8	-8,8	+1,0	-3,3	-5,5
Active materiale și nemateriale pe termen lung	5,9	7,2	+1,3	1,6	5,6
Mijloace bănești în numerar	13,1	12,2	-0,9	4,2	8,0
Conturi curente	3,5	6,6	+3,1	2,3	4,3
Creanțe aferente dobânzilor	6,8	5,1	-1,7	1,6	3,5
Provizioane pentru pierderi la dobânzi	-2,0	-1,0	+1,0	-0,8	-0,2
Alte active	9,7	19,2	+9,5	1,0	18,2
TOTAL	334,5	403,9	+69,4	122,2	281,7

Pe parcursul anului 2013, similar anului precedent, se constată prioritatea acordată de AEÎ activelor generatoare de profit în defavoarea mijloacelor fixe și nerentabile. Ponderea activelor eficiente s-a majorat în anul 2013, înregistrând o valoare superioară nivelului minim recomandat de WOCCU cu 1,3 puncte procentuale.

Analiza structurii financiare a activelor AEÎ la data de 31.12.2013, clasificată conform recomandărilor WOCCU, prezintă următorii indicatori, reflectați în *Tabelul nr.46*.

Tabelul nr. 46 Structura financiară a activelor la data de 31.12.2013

Indicatori		Ponderea în total active (%)		Nivel / interval recomandat (ponderea în total active, %)	2013 (%)	
		2012	2013		AEÎ cu licență de categoria A	AEÎ cu licență de categoria B
I. Active eficiente:		96,2	96,3	minim 95	97,2	96,0
1	Împrumuturi acordate (diminuate cu valoarea provizioanelor pentru pierderi din împrumuturi)	79,0	80,0	70-80	82,4	79,0
2	Active lichide	17,2	16,3	maxim 16	14,8	17,0
II. Active ineficiente:		3,8	3,7	maxim 5	2,8	4,0
1	Active materiale și nemateriale pe termen lung	1,8	1,8		1,3	2,0
2	Creanțe aferente dobânzilor (diminuate cu valoarea provizioanelor pentru dobânzi)	1,4	1,0		0,7	1,1
3	Alte active	0,6	0,9		0,8	0,9

Astfel, se constată o modificare favorabilă în structura activelor AEÎ, datorată majorării împrumuturilor acordate concomitent cu reducerea valorii creanțelor

aferente dobânzilor, ce rezultă în majorarea volumului veniturilor obținute de AEÎ. În condițiile în care mărimea activelor lichide a înregistrat o majorare în mărime absolută de 14,6 la sută comparativ cu anul 2012, ponderea respectivei categorii în mărimea totală a activelor s-a diminuat cu 0,9 puncte procentuale, depășind nivelul maxim recomandat de WOCCU cu 0,3 puncte procentuale.

Capitalul propriu

Capitalul propriu consolidat al AEÎ la finele anului 2013 a constituit 122,5 mil. lei, înregistrând o majorare cu 27,3 mil. lei sau cu 28,7 la sută față de anul 2012. AEÎ au înregistrat profit în anul 2013 în mărime de 19,6 mil. lei. Majorarea profitului înregistrat cu 8,6 mil. lei sau cu 78,2 la sută față de anul 2012 se datorează diminuării rezultatului net din constituirea și anularea provizioanelor concomitent cu majorarea cheltuielilor totale într-un ritm inferior majorării veniturilor totale. Ponderea maximă (56,7 la sută) din valoarea capitalului propriu revine AEÎ ce dețin licență de categoria B.

Ponderea rezervei instituționale în valoarea totală a activelor la data de 31.12.2013 este de 29,9 la sută, nivelul minim recomandat de WOCCU fiind de 10 la sută. Totodată, ponderea cotelor membrilor în valoarea totală a activelor AEÎ la aceeași dată gestionară este de 3,4 la sută, nivelul maxim recomandat de WOCCU fiind de 20,0 la sută. În aceste condiții, în general pe sistemul AEÎ, se constată conformarea cerințelor privind suficiența capitalului, respectarea cărora asigură administrarea eficientă a riscului asumat de AEÎ.

Depunerile de economii

La data de 31.12.2013 valoarea consolidată a depunerilor de economii atrase de la membrii AEÎ a constituit 159,2 mil. lei, majorându-se comparativ cu valoarea acestui indicator înregistrată în anul 2012 cu 32,7 la sută (*Tabelul nr. 47*).

Tabelul nr. 47 Structura depunerilor de economii după termenul de scadență

Termenul de scadență	2012 (mil. lei)	2013 (mil. lei)	2013 față de 2012 (%)	Ponderea (%)	
				2012	2013
Până la 1 lună	4,9	9,3	189,8	4,1	5,8
De la 1 lună până la 3 luni	6,9	11,5	166,7	5,7	7,3
De la 3 luni până la 1 an	89,9	107,4	119,5	74,9	67,4
De la 1 an până la 3 ani	18,3	28,7	156,8	15,3	18,0
De la 3 ani la 5 ani	0,0	2,3	-	0,0	1,5
Peste 5 ani	0,0	0,0	-	0,0	0,0
Total	120,0	159,2	132,7	100,0	100,0

Similar anului 2012, AEÎ tind să accepte depuneri de economii pe termen scurt de până la 1 an, situație determinată de necesitatea asigurării echilibrului scadențelor în raport cu împrumuturile acordate, majoritatea din care (80,5 la sută) sînt oferite pe termen scurt.

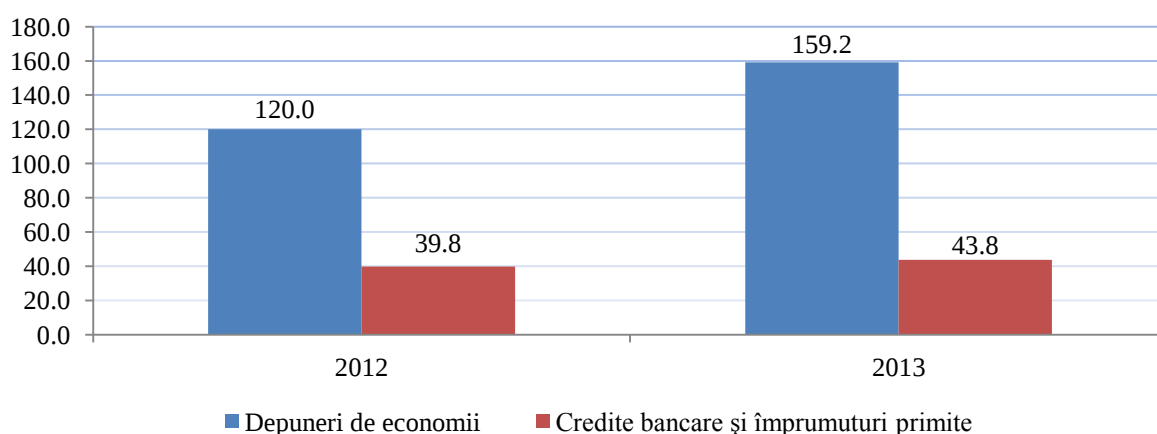
În structura depunerilor de economii ponderea maximă (67,4 la sută) revine depunerilor de economii cu termenul de scadență cuprins între 3 luni și 1 an,

pondere ce s-a diminuat în anul 2013 cu 7,5 puncte procentuale în favoarea depunerilor cu o scadență ce depășește termenul de un an, dar și a depunerilor cu scadența de pînă la 3 luni.

Volumul depunerilor de economii, comparativ cu cel al creditelor bancare și al împrumuturilor primite de AEÎ ce dețin licență de categoria B în anii 2012 și 2013, este reflectat în *Diagrama nr.48*.

Rata de finanțare a împrumuturilor acordate din depunerile de economii atrase de AEÎ ce dețin licență de categoria B este de 69,9 la sută, depășind mărimea înregistrată la finele anului 2012 cu 0,6 puncte procentuale ca rezultat al majorării valorii totale a depunerilor de economii într-un ritm superior celui înregistrat de majorarea valorii împrumuturilor acordate.

Diagrama nr. 48 Volumul depunerilor de economii, creditelor bancare și împrumuturilor primite de AEÎ ce dețin licență de categoria B, mil. lei

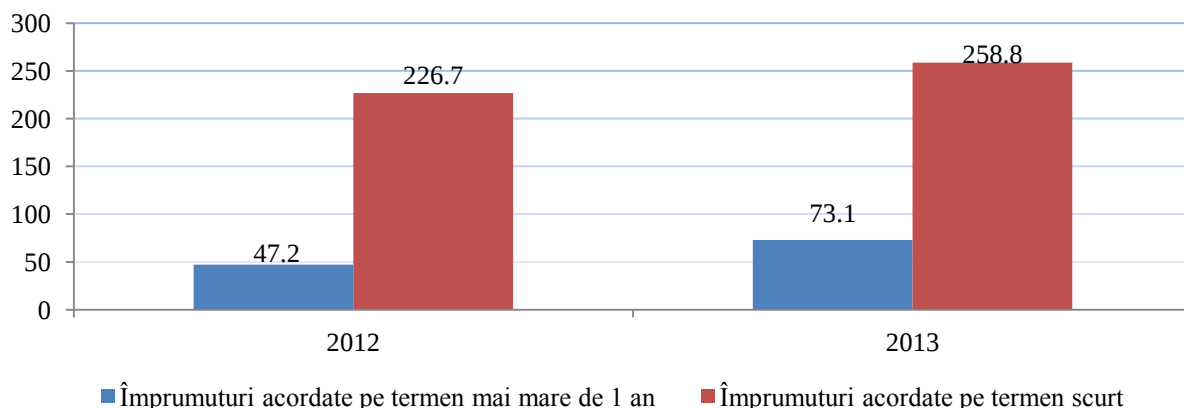


Ponderea depunerilor de economii în valoarea totală a activelor AEÎ cu licență de categoria B, înregistrată la finele anului 2013, este de 56,5 la sută, ceea ce reflectă o majorare cu 0,7 puncte procentuale față de anul 2012 și evidențiază o diminuare nesemnificativă a dependenței AEÎ de sursele de creditare externe, ca rezultat al majorării valorii totale a depunerilor de economii într-un ritm superior celui înregistrat de majorarea valorii creditelor bancare și împrumuturilor primite. În același timp, valoarea respectivului indicator rămîne inferioară intervalului recomandat de WOCCU (70-80 la sută).

Portofoliul de împrumuturi acordate

Valoarea totală a împrumuturilor acordate membrilor AEÎ la data de 31.12.2013 este de 331,9 mil. lei, fiind în creștere cu 21,2 la sută față de valoarea înregistrată la finele anului 2012 (*Diagrama nr.49*).

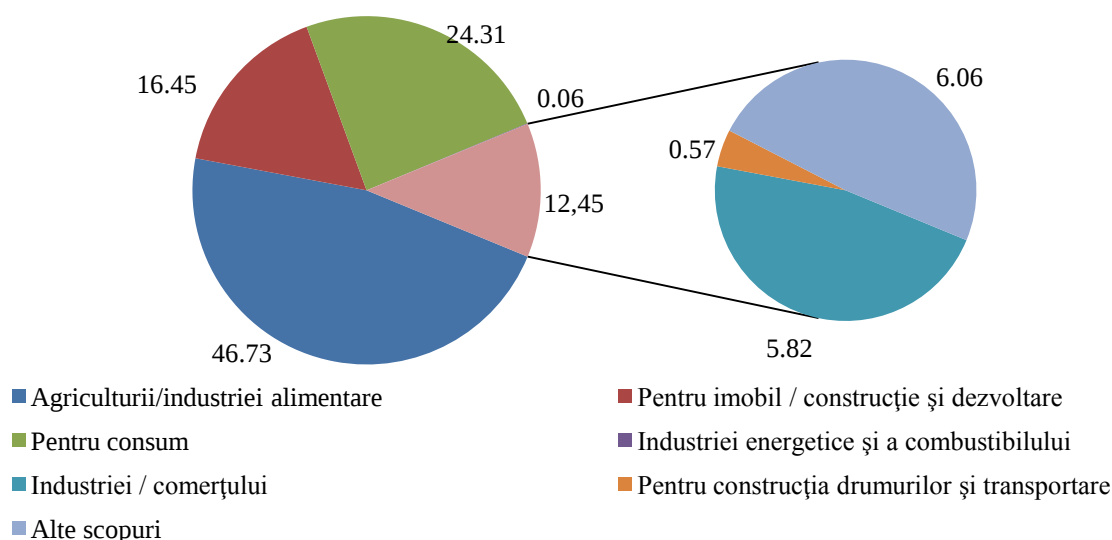
Diagrama nr. 49 Scadența împrumuturilor acordate de către AEÎ, mil. lei



În structura portofoliului de împrumuturi al AEÎ, la finele anului 2013, împrumuturile cu scadență de pînă la un an au constituit 78,0 la sută din volumul total al împrumuturilor acordate, înregistrîndu-se o diminuare cu 4,8 puncte procentuale comparativ cu anul 2012 în favoarea valorii împrumuturilor cu termen de scadență mai mare de un an.

Cea mai mare parte a împrumuturilor s-au acordat pentru agricultură și industria alimentară – 46,73 la sută. Structura portofoliului de împrumuturi al AEÎ pe direcții de utilizare, conform situației la finele anului 2013, este reflectată în *Diagrama nr. 50*.

Diagrama nr. 50 Clasificarea împrumuturilor acordate de către AEÎ pe direcții de utilizare



Conform situației la finele anului 2013, în structura portofoliului de împrumuturi acordate al AEÎ împrumuturile pentru care se respectă condițiile contractuale (standarde) reprezintă 95,8 la sută, iar împrumuturile supravegheate (expirate pînă la 30 de zile inclusiv) - 1,9 la sută (*Tabelul nr.48*). Astfel, se constată o tendință pozitivă a calității portofoliului de împrumuturi, ponderea împrumuturilor standard majorîndu-se pe parcursul anului 2013 cu 1,9 puncte procentuale.

Tabelul nr. 48 Structura portofoliului de împrumuturi acordate de către AEÎ

Categoria	Împrumuturi acordate		2013 față de 2012 (%)	2013 (%)	
	(total, mil. lei)			AEÎ cu licență de categoria A	AEÎ cu licență de categoria B
	2012	2013			
Standard	257,1	318,0	123,7	31,1	68,9
Supravegheat	8,1	6,3	77,8	38,1	61,9
Substandard	2,3	2,7	117,4	29,6	70,4
Dubios	2,6	2,5	96,2	8,0	92,0
Compromis	3,8	2,4	63,2	70,8	29,2
Total	273,9	331,9	121,2	31,3	68,7

Indicatorul ratei împrumuturilor expirate, înregistrat la data de 31.12.2012, a constituit 6,1 la sută, iar la finele anului 2013 acest indicator s-a micșorat pînă la 4,2 la sută din valoarea totală a împrumuturilor acordate, diminuîndu-se, în același timp, sub nivelul maxim stabilit de WOCCU cu 0,8 puncte procentuale. Rata împrumuturilor restante este rezultatul inclusiv al faptului că ponderea cea mai mare în portofoliul de împrumut, de 94,2 la sută, o au împrumuturile neasigurate cu gaj, care au înregistrat o diminuare de 0,8 puncte procentuale comparativ cu perioada similară a anului trecut. Rata împrumuturilor cu termen expirat, înregistrată de AEÎ ce dețin licență de categoria A, este de 5,0 la sută, pondere ce depășește mărimea înregistrată de asociațiile ce dețin licență de categoria B cu 1,2 puncte procentuale.

Rezultatele financiare

Sistemul AEÎ în anul 2013 înregistrează un profit net în mărime de 19,6 mil. lei, majorîndu-se comparativ cu finele anului 2012 cu 78,2 la sută. Veniturile din dobînzile aferente împrumuturilor acordate s-au majorat cu 9,2 mil. lei sau cu 13,3 la sută, iar cheltuielile privind dobînzile aferente depunerilor de economii s-au majorat cu 2,8 mil. lei sau cu 19,2 la sută. În timp ce cheltuielile aferente altor dobînzii (creditelor bancare și împrumuturilor primite) au rămas neschimbate comparativ cu finele anului 2012, valoarea altor cheltuieli operaționale s-a diminuat cu 15,2 la sută. Rezultatele financiare ale AEÎ se prezintă în *Tabelul nr.49*.

Tabelul nr. 49 Rezultatele financiare ale AEÎ

Indicatori	2012 mil.lei	2013 mil.lei	2013 față de 2012 (%)	2013	
				Ponderea AEÎ cu licență de categoria A (%)	Ponderea AEÎ cu licență de categoria B (%)
Venituri din dobînzile aferente împrumuturilor acordate	69,4	78,6	113,3	37,0	63,0
Alte venituri din dobînzii	2,4	2,5	104,2	32,0	68,0
Rezultatul net din constituirea și anularea provizioanelor	-10,3	-4,8	46,6	10,2	89,8
Alte venituri operaționale	26,2	27,2	103,8	31,2	68,8

Rezultatul din activitatea de investiții (profit)	1,0	1,0	-	50,0	50,0
Rezultatul din activitatea financiară (profit)	0,0	0,0	-	-	-
Rezultatul excepțional: profit (pierdere)	0,0	0,0	-	-	-
Cheltuieli (economii) privind impozitul pe venit	0,0	0,0	-	-	-
Venit total	88,7	104,5	117,8	36,9	63,1
Cheltuieli privind dobânzile aferente depunerilor	14,6	17,4	119,2	0,0	100,0
Cheltuieli aferente altor dobânzi	17,0	17,0	-	64,7	35,3
Cheltuieli generale și administrative	42,8	47,7	111,4	41,5	58,5
Alte cheltuieli operaționale	3,3	2,8	84,8	46,4	53,6
Cheltuieli totale	77,7	84,9	109,3	37,8	62,2
Profitul net / Pierdere netă	11,0	19,6	178,2	33,2	66,8

La data de 31.12.2013 numărul scriptic al personalului angajat al AEÎ a înregistrat 822 de persoane, diminuându-se cu 5,8 la sută comparativ cu data de 31.12.2012. Cheltuielile generale și administrative s-au majorat pe parcursul aceleiași perioade cu 11,4 la sută, în timp ce la data de 31.12.2012 înregistrau majorare de 8,6 la sută comparativ cu aceeași perioadă a anului 2011. Concomitent, ponderea cheltuielilor generale și administrative în valoarea totală a activelor este de 11,8 la sută, cu 1,0 punct procentual mai puțin decât ponderea înregistrată la data de 31.12.2012, depășind nivelul maxim de 5,0 la sută stabilit de WOCCU.

Asociațiile ce dețin licență de categoria B, constituind 19,2 la sută din numărul total de AEÎ, înregistrează venituri din comisioane, speze, penalități aferente împrumuturilor acordate și nerambursate la scadență (cu termenul expirat) și alte venituri din activitatea de bază în mărime totală ce depășește de aproximativ 2,2 ori valoarea corespunzătoare înregistrată de AEÎ ce dețin licență de categoria A. Totodată, rezultatul net negativ din constituirea și anularea provizioanelor, înregistrat de AEÎ ce dețin licență de categoria B, este de circa 8,8 ori mai mare comparativ cu cel înregistrat de AEÎ ce dețin licență de categoria A.

Evaluarea sistemului asociațiilor de economii și împrumut în baza modelului PEARLS

Evaluarea indicatorilor privind structura financiară efectivă, calitatea activelor, lichiditatea și ratele de creștere în conformitate cu modelul PEARLS se prezintă în *Tabelul nr.50*.

Tabelul nr. 50 Analiza PEARLS

Indicatori PEARLS	2012 (%)		2013 (%)		Nivel / interval recomandat (%)
	AEÎ cu licență de categoria A	AEÎ cu licență de categoria B	AEÎ cu licență de categoria A	AEÎ cu licență de categoria B	
Creanțe insolvabile trecute la pierderi stinse (acoperite) / Creanțe insolvabile trecute la pierderi înregistrate	42,3	39,8	75,3	133,5	> 75
Valoarea netă a portofoliului de împrumut / Total active	80,0	78,4	82,4	79,0	70-80
Active lichide / Total active	15,8	17,2	14,8	17,0	≤ 16
Titluri de valoare / Total active	1,7	1,1	1,7	0,7	≤ 2

Depuneri de economii / Total active	-	55,8	-	39,4	70-80
Credite bancare și împrumuturi primite / Total active	50,9	18,5	50,4	15,5	0-5
Cote / Total active	-	2,6	-	2,1	≤ 20
Capital instituțional ¹¹ / Total active	36,4	17,9	36,9	22,6	≥ 10
Împrumuturi cu termen expirat / Total împrumuturi acordate	9,0	4,5	5,0	3,8	≤ 5
Active ce nu generează venit ¹² / Total active	7,1	9,4	5,6	5,8	≤ 5
Rezerva aferentă lichidității ¹³ / Depuneri de economii	-	13,5	-	12,4	≥ 10
Mijloace bănești în numerar / Total active	4,9	3,4	3,5	2,8	< 1

Raportul dintre împrumuturile cu termen expirat trecute la pierderi, care au fost recuperate până la finele anului 2013 și valoarea totală a împrumuturilor restante trecute la pierderi pe parcursul anului 2013, este de 75,3 la sută în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria A și de 133,5 la sută în cazul AEÎ cu licență de categoria B, depășind nivelul minim recomandat de WOCCU.

Majorarea raportului dintre valoarea netă a portofoliului de împrumuturi și valoarea totală a activelor se datorează atât majorării în anul 2013 comparativ cu anul 2012 a portofoliului de împrumuturi, cât și diminuării ponderii provizioanelor constituite pentru împrumuturi în valoarea totală a împrumuturilor acordate, comparativ cu mărimea înregistrată în anul 2012. Mărimea respectivului indicator se încadrează în intervalul recomandat conform modelului PEARLS în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria B, depășind intervalul recomandat în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria A.

Raportul dintre valoarea activelor lichide și valoarea totală a activelor în anul 2013, spre deosebire de anul 2012, depășește nivelul maxim recomandat (16,0 la sută) în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria B. În consecință, diminuarea se reflectă defavorabil asupra procesului de investire a mijloacelor deținute în active generatoare de dobândă, fapt confirmat și de majorarea ponderii activelor ce nu generează venit în valoarea totală a activelor AEÎ ce dețin licență de categoria B.

Ponderea titlurilor de valoare în valoarea totală a activelor și ponderea cotelor în valoarea totală a activelor, atât în anul 2013, cât și în anul 2012, prezintă mărimi ce nu depășesc limitele maxime stabilite de 2,0 la sută și, respectiv, 20,0 la sută. Raportul dintre valoarea capitalului instituțional și valoarea totală a activelor depășește limita minimă recomandată de 10,0 la sută. În acest context, se constată tendința AEÎ de a constitui rezerve suplimentare pentru acoperirea potențialelor pierderi operaționale, investiționale, financiare sau excepționale.

Mărimea surselor de finanțare ale AEÎ cu licență de categoria B înregistrează în anul 2013 abatere în minus de 30,6 puncte procentuale față de nivelul minim

¹¹ Capitalul instituțional în cazul indicatorului analizat este constituit din rezervele legale și surplusul creat din acumulările de profit net și din donații.

¹² Activele ce nu generează venituri sînt reprezentate de mijloacele bănești în numerar, activele materiale și nemateriale pe termen lung și alte active.

¹³ Formula de calcul este: (Active lichide – 10% din valoarea totală a activelor).

recomandat de WOCCU, în cazul raportului dintre valoarea depunerilor de economii și activelor totale.

Ponderea împrumuturilor cu termen expirat nu depășește în anul 2013 nivelul maxim recomandat de 5,0 la sută, înregistrându-se în același timp o diminuare de 4,0 puncte procentuale în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria A și de 0,7 puncte procentuale în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria B, comparativ cu finele anului 2012. Modificarea favorabilă se datorează diminuării valorii împrumuturilor restante cu 17,5 la sută concomitent cu majorarea valorii portofoliului de împrumuturi.

Cu toate că indicatorul privind ponderea mijloacelor bănești în numerar înregistrează valoare ce depășește nivelul minim recomandat atât în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria A, cât și în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria B, acesta înregistrează abatere pozitivă în anul 2013. Concomitent, indicatorul ce reflectă raportul dintre rezerva aferentă lichidității și valoarea depunerilor de economii înregistrează abatere negativă în anul 2013, depășind însă nivelul minim recomandat.

3.2. Activitatea organizațiilor de microfinanțare

La finele anului 2013 sînt înregistrate 85 de organizații care practică activitate de microfinanțare, din care 68 au prezentat rapoarte financiare. Evoluția acestui sistem este caracterizată prin indicatori generali de activitate și se prezintă în *Tabelul nr. 51*.

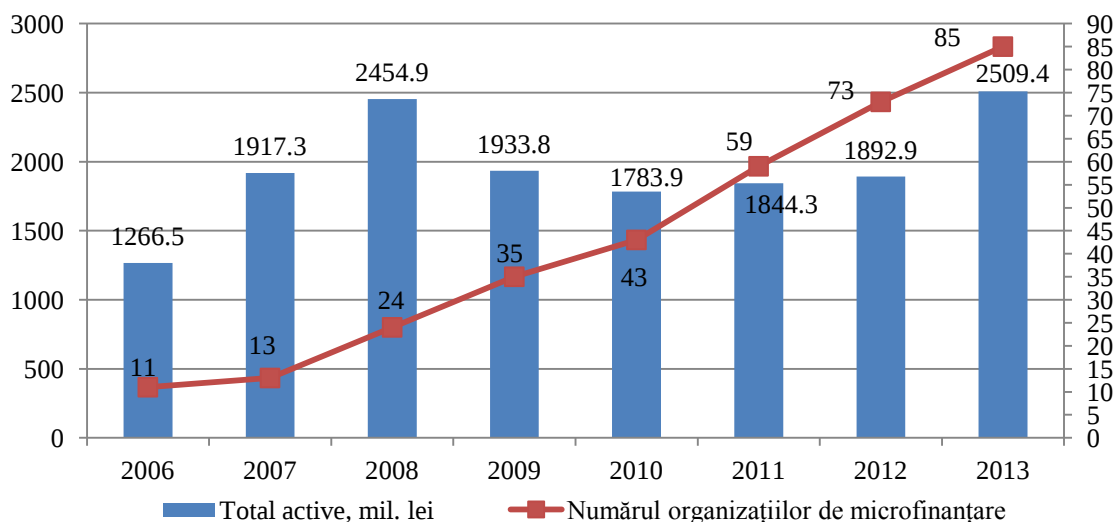
Tabelul nr. 51 Indicatorii generali privind activitatea OM

Nr.	Indicatori	2012	2013	2013 față de 2012 (+,-)	2013 față de 2012 (%)
1	Numărul de organizații (unități)	73	85	+12	116,4
2	Capitalul propriu (mil. lei)	970,7	1020,6	+49,9	105,1
3	Total active (mil. lei)	1892,9	2509,4	+616,5	132,6
4	Împrumuturi acordate (mil. lei)	1590,1	1897,0	+306,9	119,3
5	Credite bancare și împrumuturi primite (mil. lei)	835,0	1280,4	+445,4	153,3
6	Profitul net (mil. lei)	90,9	197,2	+106,3	216,9
7	Rata de rentabilitate a activelor (%)	4,8	7,9	+3,1	-

Potrivit rezultatelor înregistrate pe parcursul anului, se constată că principalii indicatori privind activitatea OM au înregistrat o creștere semnificativă față de perioada similară a anului precedent. Numărul OM a crescut cu 12 unități sau cu circa 16,4 la sută pe parcursul anului 2013, proces similar constatat pe parcursul ultimilor 8 ani de evoluție a sectorului. Majorarea profitului net cu circa 116,9 la sută în raport cu anul 2012, este datorată creșterii portofoliului de împrumuturi acordate cu 19,3 la sută față de perioada precedentă, condiționată de majorarea creditelor bancare și împrumuturilor primite cu 53,3 la sută. Creșterea rentabilității activelor cu 3,1 puncte procentuale în comparație cu anul precedent denotă faptul că OM au efectuat investiții preponderent în active generatoare de dobânzi cu o profitabilitate sporită.

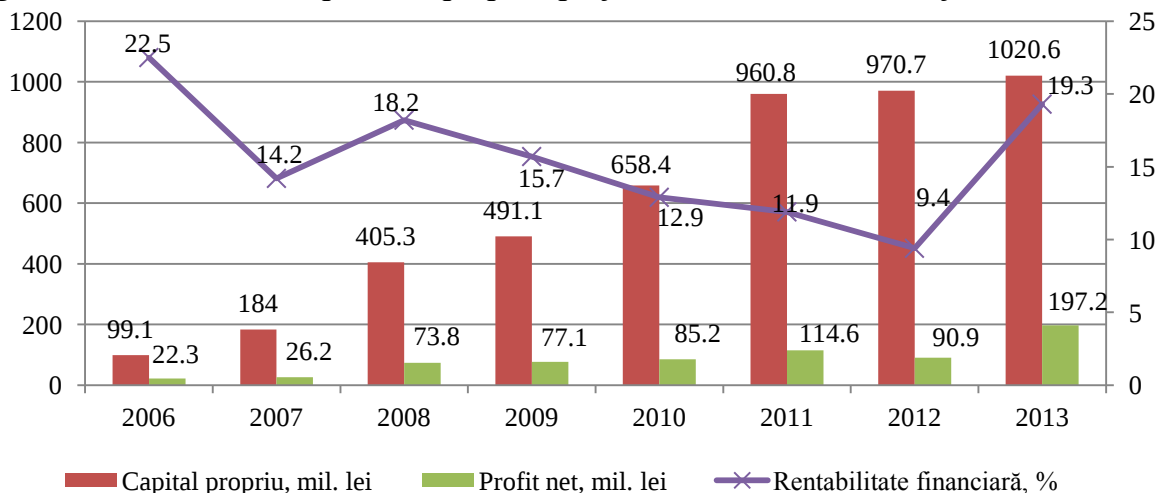
Activele OM, constituite preponderent din contul împrumuturilor acordate clienților, au înregistrat o majorare stabilă în mediu cu 40,0 la sută în perioada anilor 2006 – 2008. Totodată, pe parcursul anilor 2009 – 2010 activele au înregistrat o scădere în mediu cu circa 14,3 la sută, odată cu creșterea numărului OM cu circa 34,3 la sută. Perioada anilor 2011-2012 a fost determinată de o creștere nesemnificativă a activelor, în mediu cu circa 3,0 la sută. La sfârșitul anului 2013 este constatată valoarea maximă sectorială a acestora, de circa 2509,4 mil. lei, în creștere cu 32,6 la sută față de aceeași perioadă a anului precedent. (Diagrama nr.51).

Diagrama nr. 51 Evoluția numărului și activelor totale ale OM



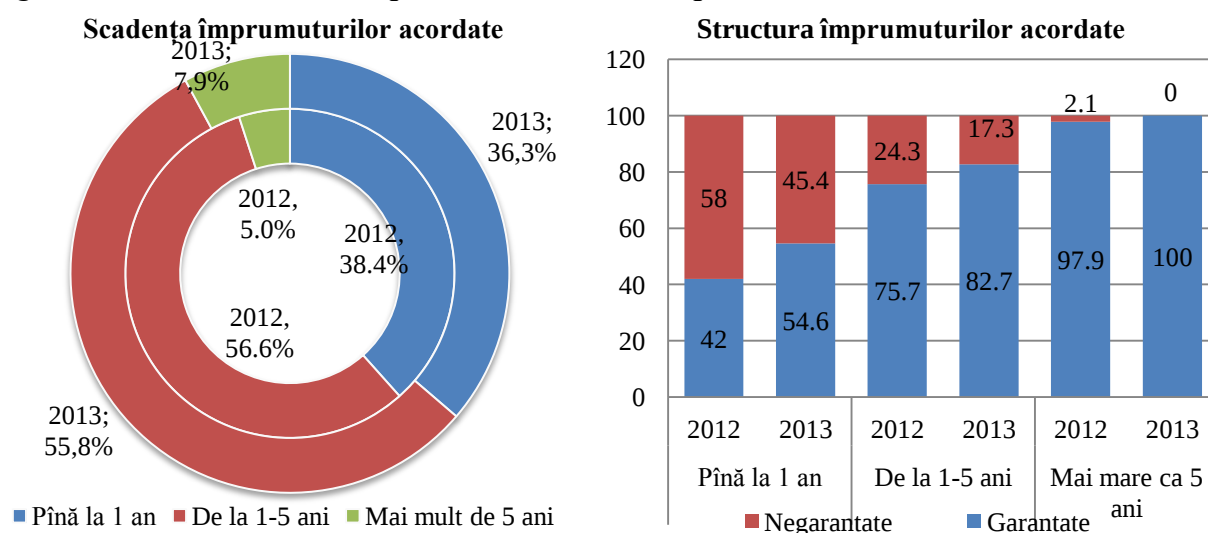
Capitalul propriu al OM a înregistrat o creștere continuă în perioada anilor 2006 – 2013, astfel încât valoarea acestui indicator s-a majorat de circa 10,3 ori, înregistrând la finele anului 2013 valoarea de 1020,6 mil. lei (Diagrama nr.52). Majorarea semnificativă continuă a acestui indicator relevă cu certitudine creșterea stabilității financiare a întregului sector al OM. Gradul înalt de capitalizare s-a datorat creșterii valorii profitului net, acumulat preponderent din activitatea de acordare a împrumuturilor, de circa 7,5 ori pe parcursul ultimilor 7 ani.

Diagrama nr. 52 Evoluția capitalului propriu, profitului net și rentabilității financiare a OM



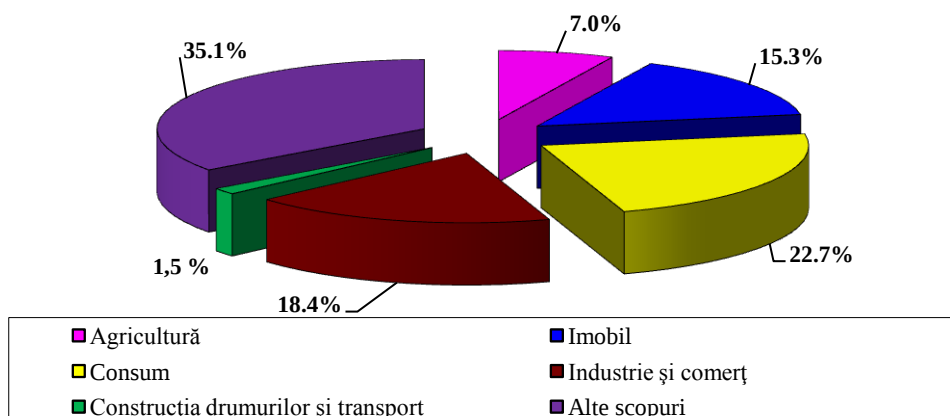
Nivelul rentabilității financiare pe parcursul anilor 2006-2012 a înregistrat o scădere moderată, cea mai mică valoare fiind reflectată la finele anului 2012 - de circa 9,4 la sută. Încetinirea evoluției acestui indicator a fost cauzată de ritmul de creștere net superior al capitalului propriu în comparație cu ritmul de creștere mai lent al profitului net. Totuși, sporirea capacității OM de a degaja profit net prin capitalurile proprii angajate în activitatea acestora a favorizat majorarea semnificativă a rentabilității financiare cu circa 105 la sută față de finele anului precedent.

Diagrama nr 53. Garantarea împrumuturilor acordate pe termene de scadență de către OM, %



Potrivit valorilor reflectate în *Diagrama nr.53*, cea mai mare pondere de 55,8 la sută revine împrumuturilor acordate de OM pe un termen mediu de la 1 an până la 5 ani, 82,7 la sută din care sînt garantate. Totodată, 36,3 la sută din împrumuturi sînt acordate pe un termen mai mic de 1 an, 54,6 la sută din care sînt asigurate cu gaj, iar 7,9 la sută din împrumuturi sînt acordate pe un termen mai mare de 5 ani, acestea fiind garantate în mărime de sută la sută. Astfel, comparativ cu anul precedent, se constată că OM aplică o politică mai prudentă de gestiune a portofoliului de împrumuturi, asigurîndu-și riscurile de nerambursare a împrumuturilor acordate pe măsura creșterii termenului de scadență a acestora.

Diagrama nr. 54 Clasificarea împrumuturilor acordate pe direcții de utilizare



Direcțiile de utilizare a împrumuturilor acordate de către OM sînt dispersate relativ proporțional pe întregul spectru al domeniilor economiei naționale (*Diagrama nr. 54*).

Cu toate acestea, ponderea cea mai mare de circa 35,1 la sută revine împrumuturilor acordate conform clasificării contabile pentru „Alte scopuri” și a înregistrat o creștere cu 77,3 la sută față de anul 2012. Dintre aceste împrumuturi, 46 la sută reprezintă creditele acordate către AEÎ, în special de către două organizații de microfinanțare.

Împrumuturile de circa 22,7 la sută reprezintă împrumuturile acordate pentru consum, 18,4 la sută din împrumuturi au fost acordate pentru industrie și comerț, prioritar întreprinderilor micro, mici și mijlocii, iar 15,3 la sută constituie împrumuturile acordate pentru imobil, ponderea semnificativă a căroră se datorează valorilor mari ale împrumuturilor pentru procurarea locuințelor, față de numărul relativ mic de beneficiari ai unor asemenea credite.

Indicatorii de bază privind activitatea OM în anul 2013 se prezintă în *Anexa nr.40*.

IV. Activitatea Biroului Istoriilor de Credit

În anul 2011 a fost lansată activitatea unui birou al istoriilor de credit ce prestează servicii de formare, prelucrare și păstrare a istoriilor de credit, precum și de prezentare a rapoartelor de credit. La situația din 31.12.2013 biroul istoriilor de credit ÎM „BIROUL DE CREDIT” S.R.L. are încheiate contracte de prestare a serviciilor informaționale cu 23 entități – surse de formare/utilizatori ai istoriilor de credit inclusiv:

- 15 bănci comerciale din care numai 14 bănci comerciale furnizează informația la biroul istoriilor de credit;
- 1 companie de leasing;
- 7 organizații de microfinanțare.

Tabelul nr.52 Indicatorii generali privind activitatea BIC

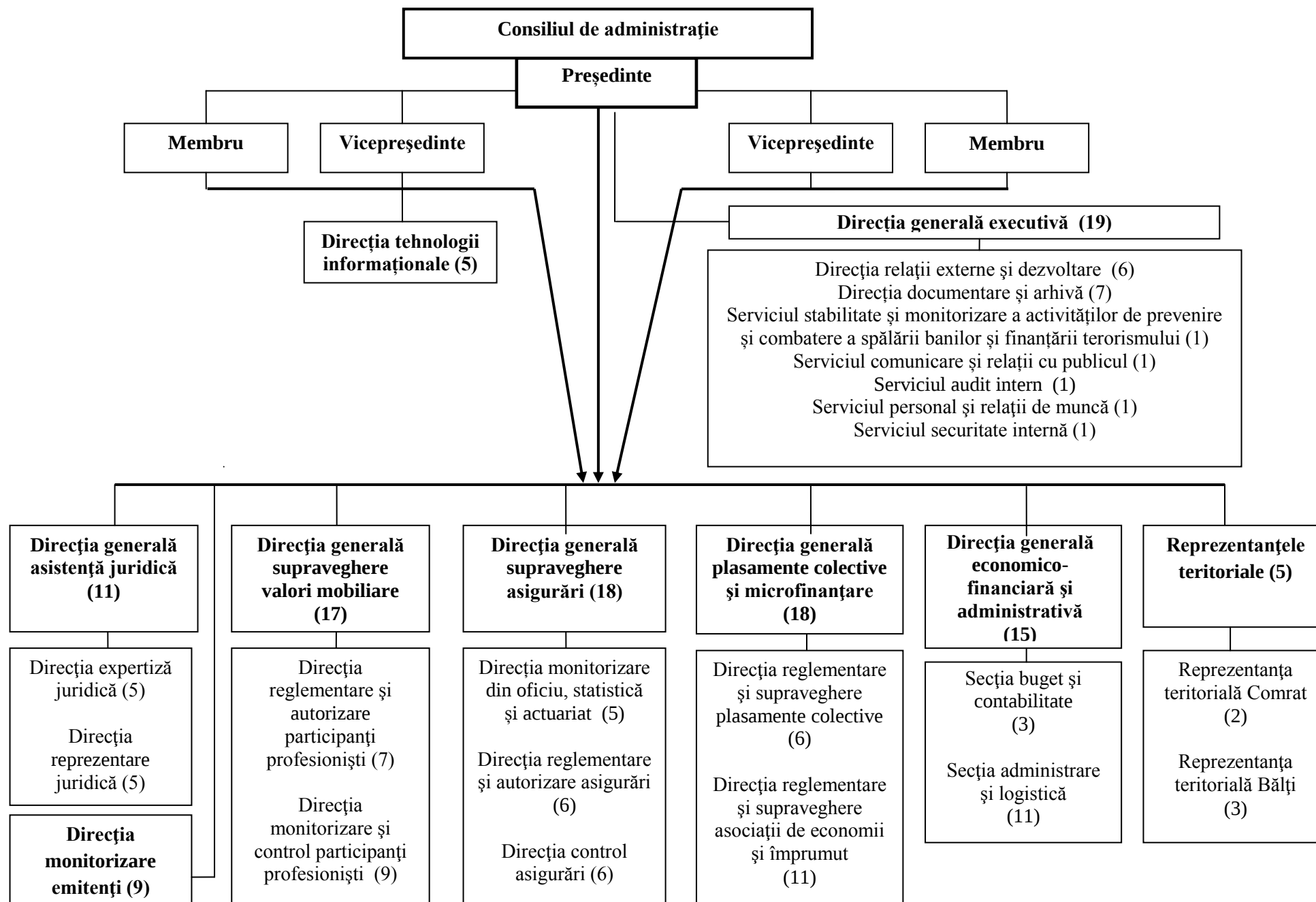
Indicatori		la situația din 31.12.12	Perioada de gestiune		la situația din 31.12.13
			Persoane fizice	Persoane juridice	
Numărul contractelor de credit încheiate de sursele formării istoriilor de credit		244 092	84 152	14 937	343 181
Numărul istoriilor de credit formate		128 718	15 030	285	144 033
Numărul rapoartelor de credit prezentate	Utilizatorilor istoriilor de credit	234 420	178 187	16 156	428 763
	Subiecților istoriilor de credit	257	89	20	366

Din datele analizate se constată că, pe fundalul creșterii cu 40,6 la sută a numărului contractelor de credit încheiate de sursele formării istoriilor de credit, numărul istoriilor de credit conținute în baza de date a biroului s-a majorat cu 12 la

sută ceea ce denotă amplificarea creditării persoanelor care deja dispun de o istorie de credit pozitivă.

Totodată, comparativ cu situația din 31.12.2012 se observă o dinamică pozitivă în ce privește numărul rapoartelor de credit prezentate de biroul istoriilor de credit utilizatorilor istoriilor de credit, acest indicator fiind în creștere de circa 1,8 ori, ceea ce atestă că informația obținută de la biroul istoriilor de credit servește o măsură suplimentară de asigurare împotriva riscurilor de creditare.

Structura organizațională a Comisiei Naționale a Pieței Financiare



**Decizii ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare cu caracter de reglementare
aprobate în anul 2013**

Nr.	Actul normativ aprobat, modificat sau abrogat	Decizia CNPF	Conținutul succint al deciziei
I. Reglementarea modului de organizare și funcționare a activității Comisiei Naționale a Pieței Financiare			
1	Hotărîre cu privire la completarea anexei la Hotărîrea Parlamentului nr. 276 din 06.12.2012 cu privire la aprobarea bugetului Comisiei Naționale a Pieței Financiare	Hotărîrea Parlamentului nr. 35 din 07.03.2013	Se aprobă
2	Hotărîre cu privire la modificarea anexei la Hotărîrea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 13/12 din 01.04.2010 „Cu privire la Consiliul de experți pe lângă Comisia Națională a Pieței Financiare”	Hotărîrea CNPF nr. 59/13 din 14.12.2013	Se aprobă
3	Hotărîre cu privire la confirmarea Ordinului Președintelui Comisiei Naționale a Pieței Financiare cu privire la repartizarea atribuțiilor funcționale de activitate vicepreședinților și membrilor Consiliului de administrație Hotărîrea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 8/11 din 01.03.2013 „Cu privire la repartizarea atribuțiilor funcționale de activitate vicepreședinților și membrilor Consiliului de administrație”	Hotărîrea CNPF nr. 34/8 din 19.07.2013	Se aprobă Se abrogă
4	Hotărîre cu privire la modificarea Hotărîrii Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 25/16 din 07.06.2013 „Cu privire la aprobarea componenței comisiilor de atestare a specialiștilor participanților profesioniști la piața financiară nebancaară”	Hotărîrea CNPF nr. 38/14 din 08.08.2013	Se aprobă
5	Hotărîre cu privire la aprobarea structurii și statelor de personal Hotărîrea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 45/13 din 09.11.2011 „Cu privire la aprobarea structurii și statelor de personal”	Hotărîrea nr.49/9 din 18.10.2013	Se aprobă Se abrogă
6	Hotărîre cu privire la modificarea Hotărîrii Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 26/13 din 28.05.2009 „Cu privire la reprezentanțele teritoriale ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare”	Hotărîrea CNPF nr. 59/3 din 14.12.2013	Se aprobă
7	Hotărîre cu privire la modificarea Hotărîrii Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 13/12 din 01.04.2010 cu privire la Consiliul de experți de pe lângă Comisia Națională a Pieței Financiare	Hotărîrea CNPF nr. 12/12 din 22.03.2013	Se aprobă
8	Înscriere protocolară cu privire la completarea Regulamentului de ordine interioară a Comisiei Naționale a Pieței Financiare	Înscriere protocolară nr. 54/14 din 08.11.2013	Se aprobă

9	Hotărîre cu privire la aprobarea Planului de activitate a Comisiei Naționale a Pieței Financiare pentru anul 2014	Hotărîrea CNPF nr. 61/9 din 27.12.2013	Se aprobă
II. Reglementările emise de către Comisia Națională a Pieței Financiare			
10	Hotărîre cu privire la aprobarea modificărilor și completărilor la Regulile Depozitarului Național de Valori Mobiliare al Moldovei	Hotărîrea CNPF nr. 46/9 din 23.09.2013	Se aprobă
11	Hotărîre cu privire la adoptarea Conceptului privind mecanismul general de tranzacționare a valorilor mobiliare de stat cu termen de circulație mai mare de un an la bursa de valori	Hotărîre CNPF nr. 59/12 din 14.12.2013	Se aprobă
12	Hotărîre cu privire la aprobarea Regulamentului privind avizarea încheierii unor tranzacții de către asigurători (reasigurători)	Hotărîre nr. 10/9 din 15.03.2013	Se aprobă
13	Hotărîre cu privire la primele de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto	Hotărîre nr. 26/10 din 13.06.2013	Se aprobă
14	Legea cu privire la contractele de credit pentru consumatori	Legea nr. 202 din 12.07.2013	Se aprobă

Înregistrări efectuate în Registrul licențelor eliberate, reperfectate, suspendate și retrase în anul 2013

Nr.	Denumirea participantului profesionist	Statutul licenței	Decizia CNPF sau procesul-verbal	Genul de activitate	Termenul de expirare a licenței
Licențe acordate					
1	BAR „BLAJCO ASIST” S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr. 7/4 din 22.02.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
2	BAR „REGALASIG” S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr. 7/5 din 22.02.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
3	BAR „ASIGVITAL” S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr. 8/5 din 01.03.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
4	BAR „INVEST-BROKER” S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.10/6 din 15.03.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
5	BAR „ALLIANCE ASIG” S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.12/3 din 22.03.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
6	BAR „ERVAX GRUP” S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.12/4 din 22.03.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
7	BA „DUVISTAR” S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.14/10 din 29.03.2013	Intermediere în asigurări a brokerului	nelimitat
8	BAR „COVERINS” S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.14/9 din 29.03.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
9	BAR „LUCIADA” S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.17/5 din 11.04.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
10	BAR „CAPITAL BROKER” S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.18/2 din 19.04.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
11	„ANAVIMAX BROKER ASIGURARE DE VIAȚĂ” S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.18/6 din 19.04.2013	Intermediere în asigurări a brokerului	nelimitat
12	SC „T.A.T.I. GRUP BROKER DE ASIGURARE” S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.18/7 din 19.04.2013	Intermediere în asigurări a brokerului	nelimitat
13	ÎCS „EUROLIFE BROKER DE ASIGURARE” S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.20/8 din 26.04.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
14	BA „BROKER EXPERT” S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.21/8 din 02.05.2013	Intermediere în asigurări a brokerului	nelimitat

15	BAR „AMP BROKER”S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.23/7 din 24.05.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
16	„Broking-VM” S.A.	acordată	Hotărîrea nr.24/10 din 31.05.2013	de brokeraj (de bază) de consulting investițional (conexă)	07.06.2018
17	BAR „PRODEVIZ”S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.24/3 din 31.05.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
18	BAR „TOP BROKER”S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.24/4 din 31.05.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
19	ÎCS „WVP BROKER DE ASIGURARE”S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.25/11 din 07.06.2013	Intermediere în asigurări a brokerului	nelimitat
20	BAR „EUASIG”S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.26/6 din 13.06.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
21	AEÎ "Cernoleuca"	acordată	Hotărîrea nr.29/4 din 21.06.2013	asociații de economii și împrumut de categoria B	termen nelimitat
22	AEÎ „Corlăteni”	acordată	Hotărîrea nr.33/7 din 16.07.2013	asociații de economii și împrumut de categoria B	termen nelimitat
23	AEÎ „Viișoara-Domnească”	acordată	Hotărîrea nr.34/3 din 19.07.2013	asociații de economii și împrumut de categoria B	termen nelimitat
24	BAR „MCA-BROKER”S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.38/11 din 08.08.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
25	BAR „EXCLUSIV-ASIG”S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.40/9 din 15.08.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
26	„FINCOM” S.A.	acordată	Hotărîrea nr.44/1 din 13.09.2013	de dealer (de bază)de brokeraj, de underwriting și de consulting investițional (conexă)	14.03.2015
27	AEÎ „Tețcani”	acordată	Hotărîrea nr.46/13 din 27.09.2013	asociații de economii și împrumut de categoria A	termen nelimitat
28	AEÎ „Furnica-Răzeni”	acordată	Hotărîrea nr.48/19 din 11.10.2013	asociații de economii și împrumut de categoria B	termen nelimitat
29	BAR „DESTINE ASIG”S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.48/2 din 11.10.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
30	BAR „UNIVERSAL ASIG”S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.48/3 din 11.10.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
31	BAR „SAFETY BROKER”S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.56/3 din 25.11.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat

32	BAR „BEST BROKER” S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.57/7 din 29.11.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
33	BAR „CITY BROKER” S.R.L.	acordată	Hotărîrea nr.59/7 din 14.12.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
Licențe reperfectate					
1	SAR „MOLDCARGO” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr. 1/10 din 11.01.2013	Asigurări generale	nelimitat
2	ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr. 1/8 din 11.01.2013	Asigurări de viață Asigurări generale	nelimitat
3	„MOLDASIG” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr. 1/9 din 11.01.2013	Asigurări generale	nelimitat
4	CMA „EXIM-ASINT” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr. 2/5 din 17.01.2013	Asigurări generale	nelimitat
5	„MOLDASIG” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr. 2/6 din 17.01.2013	Asigurări generale	nelimitat
6	SAR „MOLDCARGO” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr. 2/7 din 17.01.2013	Asigurări generale	nelimitat
7	CA „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr. 2/8 din 17.01.2013	Asigurări generale	nelimitat
8	BAR „NOVA BROKER” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr. 3/6 din 26.01.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	14.05.2015
9	BA „BROKER EXPERT” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr. 3/7 din 26.01.2013	Intermedieri în asigurări a brokerului	30.04.2013
10	CA „GALAS” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr. 4/11 din 01.02.2013	Asigurări generale	nelimitat
11	ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A.	reperfectate	Hotărîrea nr. 4/12 din 01.02.2013	Asigurări de viață Asigurări generale	nelimitat
12	„MOLDASIG” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr. 4/13 din 01.02.2013	Asigurări generale	nelimitat
13	CIA „ASITO” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr. 5/2 din 08.02.2013	Asigurări generale	nelimitat
14	CA „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr. 5/3 din 08.02.2013	Asigurări generale	nelimitat
15	SAR „DONARIS GROUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr. 5/4 din 08.02.2013	Asigurări generale	nelimitat

16	ÎMCIA „TRANSELIT” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr. 6/2 din 14.02.2013	Asigurări generale	nelimitat
17	ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A.	reperfectate	Hotărîrea nr. 6/3 din 14.02.2013	Asigurări de viață	nelimitat
				Asigurări generale	nelimitat
18	ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A.	reperfectate	Hotărîrea nr. 7/6 din 22.02.2013	Asigurări de viață	nelimitat
				Asigurări generale	nelimitat
19	SAR „MOLDCARGO” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr. 7/7 din 22.02.2013	Asigurări generale	nelimitat
20	CA „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr. 7/8 din 22.02.2013	Asigurări generale	nelimitat
21	CA „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr. 9/2 din 07.03.2013	Asigurări generale	nelimitat
22	SAR „DONARIS GROUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.10/7 din 15.03.2013	Asigurări generale	nelimitat
23	SAR „MOLDCARGO” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.10/8 din 15.03.2013	Asigurări generale	nelimitat
24	CIA „ASITO” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.12/5 din 22.03.2013	Asigurări generale	nelimitat
25	CA „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.12/6 din 22.03.2013	Asigurări generale	nelimitat
26	BAR „HERMINA” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.14/11 din 29.03.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	20.08.2015
27	SAR „MOLDCARGO” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.14/12 din 29.03.2013	Asigurări generale	nelimitat
28	ÎMCIA „TRANSELIT” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.14/13 din 29.03.2013	Asigurări generale	nelimitat
29	ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A.	reperfectate	Hotărîrea nr.15/2 din 03.04.2013	Asigurări de viață	nelimitat
				Asigurări generale	nelimitat
30	BAR „AECM ASIGURĂRI” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.17/3 din 11.04.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	22.10.2015
31	CA „GALAS” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.17/4 din 11.04.2013	Asigurări generale	nelimitat
32	BAR „PARTENER-BROKER” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.18/10 din 19.04.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	22.05.2014
33	ÎMCIA „TRANSELIT” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.18/11 din	Asigurări generale	nelimitat

			19.04.2013		
34	CA „ASTERRA GRUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.18/8 din 19.04.2013	Asigurări generale	nelimitat
35	„ONLINE BROKER DE ASIGURARE” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.18/9 din 19.04.2013	Intermediere în asigurări a brokerului	22.05.2014
36	ÎCSBA „INSURANCE CONSULTING & SOLUTIONS” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.20/10 din 26.04.2013	Intermediere în asigurări a brokerului	09.10.2014
37	CA „GARANȚIE” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.20/5 din 26.04.2013	Asigurări generale	nelimitat
38	ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A.	reperfectate	Hotărîrea nr.20/6 din 26.04.2013	Asigurări de viață	nelimitat
				Asigurări generale	nelimitat
39	SAR „MOLDCARGO” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.20/7 din 26.04.2013	Asigurări generale	nelimitat
40	BAR „ASTRA” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.20/9 din 26.04.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	29.06.2017
41	AEÎ „Valul lui Traian”	reperfectată	Hotărîrea nr.21/2 din 02.05.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	termen nelimitat
42	SAR „DONARIS GROUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.21/4 din 02.05.2013	Asigurări generale	nelimitat
43	SA „ACORD GRUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.21/5 din 02.05.2013	Asigurări generale	nelimitat
44	CIA „ASITO” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.21/6 din 02.05.2013	Asigurări generale	nelimitat
45	AEÎ „Microîmprumut”	reperfectată	Hotărîrea nr.22/10 din 17.05.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
46	SAR „MOLDCARGO” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.22/5 din 17.05.2013	Asigurări generale	nelimitat
47	AEÎ „Antonești”	reperfectată	Hotărîrea nr.22/9 din 17.05.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
48	BAR „IRS MANAGEMENT” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.23/10 din 24.05.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	22.08.2013
49	SAR „DONARIS GROUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.23/8 din 24.05.2013	Asigurări generale	nelimitat
50	BAR „CAPITAL BROKER”	reperfectată	Hotărîrea nr.23/9 din	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a	nelimitat

	S.R.L.		24.05.2013	brokerului	
51	„Broker M-D” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.24/11 din 31.05.2013	de dealer (de bază) de brokeraj, de underwriting și de consulting investițional (conexă)	04.05.2015
52	AEÎ "Hrușova"	reperfectată	Hotărîrea nr.24/13 din 31.05.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
53	CA „GARANȚIE” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.24/5 din 31.05.2013	Asigurări generale	nelimitat
54	CA „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.24/6 din 31.05.2013	Asigurări generale	nelimitat
55	CA „VICTORIA ASIGURĂRI” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.25/10 din 07.06.2013	Asigurări generale	nelimitat
56	AEÎ "Mihaileni"	reperfectată	Hotărîrea nr.25/17 din 07.06.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
57	AEÎ "Ștefănești"	reperfectată	Hotărîrea nr.25/18 din 07.06.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
58	„Depozitarul Central” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.25/2 din 07.06.2013	de ținere a registrului (de bază) de consulting (conexă)	27.05.2016
59	ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A.	reperfectate	Hotărîrea nr.25/6 din 07.06.2013	Asigurări de viață Asigurări generale	nelimitat nelimitat
60	CIA „ASITO” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.25/7 din 07.06.2013	Asigurări generale	nelimitat
61	SAR „DONARIS GROUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.25/8 din 07.06.2013	Asigurări generale	nelimitat
62	BAR „PARTENER-BROKER” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.25/9 din 07.06.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	22.05.2014
63	AEÎ "Onești - Credit"	reperfectată	Hotărîrea nr.26/3 din 13.06.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
64	SA „ACORD GRUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.26/7 din 13.06.2013	Asigurări generale	nelimitat
65	ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A.	reperfectate	Hotărîrea nr.26/8 din 13.06.2013	Asigurări de viață Asigurări generale	nelimitat nelimitat
66	CA „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.26/9 din 13.06.2013	Asigurări generale	nelimitat
67	ÎMCA „GRAWE CARAT	reperfectate	Hotărîrea nr.29/14 din	Asigurări de viață	nelimitat

	ASIGURĂRI” S.A.		21.06.2013	Asigurări generale	nelimitat
68	BAR „NOVA BROKER” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.29/15 din 21.06.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	14.05.2015
69	AEÎ "Holercani"	reperfectată	Hotărîrea nr.29/5 din 21.06.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
70	AEÎ "Japca"	reperfectată	Hotărîrea nr.29/6 din 21.06.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
71	AEÎ "Pelinia"	reperfectată	Hotărîrea nr.29/7 din 21.06.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
72	AEÎ "Rădulenii Vechi"	reperfectată	Hotărîrea nr.29/8 din 21.06.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
73	ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A.	reperfectate	Hotărîrea nr.30/4 din 28.06.2013	Asigurări de viață Asigurări generale	nelimitat nelimitat
74	CA „VICTORIA ASIGURĂRI” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.32/5 din 05.07.2013	Asigurări generale	nelimitat
75	SAR „DONARIS GROUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.32/6 din 05.07.2013	Asigurări generale	nelimitat
76	CA „ASTERRA GRUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.33/1 din 16.07.2013	Asigurări generale	nelimitat
77	CA „MOLDOVA-ASTROVAZ” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.33/2 din 16.07.2013	Asigurări generale	nelimitat
78	AEÎ „Rediumărianca”	reperfectată	Hotărîrea nr.33/8 din 16.07.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
79	AEÎ "Sculeni"	reperfectată	Hotărîrea nr.34/1 din 19.07.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
80	AEÎ "Cajba"	reperfectată	Hotărîrea nr.34/2 din 19.07.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
81	BAR „TOP BROKER” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.34/5 din 19.07.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
82	SAR „MOLDCARGO” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.35/1 din 26.07.2013	Asigurări generale	nelimitat
83	AEÎ "Cobani"	reperfectată	Hotărîrea nr.35/11 din 26.07.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
84	AEÎ "Speia"	reperfectată	Hotărîrea nr.35/12 din 26.07.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat

85	SAR „DONARIS GROUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.35/2 din 26.07.2013	Asigurări generale	nelimitat
86	„MOLDASIG” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.35/3 din 26.07.2013	Asigurări generale	nelimitat
87	CA „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.35/4 din 26.07.2013	Asigurări generale	nelimitat
88	BAR „CAPITAL BROKER” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.35/5 din 26.07.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
89	BAR „PARTENER-BROKER” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.35/6 din 26.07.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	22.05.2014
90	BAR „BIRMAN GRUP” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.36/10 din 02.08.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	05.06.2014
91	ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A.	reperfectate	Hotărîrea nr.36/5 din 02.08.2013	Asigurări de viață Asigurări generale	nelimitat
92	CA „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.36/6 din 02.08.2013	Asigurări generale	nelimitat
93	CA „GARANȚIE” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.36/7 din 02.08.2013	Asigurări generale	nelimitat
94	SA „ACORD GRUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.36/8 din 02.08.2013	Asigurări generale	nelimitat
95	SC „AV BROKER DE ASIGURARE-REASIGURARE” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.36/9 din 02.08.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	10.08.2015
96	AEÎ "Tătărauca Veche"	reperfectată	Hotărîrea nr.38/1 din 08.08.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
97	BAR „GAMA PERFECT ASIG” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.38/10 din 08.08.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	17.11.2014
98	AEÎ "Cogâlnic"	reperfectată	Hotărîrea nr.38/2 din 08.08.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
99	AEÎ "Legenda"	reperfectată	Hotărîrea nr.38/3 din 08.08.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
100	AEÎ "BRD Finanțe"	reperfectată	Hotărîrea nr.38/4 din 08.08.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
101	CIA „ASITO” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.38/7 din	Asigurări generale	nelimitat

			08.08.2013		
102	ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A.	reperfectate	Hotărîrea nr.38/8 din 08.08.2013	Asigurări de viață Asigurări generale	nelimitat
103	SAR „MOLDCARGO” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.38/9 din 08.08.2013	Asigurări generale	nelimitat
104	AEÎ "Filipeni"	reperfectată	Hotărîrea nr.40/1 din 15.08.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
105	AEÎ "Suhuluceni-Credit"	reperfectată	Hotărîrea nr.40/2 din 15.08.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
106	AEÎ "Victoria-Sărătenii Vechi"	reperfectată	Hotărîrea nr.40/3 din 15.08.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
107	CA „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.40/6 din 15.08.2013	Asigurări generale	nelimitat
108	SAR „DONARIS GROUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.40/7 din 15.08.2013	Asigurări generale	nelimitat
109	BA „BROKER EXPERT” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.41/10 din 23.08.2013	Intermedieri în asigurări a brokerului	nelimitat
110	BAR „AUTOBIN GRUP” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.41/11 din 23.08.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	19.03.2014
111	BAR „INVEST-BROKER” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.41/12 din 23.08.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
112	AEÎ "Musteața"	reperfectată	Hotărîrea nr.41/3 din 23.08.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
113	AEÎ "Făleștii Noi"	reperfectată	Hotărîrea nr.41/4 din 23.08.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
114	AEÎ "Dușmani"	reperfectată	Hotărîrea nr.41/5 din 23.08.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
115	ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A.	reperfectate	Hotărîrea nr.41/8 din 23.08.2013	Asigurări de viață	nelimitat
				Asigurări generale	nelimitat
116	ÎCSBAR „AXA BROKER” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.41/9 din 23.08.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	20.01.2017
117	ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A.	reperfectate	Hotărîrea nr.43/1 din 06.09.2013	Asigurări de viață Asigurări generale	nelimitat

118	SAR „DONARIS GROUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.43/2 din 06.09.2013	Asigurări generale	nelimitat
119	BAR „PARTENER-BROKER” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.43/3 din 06.09.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	22.05.2014
120	ÎMCIA „TRANSELIT” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.43/4 din 06.09.2013	Asigurări generale	nelimitat
121	AEÎ "Ochiul Alb"	reperfectată	Hotărîrea nr.43/7 din 06.09.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
122	AEÎ "Rural Credit"	reperfectată	Hotărîrea nr.43/8 din 06.09.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
123	AEÎ "Gotești"	reperfectată	Hotărîrea nr.44/5 din 13.09.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
124	SAR „MOLDCARGO” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.44/7 din 13.09.2013	Asigurări generale	nelimitat
125	ÎMCA „GRAW CARAT ASIGURĂRI” S.A.	reperfectate	Hotărîrea nr.44/8 din 13.09.2013	Asigurări de viață	nelimitat
				Asigurări generale	nelimitat
126	AEÎ „Pitușca”	reperfectată	Hotărîrea nr.46/14 din 27.09.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
127	SAR „DONARIS GROUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.46/3 din 27.09.2013	Asigurări generale	nelimitat
128	ÎMCA „GRAW CARAT ASIGURĂRI” S.A.	reperfectate	Hotărîrea nr.46/4 din 27.09.2013	Asigurări de viață Asigurări generale	nelimitat
129	„MOLDASIG” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.46/5 din 27.09.2013	Asigurări generale	nelimitat
130	BAR „PRIMGROUP-ASIG” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.46/6 din 27.09.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
131	SA „ACORD GRUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.48/11 din 11.10.2013	Asigurări generale	nelimitat
132	AEÎ "Burlănești"	reperfectată	Hotărîrea nr.48/20 din 11.10.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
133	AEÎ "Ulmu"	reperfectată	Hotărîrea nr.48/21 din 11.10.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat

134	BAR „ARBORA GRUP” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.48/4 din 11.10.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	20.07.2017
135	BA „BROKER EXPERT” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.48/5 din 11.10.2013	Intermedieri în asigurări a brokerului	nelimitat
136	CA „GALAS” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.48/6 din 11.10.2013	Asigurări generale	nelimitat
137	CA „GALAS” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.48/7 din 11.10.2013	Asigurări generale	nelimitat
138	SAR „MOLDCARGO” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.48/8 din 11.10.2013	Asigurări generale	nelimitat
139	BAR „PARTENER-BROKER” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.48/9 din 11.10.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	22.05.2014
140	CA „ASTERRA GRUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.49/2 din 18.10.2013	Asigurări generale	nelimitat
141	SA „ACORD GRUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.49/3 din 18.10.2013	Asigurări generale	nelimitat
142	AEÎ "Văsieni"	reperfectată	Hotărîrea nr.49/7 din 18.10.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
143	SA „ACORD GRUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.51/3 din 25.10.2013	Asigurări generale	nelimitat
144	CA „ASTERRA GRUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.51/4 din 25.10.2013	Asigurări generale	nelimitat
145	CA „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.51/5 din 25.10.2013	Asigurări generale	nelimitat
146	ÎMCIA „TRANSELIT” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.51/6 din 25.10.2013	Asigurări generale	nelimitat
147	„MOLDASIG” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.52/2 din 01.11.2013	Asigurări generale	nelimitat
148	SAR „MOLDCARGO” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.52/3 din 01.11.2013	Asigurări generale	nelimitat
149	AEÎ "Cimișeni"	reperfectată	Hotărîrea nr.52/7 din 01.11.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
150	AEÎ "Plopi"	reperfectată	Hotărîrea nr.52/8 din 01.11.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat

151	CMA „EXIM-ASINT” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.54/2 din 08.11.2013	Asigurări generale	nelimitat
152	CA „GARANȚIE” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.54/3 din 08.11.2013	Asigurări generale	nelimitat
153	BAR „INVEST-BROKER” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.54/4 din 08.11.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
154	AEÎ "Supercredit"	reperfectată	Hotărîrea nr.54/9 din 08.11.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
155	SAR „MOLDCARGO” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.55/1 din 14.11.2013	Asigurări generale	nelimitat
156	ÎMCIA „TRANSELIT” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.55/2 din 14.11.2013	Asigurări generale	nelimitat
157	„MOLDASIG” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.56/4 din 25.11.2013	Asigurări generale	nelimitat
158	CA „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.57/10 din 29.11.2013	Asigurări generale	nelimitat
159	BAR „PARTENER-BROKER” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.57/11 din 29.11.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	22.05.2014
160	„Registru - Garant” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.57/2 din 29.11.2013	de ținere a registrului (de bază) de consulting (conexă)	13.01.2015
161	AEÎ "Brînzenii Vechi"	reperfectată	Hotărîrea nr.57/4 din 29.11.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
162	AEÎ "Valea Vîlcului"	reperfectată	Hotărîrea nr.57/5 din 29.11.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
163	BAR „AUTORIG-ASIG” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.57/8 din 29.11.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	11.12.2014
164	ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A.	reperfectate	Hotărîrea nr.57/9 din 29.11.2013	Asigurări de viață	nelimitat
				Asigurări generale	nelimitat
165	SA „ACORD GRUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.58/10 din 06.12.2013	Asigurări generale	nelimitat
166	BAR „BROKERASIG” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.58/11 din 06.12.2013	Intermedieri în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	19.02.2015
167	SAR „DONARIS GROUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.58/12 din 06.12.2013	Asigurări generale	nelimitat

168	CA „ASTERRA GRUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.58/13 din 06.12.2013	Asigurări generale	nelimitat
169	BA „BROKER EXPERT” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.58/14 din 06.12.2013	Intermediere în asigurări a brokerului	nelimitat
170	SAR „MOLDCARGO” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.58/15 din 06.12.2013	Asigurări generale	nelimitat
171	CA „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.58/16 din 06.12.2013	Asigurări generale	nelimitat
172	AEÎ "Caracui"	reperfectată	Hotărîrea nr.58/4 din 06.12.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
173	ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A.	reperfectate	Hotărîrea nr.59/10 din 14.12.2013	Asigurări de viață Asigurări generale	nelimitat
174	BAR „INVEST-BROKER” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.59/11 din 14.12.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
175	AEÎ "Microcredit"	reperfectată	Hotărîrea nr.59/2 din 14.12.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
176	SA „ACORD GRUP” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.59/8 din 14.12.2013	Asigurări generale	nelimitat
177	BAR „BROKERASIG” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.59/9 din 14.12.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	19.02.2015
178	AEÎ "Prometeu Credit"	reperfectată	Hotărîrea nr.60/10 din 20.12.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
179	AEÎ "Șoldănești Credit"	reperfectată	Hotărîrea nr.60/11 din 20.12.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
180	BAR „AXA BROKER” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.60/2 din 20.12.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	20.01.2017
181	ÎMCA „GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A.	reperfectate	Hotărîrea nr.60/3 din 20.12.2013	Asigurări de viață Asigurări generale	nelimitat
182	SAR „MOLDCARGO” S.A.	reperfectată	Hotărîrea nr.60/4 din 20.12.2013	Asigurări generale	nelimitat
183	BAR „DESTINE ASIG” S.R.L.	reperfectată	Hotărîrea nr.61/2 din 27.12.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
184	CA „VICTORIA ASIGURĂRI”	reperfectată	Hotărîrea nr.61/3 din	Asigurări generale	nelimitat

	S.A.		27.12.2013		
Licențe suspendate					
1	AEÎ „Budăi”	suspendată	Hotărîrea nr.2/1 din 17.01.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
2	AEÎ „Bălăurești”	suspendată	Hotărîrea nr.4/6 din 01.02.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
3	AEÎ „Hiroveanca”	suspendată	Hotărîrea nr.58/1 din 06.12.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
Licențe retrase/constatate nevalabile					
1	AEÎ "Credosucces"	retrasă	Hotărîrea nr. 5/7 din 08.02.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
2	AEÎ "Luceafărul-97"	recunoscută nevalabilă	Hotărîrea nr. 7/12 din 22.02.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
3	AEÎ "Mercurius din Meleşeni"	retrasă	Hotărîrea nr. 7/13 din 22.02.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
4	Compania „Asigurări Generale VitoriAsig” S.A.	retrasă	Hotărîrea nr. 7/9 din 22.02.2013	Asigurări generale	nelimitat
5	AEÎ „Hîrtopul Mare”	retrasă	Hotărîrea nr.12/11 din 22.03.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
6	BAR „STARASIG” S.R.L.	retrasă	Hotărîrea nr.14/14 din 29.03.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	26.06.2013
7	AEÎ „Coștangalia-Can”	retrasă	Hotărîrea nr.18/16 din 19.04.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
8	BAR „CAPITAL BROKER” S.R.L.	constatată nevalabilă	Hotărîrea nr.18/2 din 19.04.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	02.03.2017
9	BAR „AMP BROKER” S.R.L.	constatată nevalabilă	Hotărîrea nr.23/7 din 24.05.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	nelimitat
10	AEÎ „Sinești”	retrasă	Hotărîrea nr.24/14 din 31.05.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
11	BAR „EXTRA ASIG” S.R.L.	retrasă	Hotărîrea nr.29/12 din 21.06.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	07.08.2014
12	ÎMBAR „ASIGARC” S.R.L.	retrasă	Hotărîrea nr.33/3 din 16.07.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	11.05.2017

13	BAR „SEMASIG-PRIM” S.R.L.	retrasă	Hotărîrea nr.33/4 din 16.07.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	20.08.2015
14	AEÎ „Răciula”	retrasă	Hotărîrea nr.33/9 din 16.07.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
15	AEÎ „Cazangic”	retrasă	Hotărîrea nr.35/13 din 26.07.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
16	AEÎ „Chircăieștii Noi”	retrasă	Hotărîrea nr.40/4 din 15.08.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
17	BAR „INTELMOD-ASIG” S.R.L.	retrasă	Hotărîrea nr.41/13 din 23.08.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	19.03.2015
18	BAR „GENERAL BROKER” S.R.L.	retrasă	Hotărîrea nr.45/2 din 20.09.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	28.01.2015
19	AEÎ „Finagrocredit”	retrasă	Hotărîrea nr.46/12 din 27.09.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
20	AEÎ „Lăpușna-Credit”	retrasă	Hotărîrea nr.46/15 din 27.09.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
21	AEÎ "Ivanovca-Fin"	retrasă	Hotărîrea nr.48/22 din 11.10.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
22	BAR „UNIVERSAL ASIG” S.R.L.	constatată nevalabilă	Hotărîrea nr.48/3 din 11.10.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	19.03.2015
23	AEÎ "Antonești-Prim"	retrasă	Hotărîrea nr.51/7 din 25.10.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
24	AEÎ "Șipotul Ghervas"	retrasă	Hotărîrea nr.51/8 din 25.10.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
25	AEÎ "Mereni"	retrasă	Hotărîrea nr.51/9 din 25.10.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
26	AEÎ „Aluatu Marioara”	retrasă	Hotărîrea nr.52/9 din 01.11.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
27	ÎMBAR „OMERLANE INSURANCE” S.R.L.	retrasă	Hotărîrea nr.54/5 din 08.11.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	25.05.2017
28	AEÎ „Velino-Prim”	retrasă	Hotărîrea nr.56/6 din 25.11.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
29	CMA „EXIM-ASINT” S.A..	retrasă	Hotărîrea nr.57/12 din	Asigurări generale	nelimitat

			29.11.2013		
30	AEÎ „Niorcăneanul”	retrasă	Hotărîrea nr.59/3 din 14.12.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
31	AEÎ "Bălăurești"	retrasă	Hotărîrea nr.59/4 din 14.12.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
32	AEÎ "Budăi"	retrasă	Hotărîrea nr.59/4 din 14.12.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
33	AEÎ "Ghecral Sistem"	retrasă	Hotărîrea nr.59/4 din 14.12.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria B	nelimitat
Duplicate licență eliberate					
1	BAR „AUTOBIN-GRUP” S.R.L.	Eliberare duplicat licență	Hotărîrea nr. 35/7 din 26.07.2013	Intermediere în asigurări și/sau reasigurări a brokerului	19.04.2009 - 19.04.2014
2	AEÎ „SELIȘTE”	Eliberare duplicat licență	Hotărîrea nr. 38/5 din 08.08.2013	Asociații de economii și împrumut de categoria A	nelimitat
3	SA „ACORD GRUP” S.A.	Eliberare duplicat licență	Hotărîrea nr. 48/10 din 11.10.2013	Asigurări generale	nelimitat

Autorizații de reorganizare eliberate societăților pe acțiuni în anul 2013

Nr.	Denumirea emitentului	Forma reorganizării	Data adoptării deciziei
1	S.A. "DRUMURI-CIMIȘLIA"	Fuziune (absorbție) a S.A. "DRUMURI-LEOVA" și a Î.S. "DRUMURI-BASARABEASCA"	11.01.2013
2	S.A. "DRUMURI-LEOVA"	Fuziune (absorbție) la S.A. "DRUMURI-CIMIȘLIA"	11.01.2013
3	S.A. "DRUMURI-BĂLȚI"	Fuziune (absorbție) a S.A. "DRUMURI-SÎNGEREI" și a S.A. "DRUMURI-FĂLEȘTI"	26.01.2013
4	S.A. "DRUMURI-SÎNGEREI"	Fuziune (absorbție) la S.A. "DRUMURI-BĂLȚI"	26.01.2013
5	S.A. "DRUMURI-FĂLEȘTI"	Fuziune (absorbție) la S.A. "DRUMURI-BĂLȚI"	26.01.2013
6	S.A. "PRICHINDEL"	Dezmembare (separare) cu transmiterea patrimoniului la societatea nou creată S.R.L. „PUZDERII"	26.01.2013
7	S.A. "AZURIT"	Transformare	01.02.2013
8	S.A. „ROMANIȚA"	Dezmembare (separare) cu transmiterea patrimoniului la societatea existentă S.R.L. „FEGRO PLUS"	14.02.2013
9	S.A. "BAZA DE TRANSPORT AUTO NR.31 CHIȘINĂU"	Dezmembare (separare) cu transmiterea patrimoniului la societatea nou creată S.R.L. „AUTOHAS PRIM"	01.03.2013
10	S.A. "DRUMURI ORHEI"	Fuziune (absorbție) a S.A. "DRUMURI-TELENEȘTI" și a S.A. "DRUMURI-REZINA"	01.03.2013
11	S.A. "DRUMURI-TELENEȘTI"	Fuziune (absorbție) la S.A. "DRUMURI ORHEI"	01.03.2013
12	S.A. "DRUMURI-REZINA"	Fuziune (absorbție) la S.A. "DRUMURI ORHEI"	01.03.2013
13	S.A. "DRUMURI IALOVENI"	Fuziune (absorbție) a S.A. "DRUMURI-HÎNCEȘTI" și a S.A. "DRUMURI NISPORENI"	01.03.2013
14	S.A. "DRUMURI-HÎNCEȘTI"	Fuziune (absorbție) la S.A. "DRUMURI IALOVENI"	01.03.2013
15	S.A. "DRUMURI NISPORENI"	Fuziune (absorbție) la S.A. "DRUMURI IALOVENI"	01.03.2013
16	S.A. Tipografia „ROTODONOR"	Dezmembare (separare) cu transmiterea patrimoniului la societatea existentă Î.M. „ELITA-5-ALTEPI" S.R.L.	07.03.2013
17	S.A. "TRANSPORT"	Dezmembare (separare) cu transmiterea patrimoniului la societatea nou-creată S.R.L. „TELAUTOGAR"	15.03.2013
18	S.A. „ÎNȚEPRINDEREA DE COLECTARE A CEREALELOR DIN LIPCANI"	Dezmembare (separare) cu transmiterea patrimoniului la societatea nou-creată Î.C.S. „EURORPODCOM" S.R.L.	22.03.2013
19	S.A. „SEMINȚE"	Dezmembare (separare) cu transmiterea patrimoniului la societatea nou-creată S.R.L. „COMBISNESS"	22.03.2013
20	S.A. "DRUMURI-CĂUȘENI"	Fuziune (absorbție) a S.A. „DRUMURI-ȘTEFAN-VODĂ" și S.A. „DRUMURI CĂINARI"	22.03.2013
21	S.A. „DRUMURI-ȘTEFAN-VODĂ"	Fuziune (absorbție) la S.A. "DRUMURI-CĂUȘENI"	22.03.2013

22	S.A. „DRUMURI CĂINARI”	Fuziune (absorbție) la S.A. ”DRUMURI-CĂUȘENI”	22.03.2013
23	S.A. ”DRUMURI-SOROCA”	Fuziune (absorbție) a S.A. ”DRUMURI-ȘOLDĂNEȘTI”, S.A. ”DRUMURI-FLOREȘTI” și Întreprinderii de stat ”DRUMURI-SĂNĂTĂUCA”	22.03.2013
24	S.A. ”DRUMURI-ȘOLDĂNEȘTI”	Fuziune (absorbție) la S.A. ”DRUMURI-SOROCA”	22.03.2013
25	S.A. ”DRUMURI-FLOREȘTI”	Fuziune (absorbție) la S.A. ”DRUMURI-SOROCA”	22.03.2013
26	S.A. “DRUMURI-STRĂȘENI”	Fuziune (absorbție) a S.A. “DRUMURI-UNGHENI” și S.A. “DRUMURI CĂLĂRAȘI”	29.03.2013
27	S.A. “DRUMURI-UNGHENI”	Fuziune (absorbție) la S.A. “DRUMURI-STRĂȘENI”	29.03.2013
28	S.A. “DRUMURI CĂLĂRAȘI”	Fuziune (absorbție) la S.A. “DRUMURI-STRĂȘENI”	29.03.2013
29	S.A. “DRUMURI-CRIULENI”	Fuziune (absorbție) a S.A. “DRUMURI-CHIȘINĂU” și S.A. “DRUMURI ANENII NOI” și Î.S. „DRUMURI DUBĂSARI”	03.04.2013
30	S.A. “DRUMURI-CHIȘINĂU”	Fuziune (absorbție) la S.A. “DRUMURI-CRIULENI”	03.04.2013
31	S.A. “DRUMURI ANENII NOI”	Fuziune (absorbție) la S.A. “DRUMURI-CRIULENI”	03.04.2013
32	S.A. “DRUMURI CAHUL”	Fuziune (absorbție) a S.A. “DRUMURI-CANTEMIR” și S.A. “DRUMURI-TARACLIA”	03.04.2013
33	S.A. “DRUMURI-CANTEMIR”	Fuziune (absorbție) la S.A. “DRUMURI CAHUL”	03.04.2013
34	S.A. “DRUMURI-TARACLIA”	Fuziune (absorbție) la S.A. “DRUMURI CAHUL”	03.04.2013
35	S.A. “FABRICA DE MATERIALE DE CONSTRUCȚII DIN STRĂȘENI”	Dezmembrare (separare) cu transmiterea unei părți din patrimoniu la societatea existentă S.R.L. “DIAZCHIM-AGRO”	11.04.2013
36	S.A. „ANGELICA R”	Transformare	26.04.2013
37	S.A. „FRAI”	Fuziune (absorbție) de către Î.C.S. “TRANSGAZ” S.R.L.	17.05.2013
38	S.A. „ANCO”	Transformare	05.07.2013
39	S.A.Farmacia ”FILOMELA”	Dezmembrare (separare) cu transmiterea unei părți din patrimoniu la societatea nou-creată „JUGURT GG” S.R.L.	18.10.2013
40	S.A. “MOLDPRESA”	Dezmembrare (separare) cu transmiterea unei părți din patrimoniu la societatea nou-creată “MOLDPRESA GRUP” S.R.L.	01.11.2013
41	S.A. “CENTRUL 3/TRIPLU”	Dezmembrare (separare) cu transmiterea unei părți din patrimoniu la societatea nou-creată “N&N TRADING” S.R.L.	14.11.2013
42	S.A. “ARUS”	Transformare	27.12.2013

Oferte publice pe piața secundară înregistrate și derulate în anul 2013

Nr.	Nr. și data Hotărârii CNPF privind înregistrarea prospectului ofertei	Denumirea ofertantului	Date privind efectuarea ofertei							
			Data anunțării	Data expirării termenului de valabilitate al ofertei	Denumirea emitentului	Valoarea nominală a unei acțiuni (lei)	Preț propus (lei)	Data efectuării tranzacției la BVM	Nr. de acțiuni tranzacționate (unități)	Ponderea în emisia totală (%)
1	nr.51/1 din 7.12.2012	"Moldproinvest" S.R.L.	19.12.2012	17.01.2013	S.A. „Întreprinderea pentru colectarea cerealelor din Rediul-Mare”	10	10	18.01.2013	24721	15,06%
2	nr.52/1 din 14.12.2012	Valeriu Macari	28.12.2012	26.01.2013	S.A. „Automobilist-Bălți”	1	0,5	30.01.2013	200687	22,46%
3	nr.55/2 din 27.12.2012, prospect modificat prin Hotărârea nr.6/7 din 14.02.2013	GRAZER WECHSELSEITIGE VERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT	10.01.2013	19.02.2013	S.A. "GRAWE CARAT ASIGURĂRI"	1000	1438,75	20.02.2013	81	0,14%
4	nr.4/2 din 01.02.2013	Societatea Comercială "Ceba Grup" S.R.L.	13.02.2013	14.03.2013	S.A. "Elevator Kelley Grains"	10	10,00	19.03.2013	329630	24,44%
5	nr.4/3 din 01.02.2013	Societatea Comercială "Ceba Grup" S.R.L.	13.02.2013	14.03.2013	S.A. "Elevatorul Iargara"	5	5,00	19.03.2013	186877	23,90%
6	nr. 7/16 din 22.02.2013	Iurie Trofim	06.03.2013	04.04.2013	S.A. "Agrovin Bulboaca"	4	0,50	09.04.2013	4121784	79,95%
7	nr.12/13 din 22.03.2013	Vozian Vladimir	03.04.2013	03.05.2013	S.A. "Dimecon-11"	7	7,00	14.05.2013	92180	17,12%
8	nr.14/7 din 29.03.2013	Cemortan Valerian	10.04.2013	10.05.2013	Întreprinderea Alimentației Publice Cafenea "Mămăliguța" S.A.	1	6,50	16.05.2013	281	0,02%
9	nr.14/6 din 29.03.2013	"2329083 ONTARIO INC"	10.04.2013	10.05.2013	S.A. "Cariera Micăuți"	10	238,64	18.05.2013	3445	1,35%
10	nr.15/1 din 3.04.2013	Covaliov-Rusu Georgeta	17.04.2013	17.05.2013	S.A. "Universul"	10	10	22.05.2013	9315	35,02%

11	nr.17/9 din 11.04.2013	S.C. "Ducates Grup" S.R.L.	24.04.2013	25.05.2013	S.A. "Carmez"	10	10	04.06.2013	105172	4,87%
12	nr.22/6 din 17.05.2013	S.R.L. "Horn"	12.06.2013	11.07.2013	S.A. "Combinatul de articole din carton"	50	25	17.07.2013	161	0,05%
13	nr.29/19 din 21.06.13	Eva Braşoveanu	03.07.2013	01.08.2013	S.A. "Oglindire"	25	64,72	05.08.2013	16711	14,21%
14	nr.33/13 din 16.07.2013	Firma Cpmercială de Producţie "VAVELI" S.R.L.	31.07.2013	29.08.2013	S.A. "ANGROGOSCOM"	10	53,48	05.09.2013	7384	1,81%
15	nr. 35/9 din 26.07.2013	Vladislav Vişcu	07.08.2013	05.09.2013	S.A."RTS-Spicuşor"	10	0,5	cereri de vânzare nu au fost înaintate		
16	nr.38/13 din 8.08.2013	S.R.L. "CFATPO"	21.08.2013	19.09.2013	S.A. "BRISCCO"	35	11	23.09.2013	6800	19,50%
17	nr.44/2 din 13.09.2013	S.A. "Moldagroconstructia"	25.09.2013	24.10.2013	"Combinatul materialelor de construcţie din or.Cahul" S.A.	10	2,5	cereri de cumpărare nu au fost înaintate		
18	nr.46/7 din 27.09.2013	S.R.L. "CEBA GRUP"	09.10.2013	07.11.2013	S.A. "ELEVATORUL IARGARA"	5	5	11.11.2013	150000	5,03%
19	nr.46/8 din 27.09.2013	S.R.L. "CEBA GRUP"	09.10.2013	07.11.2013	S.A. "ELEVATOR KELLEY GRAINS"	10	10	11.11.2013	652792	12,68%
20	nr.48/12 din 11.10.2013	S.R.L. "Victoria"	30.10.2013	28.11.2013	S.A. "MOLD-NORD"	20	23,67	04.12.2013	24054	1,18%

Tranzacții efectuate în condițiile prospectelor ofertelor publice în anul 2013

Nr.	Data efectuării tranzacțiilor la BVM	Denumirea emitentului	Nr. de acțiuni tranzacționate	Prețul, lei	Volumul, lei	Valoarea nominală, lei
1	18.01.2013	S.A. „Întreprinderea pentru colectarea cerealelor din Rediul-Mare”	24721	10,0	247210,0	10
2	30.01.2013	S.A. „Automobilist-Bălți”	200687	0,5	100343,5	1
3	20.02.2013	S.A. “GRAWE CARAT ASIGURĂRI”	81	1438,75	116538,8	1000
4	19.03.2013	S.A. “Elevator Kelley Grains”	329630	10,0	3296300,0	10
5	19.03.2013	S.A. “Elevatorul Iargara”	186877	5,0	934385,0	5
6	09.04.2013	S.A. "Agrovin Bulboaca"	4121784	0,5	2060892,0	4
7	14.05.2013	S.A. "Dimecon-11"	92180	7,0	645260,0	7
8	16.05.2013	Întreprinderea Alimentației Publice Cafenea "Mămăliguța" S.A.	281	6,5	1826,5	1
9	18.05.2013	S.A. "Cariera Micăuți"	3445	238,64	822117,8	10
10	22.05.2013	S.A. "Universul"	9315	10,0	93150,0	10
11	04.06.2013	S.A. "Carmez"	105172	10,0	1051720,0	10
12	17.07.2013	S.A. "Combinatul de articole din carton"	161	25,0	4025,0	50
13	05.08.2013	S.A. "Oglindire"	16711	64,72	1081535,9	25
14	05.09.2013	S.A. "ANGROGOSCOM"	7384	53,48	394896,3	10
15	23.09.2013	S.A. "BRISCCO"	6800	11,0	74800,0	35
16	11.11.2013	S.A. "ELEVATORUL IARGARA"	150000	5,0	750000,0	5
17	11.11.2013	S.A. "ELEVATOR KELLEY GRAINS"	652792	10,0	6527920,0	10
18	04.12.2013	S.A. "MOLD-NORD"	24054	23,67	569358,2	20

Informația cu privire la contravențiile depistate pe piața financiară nebancară în anul 2013

Nr.	Indicii contravenționalității	2011	2012	2013
1	Numărul total al proceselor – verbale cu privire la contravenție întocmite în temeiul art. 300, alineatul trei din Codul contravențional: încălcarea, neexecutarea sau executarea neadecvată ori neonestă de către broker a cerințelor privind activitatea sa, stipulate în legislație și în contractul respectiv, a altor prevederi ale legislației și ale actelor normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare.	0	0	9
2	Numărul total al proceselor – verbale cu privire la contravenție întocmite în temeiul art. 302 din Codul contravențional contravenții ce se referă la abuzurile pe piața financiară nebancară, inclusiv:	86	59	76
	Încălcarea prevederilor alineatului al treilea (neprezentarea de informație sau prezentarea la CNPF a unei informații neautentice sau incomplete)	35	15	22
	Încălcarea prevederilor alineatului al patrulea (ținerea registrului deținătorilor de valori mobiliare nominative cu încălcarea regulilor și cerințelor stabilite)	6	4	12
	Încălcarea prevederilor alineatului al cincilea (nerespectarea de către emitenți și de către participanții profesioniști la piața financiară nebancară a formelor de dare de seamă stabilite de legislație și/sau nerespectarea termenelor de publicare în presă)	40	31	36
	Încălcarea prevederilor alineatului al șaselea (nerespectarea de către participanții profesioniști la piața financiară nebancară a cerinței privind accesul liber al clienților acestora la informația general accesibilă despre activitatea pe care o desfășoară)	5	8	6
	Încălcarea prevederilor alineatului al șaptelea (eschivarea emitentului de la ținerea sau de la asigurarea ținerii registrului deținătorilor de valori mobiliare nominative conform legislației în vigoare)	0	1	0
3	Numărul total al proceselor – verbale cu privire la contravenție întocmite în temeiul art. 303 din Codul contravențional referitor la încălcarea cerințelor de prezentare a dărilor de seamă de către emitenți și participanții profesioniști la piața financiară nebancară	153	121	134
4	Numărul total al proceselor – verbale cu privire la contravenție întocmite în temeiul art. 304 din Codul contravențional referitor la încălcarea restricțiilor privind piața valorilor mobiliare, a prevederilor cu privire la tranzacțiile cu conflict de interese, inclusiv:	14	12	11
	Încălcarea prevederilor alineatului unu (încălcarea restricțiilor privind vânzarea sau cumpărarea valorilor mobiliare stabilite pentru participanții la piața valorilor mobiliare)	5	0	0
	Încălcarea prevederilor alineatului al treilea (neprezentarea informației emitentului de către acționar în termenele stabilite de legislație cu privire la piața valorilor mobiliare)	0	1	0

	Încălcarea prevederilor alineatului al patrulea (denaturarea și ascunderea premeditată a informației despre activitatea economico-financiară a societății pe acțiuni, a altei informații pe care creditorii, acționarii sau autoritățile publice, în conformitate cu legislația, trebuie să o primească)	1	1	2
	Încălcarea prevederilor alineatului al cincilea (neconvocarea adunării generale a acționarilor sau convocarea acesteia cu încălcarea Legii nr.1134-XIII din 02.04.1997 și/sau cu încălcarea statutului societății)	7	10	9
	Încălcarea prevederilor alineatului al șaselea (încălcarea modului de încheiere a tranzacțiilor de proporții și/sau a tranzacțiilor cu conflict de interese)	1	0	0
5	Numărul total al proceselor – verbale cu privire la contravenție întocmite în temeiul art. 305 – Încălcarea regulilor de activitate în domeniul asigurărilor	7	12	7
	Încălcarea prevederilor alineatului unu (încălcarea modului de aplicare de către asiguratori și intermediarii în asigurări a primelor de asigurare stabilite în conformitate cu legile speciale)	6	12	7
	Încălcarea prevederilor alineatului al treilea (încheierea contractelor de asigurare cu încălcarea formelor standardizate ale acestora, stabilite în conformitate cu legislația)	1	0	0
6	Numărul total al proceselor – verbale cu privire la contravenție întocmite în temeiul art. 307 din Codul contravențional referitor la Încălcarea regulilor de intermediere în asigurări și/sau reasigurări (alin. 2 – Prestarea serviciilor de intermediere de către brokeri de asigurare și/sau de reasigurare prin agenți de asigurare persoane fizice sau persoane juridice ori prin subagenți)	0	2	0
7	Numărul total al proceselor – verbale cu privire la contravenție întocmite în temeiul art. 310 din Codul contravențional referitor la încălcarea legislației privind activitatea asociațiilor de economii și împrumut și a organizațiilor de microfinanțare, inclusiv:	37	38	22
	Încălcarea prevederilor alineatului al doilea (încălcarea restricțiilor stabilite în activitatea asociațiilor de economii și împrumut sau a organizațiilor de microfinanțare)	37	38	22
Total contravenții		297	244	259

**Acte legislative și normative examinate de Comisia Națională a Pieței Financiare
la solicitarea altor autorități publice cu emiterea avizelor**

Nr.	Autoritatea	Acte legislative și normative examinate
1	Ministerul Justiției	Proiect de lege privind modificarea și completarea unor acte legislative
2	Centrul național anticorupție	Proiect de lege pentru modificarea și completarea Codului contravențional nr. 218-XVI din 24.10.2008
3	Centrul de armonizare a legislației	Propuneri de proiecte de acte normative și legislative incluse în PNAL pentru 2013
4	Guvernul RM	Proiectul Hotărârii ”Cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru modificarea și completarea unor acte legislative”
5	Cancelaria de Stat	Proiect de lege ”Cu privire la modificarea unor acte legislative”.
6	Ministerul Economiei	Proiecte de lege pentru modificarea și completarea unor acte legislative
7	Ministerul Economiei	Proiect de lege pentru modificarea și completarea unor acte legislative
8	Ministerul Economiei	Proiectul Hotărârii de Guvern ”Cu privire la modificările și completările ce se operează la unele hotărâri ale Guvernului”
9	Ministerul Finanțelor	Proiectul ordinului ”Cu privire la modificarea și completarea Regulamentului privind certificarea auditorilor interni din sectorul public”
10	Centru Național pentru Protecția Datelor cu caracter personal.	Proiectul Strategiei de dezvoltare a domeniului protecției datelor cu caracter personal pentru anii 2013 – 2018
11	Guvernul RM	Hotărârea nr.222 din 26.03.13 ”Cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru completarea Legii nr. 122-XVI din 04.05.13”
12	Aparatul Parlamentului RM	Proiectul de Lege privind Fondul național de garanție în asigurări
13	Cancelaria de Stat	Proiectul de lege privind fondul național de garanție în asigurări
14	Ministerul Economiei	Proiectul Hotărârii Guvernului ”Cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru modificarea și completarea Legii nr. 451 – XV din 30.07.2001”.
15	Ministerul Agriculturii și Industriei Alimentare	Proiectul Hotărârii Guvernului ”Cu privire la modificarea anexei nr.1 la Hotărârea Guvernului nr. 1005 din 26.10.2010”
16	Consiliul Concurenței	Proiectul Hotărârii ”Cu privire la adoptarea actelor normative necesare aplicării Legii cu privire la ajutorul de stat”.
17	Consiliul Concurenței	Proiect de lege pentru modificarea și completarea unor acte legislative
18	Ministerul Finanțelor	Proiectul Hotărârii Guvernului „Cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru modificarea Legii Contabilității nr. 113-XVI din 27.04.2007”
19	Centru Național Anticorupție	Proiectul Ordinului privind aprobarea ”Instrucțiuni cu privire la măsuri asiguratorii și model-tip ale deciziilor de sistare a activităților sau tranzacțiilor suspecte, inclusiv modalitatea de implementare a regimului sancțiunilor internaționale, care cad sub incidența Legii nr.190 – XVI din 26.07.2007”

20	Centru Național Anticorupție	Proiectul Ordinului privind aprobarea ”Ghidului identificării persoanelor expuse politic, membrii familiilor și persoanelor asociate acestora și persoanelor fizice care exercită funcții publice importante la nivel național și internațional, care cad sub incidența Legii nr. 190 – XVI din 26.07.2007”
21	Centru Național Anticorupție	Proiectul Ordinului privind aprobarea ”Ghidului identificării indicatorilor pe bază de risc și activităților sau tranzacțiilor suspecte/neordonare de finanțare a terorismului, care cad sub incidența Legii nr. 190-XVI” din 26.07.2007”
22	Ministerul Economiei	Proiectul Hotărârii Guvernului ”Cu privire la aprobarea proiectului de lege privind comercializarea la distanță a serviciilor financiare de consum și proiectul legii pentru modificarea și completarea unor acte legislative”
23	Ministerul Finanțelor	Proiect de Lege pentru modificarea și completarea unor acte legislative
24	Banca Națională a Moldovei	Proiectul Hotărârii ”Cu privire la aprobarea Regulamentului cu privire la calculul drepturilor de vot și înregistrarea transferului dreptului de proprietate asupra acțiunilor băncii”
25	Ministerul Economiei	Proiectul Hotărârii Guvernului ”Cu privire la transmiterea unor bunuri materiale”
26	Ministerul Finanțelor	Proiectul Hotărârii Guvernului ”Cu privire la aprobarea Programului de dezvoltare a controlului financiar public intern”
27	Ministerul Economiei	Proiectul Hotărârii Guvernului ”Cu privire la acordarea titlului de parc industrial SA ”Răut”
28	Ministerul Economiei	Proiectul Hotărârii Guvernului ”Cu privire la modificarea anexei nr.1 la Hotărârea Guvernului nr.482 din 29.03.12”
29	Ministerul Finanțelor	Proiectul Ordinului Ministrului Finanțelor ”Cu privire la modificarea și completarea Regulamentului privind raportarea activității de audit intern”
30	Ministerul Finanțelor	Proiectul Legii instituțiilor financiare nr. 550- XII din 21.07.1995
31	Banca Mondială	Proiectul Strategiei de Parteneriat cu Țara pentru Republica Moldova pentru anii 2014-2017
32	Centru de armonizare a legislației	Proiect privind Planul Național de Armonizare a Legislației pentru anul 2014
33	Procuratura Generală	Proiectul de lege pentru modificarea și completarea legislației penale
34	Banca Națională a Moldovei	Proiectul Hotărârii ”Cu privire la modificarea și completarea Instrucțiunii privind particularitățile emisiunilor de acțiuni și obligațiuni ale băncilor și modul de autorizare a lor de către BNM”
35	Guvernul RM	Proiectul Codului de procedură administrativă
36	Guvernul RM	Proiectul Hotărârii Guvernului ”Pentru aprobarea proiectului de lege privind Comitetul Național pentru Stabilitate Financiară”
37	Guvernul RM	Proiectul Hotărârii Guvernului ”Cu privire la aprobarea Foii de parcurs privind acțiunile Guvernului în vederea eliminării constrângerilor critice în calea mediului de afaceri pentru anii 2013-2014”
38	Banca Națională a Moldovei	Proiectul Hotărârii ”Cu privire la modificarea și completarea Regulamentului cu privire la Sistemul de înscrieri în conturi ale valorilor mobiliare”

39	Biroul Național de Statistică	Proiectul Hotărîrii "Cu privire la aprobarea Programului lucrărilor statistice pe 2014"
40	Ministerul Economiei	Proiect privind Foaia de parcurs pentru ameliorarea competitivității în RM
41	Ministerul Economiei	Proiectul de lege pentru modificarea și completarea legii privind SA nr. 1134-XIII din 02.04.1997
42	Cancelaria de Stat	Proiectul de lege pentru declararea nulă a emisiei suplimentare a acțiunilor S.A. Banca de Economii
43	Centru de armonizare a legislației	Proiecte de acte normative și legislative incluse în PNAL pentru 2014
44	Ministerul Economiei	Proiectul Protocolului sesiunii a 4-a a Comisiei interguvernamentale.
45	Consiliul Concurenței	Proiectul Hotărîrii "Cu privire la aprobarea unor acte normative privind ajutoarele de stat sectoriale".
46	Banca Națională a Moldovei	Propuneri la proiectul Legii pentru modificarea și completarea Legii nr. 62 – XVI din 21.03.08.
47	Ministerul Finanțelor	Proiectul Hotărîrii de Guvern "Cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru modificarea și completarea Legii privind piața de capital".
48	Ministerul Economiei	Proiectul Hotărîrii de Guvern "Cu privire la delegarea funcțiilor de administrare a proprietății de stat autorităților administrației publice centrale de specialitate".
49	Centru național anticorupție	Proiectul ordinului privind modificarea unor ordine în scopul punerii în aplicare a prevederilor Legii nr. 190 – XVI din 26.07.2007
50	Banca Națională a Moldovei	Proiectul Hotărîrii "Cu privire la modificarea și completarea Regulamentului cu privire la Sistemul de înscrieri în conturi ale valorilor mobiliare"
51	Ministerul Justiției	Proiect de lege privind modificarea unor acte legislative
52	Ministerul Finanțelor	Proiectul Ordinului "Cu privire la aprobarea modificărilor și completărilor la Ordinul nr. 63 din 10.08.2009"
53	Guvernul RM	Proiect de lege "Cu privire la modificarea și completarea unor acte legislative"
54	Banca Națională a Moldovei	Proiectul Hotărîrii "Cu privire la modificarea și completarea Instrucțiunii privind particularitățile emisiunilor de acțiuni și obligațiunile băncilor și modul de autorizare a lor de către BNM"
55	Guvernul RM	Proiectul de Hotărîrii pentru aprobarea Regulamentului cu privire la investițiile capitale publice.
56	Cancelaria de Stat	Proiect de lege "Cu privire la modificarea și completarea unor acte legislative"
57	Guvernul RM	Proiectul Hotărîrii "Pentru aprobarea proiectului de lege pentru modificarea și completarea unor acte legislative"
58	Ministerul Economiei	Proiect de lege pentru modificarea și completarea unor acte legislative

Lista societăților pe acțiuni care au efectuat emisiuni de constituire în anul 2013

Nr.	Denumirea emitentului	Suma emisieii, lei	Numărul de acțiuni, unități	Valoarea nominală, lei	Data adoptării deciziei
1	S.A. „LEAL-COM”	205400	2054	100	08.02.2013
2	S.A. „IMEDICA”	20000	2000	10	01.03.2013
3	S.A. „BROKING-VM”	20000	200	100	26.04.2013
4	S.A. “SFATUL CODRENILOR”	23100	231	100	26.04.2013
5	S.A. “MOL DEVELOPMENT”	20000	2000	10	28.06.2013
6	S.A. “CENTRUL DE CULTURĂ ȘI ARTĂ LUCEAFĂRUL”	50000	1000	50	05.07.2013
7	S.A. “AQUA TELECOM”	20000	20000	1	27.12.2013
TOTAL		358500			

Lista societăților pe acțiuni care au efectuat emisiuni suplimentare în anul 2013

Nr.	Denumirea emitentului	Suma emisiei, lei		Numărul de acțiuni, unități	VN, lei	Data adoptării deciziei
		în contul capitalului social	în contul capitalului suplimentar			
1	S.A. "DRUMURI-CIMIȘLIA"	8116820		811682	10	11.01.2013
2	C.A. „ASTERRA GRUP” S.A.	1000000		1000000	1	11.01.2013
3	S.A. „DRUMURI-BĂLȚI”	10430220		1043022	10	26.01.2013
4	Întreprinderea alimentației publice Cafenea „VISTERNICENI” S.A.	50000		2500	20	26.01.2013
5	B.C. „EXIMBANK-Gruppo Veneto Banca” S.A.	365000000		365000	1000	14.02.2013
6	S.A. „STICLĂMONT”	1378986		98499	14	14.02.2013
7	Întreprinderea Turcească ”FETIH” S.A.	120000		12000	10	14.02.2013
8	S.A. „ZORILE”	26962272		1497904	18	22.02.2013
9	S.A. „DACIA-LV”	795000		53000	15	01.03.2013
10	S.A. “DRUMURI IALOVENTI”	18248640		1824864	10	01.03.2013
11	S.A. “DRUMURI ORHEI”	22214430		2221443	10	01.03.2013
12	S.A. „ELAT-INVEST”	4530000		453000	10	22.03.2013
13	S.A. „DRUMURI-CĂUȘENI”	10255310		1025531	10	22.03.2013
14	S.A. „DRUMURI-SOROCA”	19449950		1944995	10	22.03.2013
15	Societatea pe acțiuni complexul hotelier “PALACE”	994000		99400	10	29.03.2013
16	S.A. “DRUMURI-STRĂȘENI”	22118380		2211838	10	29.03.2013
17	S.A. “DRUMURI-CRIULENI”	27248850		2724885	10	03.04.2013
18	S.A. “DRUMURI CAHUL”	10709800		1070980	10	03.04.2013
19	S.A. “AGENȚIA DE ADMINISTRARE ȘI SECURITATE ECONOMICĂ”	5010000		5010000	1	19.04.2013
20	S.A. „ZORILE”	33385716		1854762	18	26.04.2013
21	S.A. „AVIATEHNOLOGIE”	24500000		24500000	1	17.05.2013
22	S.A. „ROMANIȚA”*	12663		12663	2	17.05.2013
23	S.A. „BROKING-VM”	500000		5000	100	24.05.2013
24	S.A. „RADIATOR”	671536		14288	47	31.05.2013
25	C.A. „ASTERRA GRUP” S.A.	6500000		6500000	1	31.05.2013
26	S.A. „TEZEU-LUX”	671140		67114	10	07.06.2013
27	S.A. “CIOCANĂ”	150000		30000	5	13.06.2013
28	S.A. “MOBILCOMSERVICE”	10000		10000	1	13.06.2013
29	S.A. „CENTRO BASSO PREZZO”	100000		10000	10	21.06.2013
30	B.C. „ProCredit Bank” S.A.	23500000		23500	1000	21.06.2013
31	S.A. “DACIA-LV”	810000		54000	15	28.06.2013

32	S.A. "COMBINATUL AUTO NR.5"	1124800		14800	76	16.07.2013
33	S.A. "DRUMURI-CIMIȘLIA"	1371670		137167	10	16.07.2013
34	S.A. "AGENȚIA DE ADMINISTRARE ȘI SECURITATE ECONOMICĂ"	12800000		12800000	1	26.07.2013
35	S.A. "PASC-CON"	10000		10000	1	26.07.2013
36	S.A. "AUGUR-PERLA"*	16744000		26000	654	26.07.2013
37	S.A. "ELEVATOR KELLEY GRAINS"	38000000		3800000	10	08.08.2013
38	S.A. „ELEVATORUL IARGARA”	11000000		2200000	5	08.08.2013
39	S.A. „SICOM”	10000		10000	1	08.08.2013
40	S.A. „DRUMURI-RÎȘCANI”	1724470		172447	10	23.08.2013
41	S.A. „VELTIM”	10000		1000	10	23.08.2013
42	S.A. "ZIMBRU-NORD"	1267425		84495	15	23.08.2013
43	S.A. „BANCA DE ECONOMII”	80249700		16049940	5	04.09.2013
44	S.A. „UNIVERSAL”	2100000		2100000	1	06.09.2013
45	S.A. „AGROVIN BULBOACA”	885456		221364	4	06.09.2013
46	S.A. „MILEȘTI-VIN”	702020		70202	10	06.09.2013
47	S.A. „PROMSTROI-GRUP”	2500000		250000	10	06.09.2013
48	S.A. „DRUMURI-EDINET”	2782870		278287	10	11.10.2013
49	S.A. „AVICOLA DIN BĂNEȘTI”	5796930		579693	10	11.10.2013
50	S.A. „EXTRA-K”	10000		10000	1	08.11.2013
51	S.A. „ART-NIC”	10000		10000	1	29.11.2013
52	S.A. „SCOP”	225000		45000	5	29.11.2013
53	B.C. „UNIBANK” S.A.	100000000		500000	200	06.12.2013
54	S.A. „DRUMURI-CIMIȘLIA”	1974460		197446	10	06.12.2013
55	Întreprinderea alimentației publice Cafenea „VISTERNICENI” S.A.	200000		10000	20	06.12.2013
56	S.A. „DRUMURI IALOVENTI”	2216420		221642	10	14.12.2013
57	S.A. "DRUMURI ORHEI"	2958990		295899	10	20.12.2013
58	S.A. "DRUMURI-CĂUȘENI"	3322380		332238	10	20.12.2013
59	S.A. "DRUMURI-SOROCA"	3499480		349948	10	20.12.2013
60	S.A. "DRUMURI-CRIULENI"	3789250		378925	10	20.12.2013
61	S.A. „PAJURA ALBĂ MEDIA”	4655600		23278	200	27.12.2013
62	C.A. „KLASSIKA ASIGURĂRI” S.A.	2315000		2315	1000	27.12.2013
TOTAL		949699634				
TOTAL (inclusiv capitalul suplimentar)		949699634				

* prin majorarea valorii nominale a unei acțiuni ordinare nominative

**Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat modificări în R.S.V.M.
de la 01.01.13 – 31.12.2013**

I. Modificarea capitalului social				
Nr.	Denumirea emitentului	Cauza modificării capitalului social	Capitalul social, lei	Data adoptării deciziei
1	S.A. „CIOCANĂ”	Reducerea capitalului social prin anularea a 65008 acțiuni de tezaur	22640	01.02.2013
2	S.A. „PRICHINDEL”	Reducerea capitalului social prin anularea a 263 acțiuni de tezaur	301100	22.03.2013
3	S.A. „TRANSPORT”	Reducerea capitalului social prin anularea a 28516 acțiuni de tezaur	67590	19.04.2013
4	S.A. „BAZA DE TRANSPORT AUTO NR.31 CHIȘINĂU”	Reducerea capitalului social prin anularea a 31000 acțiuni de tezaur	2457770	02.05.2013
5	S.A. „SEMINȚE”	Reducerea capitalului social cu 92465 lei prin anularea a 18493 acțiuni de tezaur	48520	17.05.2013
6	S.A. „MONTTEHSAN”	Reducerea capitalului social cu 4899120 lei prin anularea a 163304 acțiuni de tezaur	1133040	17.05.2013
7	S.A. „ROMANIȚA”	Reducerea capitalului social cu 105036 lei prin anularea a 105036 acțiuni de tezaur	12663	17.05.2013
8	S.A. „ROMANIȚA”	Restructurarea emisiunii anterioare prin majorarea valorii nominale a unei acțiuni ordinare nominative de la 1 leu la 2 lei	25326	17.05.2013
9	Societatea de Asigurări-Reasigurări „DONARIS GROUP” S.A.	Reducerea capitalului social cu 24042590 lei prin micșorarea valorii nominale a unei acțiuni ordinare nominative de la 70 lei la 27 lei	15096510	13.06.2013
10	S.A. „FABRICA DE CONSERVE DIN GLODENI”	Reducerea capitalului social cu 10260660 lei prin micșorarea valorii nominale a unei acțiuni ordinare nominative de la 10 lei la 5 lei	10260660	05.07.2013
11	S.A. „AUGUR-PERLA”	Majorarea capitalului social prin majorarea valorii nominale a unei acțiuni de la 10 lei la 654 lei	17004000	26.07.2013
12	S.A. „ÎNȚEPRINDEREA DE COLECTARE A CEREALELOR DIN LIPCANI”	Reducerea capitalului social cu 11747390 lei prin anularea a 1174739 acțiuni de tezaur	67340	08.11.2013
13	Societatea pe acțiuni FARMACIA „FILOMELA”	Reducerea capitalului social cu 27040 lei prin anularea a 2704 acțiuni de tezaur	275010	14.12.2013

II. Anularea valorilor mobiliare din R.S.V.M.			
Nr.	Denumirea emitentului	Motivul anulării valorilor mobiliare	Data adoptării deciziei
1	S.A. “TRANSPROIECT”	Lichidare	26.01.2013
2	S.A. „INVENTIV-TELECOMUNICAȚII”	Transformare	01.02.2013
3	S.A. „BUDJAC GAZ”	Lichidare	01.02.2013
4	S.A. „FABRICA DE BRÎNZETURI DIN LEOVA”	Lichidare	01.02.2013
5	S.A. „BAȘTINA”	Lichidare	01.02.2013
6	S.A. „AVÎNTUL”	Lichidare	01.02.2013
7	S.A. „AGROPROFIL”	Lichidare	01.02.2013
8	S.A. „MECANIZATORUL”	Lichidare	01.02.2013
9	S.A. „CONSTRUCTORUL”	Lichidare	01.02.2013
10	S.A. „CONTACT-SERVICE”	Lichidare	01.02.2013
11	S.A. „HOLEMUS”	Lichidare	01.02.2013
12	S.A. „MONOLIT-VĂLCINET”	Lichidare	01.02.2013
13	S.A. “DRUMURI-LEOVA”	Fuziune	14.02.2013
14	S.A. „FERMENTTUTUN”	Fuziune	01.03.2013
15	S.A. “DRUMURI-OCNIȚA”	Fuziune	01.03.2013
16	S.A. „DRUMURI-DONDUȘENI”	Fuziune	22.03.2013
17	S.A. “DRUMURI-REZINA”	Fuziune	02.05.2013
18	S.A. „DRUMURI-TELENEȘTI”	Fuziune	02.05.2013
19	S.A. “DRUMURI-ȘTEFAN-VODĂ”	Fuziune	17.05.2013
20	S.A. „DRUMURI NISPORENI”	Fuziune	17.05.2013
21	S.A. „DRUMURI-HÎNCEȘTI”	Fuziune	24.05.2013
22	S.A. “DRUMURI-CANTEMIR”	Fuziune	24.05.2013
23	S.A. „DRUMURI-TARACLIA”	Fuziune	24.05.2013
24	S.A. „DRUMURI-CHIȘINĂU”	Fuziune	13.06.2013
25	S.A. „DRUMURI-ȘOLDĂNEȘTI”	Fuziune	28.06.2013
26	S.A. „DRUMURI-FLOREȘTI”	Fuziune	28.06.2013
27	S.A. „DRUMURI-CĂLĂRAȘI”	Fuziune	16.07.2013
28	S.A. „DRUMURI-CĂINARI”	Fuziune	08.08.2013
29	S.A. “DRUMURI-DROCHIA”	Fuziune	11.10.2013
30	S.A. “DRUMURI-GLODENI”	Fuziune	11.10.2013
31	S.A. “DRUMURI ANENII NOI”	Fuziune	11.10.2013
32	S.A. “I.T.A.S.”	Lichidare	11.10.2013
33	S.A. “COMBINATUL DE PANIFICAȚIE”	Lichidare	11.10.2013

34	S.A. “MĂRFURI PENTRU COPII”	Lichidare	08.11.2013
35	S.A. „BTA-7 IALOVENI”	Lichidare	08.11.2013
36	S.A. “FRAI”	Fuziune	08.11.2013
37	S.A. “PANSELUȚE”	Lichidare	20.12.2013

Tranzacțiile efectuate cu valorile mobiliare ale societăților incluse în listingul Bursei de Valori a Moldovei în anul 2013

Denumirea emitentului	codul ISIN	Nr. de acțiuni tranzacționate, un	Volumul tranzacțiilor, lei	Prețul unei acțiuni		Prețul mediu al unei acțiuni	Valoarea nominală, lei	Ponderea numărului de acțiuni tranzacționate în volumul valorilor mobiliare emise, %	Numărul tranzacțiilor, un	Nivelul de listing
				min.	max.					
Tranzacții efectuate prin mecanismul pieței interactive										
BC "MOLDOVA-AGROINDBANK" SA	MD14AGIB1008	353126	363234559.81	1000.00	1100.00	1028.63	200.00	34.03	77	I
BC "BANCA DE ECONOMII" SA	MD14BECM1002	4872407	68125553.90	13.87	40.00	13.98	5.00	12.35	24	I
BC "BANCA SOCIALĂ" SA	MD14BSOC1004	429126	100088370.42	160.00	250.00	233.24	100.00	42.91	65	I
BC "MOLDINDCONBANK" SA	MD14MICB1008	12614	1046785.00	70.00	104.00	82.99	100.00	0.25	33	I
BC "MOBIASBANCA-Groupe Societe Generale" SA	MD14MBIS1000	4792	146660.00	30.00	100.00	30.61	10.00	0.05	7	I
BC "VICTORIABANK" SA	MD14VCTB1004	7368447	135576787.58	15.90	35.00	18.40	10.00	29.47	30	I
BC "BANCA DE ECONOMII" SA	MD24BECM1000	920	929.20	1.01	1.01	1.01	1.00	0.30	1	I
TOTAL		13041432	668219645.91						237	
Tranzacții în cadrul licitațiilor cu strigare a pachetelor unice										
BC "MOLDOVA-AGROINDBANK" SA	MD14AGIB1008	322	341320.00	1060.00	1060.00	1060.00	200.00	0.03	1	I
BC "BANCA SOCIALĂ" SA	MD14BSOC1004	204	27103.44	132.86	132.86	132.86	100.00	0.02	1	I
SA "FLOAREA-SOARELUI"	MD14FLAU1001	7500	375000.00	50.00	50.00	50.00	20.00	1.01	2	II
BC "VICTORIABANK" SA	MD14VCTB1004	3095	83565.00	27.00	27.00	27.00	10.00	0.01	1	I
BC "MOLDINDCONBANK" SA	MD14MICB1008	123	10455.00	85.00	85.00	85.00	100.00	0.00	1	I
TOTAL		11,244	837,443.44						6	
TOTAL GENERAL		13052676	669057089.35						243	

Coeficientul free float pentru emitenții incluși în listingul BVM la data de 31.12.2013

Nr.	Denumirea emitenților	Codul ISIN	Total valori mobiliare emise în cadrul aceleiași clase		Valori mobiliare de tezaur, concentrate în mâinile unui acționar sau a unui grup de acționari*		Valori mobiliare aflate în circulație liberă	Coeficientul "free float" la finele anului 2013
			unități	%	unități	%	unități	%
	Listing (Nivelul I)							
1	BC "MOLDOVA - AGROINDBANK" S.A.	MD14AGIB1008	1 037 634	100	64 267	6,19	973 367	93,81
2	S.A."BANCA DE ECONOMII"	MD14BECM1002	39 456 704	100	26 503 029	67,17	12 953 675	32,83
		MD24BECM1000	302 980	100	37 552	12,39	265 428	87,61
3	BC "BANCA SOCIALĂ" S.A.	MD14BSOC1004	1 000 067	100	0	0	1 000 067	100,00
4	BC"MOBIASBANCA - GROUPE SOCIETE GENERALE" S.A.	MD14MBIS1000	10 000 000	100	9 669 154	96,69	325 240	3,25
5	BC "MOLDINDCONBANK" S.A.	MD14MICB1008	4 967 794	100	23 137	0,47	4 944 657	99,53
6	BC "UNIBANK" S.A.	MD14UNIB1005	1 410 000	100	0	0	1 410 000	100,00
7	BC "VICTORIABANK" S.A.	MD14VCTB1004	25 000 091	100	9 502 423	38,01	15 497 668	61,99
8	IM "EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY" S.A.	MD14VEST1003	1 599 922	100	1 549 170	96,83	50 752	3,17
	Listing (Nivelul II)							
9	S.A."IPTEH"	MD14IPTE1003	1 250 663	100	1 208 739	96,65	41 924	3,35

* - Acțiunile aflate în proprietatea statului, investitorilor strategici, acționarilor majoritari (care dețin cel puțin 5% din capitalul societății), cu excepția instituțiilor de investiții colective (companiilor de asigurări, fondurilor de pensii, fondurilor de investiții, managerilor fiduciari etc.)

Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat în RSVM emisiuni cu participarea capitalului străin de la 01.01.2013 – 31.12.2013

Nr.	Data adoptării deciziei	Denumirea	Suma emisiei, lei		Capitalul social, lei	Mărimea investițiilor străine, lei
			în contul capitalului social	în contul capitalului suplimentar		
1	14/02	B.C. „EXIMBANK – Gruppo Veneto Banca” S.A.	365000000		1000000000	365000000
2	14/02	Întreprinderea turcească „FETIH” S.A.	120000		130000	120000
3	22/02	S.A. „ZORILE”	26962272		66497562	22279734
4	01/03	S.A. „IMEDICA”	20000		20000	15000
5	01/03	S.A. „DACIA-LV”	795000		4643805	795000
6	26/04	S.A. „ZORILE”	33385716		99883278	27583524
7	21/06	B.C. „ProCredit Bank” S.A.	23500000		388850000	23500000
8	28/06	S.A. „MOL DEVELOPMENT”	20000		20000	20000
9	28/06	S.A. „DACIA-LV”	810000		5453805	810000
10	06/09	S.A. „MILEȘTI-VIN”	702020		5468810	702020
11	06/12	B.C. „UNIBANK” S.A.	100000000		282000000	44190000
12	27/12	S.A. „PAJURA ALBĂ MEDIA”	4655600		4675600	4609000
TOTAL			555970608			489624278

Cumpărări și vânzări de valori mobiliare realizate de investitorii străini după țara de origine în anii 2012-2013

2012						2013					
Cumpărări			Vânzări			Cumpărări			Vânzări		
Țara	Volumul, mil. lei	Pondere în volumul total, %	Țara	Volumul, mil. lei	Pondere în volumul total, %	Țara	Volumul, mil. lei	Pondere în volumul total, %	Țara	Volumul, mil. lei	Pondere în volumul total, %
Marea Britanie	106,3	52,5	Austria	231,1	45,0	Marea Britanie	194,5	40,4	Marea Britanie	188,5	36,7
Federația Rusă	26,3	13,0	Federația Rusă	227,8	44,3	Federația Rusă	97,3	20,2	Olanda	123,5	24,0
Grecia	26,1	12,9	Marea Britanie	16,4	3,2	Ucraina	52,5	10,9	Cipru	67,98	13,2
Cipru	16,6	8,2	Insulele Virgine Britanice	13,7	2,7	Letonia	51,6	10,7	Letonia	49,9	9,7
Georgia	10,6	5,2	Liberia	6,9	1,3	Cipru	43,7	9,1	Federația Rusă	36,9	7,2
Cehia	6,9	3,4	Liechtenstein	6,4	1,2	Olanda	24,8	5,2	Dominica	19,0	3,7
Insulele Virgine Britanice	5,3	2,6	Panama	5,4	1,1	Insulele Virgine Britanice	11,3	2,3	Germania	11,4	2,2
România	3,8	1,9	SUA	4,4	0,9	Bulgaria	3,1	0,6	Liechtenstein	7,5	1,5
Altele	0,7	0,3	Altele	1,4	0,3	Altele	2,7	0,6	Altele	9,5	1,8
Total	202,6	100	Total	513,5	100	Total	481,5	100	Total	514,2	100

Lista societăților pe acțiuni care au prezentat raportul anual asupra valorilor mobiliare pentru anul 2012

Societăți pe acțiuni ce practică activitate bancară și de creditare

Nr.	Denumirea societății pe acțiuni	Adresa juridică	ISIN	Capitalul social	Numărul acționarilor	Dividende calculate și îndreptate spre plată în a.2013 pentru a.2012	Active financiare disponibile în vederea vânzării	Total capital acționar	Venit (pierderi) net
Instituții financiar-bancare									
1	BC EXIMBANK-GRUPPO VENETO BANCA S.A.	mun.Chișinău, bd.Ștefan cel Mare și Sfânt, 171/1	MD14EXIM1000	635 000 000	1	0	3 587 760	904 943 112	-133 844 917
2	BC ENERGBANK S.A.	mun.Chișinău, str.Vasile Alecsandri, 78	MD14ENER1001	100 000 000	46	0	3 336 745	363 807 191	25 388 830
3	BC BANCA DE FINANȚE ȘI COMERȚ S.A.	mun.Chișinău, str.Pușkin, 26	MD14BFCM1001	131 544 200	138	0	7 149 372	369 816 171	14 323 279
4	BC PROCREDIT BANK S.A.	mun.Chișinău, bd.Ștefan cel Mare, 65	MD14PROB1000	365 350 000	3	0	1 200 000	304 408 386	2 751 588
5	BC VICTORIABANK S.A.	mun.Chișinău, str.31 august 1989, 141	MD14VCTB1004	250 000 910	229	0	61 419 250	1 470 798 291	225 147 192
6	BC BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ CHIȘINĂU S.A.	mun.Chișinău, str.Tricolorului, 32	MD14BROM1003	627 580 000	1	0	1 018 650	279 636 866	51 514
7	BC EUROCREDITBANK S.A.	mun.Chișinău, str.Izmail, 33	MD14EURB1005	108 000 000	116	0	1 270 855	195 444 776	5 284 123
8	BC MOLDOVA AGROINDBANK S.A.	mun.Chișinău, str. Cosmonauților, 9	MD14AGIB1008	207 526 800	3 224	114 857 306	211 397 736	2 161 604 789	303 383 747
9	BC UNIBANK S.A.	mun.Chișinău, str.M.Bănulescu Bodoni, 45	MD14UNIB1005	182 000 000	18	0	319 500	334 805 489	22 271 919
10	BC COMERȚBANK S.A.	mun.Chișinău, str.Independenței, 1/1	MD14BANK1005	147 000 000	7	0	100 000	249 342 749	3 612 315
11	BC BANCA SOCIALĂ S.A.	mun.Chișinău, str.M.Bănulescu Bodoni, 61	MD14BSOC1004	100 006 700	409	0	12 763 375	665 506 551	60 018 341
12	BC MOBIASBANCĂ-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	mun.Chișinău, bd.Ștefan cel Mare, 81 a	MD14MBIS1000	100 000 000	154	0	1 479 292	845 087 220	52 818 147
13	BC MOLDINDCONBANK S.A.	mun.Chișinău, Armenească, 38	MD14MICB1008	496 779 400	921	0	26 485 278	1 022 922 736	172 190 932
			MD24MICB2004			0			
14	BANCA DE ECONOMII S.A.	mun.Chișinău, str.Columna, 15	MD14BECM1002	117 336 800	2 529	0	9 341 808	853 748 383	16 640 778
			MD24BECM1000						

Alte instituții de creditare									
1	CORPORAȚIA DE FINANȚARE RURALĂ S.A.	mun.Chișinău, str. Ion Creangă, 10/5	MD14RURA1001	5 223 675	297	1 106 025		0	9 358 120
			MD24RURA1009						

Societăți pe acțiuni ce practică activitate de asigurare

Nr.	Denumirea societății pe acțiuni	Adresa juridică	ISIN	Numărul valorilor mobiliare	Valoarea nominală	Capitalul social	Numărul acționarilor ce dețin acțiuni de clasa respectivă	Dividende îndreptate spre plată în a.2013 pentru a. 2012	Total capital propriu	Profit net (pierdere netă)
1	CA ASITO S.A.	mun. Chișinău, str. Bănulescu-Bodoni, 57/1	MD14OTIS1008	4 651 534	10	46 515 340	1 320	0	402 483 705	14 583 954
2	CA KLASIKA ASIGURĂRI S.A.	mun. Chișinău, str. Tighina, 12	MD14SIKA1003	19 336	1 000	19 336 000	1	0	20 664 962	-635 056
3	CA DONARIS GROUP S.A.	mun. Chișinău, str. 31 August 1989, 108/1	MD14DORG1009	559 130	70	39 139 100	7	0	20 389 299	10 502 000
4	CA GARANȚIE S.A.	mun. Chișinău, str. Pușkin, 47/1, of. 3	MD14GANE1008	15 300	1 000	15 300 000	1	0	13 855 684	2 034 322
5	CA GRAWE CARAT ASIGURĂRI S.A.	mun. Chișinău, str. Alexandru cel Bun, 51	MD14GRAW1002	57 378	1 000	57 378 000	79	0	87 774 241	12 557 766
6	CA AUTO-SIGURANTA S.A.	mun. Chișinău, str. S. Lazo, 21	MD14OTUA1002	179 647	100	17 964 700	13	0	20 391 725	1 676 913
7	CA GALAS S.A.	mun. Chișinău, str. Diordiță Alexandru, 2	MD14GASA1007	66 372	226	15 000 072	2	0	9 112 735	-3 708 664
8	CA EXIM-ASINT S.A.	mun. Chișinău, str.Kogalniceanu, 29	MD14EXAN1007	150 000	100	15 000 000	4	0	15 021 023	-926 206
9	CA ACORD-GRUP S.A.	mun.Chișinău, str.Șciusev, 29	MD14IDEA1008	200 000	75	15 000 000	2	0	18 125 109	1 861 692
10	C.A. ASTERRA GRUP S.A.	mun. Chișinău, str. O. Goga, 26, of. 1	MD14ASTE1008	15 008 888	1	15 008 888	3	0	11 756 964	18 217
11	C.A. MOLDASIG S.A.	mun. Chișinău, str. Eminescu, 2	MD14BELR1006	600 000	100	60 000 000	8	0	325 259 580	17 082 505
12	C.A. MOLDCARGO S.A.	mun. Chișinău, str. V. Alecsandri, 97	MD14ARGO1006	100	300 000	30 000 000	100	0	47 131 780	5 235 858
13	C.A. MOLDOVA-ASTROVAZ S.A.	mun. Chișinău, str. Șciusev, 42	MD14OVAZ1003	210	100000	21000000	1	0	29 724 566	-2 152 017
14	C.A. SIGUR-ASIGUR S.A.	mun. Chișinău, str. Kogălniceanu, 73/2	MD14SGUR1004	67 400 000	1	67 400 000	3	0	195 319 226	-23 375 384
15	C.A. TRANSELIT S.A.	or. Edineț, str. Independenței, 99	MD14SELI1008	15 000	1 000	15 000 000	6	0	12 494 575	-2 474 400
16	C.A. VICTORIA-ASIGURĂRI S.A.	mun. Chișinău, str. Romană, 8	MD14ASIG1009	15 000 000	1	15 000 000	11	0	12 821 426	269 832

Alte societăți pe acțiuni

Nr.	Denumirea societății pe acțiuni	Adresa juridică	ISIN	Numărul valorilor mobiliare	Valoarea nominală	Capitalul social	Numărul acționarilor	Dividende calculate și îndreptate spre plată în a.2013 pentru a.2012	Profit net (pierdere) al perioadei de gestiune	Total capital propriu
1	LAFARGE CIMENT S.A.	or. Rezina, str. Viitorului, 1	MD14CEMT1002	14 833 509	30	445 005 270	1 370	44 665 753	2 073 035	66 022 733
2	MAGNOLIA-SERVCOM S.A.	mun. Chișinău, str. Petricani, 23	MD14MAGN1008	278 046	10	2 780 460	120	0	0	1 109 191
3	ÎNTEPRINDEREA DE COLECTARE A CEREALELOR DIN OLĂNEȘTI S.A.	r-nul Ștefan-Vodă, s. Olănești, str. 31 August	MD14LELO1007	120 854	5	604 270	1 001	0	0	-107 873
4	DAAC-VICTORIA S.A.	mun. Chișinău, str. M. Dosoftei, 100	MD14DAVI1007	1 936 659	1	1 936 659	74	0	0	-133 555
5	ZIDCALTEN S.A.	or. Hîncești, str. Industrială, 7	MD14ZITE1001	115 691	10	1 156 910	158	0	913	53 923
6	INTERAUTOTRANS S.A.	mun. Chișinău, str. Pădurilor, 4	MD14INAU1006	302 607	20	6 052 140	206	0	0	1 180 534
7	INTEH S.A.	mun. Chișinău, str. Meșterul-Manole, 18	MD14NTEH1006	602 045	10	6 020 450	2 636	0	1 250	-4 714 674
8	AGROMAȘINA S.A.	mun. Chișinău, str. Uzinelor, 21	MD14AGRN1003	1 397 351	10	13 973 510	1 440	0	0	1 721 645
9	CENTRUL DE MODA S.A.	mun. Chișinău, bd. Ștefan cel Mare și Sfînt, 182	MD14MODA1000	1 848 258	9	16 634 322	309	1 576 877	1 024	1 187 204
10	FABRICA DE CONSERVE DIN CALARASI S.A.	or. Călărași, str. Călărașilor, 3	MD14FASE1004	310 610	50	15 530 500	2 921	0	48 770	4 949
11	FABRICA DE DROJDII DIN CHISINAU S.A.	mun. Chișinău, str. Uzinelor, 1	MD14DROJ1006	361 424	12	4 337 088	1 065	0	22 717	-571 333
12	PAN COM S.A.	mun. Chișinău, str. Kiev, 16/1	MD14PANC1009	139 189	10	1 391 890	300	0	2 034	2 497
13	MOLDTEHMED S.A.	mun. Chișinău, str.M.Drăgan, 19	MD14TEHM1007	106 740	10	1 067 400	163	0	0	242 023
14	AGROTEH S.A	or.Orhei, str.Negruzzi,87	MD14GROT1001	273 127	10	2 731 270	433	0	0	-93 323
15	DRUM-3 S.A.	or.Călărași, str.Constructorilor, 8	MD14MURD1003	216 118	10	2 161 180	144	0	604	-59 663
16	ROMANIȚA S.A.	or. Hîncești, str.31 august, 72	MD14ROMA1004	106 325	10	1 063 250	1 389	0	0	-310 333

17	PARCUL DE AUTOBUZE NR.1 S.A.	mun. Chișinău, str. Grădina Botanica, 9	MD14PPPA1002	92 990	20	1 859 800	1 436	0	3 863	-1 341 850
18	COMCON VICTORIA S.A.	mun. Chișinău , str. Haltei, 41/1	MD14COMC1009	16 755	33	552 915	559	0	3 081	31 914
19	ANGROGOSCOM S.A.	mun. Chișinău , str. Petricani, 21/4	MD14AGCO1009	408 360	10	4 083 600	56	0	2 490	1 951 443
20	TEHOPTIMED S.A.	mun. Chișinău, str. M.Drăgan, 19A	MD14TEHO1005	62 877	12	754 524	56	0	1 199	-97 090
21	BAZA DE TRANSPORT AUTO NR.18 S.A.	or.Criuleni, str. 31 August, 1	MD14CBTA1009	256 594	11	2 822 534	457	0	5 063	98 798
22	APEX S.A.	r-nul. Anenii Noi, s. Merenii Noi	MD14APEX1005	167 161	20	3 343 220	448	0	0	-1 194 588
23	INTERIOR S.A.	mun.Chișinău, bd. Dacia, 27	MD14INTR1000	83 653	10	836 530	108	0	765	211 485
24	BAȘTINA S.A.	mun. Chișinău, șos. Muncești, 801/3	MD14 BATI1003	339 537	8	2 716 296	595	0	0	136 910
25	PIESE AGRO-PRIM S.A.	mun. Chișinău, șos. Muncești 801 A	MD14AGPP1001	322 258	9	2 900 322	351	0	0	257 115
26	CRIOCONSTRUCȚIA S.A.	or. Criuleni, str.Orhei, 54	MD14ASCC1009	1 458 037	1	1 458 037	68	0	3 032	-564 842
27	CODREANCA S.A.	or. Călărași, str. Alexandru cel Bun, 114	MD14CODR1003	181 086	10	1 810 860	2 067	358 826	135 849	559 512
28	PRESUDOR S.A.	mun. Chișinău, str. Columna, 184/1	MD14PDSR1004	377 667	23	8 686 352	64	400 384	0	-2 927 361
29	TRANSCOMUNICAȚII S.A.	mun. Chișinău, com. Stauceni, str. Ciorecu, 1	MD14COMU1007	335 000	10	3 350 000	64	0	831	136 153
30	MONTAJCOM S.A.	mun. Chișinău, str. Valea Bîcului, 1/2	MD14ONTA1001	59 969	10	599 690	170	0	0	-21 299
31	MONOLIT S.A.	mun. Chișinău, bd. Grigore Vieru, 22/1	MD14MONO1002	1 662 575	15	24 938 625	1 282	0	22 734	8 686 928
32	MEZON S.A.	mun. Chișinău, bd. Moscoviei, 21	MD14MEZO1000	7 507 452	10	75 074 520	1 822	0	185 731	2 492 418
33	ÎM JOLLY ALON S.A.	mun. Chișinău, str. M. Cebotari, 37	MD14JOLL1002	532	46310	24 636 920	2	1 260 148	0	109 233
34	MOLDOVAGAZ S.A.	mun. Chișinău, str. Albișoara, 38	MD14MOLG1004	13 329 080	100	1 332 908 000	1 702	0	1 053 773	-174 365 497
35	INCONARM S.A.	mun. Chișinău, str. Petricani, 86	MD14INCR1009	207 928	40	8 317 120	347	0	46 455	4 133 410
36	ASICON S.A.	or. Călărași, str. Construcțiilor, 6	MD14 ASIC1003	95 610	10	956 100	169	0	3 783	-189 918

37	TEHNOVIN S.A.	mun. Chişinău, str-la Studentilor 2/4	MD 14NOVI1009	1 128 227	10	11 282 270	467	0	99 982	-320 175
38	AUTOMOTOTRANS S.A.	mun. Chişinău, str. Bariera Sculeni, 9 a	MD14AMTR1009	44 850	15	672 750	225	0	0	-79 631
39	CARIERA MICĂUȚI S.A.	r-nul Străşeni, s Gornoe	MD 14MICU1005	255 701	10	2 557 010	155	0	4 980	2 471 685
40	REUPIES S.A.	mun.Chişinău, str.Columna, 170	MD14REUP1009	139 873	15	2 098 095	72	0	1 562	-530 796
41	TRANSCON-M S.A.	mun.Chisinau, str.V.Alecsandri, 119A	MD14SCON1000	1 589 200	10	15 892 000	601	0	75 100	-704 382
42	GEMENI S.A.	mun.Chisinau, bd.Stefan cel Mare si Sfint, 136	MD14GEMN1004	11 712 493	2	23 424 986	491	35 745 018	13 300	35 745 018
43	TERMOCOM S.A.	mun.Chisinau, str.T.Vladimirescu, 6	MD14TERO1003	648 998	50	32 449 900	947	0	9 496 155	-38 642 101
44	RZ - TRANSCOM S.A.	or. Rezina, str. 27 august , 64a	MD14RASI1005	36 874	20	737 480	65	0	0	-143 892
45	ANGROCONSTRUCTIA S.A.	mun.Chisinau, str.Petricani, 19/5	MD14ANGR1003	136 099	10	1 360 990	533	0	0	-25 035
46	HOLDING CHISINAU- CONINVEST S.A.	mun.Chisinau, str.Mesterul Manole, 5	MD14CONI1002	103 772	35	3 632 020	724	0	250	448 833
47	IALTEXGAL-AURICA S.A.	or. Ialoveni, str. Alexandru cel Bun, 30	MD14IALA1002	111 112	9	1 000 008	570	0	0	-212 705
48	AGROSERVICE - CRIULENI S.A.	or. Criuleni, str. Orheiului, 56	MD14CRIU1000	1 933 023	1	1 933 023	510	0	0	10 760
49	AGRO - COSTEȘTI S.A.	r-nul Ialoveni, s. Costești	MD14TEMA1004	1 221 074	1	1 221 074	101	0	0	87 762
50	MACARA S.A.	mun.Chisinau, or.Codru, str.Costiujeni, 7	MD14MACA1007	136 593	7	956 151	55	0	1 170	-225 764
51	METALIC S.A.	or.Causeni, str.Kogalniceanu, 10	MD14META1004	92 102	40	3 684 080		0	0	-55 352
52	REZINDMONTAJ S.A.	or. Rezina, str. Dacia, 38	MD14REZM1007	163 791	10	1 637 910	103	0	552	-553 686
53	TUTUN - CTC S.A.	mun. Chişinău, str. Ismail, 116	MD14TCTC1007	5 591 020	20	111 820 400	628	38 440 307	2 350 054	44 979 579
54	DIASET-VIN S.A.	r-nul Hîncești, s. Drăguşenii Noi	MD14DVIN1002	52 988	50	2 649 400	57	0	0	-125 022
55	BAZA DE TRANSPORT AUTO NR.-28 S.A.	or. Călăraşi, str. Alexandru cel Bun, 238	MD14BARA1003	81 653	10	816 530	224	0	3 250	957 786
56	LUSMECON S.A.	mun. Chişinău, str. Uzinelor, 205/1	MD14LUSM1002	261 164	50	13 058 200	989	0	65 872	5 242 692

57	Î.M. ALIMCOM S.A.	mun. Chișinău, str. Muncești, 258	MD14ALIM1008	1 378 328	10	13 783 280	784	0	14 931	-1 548 409
58	SĂIȚI S.A.	r-nul Căușeni, s. Săiți	MD14SAIT1004	80 695	20	1 613 900	378	0	6 667	286 903
59	MIDGARD TERRA S.A.	mun. Chișinău, str. Transnistria, 6	MD14MITE1006	504 407	38	19 167 466	1 509	0	3 190	-4 394 127
60	PIELART S.A.	mun. Chișinău, str. Calea Ieșilor, 10	MD14PIEL1001	1 194 432	40	47 777 280	2 568	0	281 831	8 263 408
61	CONSATOR S.A.	or.Ungheni, str. Bălțeni,1	MD14CONA1000	173 876	10	1 738 760	150	0	0	5 431
62	AGAT S.A.	mun. Chișinău, str. M. Sadoveanu, 42	MD14AGAT1006	4 266 456	10	42 664 560	541	0	11 229	-789 092
63	ÎNȚREPRINDEREA DE TRANSPORTURI AUTO NR.1 S.A	mun. Chișinău, str.Socoleni, 31	MD14TRAS1003	230 680	17	3 921 560	221	0	333	-1 455 709
64	UTILAJCOM S.A.	mun. Chișinău, str. Industrială, 40	MD14UTIL1007	603 785	5	3 018 925	706	0	16 273	441 727
65	ESTATE GROUP S.A.	mun. Chișinău, str. Feredeului, 4	MD14ESRO1004	6 128 443	4	24 513 772	50 674	245 138	5 335	137 332
66	TIREX PETROL S.A.	mun.Chișinău, str. Columna, 90	MD14TIRP1008	18 579 712	6	111 478 272	5 509	7 431 885	764 265	3 660 165
67	DRUMURI-IALOVENI S.A.	or.Ialoveni, str.Chilia, 2a	MD14IALD1009	1 505 584	10	15 055 840	50	28 606	94 654	102 723
68	DIGRENTA S.A.	mun. Chișinău, str. Alexandru cel Bun, 36	MD14GIRA1000	535 577	1	535 577	1 197	263 665	264	411 685
69	DAAC HERMES S.A.	mun. Chișinău, str. Calea Ieșilor, 10	MD14DACH1001	507 528	20	10 150 560	240	0	1 222	198 563
70	VIORICA-COSMETIC S.A.	mun. Chișinău , str. Mesager, 1	MD14VITM1005	1 774 987	11	19 524 857	535	8 876	211 512	8 037
71	ELEVATOR KELLEY GRAINS S.A.	or. Căușeni, str. Șoseaua Tighina,13	MD14KELY1006	1 348 659	10	13 486 590	3 073	0	38 949	-29 646 978
72	AEROPORT HANDLING S.A.	mun. Chișinău, bd. Dacia, 80/3	MD14HOPE1004	204 500	10	2 045 000	1	2 054 960	13 788	3 320 845
73	FLOARE-CARPET S.A.	mun. Chișinău, str. Grădina Botanica, 15	MD14CARP1005	6 086 209	10	60 862 090	8 901	72 666	224 361	275 461
74	PIELE S.A.	mun. Chișinău, str. Ismail, 99	MD14PIEE1000	1 347 968	8	10 783 744	2 278	0	3 097 046	-1 118 351
75	MICRON S.A.	mun. Chișinău, bd. Decebal, 139	MD14MICR1000	1 049 297	10	10 492 970	146	0	46 566	-271 388
76	PROMSTROI-GRUP S.A.	mun. Chișinău, str. Uzinelor, 90	MD14SOGU1007	1 147 129	10	11 471 290	3 364	0	11 194	4 933 634

77	BCA TEXTILE S.A.	mun. Chişinău, str. Petricani, 23/2	MD14TEXT1000	434 763	10	4 347 630	737	0	0	61 807
78	CASA NUNȚII-NOROC S.A.	mun. Chişinău, str. Sucevița, 34	MD14OROC1000	173 048	20	3 460 960	175	2 201 686	0	2 590 219
79	FABRICA DE PRODUSE LACTATE DIN CĂLĂRAȘI S.A.	or. Călărași, str. Ștefan Neaga, 15	MD14LRAI1003	215 603	F/V	916 030	87	0	0	61 091
80	ÎNTREPRINDEREA PISCICOLĂ COSTESTI S.A.	r-nul Ialoveni, s. Costești, str. Ștefan cel Mare, 71	MD14OSTE1002	82 165	10	821 650	328	0	2 052	603 187
81	CEPROSERVING S.A.	mun. Chişinău, bd. Negruzzi, 2	MD14VING1009	351 190	3	1 053 570	75	450 000	77 680	1 265 060
82	ASCHIM S.A.	or. Durlești, str. T. Vladimirescu, 70	MD14ASCH1004	2 379 602	10	23 796 020	1 454	0	7 970	-674 469
83	BIROUL PRINCIPAL SPECIALIZAT DE PROIECTĂRI S.A.	mun. Chişinău, str. Uzinelor, 21	MD14BPSP1008	12 187	47	572 789	253	0	702	222 763
84	IPDA S.A.	mun. Chişinău, str. Sarmizegetusa, 12	MD14IPDA1005	1 242 090	1	1 242 090	70	0	0	-11 741
85	SANFARM-PRIM S.A.	mun. Chişinău, str. Grenoble, 149 a	MD14FIMA1006	449 233	10	4 492 330	119	0	65 051	647 887
86	ARMO-BETON S.A.	mun. Chişinău, c. Băcioi, str. Uzinelor, 8	MD14ARMO1004	522 102	10	5 221 020	1	0	0	1 449 937
87	DALIA S.A.	mun. Chişinău, str. Nicolai Zelinski, 7/1	MD14DALI1009	129 088	10	1 290 880	413	0	3 667	357 283
88	ORHEI-VIT S.A.	mun. Chişinău, str. Mesager, 16	MD14VITE1005	2 016 069	15	30 241 035	1 304	0	225 079	1 442 926
89	GRISAN HAMB S.A.	mun. Chişinău, str. Mitropolit Varlaam, 56	MD14GRIS1000	748 947	3	2 246 841	70	0	450	6 668 811
90	TRACOM S.A.	mun. Chişinău, str. Columna, 170	MD14TRAC1001	2 274 887	23	52 322 401	1 613	0	0	4 142 595
91	UNCONSACOM S.A.	or. Ungheni, str. Boico, 4	MD14SACO1005	752 571	5	3 762 855	153	0	0	-216 720
92	COLOANA AUTO-2830 S.A.	or. Orhei, str. Unirii, 128	MD14CACA1009	316 756	15	4 751 340	400	0	2 314	384 188
93	API S.A.	or. Orhei, str. 31 August, 2	MD14APPI1001	1 608 315	10	16 083 150	2 317	0	9 557	-690 985
94	CONSOCIVIL S.A.	mun. Chişinău, str. București, 23 "a"	MD14CONC1008	568 715	10	5 687 150	274	0	5 243	2 815 199
95	EDIFICIU S.A.	mun. Chişinău, str. Pădurii, 12	MD14EDIF1003	64 662	10	646 620	279	0	0	-67 684

96	FABRICA DE VINURI DIN PUHOI S.A.	r-nul Ialoveni, s. Puhoi	MD14PUHO1009	2 193 585	1	2 193 585	444	0	0	-97 544
97	TIPAR COLOR S.A.	mun. Chișinău, str. Bucuriei, 12/A	MD14TICO1006	3 617 297	10	36 172 970	3 123	0	0	-986 757
98	AMBALAJ - BULBOACA S.A.	r-nul Anenii Noi, s.Buliboaca	MD14AMBA1008	233 978	10	2 339 780	192	0	0	-62 302
99	INTROSCOP S.A.	mun. Chișinău, str. Meșterul Manole, 20	MD14TROS1007	1 522 097	10	15 220 970	380	0	273 770	2 697 217
100	MONTTEHSAN S.A.	mun.Chișinău, str. Metropolitul Bănulescu-Bodoni, 45	MD14HSAN1001	37 768	30	6 032 170	797	0	0	-38 740
101	SUCCES S.A.	mun.Chișinău, str. Cetatea Albă, 17	MD14CCES1005	185 141	10	1 851 410	162	0	1 901	-1 690
102	SUD - VEST MONTAJ S.A.	mun. Chișinău, str. Voluntarilor, 8	MD14SUDV1001	43 427	15	651 405	87	0	45	-46 956
103	MOLDOVA TUR S.A.	mun. Chișinău, bd. Ștefan cel Mare, 4	MD14MTUR1005	1 299 137	10	12 991 370	1309+2CF+3DN	0	8 365	41 265
104	MELIOSERVICE S.A.	mun. Chișinău, str. Alexandru cel Bun, 49	MD14MELI1004	149 539	10	1 495 390	127	0	0	-5 860
105	ULMU-VIN S.A.	or. Ialoveni, s. Ulmu	MD14ULMV1007	191 987	10	1 919 870	1 935	0	0	60 602
106	CONCOM RTCA S.A.	mun. Chișinău, str. Petricani, 202	MD14RTCA1001	1 614 163	1	1 614 163	94	0	1 518	12 247
107	RADIATOR S.A.	mun. Chișinău, str.Columna, 170/3	MD14RADI1003	57 153	47	2 686 191	206	0	17 283	326 771
108	CARMEZ S.A.	mun. Chișinău, șos. Muncești, 121	MD14RMEZ1007	2 160 905	10	21 609 050	2 788	0	175 619	-26 496 929
109	AGROTEHNICA S.A.	or. Nisporeni, str. T. Ciorbă, 2	MD14AGNI004	60 223	10	602 230	137	0	0	-9 065
110	LEMNAR S.A.	mun.Chișinău , str. M. Drăgan, 11	MD14LEMN1007	439 312	15	6 589 680	3 637	0	0	187 307
111	MOLDTELECOM S.A.	mun. Chișinău, bd. Ștefan cel Mare, 10	MD14MTEL1001	98 419 395	10	984 193 950	1	111 190 751	261 881 685	112 698 619
112	MOLDAGROCONSTRUCTIA S.A.	mun. Chișinău, str. Mitropolitul Varlaam, 65	MD14MOLC1008	63 773	100	6 377 300	222	4 295 112	7 116	4 549 513
113	COLOANA AUTO -2811 S.A.	or. Orhei, str. Unirii, 49	MD14COLN1007	107 120	10	1 071 200	664	0	2 455	936 606
114	FIRMA DE PRODUCȚIE ȘI COMERȚ ORHEI-MOBILĂ S.A.	or. Orhei, str.Unirii, 57	MD14ORBI1009	362 227	10	3 622 270	1 191	0	0	-763 897
115	HÎRJĂUCA - VIN S.A.	or. Călărași, s. Hîrjăuca	MD14HVIN1008	242 341	10	2 423 410	499	0	0	2 070

116	NUFĂRUL S.A.	mun. Chișinău, str. M.Eminescu, 70	MD14NUNU1005	79 016	10	790 165	194	94 819	38 186	1 590 271
117	ATC-AGROTEHCOMERȚ S.A.	or. Hîncești, str. N.Milescu-Spătaru, 33	MD14ATEH1001	29 638	100	2 963 800	248	1 037 330	1 493	-1 144 950
118	FABRICA DE PIINE DIN ORHEI S.A.	or. Orhei, str. B. Glavan, 5	MD14FDPO1002	135 013	10	1 350 130	1 610	0	20 985	-1 309 238
119	COMBINATUL DE ARTICOLE DIN CARTON S.A.	mun. Chișinău, str. Transnistria, 16	MD14COAR1006	295 088	50	14 754 400	452	0	53 184	-3 603 649
120	BAZA DE TRANSPORT AUTO nr. 36 S.A.	or. Căușeni, str. Alba Iulia, 46	MD14ATBS1001	167 216	10	1 672 160	166	0	546	-687 027
121	AUTOMOBILISTUL-NIS S.A.	or.Nisporeni, str. Viilor,117	MD14AUTN1003	50 020	10	500 200	104	0	0	-23 815
122	ZORILE S.A.	mun. Chișinău, str.Calea Ieșilor, 8	MD14ZORI1001	2 196 405	18	39 535 290	6 668	0	467 738	-11 276 302
123	BUCURIA S.A.	mun. Chișinău, str. Columna, 162	MD14BUCU1002	1 646 396	10	16 463 960	4 199	0	1 153 917	12 296 206
124	PROURA-VIN S.A.	or. Călărași, s. Onișcani	MD14PRVO1006	526 137	10	5 261 370	401	0	0	-442 416
125	SANIS-VIN S.A.	or. Nisporeni, str. Ștefan cel Mare, 38	MD14SAVI1000	515 036	10	5 150 360	1 016	0	0	-66 633
126	COLOANA MECANIZATĂ MOBILĂ S.A.	mun Chișinău, ZI Pruncul, str. Tineretului, 5	MD14COLM1008	31 366	50	1 568 300	92	0	4 949	81 274
127	DRENAJ S.A.	mun. Chișinău, str.Uzinelor, 188	MD14RENA1005	149 203	10	1 492 030	308	0	136	-26 389
128	CRIO-IZVORUL S.A.	or.Criuleni, str. 31 August 1989, 173	MD14IZVO1005	533 339	1	533 339	818	0	175	19 664
129	LIFTMONTAJ S.A.	mun. Chișinău, str. M.Manole, 6/2	MD14LIFT1006	627 126	1	627 126	131	0	3 250	4 519 227
130	AGROVIN BULBOACA S.A.	r-ul Anenii Noi, str. Dacia, 1	MD14AGBU1002	5 314 507	4	21 258 028	356	0	300 286	14 722 432
131	IAMOCS-SERVICE S.A.	or. Ialoveni, str. Grigore Vieru, 28	MD14IAMO1005	237 763	10	2 377 630	234	0	0	-205 333
132	FERTILITATEA DIN STRĂȘENI S.A.	or. Strășeni, str. Miron Costin, 8	MD14TERF1004	193 321	10	1 933 210	126	0	1 125	-103 018
133	BUTOIAȘ S.A.	mun. Chișinău, str. C.Ieșilor, 71	MD14BUTO1001	3 299 862	1	3 299 862	131	0	0	1 355 528
134	Î.M. MOLDO-AMERICANĂ CUANTA S.A.	mun. Chișinău, str. Belgrad, 16	MD14ANTA1007	48 936	50	2 446 800	94	0	13 715	-87 434
135	ELCOM S.A.	or. Orhei, str.Unirii, 128	MD14ELOM1006	120 226	20	2 404 520	1 174	0	2 043	-3 009 903

136	UNIC-SEM S.A.	mun. Chișinău, str. sf. Gheorghe, 3	MD14UNEM1006	171 721	10	1 717 210	855	0	0	-107 165
137	COMBINATUL AUTO nr.4 S.A.	mun. Chișinău, str. Pădurii, 13	MD14AUBI1000	693 799	10	6 937 990	979	30 439	74 375	101 189
138	COMBINATUL DE PRELUCRARE A LEMNULUI FAG S.A.	mun. Chișinău, str. Muncești, 623	MD14FAGG1000	635 112	10	6 351 120	299	0	0	-242 442
139	TRANSOBIECT S.A.	mun. Chișinău, str. Doina, 150	MD14TROB1006	115 560	10	1 155 600	61	0	0	-92 667
140	MEGA PRIM S.A.	mun. Chișinău, str. Columna, 63	MD14EGAP1006	9 842 035	4	39 368 140	82 323	393 681	0	443 341
141	ZIDARUL -ȘTEFAN- VODĂ S.A.	or. Ștefan-Vodă, str. Zona Industrială	MD14ZIST1005	116 735	10	1 167 350	250	0	10 050	-237 262
142	GALANTA S.A.	or. Orhei, str.V. Lupu,171	MD14GALA1004	779 317	10	7 793 170	1 056	0	16 000	-329 535
143	VINĂRIA CĂUȘENENILOR S.A.	or. Căușeni, str. Alba - Iulia, 59	MD14LORC1003	491 272	20	9 825 440	5 485	0	0	-32 677
144	Î.M. FARMACO S.A.	mun. Chișinău, str. Vadul lui Vodă, 2	MD14FARM1005	649 627	37	24 036 199	1 008	0	1 670 761	-24 973
145	AMELIORATOR-23 S.A.	or. Hîncești, str. M. Kogălniceanu, 4	MD14AMEL1002	61 660	43	2 651 380	373	0	7 700	-30 651
146	CRIOFERTILITATEA S.A.	or. Criuleni, str. Uzinelor, 2	MD 14FECR1003	913 979	1	913 979	157	0	0	-61 486
147	DIMECON-11 S.A.	mun. Chișinău, str. Industrială, 46	MD14DIME1004	538 543	7	3 769 801	471	0	54 404	-1 481 788
148	VINĂRIA VOLINTIRI S.A.	r-ul Ștefan Vodă, s. Volintiri, str. Voluntarilor	MD 14ONTR1002	289 529	10	2 895 290	930	0	0	513
149	MOLDELINA S.A.	mun.Chișinău, str.Petricani, 21	MD14MOND1005	269 199	10	2 691 990	202	670 761	10 390	2 807 227
150	AGROPETROL S.A.	mun.Chișinău, str. Feredeului, 4	MD14TROL1004	97 485	10	974 850	606	0	21 192	-6 071 239
151	AUTOCOMERȚ- SERVICE S.A.	mun. Chișinău , str. Calea Orheiului, 125/1	MD14CTEC1004	343 419	6	2 060 514	161	0	0	-126 252
152	CONTINENT-SERVICE S.A.	mun. Chișinău, str. Calea Orheiului, 125	MD14ICEV1004	1 732 922	2	3 465 844	540	0	0	994 108
153	BICON S.A.	or. Strășeni, șos. Chișinăului, 4	MD14BCON1009	138 214	10	1 382 140	96	0	1 576	-1 724
154	RESTAURATORUL S.A.	mun. Chișinău, str. Hanul Morii, 42	MD 14REST1009	91 028	9	819 252	152	0	0	-473 062
155	ÎNTÎLNIREA S.A.	mun. Chișinău, str. Dîmo, 13	MD14INTL1006	1 607 212	fără	1 521 702	369	0	390	-183 856

156	PLOVDIV S.A.	mun. Chișinău, bd. Moscova, 6	MD14PLOV1002	1 486 876	1	1 486 876	1 333	0	0	2 406 683
157	FABRICA DE PRODUSE LACTATE DIN HÎNCEȘTI S.A.	or. Hîncești, str. Industrială, 10	MD14FALA1005	192 068	25	4 801 700	121	0	0	-1 701 359
158	ORIZONT S.A.	mun. Chișinău, str. Uzinelor, 171/2	MD14RIZO1001	55 979	268	15 002 372	277	559 790	29 360	1 817 131
159	TRANSSERVICE S.A.	mun. Chișinău, str. A. Botezatu, 5	MD14REVI1007	85 190	10	851 900	792	3 520	5 971	130 187
160	SUPRATEN S.A.	mun. Chișinău, str. Petricani, 84	MD14RATE1009	516 986	14	7 237 804	2 297	0	966 847	6 347 014
161	BPC-AGROINDMAȘ S.A.	mun. Chisinau, str. Lunca Bîcului, 19/1	MD14AIND1007	112 063	20	2 241 260	130	0	0	-196 745
162	AGROINDPROIECT S.A.	mun. Chișinău, str. Armenească, 55	MD14IECT1008	82 679	10	826 791	272	310 322	417	727 820
163	AGROMONTAJ S.A.	mun. Chișinău, str. Burebista, 108	MD14AGTJ1007	530 017	11	5 830 187	121	0	0	-179 557
164	AGROSERVICE CĂINARI S.A.	Căinari, str. Ștefan Vodă, 48	MD14ARSE1000	53 368	10	533 680	205		0	-91 867
165	AGROSERVICE- UNGHENI S.A.	or. Cornești, str. Ștefan cel Mare, 112	MD14AGUN1008	215 000	5	1 075 000	467	0	0	585
166	ARTIZANA S.A.	mun. Chișinău, str. Academiei, 13/1	MD14ARTIZ1004	61 521	30	1 845 630	226	0	7 055	860
167	AUTOMOBILISTUL S.A.	r. Orhei, s. Pelivan	MD14MOBI1004	117 044	10	1 170 444	101	0	4 000	115 341
168	BRAVICEA VIN S.A.	r-nul Călărași, sat. Bravicea	MD14VINB1004	127 595	50	6 379 750	969	0	47	-394 956
169	BTA-31 CHIȘINĂU S.A.	mun. Chișinău, str. Petricani, 94	MD14BTAC1009	276 777	10	2 767 770	283	0	0	-204 826
170	BTA-7 S.A.	or. Ștefan Vodă, str. Chișinău, 14	MD14ATBS1001	77 502	10	775 021	317	0	0	3 897
171	MAGAZINUL BUSUIOC S.A.	mun. Chișinău, str. Zelinski, 36	MD14BUSU1004	37 273	25	931 830	1 203	0	292	917 248
172	CAAN S.A.	or. Strășeni, str. V. Crărescu, 1	MD14CAAN1006	3 051 083	8	24 408 664	461	0	36 387	975 320
173	CARACUDA HÎNCEȘTI S.A.	or. Hîncești, str. Industrială, 22	MD14CARA1002	219 045	10	2 190 450	338	0	0	31 405
174	CARIERA COBUSCA S.A.	r. Anenii Noi, s. Salcia	MD14COBU1000	148 210	15	2 223 150	61	0	18 559	608 013
175	Cereale Vulcănești S.A.	mun. Chișinău, str. Alecu Russo, 18/3	MD14CEVU1008	497 424	8	3 979 397	4 452	0	423	-2 449 023

176	CHIMISTUL-M S.A.	mun. Chişinău, şos. Munceşti, 803	MD14MIST1000	358 963	10	3 589 630	254	0	0	-8 676
177	COMBINATUL AUTO NR.5 S.A.	mun. Chişinău, str.Petrariei, 19	MD14OMBI1004	59 428	76	4 516 528	394	0	0	46 367
178	FERTILITATE ANENII NOI S.A.	or. Anenii Noi, str.Parcului, 14A	MD14LITA1001	275 545	10	2 755 450	79	0	0	-60 148
179	FORESTCOM S.A.	mun. Chişinău, şos. Munceşti, 807	MD14FEST1003	146 492	10	1 464 920	373	0	975	1 399 079
180	FRANZELUȚA S.A.	mun. Chişinău, str. Sarmizegetusa, 30	MD24FRAN1002	1 000 000	1	1 000 000	1 768	853 520	1 316 273	1 230 436
181	FURNIZORUL ABA S.A.	mun. Chişinău, str.Meşterul Manole, 5A	MD14FURN1000	451 793	35	15 812 755	567+7CF	0	24 929	1 580
182	JLC S.A.	mun. Chişinău, str. Sarmizegetusa, 90	MD14JLCI1001	692 149	56	38 760 344	2 748	0	345 439	20 802 278
183	JLC-INVEST S.A.	mun. Chişinău, bd.Dacia, 35	MD14JLIN1008	63 200 420	0	45 855 160	108 453	0	2 083	778 058
184	LA RĂSCRUCE S.A.	mun. Chişinău, str. Cuza-Vodă, 30/1	MD14LRSC1009	30 000	21	630 000	336	0	0	519 431
185	MACON S.A.	mun.Chisinau, str.Uzinelor, 104	MD14MACN1002	4 373 588	5	21 867 941	1 431	0	784 878	-1 276 537
186	MANVIN S.A.	r-nul Orhei, s. Mana	MD14ANVI1005	604 095	10	6 040 950	656	0	0	-6 397
187	MILEȘTI VIN S.A.	r-nul Nisporeni, s. Milești	MD14MILV1003	476 679	10	4 766 790	1 148	0	10 000	160 391
188	MINA DIN CHIȘINĂU S.A.	mun. Chişinău, str. Calea Orheiului, 90A	MD14GUAR1004	291 833	10	2 918 330	2 997	0	3 202	-972 683
189	MINERAL S.A.	or. Cricova, str. Chişinăului, 86	MD14NERA1005	469 246	20	9 384 920	157	246 931	3 312	269 746
190	MOLDCINEMA S.A.	mun. Chişinău, şos. Munceşti, 171	MD14CINE1004	591 303	3	1 773 909	1	0	171 578	11 292
191	MOLDELECTROMONTAJ S.A.	mun. Chişinău, str. Uzinelor, 64	MD14MOEL1006	55 620	100	5 562 000	546	422 728	3 901	-444 149
192	MOLDOVAHIDROMAȘ S.A.	mun. Chişinău, str. Meşterul Manole, 7	MD14MHID1001	51 234 875	1	51 234 875	3 101	0	290 988	6 679 129
193	OGLINDIRE S.A.	mun. Chişinău, str. M. Drăgan, 11-A	MD14OGLI1000	117 588	25	2 943 900	262	0	0	-96 738
194	OȚELCON S.A.	mun. Chişinău, str. Titulescu, 49	MD14OȚEL1009	160 452	10	1 604 520	3	0	1 754	150 330
195	GLASS CONTAINER COMPANY S.A.	mun. Chişinău, str.Uzinelor, 201	MD14GLAS1004	503 196	484	243 546 864	12		148 217	-14 866 245

196	TEBAS S.A.	mun. Chișinău, str. Alba Iulia, 75	MD14TEBS1007	1 064 559	10	10 645 590	5 135	0	0	52 097
197	TERMOTRANSAUTO S.A.	mun. Chișinău, str. București, 51, of.4	MD14TERM1005	283 490	20	5 669 800	1 184	0	1 500	66 340
198	TUDORA-VIN S.A.	r-nul Ștefan Vodă, s. Tudora, str. Ștefan cel Mare, 232	MD14DORA1005	222 800	10	2 228 000	706	0	16 332	5 282
199	UNCONS S.A.	or. Ungheni, str. Națională, 119	MD14UNCO1006	20 679	50	1 034 034	162	0	22 861	6 130
200	UNITA S.A.	or. Hîncești, str. Industrială, 12	MD14UNIT1005	35 829	25	895 725	870	0	0	-135 404
201	VINĂRIA-BARDAR S.A.	r-nul Ialoveni, s. Bardar, str. Uzinelor, 3	MF14BARD1000	156 699	35	5 484 465	755	0	314 868	4 705 457
202	VINUL CODRILOR S.A.	r-nul Orhei, s. Peresecina, str. Ștefan cel Mare, 4	MD14VCOD1007	478 077	10	4 780 770	327	0	8 502	680 001
203	VITAMINA S.A.	r-nul Nisporeni, s. Cioești	MD14VITA1009	105 884	20	2 117 680	250	0	0	-71 518
204	VITIS HÎNCEȘTI S.A.	or. Hîncești, str. Chișinăului, 27	MD14VITI1001	127 599	100	12 759 949	147	0	14 658	-2 317 093
205	ZUBREȘTI S.A.	r-nul Strășeni, s. Zubrești	MD14ZUBR1000	588 120	1	588 120	1 607	0	0	-1 970 504
206	Comb. de producere a cerealelor "CEREALE - PRUT" S.A.	or. Ungheni, str. O. Ungureanu, 1	MD14CEPU1006	3 838 109	15	57 571 635	802	0	0	-4 097 069
207	FABRICA DE ELEMENTE DE CONSTRUCȚII S.A.	mun. Chișinău, str. Uzinelor 96	MD14FEEC1008	168 852	10	1 688 520	178	0	102 657	-2 925 209
208	MĂMĂLIGUȚA S.A.	mun. Chișinău, bd. Ștefan cel Mare, 60	MD14MAMA1005	1 517 545	1	1 517 545	84	230 643	0	190 928
209	HIDROPOMPA S.A.	mun. Chișinău, bd. Gagarin, 2	MD14HIDR1004	11 073 260	10	11 141 960	2 900	0	100 433	-1 067 844
210	IPC ICAM S.A.	mun. Chișinău, str. Tighina, 65	MD14CIMA1009	3 188 520	5	15 942 600	3 449	1 594 260	27 346	-477 851
211	AGROMECH S.A.	or. Orhei, str. B. P. Hajdeu, 2a	MD14AGMC1001	121 931	10	1 219 310	272	0	1 024	-285 734
212	FERTILITATEA-IALOVENI S.A.	or. Ialoveni. Str. Alexandru cel Bun, 31	MD14 FEIA1006	41 322	14	578 508	277	0	1 470	-286 047
213	ANGROCOMERȚ VEST EST S.A.	or. Ungheni, str. Crestiu, 3	MD14CORD1003	65 026	50	3 251 300	204	0	4 200	770 718
214	VAR-NEST S.A.	mun. Chișinău, str. Pelivan Ion 30/6, of.18	MD14VARN1004	368 496	10	3 684 960	259	0	0	725 694
215	TAXI SERVICE S.A.	mun. Chișinău, str. Calea Ieșilor, 14	MD14TAXI1007	314 560	10	3 145 600	283	0	374	289 332

216	COMBINATUL DE PRODUSE CEREALIERE din Chişinău S.A.	mun. Chişinău, str. Uzinelor, 2	MD14CPCC1000	3 997 422	29	115 925 238	4 216	0	2 603	-1 939 535
217	BETON ARMAT S.A.	mun. Chişinău, str. Uzinelor, 12	MD14BETA1007	136 908	25	3 422 700	311	0	2 585	-1 341 468
218	SPERANȚA S.A.	or. Rezina, str. Decebal, 42	MD14SPRE1003	95 527	10	955 270	64	0	625	766 594
219	DRUMURI CHIŞINĂU S.A.	mun. Chişinău, şos. Balcani, 3	MD14CHID1003	1 705 492	10	17 054 920	75	27 200	100 826	6 462
220	CONSMONT S.A.	or. Orhei, Str. Eliberării, 172	MD14CONO1004	194 993	10	1 949 930	286	0	9 599	-389 035
221	TOPAZ S.A.	mun. Chişinău, piaţa D. Cantemir, 1	MD14TOPA1009	3 292 657	24	79 023 768	403	0	557 512	1 456 363
222	GRAMA S.A.	mun. Chişinău, Calea Ieşilor, 10	MD14GRAM1004	151 762	10	1 517 620	270	0	0	-23 662
223	CTC-ALFA S.A.	mun. Chişinău, str. Alba Iulia, 75	MD14ALFA1005	68 852	15	1 032 780	393	0	0	-601 378
224	SIGMA S.A.	mun. Chişinău, Str. Decebal, 99	MD14SIMA1001	3 789 285	10	37 892 850	1 805	0	381 334	-239 474
225	DIONYSOS S.A.	r-nul. Anenii Noi, s. Merenii Noi, str. Ştefan cel Mare, 9	MD14DION1001	689 148	10	6 891 480	67	0	51 017	-8 850 293
226	SECA-CARTEA S.A.	mun. Chişinău, bd. Ştefan cel Mare, 180	MD14CATE1006	201 924	20	4 038 480	64	1 009 620	0	908 279
227	ASPA S.A.	or. Orhei, Str. Stejarilor, 16	MD14ASPA1006	1 335 900	10	13 359 000	357	0	819	4 078 543
228	REPARAȚII AUTO S.A.	r-nul. Orhei, s. Peresecina, str. M. Eminescu, 15	MD14EPAR1003	316 515	10	3 165 150	260	0	820	-398 049
229	CONSINDAL S.A.	mun. Chişinău, str. Alexandru cel Bun, 49	MD14COSD1002	86 222	10	862 220	1 187	0	0	-178 224
230	UTLAPCAR S.A.	mun. Chişinău, str. M. Drăgan, 17	MD14UTLA1005	308 726	10	3 087 260	351	0	0	-148 389
231	TOCUŞOR S.A.	mun. Chişinău, str. Academiei, 15/1	MD14TOCU1000	81 207	20	1 624 140	520	0	0	-16 941
232	PISCICOLA GURA BÎCULUI S.A.	r-nul. Anenii Noi, s. Gura Bîcului	MD14GUAR1004	133 400	10	1 334 000	181	0	0	-283 204
233	UNGHENI-VIN S.A.	or. Ungheni, str. Industrială, 3A	MD14UVIN1001	877 639	10	8 776 390	11 695	0	2 240	837 504
234	HIDROCONSTRUCTOR S.A.	r-nul. Orhei, s. Pelivan,	MD14HIDO1007	114 748	10	1 147 480	73	0	916	-508 403
235	PRESTĂRI SERVICII S.A.	or. Criuleni, 31 august, 97	MD14SECR1008	659 349	1	659 349	746	0	1 044	-40 228

236	FABRICA DE MATERIALE DE CONSTRUCȚII DIN STRĂȘENI S.A.	or. Strășeni, șos. Chișinăului	MD14FATE1003	379 807	10	3 798 070	680	0	0	-276 560
237	CONMEC S.A.	mun. Chișinău, str. Alexandru cel bun, 97	MD14CONM1006	229 948	10	2 299 480	341		175	-280 426
238	STEJAUR S.A.	mun. Chișinău, str. M. Drăgan, 11/1	MD14STEJ1009	134 754	0	16 514 400	1 798	0	4 030	-332 590
239	SUCCIN S.A	mun. Chișinău, str. Podgoreni,4	MD14CZOM1002	750 612	5	3 753 060	444	0	0	13 540 317
240	ARIA S.A	mun. Chișinău, str. Alba Iulia, 75G, of. 904	MD14CPRA1005	20 000	100	2 000 000	1	36 034	0	72 068
241	UNIC S.A.	mun. Chișinău, bd. Ștefan cel Mare, 8	MD14UNIC1004	79 782	115	9 174 930	627	4 891 427	9 140	7 285 403
242	ELIRI S.A.	mun. Chișinău, str. Miron Costin, 5	MD14ELIR1009	348 264	10	3 482 640	1 280	122 487	12 533	201 841
243	ABC S.A.	mun. Chișinău, str. Sfatul Țării, 14	MD14FIRM1007	700 000	1	700 000	452	0	5 495	-613 977
244	ARTIMA S.A.	mun. Chișinău, str. Calea Ieșilor, 6	MD14ARTI1005	1 684 994	4	6 739 976	893	364 453	0	511 053
245	ANGROBĂCĂNIE S.A.	mun. Chișinău, str. Petricani, 21/2	MD14BACA1000	444 520	15	6 667 800	75	3 556 160	0	3 398 309
246	C.I. INTERPARES PRIM S.A.	mun. Chișinău, str. Matei Basarab, 2 a	MD14ASIP1008	55 890 800	1	55 890 800	213 807	1 673 669	10 025	2 550 018
247	INCOMAȘ S.A.	mun. Chișinău, str. Transnistria, 16/1	MD14INCM1004	576 066	15	8 640 990	253	432 050	4 288	-1 378 211
248	COVOARE-UNGHENI S.A.	or. Ungheni, str. O. Ungureanu, 2	MD14COUN1006	2 632 762	10	26 327 620	2 726	750 000	0	317 256
249	ORLACT S.A.	or. Orhei, str. Boris Glavan, 3	MD14ORLA1005	185 519	10	1 855 190	817	0	6 883	356 124
250	UNIVERSCOM S.A.	mun. Chișinău, str. Petricani, 21/3	MD14SCOM1001	475 544	10	4 755 440	189	2 110 087	4 575	1 863 366
251	INDMONTAJ S.A.	mun. Chișinău, str. Sarmizegetusa, 92	MD14INMJ1007	91 560	10	915 607	136	0	9 724	336 012
252	SPERANȚA - MD S.A.	or. Ungheni, str. Națională, 17	MD14TAMD1005	120 685	10	1 206 850	164	0	0	-595 168
253	DAAC Hermes Grup S.A.	mun. Chișinău, str. Calea Ieșilor, 10	MD14MARS1000	72 675 153	1	72 675 153	90 459	0	752	4 014 032
254	CONSAM S.A.	mun. Chișinău, str. Industrială, 75	MD14OSAM1003	6 817 464	1	6 817 464	1 288	0	2 584	41 991
255	IONEL S.A.	mun.Chișinău, str. Bulgară,47	MD14NELI1003	9 645 588	2	19 291 176	10 989	1 157 470	601 383	2 636 294

256	COMBUSTIBIL SOLID S.A.	mun. Chișinău, str. V. Alexandri, 78	MD14COBI1006	559 942	6	3 359 652	318	0	1 537	-898 959
257	DIRECOM S.A.	mun. Chișinău, str. Lunca Bîcului, 29	MD14DIRE1009	131 567	10	1 315 670	307	0	0	-359 403
258	BASARABIA S.A.	or. Orhei, str. Unirii, 128	MD14ABIA1004	2 178 716	1	2 178 716	3 019	0	29 200	-1 420 603
259	MOLDPRESA S.A.	or. Durești, str. Ștefan Vodă, 3	MD14PRES1003	190 860	24	4 580 640	116	1 000 186	22 288 394	22 527 068
260	DRUM-2 S.A.	or. Orhei, str.Eliberării,162	MD14RUMD1003	176 338	10	1 763 380	137	0	681	-447 819
261	FABRICA DE MOBILĂ VIITORUL S.A.	mun. Chișinău, str. A. Botezatu, 13	MD14VIIIO1006	73 118	50	3 655 900	1 955	0	10 948	-101 783
262	DESERVIRE ORHEI S.A.	or. Orhei, str. 31 August, 29	MD14VIRE1007	378 840	10	3 788 400	807	0	127	-347 767
263	AEROPORT-CATERING S.A.	mun. Chișinău, bd. Dacia, 80/3	MD14CARO2004	39 000	150	5 850 000	1	1 198 072	11 348	1 487 442
264	CODREANCA S.A.	or. Nisporeni, str. Gr. Adam,7	MD14COAN1000	250 000	10	2 500 000	141	0	0	185 654
265	AVIATEHNOLOGIE S.A.	mun. Chișinău, bd. Dacia, 49/6	MD14AVTE1003	5 006 084	1	5 006 084	242	0	227 931	1 424 727
266	FULGER-ST S.A.	mun. Chișinău, bd. Mircea cel Bătrîn, 7	MD14FULR1002	1 629 140	2	3 258 280	1 613	0	0	868 928
267	ZIDARUL-SV S.A.	mun. Chișinău, str. Columna, 170	MD14ZISV1001	259 090	14	3 627 260	129	0	0	-326 274
268	NISTRU-OLĂNEȘTI S.A.	r-nul Ștefan-Vodă, s. Olănești	MD14NISO1004	68 452	10	684 520	809	136 904	0	75 384
269	UNIVERSAL S.A.	mu. Chișinău, s. Chidighici, str. Mateevici,4	MD14UNAL1001	1 340 479	1	1 340 479	1 104	0	0	921 451
270	CONSAT S.A.	or. Călărași, str. Constructorilor, 10	MD14SATC1000	140 895	10	1 408 959	51	0	0	-14 044
271	METALFEROS S.A.	mun. Chișinău, Zona Industrială, Vatra, str.Feroviarilor,1/3	MD14METF1009	359 042	10	3 590 420	342	76 140 960	7 586	61 738 042
272	TDA S.A.	mun. Chișinău, str. Cuza Vodă, 21	MD14TDAC1007	677 708	8	5 421 664	524	182 365	1 414	349 426
273	CASA MOBILEI S.A.	mun. Chișinău, str. Pușkin, 58	MD14CMOB1000	144 039	20	2 880 780	252	18 460	4 851	4 791
274	BAZA DE TRANSPORT AUTO-37 S.A.	or. Hîncești, str. Industrială,1	MD14ZADE1007	225 177	10	2 251 770	267	0	0	-755 075
275	CERAMICA UHGHENI S.A.	or. Ungheni, str.I. Creangă, 6	MD14CUNG1006	76 369	10	763 690	333	0	0	20 064

276	EDILITATE S.A.	mun. Chișinău, str. M. Eminescu,49	MD14EDIL1005	519 089	10	5 190 890	3 264	0	9 714	-3 591 789
277	AUTOMAT S.A.	mun. Chișinău, str.Columna, 88	MD14AUTM1004	89 505	10	895 050	346	0	114	2 400 226
278	CENUȘĂREASA S.A.	mun. Chișinău, bd.Cuza Vodă,17/6	MD14CENU1008	1 849 059	5	9 245 295	468	0	0	697 960
279	TITAN-OȚEL S.A.	mun. Chișinău, st. Pruncul,2	MD14TITA1003	47 223	100	4 722 300	135	0	0	180
280	COLASS S.A.	mun. Chișinău, str. Uzinelor, 8	MD14COLS1002	1 156 731	10	11 567 310	292	0	1 917	-195 312
281	SPECTRUL S.A.	mun. Chișinău, str. Feredeului, 4	MD14PECT1009	89 403	14	1 251 642	2 853	0	0	-74 660
282	GRĂDINA MOLDOVEI S.A.	mun. Chișinău, str. M. Bănulescu Bodoni, 28	MD14MMLL1009	128 827	10	1 288 270	1 389	0	0	-40 672
283	ANTICOR S.A.	mun. Chișinău, or.Durlești, str. T.Vladimirescu, 62/1	MD14ANTO1001	38 977	55	2 143 735	104	0	8 758	-27 780
284	REGMONT S.A.	mun. Chișinău, str. Burebista, 66/2	MD14REGM1000	99 981	9	899 829	646	0	0	-2 602
285	SERVICE-AGRO-CĂLĂRAȘI S.A.	or. Călărași, str. Ion Creangă, 1	MD14CALA1008	54 450	10	544 500	528	0	0	-15 896
286	DACIA-LV S.A.	mun. Chișinău, bd.Dacia,35	MD14DACA1008	256 587	15	3 848 805	989	0	34 313	-1 715 465
287	LUCEAFĂRUL-SERVICE S.A.	mun. Chișinău, str. Alba Iulia, 206	MD14LUCF1009	303 302	10	3 033 020	87	0	0	768 215
288	DRUMURI-STRĂȘENI S.A.	or.Strășeni, str. Orheiului,1	MD14STRD1004	943 349	10	9 433 490	36	61 747	0	27 447
289	GHIDIGHICI-VIN S.A.	mun. Chișinău, s. Ghidighici, str. Mateevici,4	MD14GVIN1009	776 460	10	7 764 600	546	0	0	-34 389
290	FREGATA S.A.	or. Hîncești, str. Industrială, 24	MD14FREG1009	925 545	1	925 545	97	0	0	-185 383
291	BICOTRA S.A.	mun. Chișinău, str. Columna, 170	MD14BICO1006	31 635	20	632 700	99	0	0	-74 640
292	POLIGRAFIST S.A.	or.Telenești, str.Renașterii, 57	MD14POLI1009	80 000	10	800 000	210		0	- 57 005
293	AGROPROD S.A.	mun. Bălți, str.Calea Ieșilor, 186	MD14PROD1008	4 248 128	1	4 248 128	535	164 164	52 894	39 122
294	SINGUREANCA S.A.	r-nul Rîșcani, s.Singureni	MD14GURE1000	103 738	5	518 693	963		0	802 080
295	MARIUȚA S.A.	r-nul Ocnîța, s.Vălcineț	MD14RIUA1002	114 206	10	1 142 060	426		9 140	- 47 663

296	LACTIS S.A.	or.Rîșcani, str.Komarov, 73	MD14LACT1007	638 000	10	6 380 000	201		0	- 67 347
297	DRUMURI-EDINEȚ S.A.	or.Edineț, str.Independenței, 179	MD14EDUM1008	891 015	10	8 910 150	398	31 729	7 210	78 207
298	CALCAR S.A.	r-nul Briceni, s.Beleavinți	MD14CALC1006	30 707	50	1 535 350	142		74 440	239 277
299	BRISCCO S.A.	or.Briceni, str.Constructorilor, 1	MD14BRIS1005	34 862	35	1 220 170	251		1 170	- 21 209
300	DRUMURI-RÎȘCANI S.A.	or.Rîșcani, str.Independenței, 3	MD14UMRD1003	755 919	10	7 559 190	81	7 381	1 057	17 604
301	AVICOLA S.A.	r-nul Rîșcani, s.Corlăteni	MD14AVCO1000	566 906	10	5 669 060	117		0	2 452 702
302	ARGON-SIGMA S.A.	or.Rîșcani, str.Independenței, 168	MD14AGON1006	52 302	10	523 020	191		0	138 343
303	BAZA DE TRANSPORT AUTO - 17 S.A.	or.Rîșcani, str.I.Neculce, 2 a	MD14BTAR1002	113 239	10	1 132 390	343		0	- 270 823
304	AGRO-FORTUS S.A.	or.Rîșcani, str.Independenței, 147	MD14AGFO1006	325 877	10	3 258 770	85		0	- 79 471
305	UZINA EXPERIMENTALĂ "REZONANȚA" S.A.	r-nul Ocnîța, or.Otaci, str.Voitovici, 19	MD14REOT1003	351 339	10	3 513 390	909		1 927	- 1 079 386
306	INCUBATOR S.A.	r-nul Ocnîța, s.Paustova	MD14INBT1008	17 768	30	533 040	154		0	- 49 613
307	UZINA MECANIZATĂ DE STANTARE DIN OR.OCNIȚA "FITING" S.A.	or.Ocnîța, str.Livezilor, 31	MD14FINT1004	455 733	20	9 114 660	12 249	153 173	127 982	476 635
308	APROMAȘ S.A.	or.Edineț, str.Independenței, 101	MD14APRO1001	845 932	10	8 459 320	1 633		0	- 103 668
309	MINA DIN CUPCINI S.A.	r-nul Edineț, or.Cupcini	MD14MINA1006	326 777	10	3 267 770	590		1 400	- 593 232
310	VOLAN S.A.	or.Edineț, str.Independenței, 228	MD14OLAN1009	53 262	30	1 597 860	52		14 706	- 563 255
311	AVICOLA DIN BĂNEȘTI S.A.	r-nul Telenești, s.Bănești	MD14AVIN1005	701824 108000	10 5	7 558 240	255		0	655 641
312	AVICOLA DIN BRÎNZENII NOI S.A.	r-nul Telenești, s.Brînzarii Noi	MD14BRNO1002	380 919	10	3 809 190	75		0	- 89 734
313	CEREALE-CUPCINI S.A.	r-nul Edineț, or.Cupcini, str.Chișinăului, 47	MD14CUPC1008	1 493 033	10	14 930 330	25 769		8 209	- 100 272
314	FABRICA DE VINURI DIN SÎNGEREI S.A.	or.Sîngerei, str.Independenței, 37	MD14GERE1000	424 089	20	8 481 780	971		13 292	212 862
315	CONSTRUCȚIA-MODERN S.A.	or.Sîngerei, str.Independenței, 1	MD14SING1004	1 729 880	1	1 729 880	231		0	- 142 709

316	VAST-PROTECT S.A.	or.Sîngerei, str.Independenței, 124 "a"	MD14TILI1003	2 400 392	1	2 400 392	99		0	- 577 573
317	ZIDARUL-NORD	r-nul Rîșcani, or.Costești, str.Florilor, 1	MD14ZINO1005	59 037	10	590 370	103		0	- 80 084
318	PEȘTE S.A.	r-nul Sîngerei, s.Chișcăreni, str.Colhoznică, 16	MD14PESI1004	1 182 197	1	1 182 200	136		0	22 117
319	ÎNȚEPRINDEREA PISCICOLĂ "VICTORIA" S.A.	or.Edineț, str.V.Roșca, 215	MD14VICO1002	127 852	10	1 278 520	139		1 975	- 335 373
320	ÎNȚEPRINDEREA DE PRODUCERE, ACHIZIȚIE ȘI REALIZARE A PRODUCȚIEI AGRICOLE "AGROSERV" S.A.	r-nul Sîngerei, or.Biruința	MD14GROS1002	113 240	25	2 831 000	240		0	- 35 984
321	CARNEVARUS S.A.	r-nul Sîngerei, s.Mîndreștii-Noi	MD14CARN1007	30 210	100	3 021 000	169		0	- 1 191 691
322	BAZA TRANSPORTULUI AUTO NR.35 S.A.	or.Sîngerei, str.1 Mai, 27	MD14BZAS1003	108 322	10	1 083 220	173		124	- 236 384
323	PARCUL DE AUTOBUSE ȘI TAXIMETRE NR.5 DIN OR.OTACI S.A.	r-nul Ocnîța, or.Otaci, str.Ștefan cel Mare, 164	MD14PARC1005	116 450	10	1 164 500	67		0	- 130 306
324	ÎNȚEPRINDEREA PENTRU COLECTAREA CEREALELOR DIN REDIU MARE S.A.	r-nul Ocnîța, s.Rediu Mare	MD14REDI1009	164 169	10	1 641 690	164		2 200	- 974 936
325	NORDTUTUN S.A.	r-nul Edineț, or.Cupcini, str.Chișinăului, 37	MD14NOTU1007	1 687 929	18	30 382 722	134		0	- 502 094
326	COMBINATUL DE PÎINE DIN BĂLȚI S.A.	mun.Bălți, str.Ștefan cel Mare, 111B	MD14COPB1007	2 508 043	9	22 572 387	294		31 219	635 315
327	INTEGRAL S.A.	or. Briceni, str.Carpîșin, 14	MD14INTG1003	282 440	10	2 824 400	625		0	- 484 163
328	COMBINATUL AUTO NR.1 S.A.	mun.Bălți, str.Ștefan cel Mare, 125	MD14BCOM1000	463 956	10	4 639 560	460		0	- 150 615
329	DRUMURI-BRICENI S.A.	or.Briceni, str.Frunze, 18	MD14DRBI1002	82 102	10	821 020	64		6 299	- 267 866
330	ÎNȚEPRINDEREA DE COLECTARE A CEREALELOR DIN LIPCANI S.A.	r-nul Briceni, or.Lipcani, str.Gorkii, 100	MD14LIPC1003	1 181 473	10	11 814 730	142		1 197	- 1 836 530
331	BAZA DE TRANSPORT AUTO NR.12 S.A.	or.Edineț, str.Independenței, 19	MD14BTAE1007	122 599	10	1 225 990	142		2 141	- 358 417

332	MECGRATO S.A.	r-nul Edineț, or.Cupcini, str.Renașterii, 1	MD14RANA1009	70 191	10	701 910	282		502	14 055
333	INLAC S.A.	r-nul Edineț, or.Cupcini, str.Chișinăului, 45	MD14NLAC1003	4 684 420	5	23 422 100	990		4 192	- 9 505 470
334	FABRICA DE VINURI DIN LEUȘENI S.A.	r-nul Telenești, s.Leușeni	MD14FVLE1006	196 394	10	1 963 940	85		5 000	3 131
335	REPDESTEH S.A.	or.Telenești, str.8 Martie, 44	MD14REPH1006	92 213	10	922 130	193		0	- 31 131
336	ÎNȚEPRINDEREA SPECIALIZATĂ DE REPARAȚII DIN EDINEȚ S.A.	or.Edineț, str.M.Eminescu, 18	MD14ISRE1004	114 053	15	1 710 795	57		0	14 261
337	NORD-ZAHĂR S.A.	or.Briceni, str.Uzinelor, 30	MD14ZABR1004	6 876 141	10	68 761 410	37 324		0	- 1 011 345
338	ÎNȚEPRINDEREA DE TRANSPORT Nr.8 or.BĂLȚI S.A.	mun.Bălți, str.Decebal, 130	MD14PRID1006	136 490	10	1 364 900	154		0	4 085
339	ELEGANT-STIL S.A.	r-nul Ocnîța, or.Otaci, str.Prieteniei, 91	MD14ELES1002	54 643	10	546 430	377		0	- 52 917
340	GLODENI-REPARAȚIE S.A.	or.Glodei, str.Gonța, 13	MD14LODE1007	31 075	60	1 864 500	367		0	- 263 781
341	BASARABIA-NORD S.A.	mun.Bălți, bd.Victoriei, 90 "a"	MD14BARS1003	823 735	20	16 474 700	1 796		17 087 862	- 25 177 646
342	FERTILITATE-BAS S.A.	r-nul Telenești, sat.Ratuș	MD14AFRI1009	177 206	10	1 772 060	180		0	- 786
343	VITA-NOVA S.A.	or.Ocnîța, str.Industrială, 13	MA14VNOV1002	151 213	11	1 663 343	98		1 250	- 34 298
344	MACONRUT S.A.	or.Edineț, str.Independenței, 18	MD14MRUT1005	427 932	6	2 567 592	171		2 429	2 053 473
345	ENERGO-MEDIA-GRUP S.A.	mun.Bălți, str.Ștefan cel Mare, 152	MD14ENG1000	40 841	15	612 615	213		0	501 104
346	ÎNȚEPRINDEREA DE TRANSPORT NR.7 OR. BĂLȚI S.A.	mun.Bălți, str.Calea Ieșilor, 184	MD14PRIN1004	136 398	10	1 363 980	263		16 221	- 513 244
347	FLOAREA SOARELUI S.A.	mun.Bălți, str. 31 August, 6	MD14FLAU1001	744 978	20	14 899 560	1 352		211 573	- 26 192 270
348	SERVICE AUTO PRIM S.A.	mun.Bălți, str.Heciului, 2	MD14SEAU1005	108 233	23	2 489 360	342		0	484 638
349	BĂLȚMETREUT S.A.	Mmn.Bălți, stradela B.Glavan	MD14BELR1006	92 510	10	925 100	1 002		5 524	141 499

350	RAPID-CONSTRUCȚIA S.A.	or.Telenești, str.Dacia, 20	MD14RACO1006	65 742	10	657 420	84		0	- 19 116
351	AUTOMOBILIST-BĂLȚI S.A.	mun.Bălți, str.Sofiei, 27	MD14BAUT1007	893 594	1	893 594	78		262	- 101 147
352	BARZA ALBĂ S.A.	mun.Bălți, str.Victoriei, 49	MD14BARZ1004	1 355 350	100	135 535 000	1	2 288 392	421 876	5 324 427
353	ÎNȚEPRINDEREA MIXTĂ „BĂLȚEANCA” S.A.	mun.Bălți, str.Păcii, 5	MD14BALT1008	3 699 480	7	25 896 360	2 663	1 396	0	630 431
354	COMBINATUL DE PRELUCRARE A LEMNULUI S.A.	mun.Bălți, str.Ștefan cel Mare, 170	MD14CPLB1000	3 836 322	1	3 836 322	184		0	- 280 383
355	MOLDAGROTEHNICA S.A.	mun.Bălți, str.Industrială, 4	MD14ROTE1003	27 162 708	1	27 162 708	242	5 095 724	9 105	4 017 638
356	INCOMLAC S.A.	mun.Bălți, str.Calea Ieșilor, 180	MD14COML1008	644 045	50	32 202 250	316		0	30 712 001
357	PARCUL DE AUTOBUZE DIN BĂLȚI S.A.	mun.Bălți, str.Dragomir, 4	MD14PAUT1001	459 677	11	5 056 447	1 601		7 885	912 337
358	AVICOLA-NORD S.A.	or.Fălești, str.Eminescu, 64	MD14FALE1001	2699172	1	2699172	284	0	0	40 840
359	UZINA CONSTRUCTOARE DE MAȘINI PRUT-80 S.A.	r-nul Fălești, s.Fălești Noi	MD14PRUU1009	1 006 184	10	10061840	530	-	0	- 1 086 652
360	FABRICA DE BRÎNZETURI DIN SOROCA S.A.	or.Soroca, str.Ștefan cel Mare, 133	MD14SORO1002	13 133 785	10	131 337 850	212	-	6 156	- 3 035 906
361	UNIVERSALCHIM S.A.	mun.Bălți, str.31 August, 41	MD14NIVE1001	655 293	1	655 293	280	-	0	50 951
362	FABRICA DE CONSERVE DIN GLODENI S.A.	or.Glodeni, str.Ștefan cel Mare, 1	MD14RICA1004	2 052 132	10	20 521 320	639	-	0	- 417 409
363	RADA S.A.	mun.Bălți, bd.Eminescu, 12	MD14RADA1001	918 761	10	9 187 610	1 920	-	0	- 5 069 402
364	INSTITUTUL DE CERCETĂRI ȘTIINȚIFICE "RIF-ACVAAPARAT" S.A.	mun.Bălți, str.Decebal, 9	MD14RIFA1001	384 139	5	1 920 695	4	311 969	0	14 123 194
365	REAL-INVEST S.A.	mun.Bălți, str.Independenței, 33	MD14REIN1007	22 712 281	Fără valoarea nominală	29 587 620	38 969	-	0	- 88 476
366	UZINA BIOCHIMICĂ DIN BĂLȚI S.A.	mun.Bălți, str.Victoriei, 57	MD14BIOC1006	241 489	15	3 622 335	150	-	7 579	98 573
367	ZIMBRU-NORD S.A.	mun.Bălți, str.Calea Ieșilor, 186	MD14ZIMB1001	209 011	15	3 135 165	396	-	1 147	5 748 636
368	RĂUT S.A.	mun.Bălți, str.Decebal, 13	MD14ARTU1009	7 046 577	7	49 326 039	16 141	217 043	54 004	592 450

369	MOARA S.A.	mun.Bălți, str.Sorocii, 19	MD14MOAR1004	153 282	10	1 532 826	841	-	0	- 5 568
370	MIOARA S.A.	mun.Bălți, str.V.Alexandri, 2	MD14MIOA1005	2 901 467	5	14 507 335	1 799	-	0	- 425 675
371	MAGISTRALA S.A.	mun.Bălți, str.31 August, 20 "b"	MD14MAGI1005	1 925 958	5	9 629 790	205	-	22 451	389 191
372	INTERMEDIAR S.A.	mun.Bălți, str.Victoriei, 51	MD14IMDR1009	587 012	1	587 012	150	-	0	231 987
373	ELECTROTEHNICA S.A	mun.Bălți, str.Ștefan cel Mare, 160	MD14ETEH1007	605 546	10	6 055 460	265	-	0	- 876 360
374	CONSTRUCTORUL S.A.	mun.Bălți, str.M.Viteazul, 6	MD14CONB1009	658 501	30	19 755 050	2 071	-	836	2 230 371
375	ACVA-BĂLȚI S.A.	mun.Bălți, str.Ștefan cel Mare, 137 "a"	MD14AVVA1003	2 074 340	1	2 074 340	214	-	0	- 22 716
376	CLARITATE S.A.	mun.Bălți, str.Sf.Nicolae, 3	MD14CLAR1009	3 901 235	1	3 901 235	1 923	-	21 816	734 700
377	DRUMURI-BĂLȚI S.A.	mun.Bălți, str.Decebal, 133	MD14DRMB1006	886 356	10	8 863 560	189	466 121	262	475 779
378	UZINA DE MAȘINI DE SALUBRITATE DIN FĂLEȘTI S.A.	or.Fălești, str.Eminescu, 61	MD14SALU1006	15 435 775	1	15 435 775	76	142 629	0	- 941 369
379	DESERVIRE S.A.	mun.Bălți, str.Independenței, 33	MD14DESV1001	89 545	10	895 450	325	-	0	- 203 926
380	BEERMASTER S.A.	mun.Bălți, str.Sadoveanu, 35	MD14BEMA1004	142 696	9	1 284 264	4 706	-	12 168	6 259 818
381	COMBINATUL DE COLECTARE ȘI PRELUCRARE A CEREALELOR DIN FĂLEȘTI S.A.	or.Fălești, str.Bogdan Vodă, 31	MD14COMF1006	2 584 918	1	2 584 918	133	-	5 825	518 754
382	ÎNȚEPRINDEREA DE CONSTRUCȚII ȘI MONTAJ NR.2 FĂLEȘTI S.A.	or.Fălești, str.Chișinăului, 2	MD14ONAJ1003	572 792	1	572 792	217	-	0	- 50 567
383	ÎNȚEPRINDEREA SPECIALIZATĂ DE REPARAȚIE A TEHNICII DIN FĂLEȘTI S.A.	or.Fălești, cart. Victoriei, 4	MD14ISRT1005	214 001	10	2 140 014	265	-	0	- 66 724
384	ÎNȚEPRINDEREA DE TRANSPORT AUTO DIN FĂLEȘTI S.A.	or.Fălești, str.Ungheni, 5	MD14ITTA1003	1 778 685	1	1 778 685	254	-	0	22 318

385	CARIERA DE GRANIT ȘI PIETRIȘ DIN SOROCA S.A.	or.Soroca, str.Cosauților, 4	MD14CARE1008	2 023 951	9	18 215 559	1 018	-	2 639	- 5 277 152
386	PISCICOL-NORD S.A.	or.Florești, str.Florilor, 40	MD14PCOL1005	179 348	5	896 740	152	-	0	- 183 356
387	FABRICA DE UNT DIN FLOREȘTI S.A.	r-nul Florești, s.Varvareuca	MD14FUDF1006	90 898	50	4 544 900	157	-	27 165	1 645 012
388	UZINA DE UTILAJ TERMOTEHNIC S.A.	or.Florești, str.V.Lupu, 82	MD14UZTE1005	125 011	10	1 250 110	78	49 038	7 100	91 338
389	BAZA DE TRANSPORT AUTO NR.14 OR. FLOREȘTI S.A.	or.Florești, str.Feroviarilor, 33	MD14BAZA1003	71 041	15	1 065 615	655	-	2 125	60 808
390	MĂRCULEȘTI-COMBI S.A.	r-nul Florești, or.Mărculești	MD14MAUR1006	1 788 480	10	17 884 800	961	-	0	131 747
391	FLOREȘTEANCA S.A.	or.Florești, str.Ștefan cel Mare, 69 "a"	MD14CONF1005	32 436	24	778 464	378	-	0	- 47 215
392	FABRICA DE FERMENTARE A TUTUNULUI FLOREȘTI S.A.	or.Florești, str.M.Eminescu, 194	MD14FANU1009	2 132 078	10	21 320 780	376	-	7 901	- 267 307
393	BAZA DE TRANSPORT AUTO-29 S.A.	or.Șoldanești, str.31 August, 47	MD14PORT1000	157 806	7	1 104 642	205	-	0	7 486
394	FABRICA DE FERMENTARE A TUTUNULUI DIN ȘOLDĂNEȘTI S.A.	or.Șoldănești, str.Regiei, 77	MD14TUTF1002	661 280	20	13 225 603	328	-	1 797	- 1 916 282
395	ALFA-NISTRU S.A.	or.Soroca, str.Ștefan cel Mare, 131	MD14ALNI1007	127 622	10	1 276 220	334	1 467 653	10 215	21 134 926
396	ITA-SERVIS S.A.	or.Soroca, str.Uzinelor, 2	MD14ATSE1008	108 625	10	1 086 250	544	-	0	- 1 429
397	HIDROINPEX S.A.	or.Soroca, str.V.Stroescu, 118 "a"	MD14INPE1009	572 070	20	11 441 400	570	-	12 139	892 988
398	PARCUL DE AUTOBUZE ȘI TAXIMETRE NR.7 S.A.	or.Soroca, str.Cosăuților, 11	MD14PATA1005	113 643	35	3 977 505	292	-	0	56 428
399	DANA S.A.	or.Soroca, str.Independenței, 75	MD14DANA1005	165 179	25	4 129 475	273	-	0	23 170
400	BAZA DE TRANSPORT AUTO NR.9 DIN DONDUȘENI S.A.	or.Dondușeni, str.Ștefan cel Mare, 1	MD14DONU1005	328 768	10	3 287 680	358	-	2 208	- 206 102
401	ÎNTRERINDEREA DE REPARAȚIE ȘI DESERVIREA TEHNICII S.A.	r-nul Dondușeni, s.Corbu	MD14TEHD1008	47 613	17	809 421	52	-	0	7

402	HOLDA ARGINTIE S.A.	or.Drochia, str.Prieteniei, 14	MD14ARHL1004	278 363	5	1 391 815	151	-	4 500	- 1 556 009
403	SUDZUCKER MOLDOVA S.A.	or.Drochia, str.27 August, 1	MD14ROZA1009	10 916 660	10	109 166 600	6 902	36 657 524	352 978	75 415 871
404	NORD-MOBILĂ S.A.	or.Drochia, str.31 August, 33	MD14DMOB1009	1 268 866	8	10 150 928	908	-	0	4 821
405	COLOANA MOBILĂ MECANIZATĂ NR.28 S.A.	or.Drochia, str.Bretela de circulație, 1	MD14CMMD1000	57 979	9	521 811	121	-	1 696	8 892
406	FABRICA DE PRELUCRARE A SEMINTELOR DE PORUMB DIN RĂUȚEL S.A.	r-nul Fălești, s.Răuțel	MD14UTEL1001	1 347 059	5	6 735 295	2 009	-	53 794	- 903 075
407	SMA-FERTILITATE S.A.	or.Fălești, str.Eminescu, 67	MD14TILF1006	2 573 407	1	2 573 407	503	-	0	- 35 113
408	MOLD-NORD S.A.	or.Fălești, str.Ștefan cel Mare, 1	MD14MDND1008	2 033 300	20	40 666 000	694	-	341 050	1 247 517
409	FABRICA DE FERMENTARE A TUTUNULUI FĂLEȘTI S.A.	or.Fălești, str.Gagarin, 5	MD14FTAU1003	1 467 032	17	24 939 544	261	-	0	- 626 435
410	BAZA DE TRANSPORT AUTO NR.27 S.A.	or.Glodeni, str.M.Eminescu, 19	MD14BTAB1000	119 749	10	1 197 490	987	-	1 500	- 93 192
411	AUR ALB S.A.	UTA Găgăuzia,or.Ceadîr-Lunga, str.Bugeacului,24/A	MD14ALBU1005	3 417 100	4	13 668 400	1 309		63 174	475 451
412	AVICOLA VULCĂNEȘTI S.A.	UTAGăgăuzia,or.Vulcanesti, str .Lenin,191	MD14COVU1006	1 117 415	5	5 587 077	226			57 256
413	AVIS-PRIM S.A.	UTA Găgăuzia,mun.Comrat,str.Leni n,1	MD14AVIP1003	837 519	7	5 862 638	163			-13 604
414	BAZA DE TRANSPORT AUTO-24 S.A.	UTA Găgăuzia,or.Ceadîr-Lunga, str.Avtomobilistov,8	MD14ATRB1002	117 515	10	1 175 149	153		7 880	-231 659
415	BETACON S.A.	UTA Găgăuzia,mun.Comrat,str.Leni n,2	MD14NOCA1000	611 364	5	3 056 820	97			333 667
416	BUDJAC IOLLARÎ S.A.	UTA Găgăuzia,or.Vulcanesti,str.40 ani Octombrie,54	MD14BUDJ1006	60 395	16	966 320	55			1 828
417	CDC S.A.	UTA Găgăuzia, mun.Comrat,str. Lenin 5				0				
418	CEADÎR-PETROL S.A.	UTA Găgăuzia,or.Ceadîr-Lunga, str.Bugeacului,17	MD14CEAD1004	137 171	10	1 371 712	81		728	12 740
419	CENTRUL-TEHNIC-CEADÎR-LUNGA S.A.	UTA Găgăuzia,or.Ceadîr-Lunga, str.Iubileiaia,38	MD14CETH1009	133 058	20	2 661 160	133	235512,66	2 150	-1 527 711

420	CIOC-MAIDAN-VIN S.A.	UTA Găgăuzia,s.Cioc-Maidan, str.Octombrie,1	MD14CIOC1005	114 386	10	1 143 860	323			771 837
421	COMPANIA BUGEAC S.A.	UTA Găgăuzia, or. Vulcănești, str.Iuri Gagarin 62,				0				
422	FERTILITATEA-COMRAT S.A.	UTA Găgăuzia,mun.Comrat,str.Tank istilor,1	MD14FERC1003	142 760	7	999 320	87			-12 534
423	GARANT-AUTO S.A.	UTA Găgăuzia,mun.Comrat,str.Gavr iliuc,10	MD14GARN1003	81 246	7	568 722	384			7 750
424	IAHNÎ S.A.	UTA Găgăuzia,or.Ceadîr-Lunga,str.Dzerjinski,3	MD14IAHN1003	1 277 518	10	12 775 180	873			-255 186
425	INLAV S.A.	or.Vulcanesti, str.Comsomoliskaia,42				0				
426	Î.M. KAZAYAK-VIN S.A.	UTA Găgăuzia,s.Cazaclia,str.Lenin,2	MD14ZANY1001	23 725 496	1	23 725 496	2 042		5 218	66 634
427	KILIM S.A.	UTA Găgăuzia,mun.Comrat,str.Pobe di,58	MD14KILM1006	270 256	5	1 351 280	347		7 418	-115 758
428	MECONS-COMRAT S.A.	UTA Găgăuzia,mun.Comrat,str.Ialpu gskaia,35				0				
429	SCOP S.A.	UTA Găgăuzia,or.Ceadîr-Lunga,str.Lenin,156	MD14SCOP1008	54 650	10	546 500	586		657	244 207
430	BTA-2 "TIMPUL" S.A.	UTA Găgăuzia,or.Vulcanesti,str.40 ani Octombrie,54	MD14BTVU1002	17 935	50	896 750	70			16 420
431	TOMAI-VINEX S.A.	UTA Găgăuzia,mun.Comrat, str.Ferapontievskiaia,1	MD14TVIN1004	953 867	10	9 538 674	1 698		656 948	1 219 665
432	USTA S.A.	UTA Găgăuzia,s.Congaz,str.Lenin,24 9	MD14ATSU1008	11 933	50	596 650	99		1 500	8 389
433	UZINA EXPERIMENTALĂ din Ceadîr-Lunga S.A.	UTA Găgăuzia,or.Ceadîr-Lunga, str.Bugeacului,23	MD14EXPE1001	35 111	33	1 158 660	65			-189 016
434	VINURI DE COMRAT S.A.	UTA Găgăuzia,mun.Comrat, str.Vinzavodskaia,1	MD14VINU1001	1 562 571	6	9 375 426	1 011		12 591	483 954
435	VULCĂNEȘTI-PETROL S.A.	UTA Găgăuzia,or.Vulcanesti,str.Vla dimir Korolenko,4	MD14VULN1006	125 031	10	1 250 316	70			513
436	YOL YAPÂĞISÂ S.A.	UTA Găgăuzia,or.Ceadîr-Lunga, str.Bugeacului,135	MD14YOLY1008	219 119	5	1 095 595	65			5 015

437	TRICON S.A.	or.Cahul str.Ștefan cel Mare nr.20	MD14TRIC1003	470 739	35	16 475 865	1 671		59 344	-3 286 452
438	ORIZONTUL-LUX S.A.	or.Cahul str.Dunării nr.2a	MD14ZONT1002	196 745	5	983 725	200		1 186	-12 584
439	CONSTRUCȚII RUTIERE S.A.	or.Cahul str.Mihai Viteazul nr.21	MD14CORC1004	181 547	8	1 452 376	88		2 877	-621 441
440	LEOVIN S.A.	or.Leova str. Independenței nr.62	MD14LEVI1003	636 937	10	6 369 370	65		29 357	2 764 959
441	VOLAN-AUTOTRANS S.A.	or.Taracalia str.Voczalinaia nr.28	MD14VALA1009	343 135	10	3 431 350	1 188	213 680		1 992 195
442	USBA S.A.	or.Cahul str.Muncii nr.4	MD 14USBA1008	2 169 320	10	21 693 200	318		1 720	-452 838
443	VINAR S.A.	r-nul Leova s.Sărăteni	MD14VINA 1005	158 365	50	7 918 271	286		3 333	1 514 891
444	ÎM PRUT S.A.	r-nul Cantemir s. Cania	MD14PRUT1002	65 097	10	650 970	373		902	-5 806 452
445	FERTILITATEA-SUD S.A.	or.Cahul str.Mihai Viteazul nr.7	MD14FERA1005	81 670	10	816 700	928			-70 583
446	ELEVATORUL IARGARA S.A.	or.Iargara r-nul Leova	MD14ELIA1008	781 881	5	3 909 406	419		23 306	-633 000
447	CERAMICA-T S.A.	or.Taracalia str.Uzinelor nr.3	MD14CERA1008	923 610	20	18 472 200	251		18 972	3 404
448	AGROTEHNICA S.A.	or.Cahul str.Veche nr.121	MD14AGTN1001	27 240	35	953 400	869		705	86 299
449	AUTOSERVICE ȘI COMERȚ S.A.	or.Cimișlia str.Nicolae Iorga nr.1	MD14COTR1005	91 967	15	1 379 512	119			42 715
450	PLUGUȘOR-APC S.A.	or.Cimișlia str.Burebista 1	MD14PLUG1003	331 071	10	3 310 710	260			-350 519
451	ÎM VINIA TRAIAN S.A.	r-nul Cahul s.Găvănoasa	MD14VITR1000	124 986	50	6 249 304	94		165 544	4 003 054
452	AQUA- PRUT S.A.	r-nul Cahul s.Roșu	MD14AGUA1001	214 317	9	1 928 853	974		6 766	77 225
453	LEGGORN S.A.	r-nul Taracalia s.Valea Perjei	MD14LEGG1004	1 276 336	7	8 934 352	132			-1 261 849
454	FABRICA DE BRÎNZETURI DIN CAHUL S.A.	or.Cahul str.Păcii nr.3	MD14RINZ1002	269 629	20	5 392 580	452	60 880		318 396
455	CEREALE CAHUL S.A.	or.Cahul str.Zona industrială nr.1	MD14CECA1005	957 110	10	9 571 100	271		2 751	258 313
456	FABRICA DE VINURI SLOBOZIA MARE S.A.	r-nul Cahul s.Slobozia Mare	MD14SLOM1000	465 938	10	4 659 380	1 400		6	131 543

457	DRUM-11 S.A.	or.Cimișlia str.Nicolae Iorga nr.110	MD14MURC1004	104 345	10	1 043 450	135		1 542	-384 665
458	BERE-UNITANC S.A.	or.Cahul str.Păcii nr.22	MD14BERE1005	4 016 407	10	40 164 070	120		52 625	-880 159
459	CONSTRUCTORUL-CANTEMIR S.A.	or.Cantemir str.Boris Glavan nr.12	MD14TEMI1006	71 214	9	640 926	267		2 221	-199 204
460	INTEGRAL-AUTO S.A.	or.Cahul str.Dunării nr.2	MD14GRAL1005	31 080	50	1 554 000	135			14 318
461	COMBINATUL DE VINURI DIN TARACLIA S.A.	or Taraclia str.Voczalinaia nr74	MD14COVI1002	1 623 377	10	16 233 765	1 813		9 572	40 689
462	GALINULA S.A.	r-nul Cimișlia s.Gura-Galbenei	MD14ALLA1007	446 124	10	4 461 240	302			424 178
463	DRUMURI-CIMIȘLIA S.A.	or. Cimișlia str.Nicolae Iorga nr.106	MD14CIMD1006	897 880	10	8 978 800	54	10 435	19 231	5 039
464	RTS-SPICUȘOR S.A.	r-nul Cimișlia s.Mihailovca str.Ștefan Vodă 16	MD14PRCU1002	83 986	10	839 860	132			-1 046 080
465	BAZA DE TRANSPORT AUTO NR.19 CAHUL S.A.	or.Cahul str.Mihai Viteazul nr.4	MD14BATR1002	184 796	10	1 847 960	110			-95 587
466	IMPERIAL-VIN S.A.	r-nul Cantemir s.Pleşeni	MD14IMPI1006	403 425	41	16 540 425	146		89 556	4 562 572
467	AVICOLA-CIMGALLUS S.A.	or.Cimișlia str.Ștefan cel Mare nr.1	MD14CIMI1001	46 874	37	1 734 338	66			26 933
468	PARCUL DE AUTOBUZE ȘI TAXIMETRIE NR. 8 S.A.	or.Cahul str.Fîntînîlor nr.23	MD14PARL1004	89 852	10	898 520	419		4 386	-695 765
469	TOMAI-VIN S.A.	r-nul Leova s.Tomai	MD14AMOI1004	205 029	10	2 050 298	651			-299 510
470	REPCONCIM S.A.	or.Cimișlia str.Cetatea Albă nr.10	MD14REPC1001	292 445	6	1 754 670	29		1 030	-61 571
471	BAZA DE TRANSPORT AUTO-25 S.A.	or.Leova str. Cahulului nr.7	MD14EOVA1008	32 467	20	649 340	251			-143 306
472	MĂRGĂRITAR S.A.	r-nul Cahul s.Colibaș	MD14MARI1002	29 110	50	1 455 500	434			-671 716
473	JAVGURVIN S.A.	r-nul Cimișlia s.Javgur	MD14JAVG1003	392 310	10	3 923 100	432			107 918
474	TRANSSTROI S.A.	or.Taraclia str.Lenina nr.189	MD14TRAN1008	124 399	10	1 243 991	87			-30 364
475	ORGINTERCONSTRUCȚIA S.A.	or.Leova str.Eminescu 20	MD14STSI1006	365 407	6	2 192 442	288		3 000	-223 685
476	SERVMEC S.A.	or.Cimișlia str.Cetatea Albă nr.2	MD14SEME1001	257 128	10	2 571 280	652			-147 937

477	VINAR GLIA S.A.	r-nul Cimișlia s.Fetița	MD14VGLI1001	120 536	10	1 205 360	415		26 000	1 675 608
478	CONCOM -MODERN S.A.	or.Cahul str.Dunării nr.1	MD14DERN1002	280 422	6	1 682 532	311			63 934
479	CAHULPAN S.A.	or.Cahul str.Păcii nr.20	MD14LUPA1009	2 725 642	3	8 176 926	573	1 090 257	40 559	326 270
480	TIPOGRAFIA RAZA DE SUD S.A.	or.Cahul str.Frunze nr.62	MD14DESU1002	56 434	10	564 340	145			-34 499
481	COMBINATUL MATERIALELOR DE CONSTRUCȚIE DIN CAHUL S.A.	or.Cahul str.Muncii nr.1A	MD14TULA1005	418 306	10	4 183 060	82			-20 160
482	DRUMURI- CAHUL S.A.	or.Cahul str.Mihai Viteazul nr.25	MD14CAHD1001	914 132	10	9 141 320	31	13 935	1 238	18 001
483	CIUMAI S.A.	r-nul Taraclia s Vinogradovca	MD14CIUA1009	171 500	100	17 150 000	1 066			-1 265 385
484	VITAFRUCT S.A.	or.Cahul șoseua Griviței nr.23	MD14VIFU1001	67 224	25	1 680 613	683			-36 667
485	MONTATOR S.A.	or.Cahul șoseua Griviței nr.16	MD14TATO1005	64 829	17	1 102 090	123		500	-58 815
486	AGROFIRMA CIMIȘLIA S.A.	or.Cimișlia str.Vasile Alexandri	MD14LIAC1000	50 582	1000	50 582 000	1 416		55 479	1 848 695
487	BAZA DE TRANSPORT AUTO NR. 23 S.A.	or.Taraclia str.Voczalinaia nr.41	MD14BZST1002	55 870	10	558 705	163		2 167	107 478
488	AMELIORATORUL S.A.	or.Taraclia str.Voczalinaia nr.91	MD14LIOR1007	185 126	10	1 851 260	13		620	-157 514
489	COMBICORN S.A.	r-nul Cahul s.Moscovei	MD14CORM1002	71 333	14	998 660	79			-134 175
490	MĂRGĂRITAR S.A.	r-nul Cimișlia s.Mihailovca	MD14RITA1005	159 544	10	1 595 440	243			-517 264
491	FERTILITATEA CANTEMIR S.A.	or.Cantemir str.Boris Glavan nr.11	MD14LICA1000	246 636	3	739 908	658			-71 977
492	ÎM TRIFEȘTI S.A.	r-nul Cahul s.Bucuria	MD14RIFE1007	700 334	10	7 003 347	403		980	-308 741
493	ÎM CEBA-VIN S.A.	r-nul Cantemir s.Ciobalaccia	MD14CEBA1006	383 313	10	3 833 130	1 604		1 368	-105 299
494	CEREALE-CIM S.A.	r-nul Cimișlia s.Mihailovca str.Eminescu nr.1	MD14CECI1007	177 295	10	1 772 950	451			478 343
495	FERTILITATEA TARACLIA S.A.	or.Taraclia str.Tolstoi nr.2	MD14ARAC1002	64 200	10	642 000	57			-79 301

Rezultatele activității economico-financiare înregistrate de către BVM pe parcursul anului 2013

Denumirea articolului	2012	2013	2013 / 2012, %
Capital social, lei	500000	500000	x
Capital suplimentar, lei	77075	199255	38.68
Capital retras, lei	(12820)	-	x
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită), lei	785798	1217510	64.54
Capital propriu, lei	3675053	4873765	75.40
Venitul din vânzări, lei	2476568	3217806	76.96
Costul vânzărilor, lei	1004693	1178578	85.25
Profitul brut (pierdere globală), lei	1471875	2039228	72.18
Cheltuieli generale și administrative, lei	836251	986885	84.74
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere), lei	656183	1119634	58.61
Rezultatul din activitatea de investiții: profit (pierdere), lei	21837	34624	63.07
Rezultatul din activitatea financiară: profit (pierdere), lei	70	792	8.84
Profitul net al perioadei de gestiune (pierdere netă), lei	631702	1063712	59.39

Rezultatele activității economico-financiare înregistrate de către DNVM pe parcursul anului 2013

Denumirea articolului	2012	2013	2013 / 2012, %
Capital social, lei	675000	675000	x
Capital suplimentar, lei	16753	16753	x
Capital retras, lei	-	-	x
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită), lei	(133039)	-60674	x
Capital propriu, lei	858714	931079	92.23
Venituri din vânzări, lei	626374	825113	75.91
Costul vânzărilor, lei	278529	317594	87.70
Profitul brut (pierdere globală), lei	347845	507519	68.54
Cheltuieli generale și administrative, lei	489107	473026	103.40
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere), lei	108210	72365	149.53
Rezultatul din activitatea de investiții: profit (pierdere), lei	-	-	x
Rezultatul din activitatea financiară: profit (pierdere), lei	-	-	x
Profitul net al perioadei de gestiune (pierdere netă), lei	108210	72365	149.53

Rezultate ale activității economico-financiare a companiilor de brokeri/dealeri nebancari conform situației la finele anului 2013

Denumirea brokerului	Capitalul social, lei	Capitalul propriu (activele nete), lei	Mărimea fondului de garanție, lei	Total venituri operaționale, lei	Total cheltuieli operaționale, lei	Rezultatul din activitatea operațională, profit (pierdere), lei	Profit net (pierdere netă), lei
Oldex SA	150 000	2 960 096	250 000	221 855	551 687	-329 832	-309 790
Proajioc SA	60 000	2 420 361	240 000	1 547 358	600 630	946 728	1 070 350
DAAC-Invest SA	134 000	1 956 502	250 000	313 962	519 764	-205 802	1 405
S.V.M. „Juventus-DS SA	75 000	2 220 542	120 000	106 296	406 953	-300 657	-73 208
Broking-VM SA	520000	729 420	120 000	323 742	413 263	-89 521	237 126
Broker M-D SA*	550 000	5 763 284	240 000	489 152	445 084	44 068	627 537
Fincom SA*	100 000	3 392 888	247 500	369 020	727 223	-358 203	-219 949
F.B. „Brok-West SA*	300 000	3 754 619	240 000	446 357	448 746	-2 389	36 012
Valinvest SA*	80 000	3 179 713	245 000	739 366	428 835	310 531	1 170 058
Gest-Capital SA*	2 866 000	9 246 409	240 538	241 732	613 464	-371 732	540 983
Broker-Capital SA*	900 000	808 260	120 000	13 900	36 969	-23 069	-7 308
Total	5 775 000	36 432 094	2 313 038	4 812 740	5 192 618	-379 878	3 073 216

* Participanții profesioniști care practică activitate de dealer ca activitate de bază și de brokeraj ca activitate conexă

Informația cu privire la volumul tranzacțiilor efectuate prin intermediul companiilor de brokeri/dealeri nebancari în anul 2013

Denumirea Brokerului	Valoarea totală a tranzacțiilor, lei	Numărul total de tranzacții, unități	Tranzacții efectuate la bursa de valori									
			Secția de bază (piața interactivă)		Secția tranzacțiilor directe							
			Vînzare-cumpărare		Pachet unic		Oferta publică pe piața secundară		Licitații cu valori mobiliare proprietate publică,		Vînzarea acțiunilor din portofoliul fondurilor de investiții în proces de lichidării, răscumpărare, tranzacții directe	
			Volumul tranzacțiilor, lei	Numărul de tranzacții, unități	Volumul tranzacțiilor, lei	Numărul de tranzacții, unități	Volumul tranzacțiilor, lei	Numărul de tranzacții, unități **	Volumul tranzacțiilor, lei	Numărul de tranzacții, unități	Volumul tranzacțiilor, lei	Numărul de tranzacții, unități
Oldex SA	17 235 545	150	15 025 689	97	1 680 636	48	0	0	529 220	5	0	0
Fincom SA*	4 696 702	288	1 160 384	68	407 218	72	3 129 100	148	0	0	0	0
S.V.M. Iuventus-DS SA	35 961 237	33	536 448	22	16 280	6	1 928 509	4	33 480 000	1	0	0
DAAC-Invest SA	57 521 362	140	4 887 852	113	5 544 389	20	2 103 440	2	44 985 680	5	0	0
C.B. Proajioc SA	330 118 764	297	291 783 573	107	165 227	70	4 671 384	116	33 498 580	4	0	0
F.B. BrokWest SA*	8 753 369	103	4 235 552	91	4 517 817	12	0	0	0	0	0	0
Passim SA*	2 258	1	2 258	1	0	0	0	0	0	0	0	0
Broker M-D SA*	26 967 872	264	790 348	190	482 948	46	25 674 702	26	0	0	19 875	2
Valinvest SA*	72 487 032	403	71 661 692	379	624 653	8	200 687	16	0	0	0	0
Gest-Capital SA*	21 391 919	318	1 010 383	186	20 377 883	130	3 653	2	0	0	0	0
Broker-Capital SA*	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Broking-VM SA	335 551 588	39	335 551 588	39	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	910 687 647	2 036	726 645 766	1 293	33 817 051	412	37 711 474	314	112 493 480	15	19 875	2

* Inclusiv tranzacții în calitate de dealer

**în calcul s-au luat tranzacțiile efectuate în dependență de numărul de oferte deservite din punct de vedere al vînzătorului și cumpărătorului

Volumul tranzacțiilor cu valori mobiliare corporative efectuate prin intermediul băncilor comerciale în anul 2013

Denumirea băncii	Numărul total de tranzacții, unități	Valoarea și numărul de tranzacții după tipuri								Volumul total, lei
		Vînzare-cumpărare		Pachet unic		Oferta publică pe piața secundară		Licitații cu valori mobiliare proprietate publică		
		Volumul tranzacțiilor, lei	Numărul de tranzacții, unități	Volumul tranzacțiilor, lei	Numărul de tranzacții, unități	Volumul tranzacțiilor, lei	Numărul de tranzacții, unități	Volumul tranzacțiilor, lei	Numărul de tranzacții, unități	
BC "Victoriabank" SA	161	321 022 358	155	309 772	5	0	0	23 820	1	321 355 951
BC "Energbank" SA	12	150 702	7	38 347 320	5	0	0	0	0	38 498 022
BC "Eximbank Gruppo Veneto Banca" SA	53	1 164	3	0	0	253 220	50	0	0	254 384
BC "Banca de Finanțe și Comerț" SA	30	410 860	24	1 284 444	6	0	0	0	0	1 695 304
"Banca de Economii" SA	24	1 538 797	24	0	0	0	0	0	0	1 538 797
BC "Moldindconbank" SA	21	19 918 918	21	0	0	0	0	0	0	19 918 918
BC "Mobiasbanca Groupe Societe Generale" SA	10	144 332	10	0	0	0	0	0	0	144 332
BC "Moldova-Agroindbank" SA	40	118 077 924	40	0	0	0	0	0	0	118 077 924
BC "Banca Socială" SA	116	108 588 680	116	0	0	0	0	0	0	108 588 680
BC "Unibank" SA	13	123 262 595	13	0	0	0	0	0	0	123 262 595
BC "Eurocreditbank" SA	0	0	0	0	0	0	0		0	0
Total	480	693 116 333	413	39 941 536	16	253 220	50	23 820	1	733 334 906

Registratorii Independenți care au activat și au prestat servicii de ținere a registrului emitenților în anul 2013

Nr.	Denumirea registratorului independent	Adresa juridică	Conducătorul	Numărul de emitenți cu care registratorul are încheiate contracte de ținere a registrului
1	„Registru-Corect” S.A.	mun. Chișinău, str. Vasile Alecsandri, 129/11	Marina Bîtcă	294
2	„Registru” S.A.	mun. Chișinău, str. Șciusev, 47	Olesea Domentii	542
3	„Registrator-Centru” S.A.	mun. Chișinău, str. Calea Ieșilor, 10	Iurie Savinov	228
4	„Registru-Garant” S.A.	mun. Chișinău, str. Mitropolit Varlaam, 65, of. 333	Nadejda Plugari	133
5	„Real-Registr” S.A.	mun. Bălți, str. Kiev, 122, of. 3	Anatol Zbancă	76
6	„Grupa Financiară” S.A.	mun. Chișinău, str. Armenească 55, of. 301	Viorica Bondarev	372
7	„Registru Ind” S.A.	mun. Chișinău, bd. Grigore Vieru, 22/1, of. 60	Tatiana Panfilova	79
8	„Soliditate” S.A.	mun. Chișinău, str. Feredeului, 4	Andrei Ciornîi	178
9	„Comitent” S.A.	mun. Chișinău, bd. Negruzzi, 2, of. 304	Valentin Iliășenco	134
10	„Intermedia Group” S.A.	mun. Chișinău, str. Podgorenilor, 36	Oxana Anton	34
11	„Depozitarul Central” S.A.	mun. Chișinău, str. Vasile Alecsandri, 143	Iuliana Rotari	22
Total				2092

Rezultate ale activității economico - financiare a registratorilor independenți conform situației la finele anului 2013, lei

Denumirea registratorului	Capitalul social	Capitalul propriu (activele nete)	Valoarea totală a activelor	Mărimea fondului de garanție	Total venituri operaționale	Venituri		Total cheltuieli operaționale	Cheltuieli		Profitul net operațional	Profit net (pierdere netă),
						Venitul din prestarea serviciilor	Alte venituri operaționale		Cheltuieli generale și administrative	Alte cheltuieli operaționale		
"Registru-Corect" SA	86344	749422	1879893	836000	1019451	1017332	2119	671958	351402	320556	347493	395958
"Registru" S.A	217000	805877	967390	210000	714417	714417	0	637597	191156	446441	76820	50353
"Registrator Centru" S.A	635000	1388492	1445989	244382	1128437	1128417	20	1005057	541187	463870	123380	126840
"Registru-Garant" S.A	268800	1419266	1434269	570000	1070903	1070522	381	614795	243117	371678	456108	481493
"Real Registr" S.A	880000	938196	1180458	210000	506070	457662	48408	519720	332741	186979	-13650	5135
"Grupa Financiară" S.A.	440000	1085018	1085018	210000	684302	684302	0	713164	587487	125677	-28862	37144
"Registru-Ind" S.A.	454000	750892	773249	210000	233377	232485	892	204973	184070	20903	28404	41662
"Soliditate" S.A.	851320	1174020	1186579	210000	347688	347688	0	373774	93101	280673	-26086	35491
"Comitent" S.A.	625000	842870	910086	225836	2045028	2043965	1063	2017843	1854765	163078	27185	50243
"Intermedia Group" S.A.	996072	1050868	1204132	228000	44167	44167	0	78797	72857	5940	-34630	-18272
"Depozitarul Central" S.A.	750000	700445	704265	216628	281170	281170	0	281612	275207	6405	-442	5389
Total	6203536	10905366	12771328	3370846	8075010	8022127	52883	7119290	4727090	2392200	955720	1211436

Situția economico-financiară a fondurilor de investiții în proces de lichidare forțată la finele anului 2013

Nr.	Denumirea fondului de investiții	Numărul acționarilor	Numărul acțiunilor plasate	Total active, lei	Capitalul social, lei	Pondere capitalului social în total active, %	Valoarea de bilanț a activelor nete, lei	Diferența dintre activele nete și capitalul social, lei	Valoarea activelor nete ce revine unui leu din capital social, lei	Valoarea de bilanț a investițiilor, lei	Beneficiu (pierderi) de bilanț a perioadei de gestiune, lei
1	FIN „Cais-F” S.A.	73 664	22 659 100	15 301 347	22 659 100	148,09	13 807 322	-8 851 778	0,61	15 137 333	-2085
2	FINN „Grand-Fines” S.A.	6 728	2 068 012	1 837 079	2 068 012	112,57	1 831 588	-236 424	0,89	1 817 776	0
3	FINN „Mold-Invest” S.A. *	11 826	5 665 702	1 715 551	5 611 794	327,11	1 714 762	-3 897 032	0,31	1 714 754	0
4	FINN „Prim Invest” S.A. *	3 660	837 507	228 162	837 507	367,07	194 339	-643 168	0,23	171 451	0
5	FINN „Soproco minvest” S.A.	10 049	916 312	2 185 313	4 000 000	183,04	2 184 065	-1 815 935	0,55	2 139 275	-433
6	FINN „Terra-Invest” S.A. *	7 847	2 490 548	1 159 717	1 249 000	107,70	1 145 428	-103 572	0,92	1 159 710	0
7	FINN „Interinvest-Plus” S.A. *	914	313 797	578 890	1 568 985	271,03	338 297	-1 230 688	0,22	571 685	0
8	FINN „Interfond” S.A.	5 287	1 837 040	506 867	1 650 619	325,65	491 177	-1 159 442	0,30	505 270	0
9	FINN „Transinvest” S.A.	2 676	121 981	287 382	1 182 810	411,58	260 819	-921 991	0,22	285 622	0
Total		122 651	36 909 999	23 800 308	40 827 827	171,54	21 967 797	-18 860 030	0,54	23 502 877	-2 518

* Conform situației reflectate în anii precedenți

Situția economico-financiară a fondurilor de investiții în proces de lichidare din proprie inițiativă la finele anului 2013

Nr.	Denumirea fondului de investiții	Numărul acționarilor	Numărul acțiunilor plasate	Total active, lei	Capitalul social, lei	Pondere capitalului social în total active, %	Valoarea de bilanț a activelor nete, lei	Diferența dintre activele nete și capitalul social, lei	Valoarea activelor nete ce revine unui leu din capital social, lei	Valoarea de bilanț a investițiilor, lei	Beneficiu (pierderi) de bilanț a perioadei de gestiune, lei
1	FINN „Asito-Invest” S.A.	98 615	26 453 849	15 753 441	26 453 849	167,92	14 903 218	-11 550 631	0,56	15 751 626	-5 021
2	FINN „D-Invest” S.A.	58 979	61 289 755	34 311 134	40 720 834	118,68	34 300 698	-6 420 136	0,84	33 337 729	-85 563
3	FINN „Exiton-Bon” S.A.	245 733	69 368 125	50 717 691	48 327 904	95,29	50 298 060	1 970 156	1,04	50 684 542	-2 249
4	FINN „Exiton-Invest” S.A.	71 915	24 605 981	19 935 163	24 605 981	123,43	18 712 331	-5 893 650	0,76	19 885 808	-36 093
5	FINN „Credo-Invest” S.A.	60 991	26 276 105	20 700 977	25 690 782	124,10	19 486 920	-6 203 862	0,76	20 677 330	-25 300
6	FINN „Nord-Invest” S.A. *	106 683	30 092 420	9 024 973	30 092 420	333,44	8 619 332	-21 473 088	0,29	8 862 769	0
7	FIN „Telecom-Invest” S.A.	92 792	26 954 923	47 619 416	26 954 923	56,60	46 817 338	19 862 415	1,74	47 532 040	2 453 693
8	FINN „York-Invest” S.A.	33 904	11 841 904	3 660 640	11 841 904	323,49	3 470 901	-8 371 003	0,29	3 659 199	-34 315
Total		769 612	276 883 062	201 723 435	234 688 597	116,34	196 608 798	-38 079 799	0,84	200 391 043	2 265 152

* Conform situației reflectate la data de 31.12.2010

Notă: Valoarea de bilanț a activelor FINN „Viitorul – Tău” S.A. constituie 53 300 lei.

Situția economico - financiară a administratorilor fiduciari la finele anului 2013

Nr.	Denumirea companiei fiduciare	Numărul conturilor fiduciare	Numărul societăților administrate	Capital social, lei	Capital propriu, lei	Valoarea investițiilor financiare		Venituri din						Rezultatul activității investiționale, lei	
								dividende		dobânzi		realizarea activelor			
						Fondatorii administrării fiduciare	Compania fiduciară	Fondatorii administrării fiduciare	Compania fiduciară	Fondatorii administrării fiduciare	Compania fiduciară	Fondatorii administrării fiduciare	Compania fiduciară	Fondatorii administrării fiduciare	Compania fiduciară
1	„F.O.N.D. – A.F.” S.A.	33 328	47	976 086	1 498 674	23 315 158	4 560 795	1 960	0	844 417	447 004	-300 179	67 205	546 198	514 209
2	C.F. „Europa -Trust” S.A.	332 708	540	920 000	1 565 269	94 495 677	1 179 694	568 619	0	373 513	76 162	0	0	942 132	76 162
3	A.F. „Codru” S.A.	11 681	9	70 313	244 947	4 815 154	60 580	1 068	0	44 812	4 067	0	0	45 880	4 067
4	C.F.„Econ-Renaștere” S.A.	4 231	26	150 000	204 567	1 861 047	185 566	114 553	0	20 869	5 080	0	0	159 188	5 080
Total		381 948	622	2 116 399	3 513 457	124 487 036	5 986 635	686 200	0	1 283 611	532 313	-300 179	67 205	1 693 398	599 518

**Contracte de presare a serviciilor de către companiile de estimare a valorilor mobiliare și a activelor
ce se referă la ele**

Nr.	Denumirea participantului	Numărul contractelor încheiate, un.			Venitul obținut în rezultatul prestării serviciilor de estimare a valorilor mobiliare, lei		
		2013	2012	2011	2013	2012	2011
1	"Bartol Consulting" S.A.	22	23	27	329566	340000	548000
2	A.R.E. "Estimator-VM" S.A.	24	30	23	170339	365928	321500
3	"Finactiv-Consulting" S.A.	2	8	4	30000	154000	77000
4	"ICF-Consulting-Service" S.A.	0	5	8	0	92000	70600
5	"Evaestim" S.A.	7	29	0	55400	424500	0
Total		55	95	62	585305	1376428	1017100

Structura patrimoniului companiilor de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele la finele trimestrului IV al anului 2013 (anual)

Nr.	Denumirea	Active pe termen lung, lei				Total active pe termen lung, lei	Active curente, lei						Total active curente, lei	TOTAL ACTIV, lei
		Active nemateriale	Active materiale	Active financiare	Alte active		Stocuri de mărfuri și materiale	Creanțe pe termen scurt priv. decont. cu bugetul	Creanțe pe termen scurt	Investiții pe termen scurt	Mijloace bănești	Alte active		
1	"Bartol Consulting" S.A.	1984	21838	262	0	24084	3565	430	23924	60000	229837	69777	387533	411617
2	A.R.E. "Estimator-VM" S.A.	8481	1209	5400	0	15090	20899	0	211319	0	25896	326084	584198	599288
3	"Finactiv-Consulting" S.A.	195	31353	202000	0	233548	0	7547	2251	60000	5339	204	75341	308889
4	"ICF-Consulting-Service" S.A.	1541	661320	77546	0	740407	180	3256	7006	0	1201	151292	162935	903342
5	„Evaestim” S.A.	49813	79266	119000	0	248079	0	276	47100	60000	85858	75989	269223	517302
Total		62014	794986	404208	0	1261208	24644	11509	291600	180000	348131	623346	1479230	2740438

Informația privind prestarea serviciilor de consulting și consulting investițional către participanți profesioniști la piața financiară nebanară în anul 2013

Nr.	Activitatea practică	Denumirea	Numărul contractelor încheiate, un.		Numărul serviciilor prestate, un.		Venitul obținut în rezultatul prestării serviciilor de consulting investițional, lei		Abaterea absolută		
			2013	2012	2013	2012	2013	2012	contracte, un	servicii prestate	venit, lei
1	consulting investițional	„Broker M-D” S.A.	2	3	5	6	18049.9	37398.9	-1	-1	-19349.0
2		„Proajioc” S.A. S.A.	5	3	6	2	20500.0	5700.0	2	4	14800.0
3		„Codru” S.A.	1	0	46	63	313140.0	440810.0	1	-17	-127670.0
4		„DAAC – Invest”	1	5	1	6	15000.0	157750.0	-4	-5	-142750.0
6		”Passim” S.A.	12	21	14	21	26180.0	62100.0	-9	-7	-35920.0
7		”Broker-Capital” S.A.	3	4	3	3	13300.0	8960.0	-1	0	4340.0
8		„Valinvest” S.A.	0	2	0	0	0.0	0.0	-2	0	0.0
9		”Fincom” S.A.	1	0	1	0	8000.0	0.0	1	1	8000.0
10		BC ”Victoriabank” S.A.	2	3	2	3	5820.0	25636.8	-1	-1	-19816.8
Total:			27	41	78	104	419989.9	738355.7	-14	-26	-318365.8
11	consulting	„Depozitarul Central” S.A.	25	2	27	1	201554.0	28000.0	23	26	173554.0
12		”Bursa de Valori a Moldovei” S.A	0	2	0	2	0.0	400.0	-2	-2	-400.0
13		”Bursa de Valori Chișinău” S.A.	1	0	1	0	1500.0	0.0	1	1	1,500.0
14		„Bartol Consulting” S.A.	4	2	5	5	242841.0	127000.0	2	0	115,841.0
15		”Finactiv-Consulting” S.A.	3	0	3	0	34000.0	0.0	3	3	34,000.0

16		„Grupa Financiară” S.A.	7	4	7	4	8960.0	9100.0	3	3	-140.0
17		„Valinvest” S.A.	7	6	12	4	306000.0	179000.0	1	8	127,000.0
18		B.C. ”Eximbank-Gruppo Veneto Banca” S.A.	0	1	0	0	0.0	10000.0	-1	0	-10,000.0
19		”Registrator-Centru” S.A.	7	3	16	3	27200.0	1010.0	4	13	26,190.0
20		„Real-Registr” S.A.	3	14	11	14	45500.0	42158.0	-11	-3	3,342.0
21		”Gest-Capital” S.A.	4	0	3	0	20000.0	0.0	4	3	20,000.0
22		”Registru-Ind” S.A.	11	20	8	19	67200.0	41500.0	-9	-11	25,700.0
Total:			72.0	54.0	93.0	52.0	954755.0	438168.0	18.0	41.0	516587.0
TOTAL (CI+C)			99.0	95.0	171.0	156.0	1374744.9	1176523.7	4.0	15.0	198221.2

Prime de asigurare subscrise în anul 2013, lei

Denumirea companiei de asigurare	Asigurarea obligatorie	Asigurare a benevolă col.1	Total	Cota de piață din total	Asigurarea de bunuri	inclusiv asigurarea			Asigurarea de persoane	inclusiv asigurarea			Asigurarea răspundere civilă	inclusiv			Prime încasate din reasigurări
						de vehicule terestre (Casco)	de incendiu și calamități naturale	alte		de sănătate	de accidente	de viață		asigurarea internă	Carte Verde	alte	
ACORD-GRUP SA	1849063	32198935	34047998	2.8	23845285	5149201	887018	17809066	3272226	1165843	2106383	0	6867865	1849063	0	5018802	62622
ASITO SA	114016966	76986116	191003082	16.0	46833191	17642105	6052132	23138954	14325167	9661396	4224311	439460	121372608	54717763	58890483	7764362	8472116
ASTERRA GRUP SA	9233693	26406566	35640259	3.0	21163378	18467561	2585984	109833	2528083	2000308	527775	0	11948798	9140282	0	2808516	0
AUTO-SIGURANT A SA	11601718	2148682	13750400	1.1	1263208	1259769	3439	0	812447	0	812447	0	11674745	11488385	0	186360	0
DONARIS-GROUP SA	59188985	41722543	100911529	8.4	30707888	24420624	4814770	1472494	4719099	3646732	1072366	0	65484542	22802909	36189497	6492137	0
EUROASIG SA	5129232	6165742	11294974	0.9	5695454	5089965	589688	15801	324740	227802	96938	0	5274780	5080432	0	194348	0
EXIM-ASINT SA	1876089	4438695	6314784	0.5	3148195	1743993	1400470	3732	761011	680093	80918	0	2405578	1876089	0	529489	0
GALAS SA	3907172	45287164	49194336	4.1	16611215	5473696	712612	10424907	5240075	4536876	703199	0	27343046	3907172	0	23435874	0
GARANȚIE SA	8098421	24654951	32753372	2.7	20900832	10930787	9377883	592162	2088544	611244	1477300	0	9763996	8066146	0	1697850	0
GRAWE CARAT ASIGURĂRI SA	39852741	91009158	130861899	10.9	16893869	14907512	1928513	57844	73167048	2494031	930622	69742395	40800982	14881905	24878916	1040161	0
KLASSIKA ASIGURĂRI SA	20293175	15554472	35847647	3.0	10116561	5271550	2254471	2590540	3360254	2289353	1070901	0	22340679	5261660	15031515	2047504	30153
MOLDASIG SA	128334418	215029715	343364133	28.7	144331817	42257622	89587186	12487009	23020130	12251606	10768524	0	171012398	58647973	65491936	46872489	4999789
MOLDCAR GO SA	48714519	73704343	122418862	10.2	48881274	28944679	9391900	10544695	4132517	3165397	967120	0	67882337	20207675	27379138	20295524	1522734
MOLDOVA-ASTROVAZ SA	18229418	446744	18676162	1.6	350508	265579	84929	0	86436	59288	27148	0	18239218	2811591	15411930	15697	0
SIGUR-ASIGUR SA	0	3356691	3356691	0.3	0	0	0	0	3356691	0	0	3356691	0	0	0	0	0
TRANSELIT SA	15396421	17348450	32744871	2.7	13755855	12506226	1231871	17759	2583575	2303706	279869	0	16265055	15214840	0	1050215	140386
VICTORIA ASIGURARI SA	5017299	29822966	34840264	2.9	26648861	20521762	4548299	1578800	2118157	1841875	276282	0	6073246	2688380	2318919	1065948	0
TOTAL	490739331	706281933	1197021264	100	431147391	214852631	135451164	80843597	145896200	46935550	25422104	73538546	604749873	238642265	245592334	120515275	15227800

Despăgubiri și indemnizații de asigurare plătite în anul 2013, lei

Denumirea companiei de asigurare	Asigurarea obligatorie	Asigurarea benevolă	Total	Cota de piață din total	Asigurarea de bunuri	inclusiv asigurarea			Asigurarea de persoane	inclusiv asigurarea			Asigurarea răspundere civilă	inclusiv			Sumele plătite pe riscurile primite în reasigurare
						de vehicule terestre (Casco)	de incendiu și alte calamități naturale	alte		de sănătate	de accidente	de viață		asigurarea internă	Carte Verde	alte	
ACORD-GRUP SA	1756543	6294088	8050631	1.86	4693327	2634371	0	2058956	1552213	550358	1001855	0	1805091	1756543	0	48548	0
ASITO SA	40815026	27114212	67929238	16	14043976	10941976	2015588	1086412	12302335	6236877	1064469	5000989	41494144	19904738	20903855	685551	88783
ASTERRA GRUP SA	2272876	6327143	8600019	1.99	5272897	5116903	155994	0	562200	472200	90000	0	2764922	2272876	0	492046	0
AUTO-SIGURANT A SA	4334889	498359	4833248	1.12	496749	496749	0	0	1610	0	1610	0	4334889	4334889	0	0	0
DONARIS-GROUP SA	15086489	19253956	34340445	7.94	17619773	17373936	245837	0	1302312	1078359	223952	0	15418361	8676657	6409832	331872	0
EUROASIG SA	1403618	3191928	4595546	1.06	3180731	3110731	70000	0	11197	8997	2200	0	1403618	1403618	0	0	0
EXIM-ASINT SA	1515625	1314494	2830119	0.65	1232493	1232493	0	0	82001	71186	10815	0	1515625	1515625	0	0	0
GALAS SA	1900562	4518485	6419048	1.48	2945138	2918108	27029	0	1573348	1478238	95110	0	1900562	1900562	0	0	0
GARANȚIE SA	4266677	4652142	8918819	2	3535453	3145006	390447	0	255361	60040	195321	0	5128005	4266677	0	861328	0
GRAWE CARAT ASIGURĂRI SA	12418416	10677626	23096042	5.34	7874326	7322346	509369	42611	2619073	682404	350144	1586525	12602643	4483789	7934627	184227	0
KLASSIKA ASIGURĂRI SA	1314852	5667073	6981925	1.61	5173743	3156243	582792	1434708	468578	416808	51770	0	1314852	1271378	43474	0	24752
MOLDASIG SA	41296712	134090970	175387682	40.56	51191850	26771059	1071184	23349607	5767327	5568510	198817	0	117315513	20965463	20328399	76021651	1112993
MOLDCAR GO SA	19019680	29611786	48631466	11.25	27599511	19533252	292635	7773624	1345181	993502	351679	0	19505006	6869162	11997284	638560	181768
MOLDOVA-ASTROVAZ SA	4444856	141814	4586670	1.06	106725	106725	0	0	35089	6894	28195	0	4444856	1043293	3401563	0	0
SIGUR-ASIGUR SA	0	85387	85387	0.02	0	0	0	0	85387	0	0	85387	0	0	0	0	0
TRANSELIT SA	3064129	6399521	9463650	2.19	6116530	5931133	185397	0	221096	177746	43350	0	3098422	3064129	0	34293	27602
VICTORIA ASIGURARI SA	1851255	15844553	17695808	4.09	14994570	14634626	359945	0	849982	673727	68202	108054	1851255	1851255	0	0	0
TOTAL	156762205	275683537	432445743	100	166077791	124425657	5906216	35745918	29034290	18475846	3777489	6780955	235897764	85580655	71019034	79298076	1435898

Anexa nr. 32

Bilanțul contabil al societăților de asigurare conform situației la finele anului 2013, lei

Denumirea companiei de asigurare	Active pe termen lung		Active curente		Total active		Capital propriu		Datorii pe termen lung		Datorii pe termen scurt		Total pasiv	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013
ACORD-GRUP SA	30555707	24662917	46625125	65135839	77180832	65135839	21461095	21928008	38215735	33773390	17504002	9434441	77180832	65135839
ASITO SA	344058386	373545047	110435359	476997848	454493745	476997848	248864262	202829123	153619443	204208849	52010040	69959876	454493745	476997848
ASTERRA GRUP SA	16504181	28607415	10684631	50385953	27188812	50385953	11685491	21684586	13188350	23930121	2314971	4771246	27188812	50385953
AUTO-SIGURANTA SA	25174646	24333493	5255428	29635823	30430074	29635823	20614926	19220479	8949496	9243086	865652	1172258	30430074	29635823
DONARIS-GROUP SA	33118093	34200698	61594471	112586615	94712564	112586615	20389299	20580927	55212537	72896057	19110727	19109631	94712564	112586615
EUROASIG SA	17268841	17757963	27173257	44618489	44442098	44618489	14941632	2991622	25568345	37739601	3932121	3887266	44442098	44618489
EXIM-ASINT SA	13733673	13054051	24202502	19878210	37936175	19878210	15021023	14473904	10420092	4956997	12495060	447309	37936175	19878210
GALAS SA	4695917	26443554	14937814	75708663	19633731	75708663	12293393	16091800	6106797	30071478	1233541	29545386	19633731	75708663
GARANȚIE SA	15120426	19775530	26125698	49076507	41246124	49076507	23626499	21367366	8717124	22797689	8902501	4911452	41246124	49076507
GRAWE CARAT ASIGURĂRI SA	68317058	65555067	258731546	387736233	327048604	387736233	88183819	96689090	211650853	259520389	27213932	31526753	327048604	387736233
KLASSIKA ASIGURĂRI SA	4429898	29563562	29441921	58760481	33871819	58760481	21255507	26398786	9853488	25058264	2762824	7303431	33871819	58760481
MOLDASIG SA	314311355	469680176	283878276	585978529	598189631	585978529	353756937	357337322	180713044	191047138	63719650	37594069	598189631	585978529
MOLDCARGO SA	83863211	70882093	68189924	137756119	152053135	137756119	57972178	45813956	64849223	67173844	29231734	24768320	152053135	137756119
MOLDOVA- ASTROVAZ SA	26115325	23019678	19575273	49244780	45690598	49244780	29724566	30880064	4483806	10657795	11482226	7706921	45690598	49244780
SIGUR-ASIGUR SA	202637971	225039307	2386736	227802490	205024707	227802490	183664176	204451680	19978811	13455398	1381720	9895412	205024707	227802490
TRANSELIT SA	22415455	23656712	20935764	36739987	43351219	36739987	23996401	12386045	16855133	20805900	2499685	3548042	43351219	36739987
VICTORIA ASIGURARI SA	6584861	23921350	41839711	42011699	48424572	42011699	19381355	12712205	23707743	23879636	5335474	5419858	48424572	42011699
TOTAL	1228905004	1493698613	1052013436	2450054266	2280918440	2450054266	1166832559	1127836963	852090020	1051215632	261995860	271001670	2280918440	2450054265

Lista societăților de asigurare cu capital străin

Nr.	Societăți de asigurare	Țara de origine a investitorului străin	Capitalul social, mil. lei	Capitalul străin în capitalul social, mil. lei	Cota parte a capitalului străin în capitalul social
1	„ASITO” S.A.	Marea Britanie	46,5	22,5	48,4
2	„DONARIS – GROUP” S.A.	Liechtenstein	15,1	14,1	93,4
3	„GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A.	Austria, România, Rusia	57,4	56,8	99,0
4	„TRANSELIT” S.R.L.	Marea Britanie	15,0	0,4	2,7
5	„VICTORIA ASIGURĂRI” S.R.L.	Olanda	15,0	12,3	82,0
	Total pe 5 companii		149,0	106,1	x
	Total pe piață		469,3	106,1	22,6

Plasarea rezervelor și fondurilor de asigurare ale societăților de asigurare conform situației la finele anului 2013

Denumirea companiei de asigurare	Rezerva de asigurare-generală, lei	Marja de solvabilitate disponibilă-generală (MSD) lei	Rata solvabilității, %	Marja minimă de solvabilitate-generală	Rezerva de asigurare-viață, lei	Marja de solvabilitate disponibilă-viață (MSD) lei	Rata solvabilității, %	Marja minimă de solvabilitate-viață	Valori mobiliare emise de Guvernul RM sau de altă autoritate de stat	Valori mobiliare emise de Guvern, Banca Centrală ale altui stat sau de o organizație financiară internațională	Valori mobiliare corporative tranzacționate pe o piață reglementată (bursă) a RM	Valori mobiliare corporative care nu sînt tranzacționate pe o piață reglementată (bursă) a RM	Disponibilități bănești în casierie	Disponibilități în conturi de decontare curente în instituții financiare licențiate de BNM, inclusiv în valută străină	Depozitele și investițiile în instituții financiare licențiate de BNM	Terenurile sau construcțiile separate sau cele care pot fi considerate efectiv ca o singură investiție, într-un interes legal real într-o proprietate imobiliară	Credanțele aferente primelor subscrise, în măsura în care nu sînt mai vechi de 60 de zile	Cota reasigurătorului în rezervele tehnice	Total general
ACORD-GRUP SA	33773390	18839359	125.6	15000000	0	0	0	0	2148842	0	0	0	39206	1531922	7659611	0	2297883	23454169	37131633
ASITO SA	148794831	111026684	318.2	32319097	50914018	78079954	4013.3	1945506	0	0	64205531	0	832697	15130106	25921212	82187243	11313772	6522881	206113442
ASTERRA GRUP SA	23308394	18643570	124.3	15000000	0	0	0	0	0	0	0	0	847518	2219926	6686910	11300237	4237589	57801	25349981
AUTO-SIGURANTA SA	9089022	18582033	123.9	15000000	0	0	0	0	3729975	0	1335210	1335210	422671	1408902	1800000	5635609	44121	0	14376488
DONARIS-GROUP SA	72896058	19112838	109.0	17536604	0	0	0	0	27355088	0	0	0	913517	5865098	25292065	2164352	5943487	20090612	87624219
EUROASIG SA	37739601	-8492893	-56.6	0	0	0	0	0	0	0	2490852	0	722058	1619242	5000000	0	10293008	364701	20489861
EXIM-ASINT SA	3479478	15029022	100.2	15000000	0	0	0	0	0	0	0	0	249341	30339	0	2053367	0	168111	2501158
GALAS SA	30071478	15126448	100.8	15000000	0	0	0	0	0	0	466654	0	154736	1245355	6226775	0	1291653	22617927	32003100
GARANȚIE SA	21443116	19439711	129.6	15000000	0	0	0	0	0	0	0	0	47594	2428971	12144854	7286912	3643456	2153409	27705196
GRAWE CARAT ASIGURĂRI SA	42574715	29016458	193.4	15000000	215629925	60153915	267.4	22500000	126161749	0	0	49170	148330	22698089	115244537	42963794	2891613	12320264	322477545
KLASSIKA ASIGURĂRI SA	23367577	21602799	144.0	15000000	0	0	0	0	2996916	0	4020373	0	264692	2300740	6785855	0	4020373	1565087	21954037
MOLDASIG SA	191047138	278473633	443.4	62798049	0	0	0	0	0	0	34145167	0	850000	18809668	81429003	2429079	1057200	23883144	162603261
MOLDCARGO SA	65834260	31405780	150.7	20842054	0	0	0	0	0	0	0	77340	964107	4072632	7200000	18979314	9489657	9517230	50300280
MOLDOVA-ASTROVAZ SA	10657795	20207718	134.7	15000000	0	0	0	0	0	0	0	0	462601	1542002	7476581	6168008	687867	237774	16574833
SIGUR-ASIGUR SA	1049	0	0.0	0	13446819	201969098	897.6	22500000	0	0	8149228	1220	21828	37490	5442023	8378728	185496	0	22216013
TRANSELIT SA	20805900	11011354	73.4	15000000	0	0	0	0	0	0	0	0	79307	463650	2000000	10322360	3870885	0	16736203
VICTORIA ASIGURARI SA	22860787	11954591	79.5	15000000	1018849	0	0	40754	5649342	0	11000	0	64911	845644	6675058	0	2550394	4392833	20189182
TOTAL	757744589	630979104	X	298495804	281009611	340202967	X	46986260	168041911	0	114824016	1462940	7085114	82249776	322984484	199869002	63818454	127345944	1086346431

Informație privind asigurarea subvenționată a riscurilor de producție în agricultură în anul calendaristic 2013

Nr.	Culturile agricole asigurate	Grindină				Îngheturi de iarnă				Îngheturi de primăvară				Secetă excesivă				Alte riscuri				Suma totală a primelor de asigurare subscrise lei	% din total încasări	Suma totală a despăgubirilor plătite lei	% din total plăți
		Suprafața ha	Suma de asigurare lei	Prima de asigurare subscrisă* lei	Despăgubiri plătite lei	Suprafața ha	Suma de asigurare lei	Prima de asigurare subscrisă* lei	Despăgubiri plătite lei	Suprafața ha	Suma de asigurare lei	Prima de asigurare subscrisă* lei	Despăgubiri plătite lei	Suprafața ha	Suma de asigurare lei	Prima de asigurare subscrisă* lei	Despăgubiri plătite lei	Suprafața ha	Suma de asigurare lei	Prima de asigurare subscrisă lei	Despăgubiri plătite lei				
1	Livada (roada)	4856	230851399	15745473	8077382	2203	132405899	7430894	0	3834	183756749	13819115	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36995482	41	8077382	30
2	Floarea soarelui	6701	84970000	4821030	578560	0	0	0	0	0	0	0	0	5275	71750000	5351250	579177	986	15475000	350700	100000	10522980	12	1257737	5
3	Grâu de toamnă	3034	24140675	1045486	0	2981	22945800	933632	0	0	0	0	0	1520	9120000	729600	0	0	0	0	0	2708718	3	0	0
4	Legume	43	6752500	404350	2927746	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	404350	0	2927746	11
5	Orz de toamnă	282	1662500	76938	0	332	1887500	90438	0	0	0	0	0	205	1025000	82000	0	0	0	0	0	249375	0	0	0
6	Porumb	2473	41700500	2196970	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1971	33306000	2489280	120690	438	8964000	179280	0	4865530	5	120690	0
7	Plantații de viță-de-vie	100	7846860	413068	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	413068	0	0	0
8	Plantații pomicole	57	2136000	136020	0	0	0	0	0	10	320000	38400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	174420	0	0	0
9	Rapiță de toamnă	3146	34461500	2134875	226100	2837	31175500	2179705	232657	95	950000	38000	0	1326	15547500	1243800	0	0	0	0	0	5596380	6	458757	2
10	Sfeclă de zahăr	800	17067500	481900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2716	46414256	4372545	6400189	310	7440000	74400	0	4928845	5	6400189	23
11	Soia	561	7615000	370750	321440	0	0	0	0	0	0	0	0	401	6015000	421050	1581415	0	0	0	0	791800	1	1902855	7
12	Struguri	3004	140707460	9501252	5736070	1143	56516100	3468478	71760	2436	114893860	8477201	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21446931	24	5807830	21
13	Tutun	20	1600000	80000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20	1600000	112000	0	0	0	0	0	192000	0	0	0
14	Animale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	54473	30231034	1664580	366991	1664580	2	366991	1
	Total	25077	601511894	37408111	17867298	9496	244930799	14103147	304417	6375	299920609	22372716	0	13434	184777756	14801525	8681471	56207	62110034	2268960	466991	90954458	100	27320177	100

Raport privind operațiunile de reasigurare

Nr.	Denumirea companiei de asigurare	Total prime brute subscrise (viață și generale)	Primele de asigurare încasate pe riscurile primite în reasigurare	Total prime cedate în reasigurare (viață și generale)	Asigurări generale			Asigurări de viață		
					Prime brute subscrise	Prime cedate în reasigurare	Ponderea primei cedate în prima brută subscrisă	Prime brute subscrise	Prime cedate în reasigurare	Ponderea primei cedate în prima brută subscrisă
1	ACORD-GRUP SA	34047998	62622	16299996	34047998	16299996	47.9	0	0	0
2	ASITO SA	191003082	8472116	18203314	190563622	18203314	9.6	439460	0	0
3	ASTERRA GRUP SA	35640259	0	259199	35640259	259199	0.7	0	0	0
4	AUTO-SIGURANTA SA	13750400	0	0	13750400	0	0	0	0	0
5	DONARIS-GROUP SA	100911529	0	30560959	100911529	30560959	30.3	0	0	0
6	EUROASIG SA	11294974	0	428781	11294974	428781	3.8	0	0	0
7	EXIM-ASINT SA	6314784	0	500566	6314784	500566	7.9	0	0	0
8	GALAS SA	49194336	0	33559990	49194336	33559990	68.2	0	0	0
9	GARANȚIE SA	32753372	0	5961989	32753372	5961989	18.2	0	0	0
10	GRAWE CARAT ASIGURĂRI SA	130861899	0	18506413	61119504	15001716	24.5	69742395	3504697	5.0
11	KLASSIKA ASIGURĂRI SA	35847647	30153	4530335	35847647	4530335	12.6	0	0	0
12	MOLDASIG SA	343364133	4999789	71922610	343364133	71922610	20.9	0	0	0
13	MOLDCARGO SA	122418862	1522734	26518583	122418862	26518583	21.7	0	0	0
14	MOLDOVA-ASTROVAZ SA	18676162	0	1319580	18676162	1319580	7.1	0	0	0
15	SIGUR-ASIGUR SA	3356691	0	0	0	0	0	3356691	0	0
16	TRANSELIT SA	32744871	140386	739976	32744871	739976	2.3	0	0	0
17	VICTORIA ASIGURARI SA	34840264	0	7607930	34840264	7607930	21.8	0	0	0
	TOTAL	1197021264	15227800	236920220	1123482718	233415523	20.8	73538546	3504697	4.8

Indicatori principali de activitate a societăților de asigurare la finele anului 2013

Nr.	Denumirea companiei de asigurare	Active total	Active nete	Capitalul statutar achitat	Rezerve tehnice		Despăgubiri și indemnizații plătite	Inclusiv recompensa procentuală a pagubelor pe riscurile primite în reasigurare	Prime brute subscrise	inclusiv primele de asigurare și portofoliul de prime încasate pe riscurile primite în reasigurare	Primele transmise în reasigurare	Profitul (pierderea) perioadei raportate pînă la impozitare
					în asigurări generale	în asigurări de viață						
1	ACORD-GRUP SA	65135839	21928008	15000000	33773390	0	8050631	0	34047998	62622	16299996	5926557
2	ASITO SA	452155715	143919254	46515340	152138488	51001315	67929238	88783	192898924	8445576	19654142	-20117080
3	ASTERRA GRUP SA	50385953	21684586	22508888	23308394	0	8600019	0	35640259	0	259199	804025
4	AUTO-SIGURANTA SA	29635823	19220479	17964700	9089022	0	4833248	0	13750400	0	0	-804518
5	DONARIS-GROUP SA	112586615	20580927	15096510	72896058	0	34340445	0	100911529	0	30560959	191627
6	EUROASIG SA	44618489	2991622	15000000	37739601	0	4595546	0	11294974	0	428781	-12381696
7	EXIM-ASINT SA	19878210	14473904	15000000	3479478	0	2830119	0	6314784	0	500566	-294131
8	GALAS SA	75708663	16091800	15000072	30071478	0	6419048	0	49194336	0	33559990	2780000
9	GARANȚIE SA	49076507	21367366	19800000	21443116	0	8918819	0	32753372	0	5961989	-713267
10	GRAWE CARAT ASIGURĂRI SA	387736233	96689090	57378000	42574715	215629925	23096042	0	130861899	0	18506413	9244274
11	KLASSIKA ASIGURĂRI SA	58760481	26398786	21651000	23367577	0	6981925	24752	35847647	30153	4530335	-169376
12	MOLDASIG SA	585978529	357337322	60000000	191047138	0	175387682	1112993	343364133	4999789	71922610	38033830
13	MOLDCARGO SA	137756119	45813956	30000000	65834260	0	48631466	181768	122418862	1522734	26518583	2961759
14	MOLDOVA-ASTROVAZ SA	49244780	30880064	21000000	10657795	0	4586670	0	18676162	0	1319580	13208
15	SIGUR-ASIGUR SA	227802490	204451680	67400000	1049	13454349	85387	0	3356691	0	0	18690431
16	TRANSELIT SA	36739987	12386045	15000000	20805900	0	9463650	27602	32744871	140386	739976	-1939151
17	VICTORIA ASIGURARI SA	42011699	12712205	15000000	22860787	1018849	17695808	0	34840264	0	7607930	-55980
	TOTAL	2425212133	1068927094	469314510	761088245	281104438	432445743	1435898	1198917106	15201260	238371048	42170512

Rezultate financiare ale brokerilor de asigurare și/sau reasigurare

Nr.	Denumirea brokerilor de asigurare/reasigurare	Capitalul social	Numărul de contracte intermediare		Prime brute subscrise intermediare		Venituri din activitatea de intermediere	
			2012	2013	2012	2013	2012	2013
1	BA "PROCOMPASGRUP" S.R.L.	25000	6250	6231	6602833	4347717	1890597	1298194
2	BAR "ASIGVITAL" S.R.L.	25000	642	644	1693621	2138565	534992	564652
3	BAR "BLAJCO ASIST" S.R.L.	25000	5906	16014	7878781	13960324	2489687	2589397
4	BA "DUVISTAR" S.R.L.	25000	511	279	1076621	583924	369517	187972
5	"ANAVIMAX BROKER ASIGURARE DE VIATA" S.R.L.	53000	38	14	841904	895391	50932	35275
6	BAR "ERVAX GRUP" S.R.L.	25400	2928	2293	14668788	10289897	3078147	2941111
7	BAR "COVERINS" S.R.L.	40000	2152	3348	10585781	9752029	2718126	2272665
8	SC "AV BROKER DE ASIGURARE REASIGURARE" S.R.L.	65000	2880	4353	2118556	4014706	672805	1081101
9	SC "T.A.T.I. GRUP BROKER DE ASIGURARE" S.R.L.	50000	4179	3154	8618245	5531785	2276821	1549635
10	BAR "LUCIADA" S.R.L.	25400	2871	2513	3648158	3332123	1305248	979070
11	ÎCS "EUROLIFE BROKER DE ASIGURARE " S.R.L.	661180	4664	4927	17207237	17860411	14884813	15810034
12	BA "BROKER EXPERT" S.R.L.	25000	1682	1607	2173520	2776874	645117	716127
13	SC "BROKERASIG" S.R.L.	25400	1382	2980	4910076	5628920	1205691	1455101
14	SBAR "TOP BROKER" S.R.L.	31250	2641	1818	4593844	2404152	1360839	669646
15	BAR "PRODEVIZ" S.R.L.	25000	76852	64109	26254760	28361128	7931205	8444653
16	ÎCS "WVP BROKER DE ASIGURARE " S.R.L.	36307	2373	1798	3865094	3803432	1035081	843476
17	*BA "AMSICONS" S.R.L.	25400	547		410624		168326	
18	SC "AMP BROKER" S.R.L.	30000	6131	6806	10608679	11022521	3520282	2996891

19	SC "STARASIG-BROKER DE ASIGURARE" S.R.L.	25000	1721	0	69665	0	41335	0
20	BAR "IRS MANAGEMENT" S.R.L.	25000	1009	732	2281791	922268	776786	381613
21	BAR "PROFILIDER" S.R.L.	25000	803	38	1763442	66240	298814	11141
22	BAR "CENTRASIG" S.R.L.	25000	1865	266	1890419	172788	583788	57645
23	BAR "OMNIS" S.R.L.	25000	1228	813	2595525	1596741	671939	531907
24	BAR "ELITA-BROKER" S.R.L.	25000	2945	1017	4845898	1952916	1537840	538156
25	BAR "AUTOBIN-GRUP" S.R.L.	25000	3078	3062	3852852	3690801	1263496	1084553
26	BAR "MARIASIG" S.R.L.	25000	1401	1781	572563	829656	173959	224892
27	BA "GM-ASIGRUP" S.R.L.	25400	1176	909	1182926	1249701	382023	479718
28	BAR "PARTENER-BROKER" S.R.L.	25000	26488	21218	13459588	13364936	5153871	4782168
29	BAR "BIRMAN GRUP" S.R.L.	25000	1153	3364	1410287	2324684	413088	635808
30	ÎM BAR "SKY BROKER" S.R.L.	25000	298	12	652595	76688	316422	28318
31	BAR "EXTRA-ASIG" S.R.L.	25000	445	21	755025	28933	248584	9989
32	BA "INSURANCE CONSULTING & SOLUTIONS" S.R.L.	25000	1540	1783	1416727	2589891	461441	807383
33	BAR "CONSASIG - SERVICE" S.R.L.	25000	5576	7179	8907336	12695012	2832726	4176479
34	BAR "B.S.C.E. - GRUP" S.R.L.	25000	2894	3466	1821474	2635736	567680	759206
35	BAR "GAMA PERFECT ASIG" S.R.L.	25000	1564	1095	805153	985958	249573	244479
36	BAR "AUTORIG ASIG" S.R.L.	25000	1445	2764	970180	1648027	312766	526876
37	BAR „SGT ASIG CONSULTING” S.R.L.	25000	7886	3655	2233233	2808339	687244	694747
38	BAR „GENERAL BROKER” S.R.L.	25000	8996	7239	8981887	7394222	2985736	2155854
39	BAR „UNIVERSAL ASIG” S.R.L.	25000	5517	3191	5525492	2977052	1868897	1010591
40	BAR „INTELMOD ASIG” S.R.L.	25000	4150	1658	10702237	1940941	2163926	558400
41	BAR „PREMIUM BROKER” S.R.L.	25000	964	644	2523899	1459618	694491	313245
42	BAR „BAS ASIG” S.R.L.	25000	4063	7091	2908170	4790206	899123	1479434
43	BAR „NOVA BROKER” S.R.L.	25000	24279	30359	9335894	14872775	2789416	2681168

44	BAR „MGP BROKER” S.R.L.	25000	2705	5090	2763316	4887711	812586	1269481
45	BAR „PROMOASIG UNIVERSITAS” S.R.L.	25000	4007	3364	10238656	8575767	3191967	2534022
46	BAR „EXCELENT BROKER” S.R.L.	25000	960	426	2382851	1321235	764144	356136
47	BAR „GLOBAL BROKER” S.R.L.	25000	532	717	400418	378985	121579	106040
48	SBAR „SEMASIG PRIM” S.R.L.	25000	2378	0	1808531	0	614547	0
49	BAR „HERMINA” S.R.L.	25000	564	375	1405689	1152707	784728	396482
50	BAR „OMEGA-BROKER” S.R.L.	25000	2836	7831	2359422	5080311	754194	1413279
51	BAR"MEGA-OPTIM" S.R.L.	25000	1279	1180	3016293	2880866	908063	761901
52	BAR "AECM ASIGURĂRI" S.R.L.	25000	2681	4668	8830032	11421927	3312482	3267488
53	BAR "BROKER-PRO" S.R.L.	25000	2149	2546	1273030	1327956	410622	381425
54	BAR "AXA BROKER " S.R.L.	25000	20221	13310	7946297	12474281	2778787	4192894
55	BAR "MARKET DE ASIGURĂRI " S.R.L.	25000	1014	345	1044646	451570	322858	93455
56	BAR "ONLINE BROKER DE ASIGURARE" S.R.L.	25000	1216	1625	1984031	1865570	578953	639008
57	BAR "PROFESIONAL ASIG" S.R.L.	25000	839	604	523956	523389	113544	142188
58	BAR "EXCLUSIV-BROKER" S.R.L.	25000	2605	1327	4167063	2730761	1373507	926807
59	BAR "ACCEPT-ASIG" S.R.L.	25000	1179	1279	4251700	5151416	1252406	1371592
60	BAR "MEDAVASIG" S.R.L.	25000	2549	2205	2676638	2196949	891668	816199
61	BAR "PARTENERUL TAU" S.R.L.	25000	651	1409	3400635	6926045	1014374	2141819
62	BAR "SICONATA GRUP" S.R.L.	25000	359	600	821603	399601	269000	100369
63	BAR "PRACTIC-ASIG" S.R.L.	25000	2768	4421	1371699	3082180	452998	851794
64	BAR. "PRO CREDO GRUP" SRL	25000	464	1252	2537371	5121930	842810	1556964
65	BAR. "CAPITAL-BROKER" SRL	25000	4317	9289	4331168	6539970	1428367	1974023
66	B. A. R. "ABSOLUTASIG" SRL	25000	36	36	18647	20140	5284	5616
67	Î.M.B. A. R. "ASIGARC" SRL	25000	122	0	50933	0	17607	0
68	BA "ROMASIG" SRL	25000	469	172	389914	151779	124229	40657

69	B. A. R. "VMV BROKER" SRL	25000	457	1553	607259	2266848	185183	572109
70	B. A. R. "ASTRA" SRL	25000	1846	5299	952457	4723109	318079	1023703
71	B. A. R. "ARBORA GRUP" SRL	25000	179	817	142604	675076	42003	180667
72	B. A. R. "SANI-ASIG" SRL	30000	224	1944	543823	1843523	227694	677113
73	B. A. R. "IPSUS" SRL	25000	776	863	372076	514288	122869	172258
74	B. A. R. "GAMMA BROKER" SRL	25000	32	575	50897	964864	14846	264694
75	B. A. R. "PRIMGROUP-ASIG" SRL	25000		212		629542	0	191917
76	B. A. R. "REGALASIG" SRL	25000		6976		7995026		1330331
77	B. A. "INVEST-BROKER" SRL	25000		534		475621		126115
78	B. A. R. "ALLIANCE ASIG" SRL	25000		55		47245		8725
79	B.A.R. "EUASIG" SRL	25000		860		1471217	0	394366
80	B. A. R. "MCA-BROKER" SRL	25000		143		16738		7365
81	B. A. "EXCLUSIV-ASIG" SRL	25000		1748		4242884		817336
82	B. A. R. "DESTINE ASIG" SRL	25000		47		47476		19693
83	B. A. R. "SAFETY BROKER" SRL	25000		0		0		0
84	B. A. R. "BEST BROKER" SRL	25000		228		407595		115569
85	B. A. R. "CITY BROKER" SRL	25000		0		0		0
	TOTAL	2898737	299527	312170	291885038	320762124	98565167	99850371

Informație generală privind situația economico-financiară a asociațiilor de economii și împrumut la finele anului 2013

Nr.	Denumirea asociației de economii și împrumut	Localitate	Raion	Împrumuturi acordate	Membri beneficiari de împrumut	Depuneri de economii	Membri depunători	Credite bancare și împrumuturi primite	Capital propriu
1	AEÎ "Domulgeni"	Domulgeni	Florești	184900	60	0	0	133000	84395
2	AEÎ "Bălășești"	Bălășești	Criuleni	472039	38	0	0	244679	334080
3	AEÎ "Sofmicrocredit"	Sofia	Drochia	4788061	365	4276783	83	567400	545593
4	AEÎ "Credit-Class"	Crișcăuți	Dondușeni	447875	68	111748	174	0	630641
5	AEÎ "Cișmea"	Cîrnățeni	Căușeni	348256	24	0	0	295612	-286518
6	AEÎ "Cărpineni"	Cărpineni	Hîncești	18700	20	0	0	29500	44669
7	AEÎ "Egoreni-Credit"	Egoreni	Soroca	46760	9	0	0	0	61974
8	AEÎ "Meșeni Credit"	Meșeni	Rezina	34425	3	0	0	30950	29648
9	AEÎ "Ignat-Credit"	Ignăței	Rezina	476055	86	0	0	383202	127309
10	AEÎ "Olișcani"	Olișcani	Șoldănești	628734	86	0	0	382796	455613
11	AEÎ "Lozova"	Lozova	Strășeni	2553376	307	716835	33	1097140	1266517
12	AEÎ "Microîmprumut"	Ciorescu	Chișinău	10726272	819	10444283	62	862501	1291045
13	AEÎ "Șișcani"	Șișcani	Nisporeni	110000	13	0	0	57000	212502
14	AEÎ "Cupcui Credit"	Cupcui	Leova	0	0	0	0	0	54454
15	AEÎ "Colicăuți"	Colicăuți	Briceni	0	127	994846	81	1183204	-2198202
16	AEÎ "Costuleni"	Costuleni	Ungheni	1642563	178	0	0	1245431	513511
17	AEÎ "Tîrnova"	Tîrnova	Dondușeni	0	97	0	0	100837	-361281
18	AEÎ "Vărativ-Plus"	Vărativ	Rîșcani	271763	54	0	0	0	294366
19	AEÎ "Viișoara-Domnească"	Viișoara	Glodeni	2509751	291	55700	3	1878710	665518
20	AEÎ "Mileștii Mici"	Mileștii Mici	Ialoveni	162400	18	0	0	39320	181168
21	AEÎ "Molești"	Molești	Ialoveni	1367470	245	0	0	1196825	321464
22	AEÎ "Vorniceni"	Vorniceni	Strășeni	2303109	136	521974	13	2066800	168055
23	AEÎ "Nimoreni"	Nimoreni	Ialoveni	2104105	268	1544695	24	148000	861426
24	AEÎ "Hăsnășenii Mari"	Hăsnășenii Mari	Drochia	52345	18	0	0	42290	30892
25	AEÎ "Rublenița-Credit"	Rublenița	Soroca	138517	39	0	0	0	78728

26	AEÎ "Credit Prim"	Voinova	Strășeni	209272	20	0	0	101000	239999
27	AEÎ "Microcredit"	Ungheni	Ungheni	1785044	203	1728711	26	600000	481905
28	AEÎ "Măcărești"	Măcărești	Ungheni	654468	122	0	0	492243	269647
29	AEÎ "Bădiceni"	Bădiceni	Soroca	0	0	0	0	0	45484
30	AEÎ "Lopatnic"	Lopatnic	Edineț	24450	9	0	0	0	38543
31	AEÎ "Măgdăcești"	s. Măgdăcești	Criuleni	0	0	0	0	0	0
32	AEÎ "Respect-Service"	s. Popestii de Jos	Drochia	179544	39	0	0	147500	56693
33	AEÎ "Cuconeștii Noi"	Cuconeștii Noi	Edineț	252831	25	0	0	27650	-192180
34	AEÎ "Marcredit"	Maramonovca	Drochia	342040	87	0	0	199000	184467
35	AEÎ "Orhei Credit"	Orhei	Orhei	0	0	0	0	0	35169
36	AEÎ "Mănoilești"	Mănoilești	Ungheni	921518	96	0	0	619546	429504
37	AEÎ "Rediumăreanca"	Rediul Mare	Dondușeni	1155947	105	0	0	729645	496222
38	AEÎ "Șofrîncani"	Șofrîncani	Edineț	813064	102	0	0	310500	594465
39	AEÎ "Grimăncăuți"	Grimăncăuți	Briceni	6133145	327	126400	7	3046632	3384786
40	AEÎ "Petrești"	Petrești	Ungheni	617491	106	0	0	320711	336478
41	AEÎ "Credite-Sauca"	Sauca	Ocnîța	230500	35	0	0	0	267576
42	AEÎ "Credite-Coteala"	Coteala	Briceni	1967800	127	0	0	1624139	487697
43	AEÎ "Aluniș"	Aluniș	Rîșcani	404210	59	0	0	202138	284718
44	AEÎ "Credite-Sudarca"	Sudarca	Dondușeni	0	12	0	0	0	19655
45	AEÎ "Zăbriceni"	Zăbriceni	Edineț	560010	109	0	0	351026	256535
46	AEÎ "Cotiujeni"	Cotiujeni	Briceni	2622000	181	0	0	1809350	1026180
47	AEÎ "Hiroveanca"	Hirova	Călărași	16199	3	181603	6	0	5240
48	AEÎ "Boianca Nord"	Gribova	Drochia	330400	40	0	0	0	42774
49	AEÎ "Poiana-Credit"	Poiana	Soldanesti	0	2	0	0	0	6834
50	AEÎ "Coșernițeanca-Prim"	Coșernița	Criuleni	270532	44	0	0	56107	269710
51	AEÎ "Șoldănești Credit"	Șoldănești	Soldănești	497535	154	0	0	410084	168561
52	AEÎ "Rural-Fin"	Tănătarii Noi	Căușeni	150900	21	0	0	106835	76818
53	AEÎ "Suport-Speranța"	Mihailovca	Cimișlia	265233	46	0	0	179618	154972
54	AEI "Untesti"	s. Untesti	Ungheni	0	20	0	0	0	15288
55	AEÎ "Valea Mare"	Valea Mare	Ungheni	366703	47	0	0	0	459437
56	AEÎ "Hîrtop-Lărgeni"	Hîrtop	Cantemir	0	0	0	0	0	0
57	AEÎ "Lărguța"	Lărguța	Cantemir	520088	51	0	0	284250	268179

58	AEI "Risipeni"	s. Risipeni	Falesti	0	0	0	0	0	16344
59	AEÎ "Finagrocredit"	Criva	Briceni	0	123	35000	1	3378011	-4978795
60	AEÎ "Fermier-Credit"	Step-Soci	Orhei	844221	60	0	0	675700	271345
61	AEÎ "Stînca"	Roșietici	Florești	1050528	127	0	0	927435	312850
62	AEÎ "Dubăsarii Vechi"	Dubăsarii Vechi	Criuleni	4951463	269	4464935	49	0	1287404
63	AEÎ "Selemet-Fin"	Selemet	Cimișlia	136936	5	0	0	58725	111728
64	AEÎ "Leușeni Credit"	Leușeni	Telenești	0	84	0	0	463837	-421996
65	AEÎ "Cruglic"	Cruglic	Criuleni	1811150	172	1721000	20	0	609415
66	AEÎ "Zîmbreni"	Zîmbreni	Ialoveni	0	33	0	0	234806	-302987
67	AEÎ "Malcoci"	Malcoci	Ialoveni	569350	66	0	0	458406	203409
68	AEÎ "Puhoi"	Puhoi	Ialoveni	1087666	170	0	0	913411	264777
69	AEÎ "Furnica-Răzeni"	Răzeni	Ialoveni	2743262	371	50000	1	1994600	865246
70	AEÎ "Sadova"	Sadova	Călărași	222259	17	0	0	179565	85282
71	AEÎ "Suhuluceni-Credit"	Suhuluceni	Telenești	532065	93	0	0	300000	382128
72	AEÎ "Negureni Credit"	Negureni	Telenești	43875	3	0	0	30000	294371
73	AEÎ "Tîrșiței"	Tîrșiței	Telenești	404402	100	0	0	297635	171533
74	AEÎ "Bahmut"	Bahmut	Călărași	364125	61	0	0	304954	81261
75	AEÎ "Trestieni-Invest"	Valea-Trestieni	Nisporeni	340211	14	0	1	1310071	-1496477
76	AEÎ "Boldurești"	Boldurești	Nisporeni	937690	84	0	0	554500	450995
77	AEÎ "Rădeni"	Rădeni	Călărași	0	0	0	0	0	47004
78	AEÎ "Supercredit"	Pîrjota	Rîșcani	6008535	498	6415182	129	0	832811
79	AEÎ "Circular-Fin"	Gălășeni	Rîșcani	6870859	269	3854501	46	0	2324440
80	AEÎ "Chițcanii Vechi"	Chițcanii Vechi	Telenești	16813	4	0		0	225524
81	AEÎ "Pietrosu"	Pietrosu	Fălești	8860	5	0	0	0	23192
82	AEÎ "Vărăncău"	Vărăncău	Soroca	0	0	0	0	0	-24508
83	AEÎ "Japca"	Japca	Florești	26000	4	0	0	14	49744
84	AEÎ "Ochiul Alb"	Ochiul Alb	Drochia	5804050	349	4334045	189	0	2054511
85	AEÎ "Popești"	Popeștii de Jos	Drochia	695190	105	860199	23	31250	22327
86	AEÎ "Bravicea"	Bravicea	Călărași	485125	79	0	0	344308	188616
87	AEÎ "Prepelița"	Prepelița	Sîngerei	321705	37	0	0	142800	260192
88	AEÎ "Șolcani"	Șolcani	Soroca	695042	84	0	0	192139	534129
89	AEÎ "Tătărauca Veche"	Tătărauca Veche	Soroca	340209	35	0	0	62296	209294

90	AEÎ "Țepilova"	Țepilova	Soroca	424810	94	0	0	269536	200438
91	AEÎ "Holoșnița"	Holoșnița	Soroca	0	0	0	0	0	46216
92	AEÎ "Ecocred-Dîngeni"	Dîngeni	Ocnița	2431716	348	1306749	68	1077629	774186
93	AEÎ "Credite-Hlinaia"	Hlinaia	Edineț	0	59	0	0	208532	-308568
94	AEÎ "Credite din Clocușna"	Clocușna	Ocnița	411000	38	0	0	390000	62251
95	AEÎ "Credite-Bîrnova"	Bîrnova	Ocnița	541074	41	0	0	0	590380
96	AEÎ "Fetica-Credit"	Fetești	Edineț	1888545	208	1657291	80	0	1020979
97	AEI "Creditconsum"	com. Sirauti	Briceni	0	28	0	0	0	-24032
98	AEÎ "Credite-Drepcăuți"	Drepcăuți	Briceni	224500	31	0	0	119700	124550
99	AEÎ "Bîrlădeni"	Bîrlădeni	Ocnița	1280650	150	1334651	26	89183	-82309
100	AEÎ "Puhăceni"	Puhăceni	Anenii Noi	257729	44	0	0	139471	155157
101	AEÎ "Lencăuți"	Lencăuți	Ocnița	313050	40	0	0	139000	203728
102	AEÎ "Credite Hădărăuți"	Hădărăuți	Ocnița	1418459	129	485840	21	753762	281655
103	AEÎ "Credite-Corestăuți"	Corestăuți	Ocnița	0	0	0	0	0	58791
104	AEI "Credite din Terebna"	s. Terebna	Edinet	0	0	0	0	0	133411
105	AEÎ "Bani Expres"	Bîrlădeni	Ocnița	639227	133	0	0	268936	472418
106	AEÎ "BRD FINANȚE"	Bardar	Ialoveni	3387048	432	1252823	21	1630547	974054
107	AEÎ "Grătiești"	Grătiești	Chișinău	518792	89	0	0	304289	214067
108	AEÎ "Ulmu"	Ulmu	Ialoveni	972600	99	0	0	670500	336068
109	AEÎ "Hrușova"	Hrușova	Criuleni	15451473	1244	10684190	160	1895096	4416114
110	AEÎ "Speia"	Speia	Anenii Noi	1547762	163	0	0	1206941	428783
111	AEÎ "Cimișeni"	Cimișeni	Criuleni	818590	137	0	0	521620	363041
112	AEÎ "Rădoaia"	Rădoaia	Sîngerei	3221140	343	0	0	2705318	876616
113	AEÎ "Hîjdieni"	Hîjdieni	Glodeni	2975520	281	0	0	2205147	928149
114	AEÎ "Baurci-Moldoveni"	Baurci-Moldoveni	Cahul	60282	8	0	0	0	28065
115	AEÎ "Credite-Gîrbova"	Gîrbova	Ocnița	176249	44	0	0	0	251252
116	AEÎ "Credite-Dondușeni"	Dondușeni	Dondușeni	679519	66	0	0	507870	232301
117	AEÎ "DRODANA"	Drochia	Drochia	31150	15	0	0	0	61531
118	AEÎ "Recea-Fin"	Recea	Rîșcani	164960	19	0	0	0	232926
119	AEÎ "Cobusca Veche"	Cobusca Veche	Anenii Noi	861193	100	0	0	541642	361902

120	AEÎ "Economcredit"	Codreanca	Strășeni	3394999	431	3065641	101	0	879986
121	AEÎ "Hîjdieni-Credit"	Hîjdieni	Orhei	0	8	0	0	0	14442
122	AEÎ "Volovița"	Volovița	Soroca	751444	70	0	0	486300	164981
123	AEÎ "Avantaj-Credit"	Horodiște	Rîșcani	0	0	0	0	46015	-291874
124	AEÎ "Ciutești"	Ciutești	Nisporeni	0	61	0	0	674900	-1139210
125	AEÎ "Horodișteanul"	Horodiște	Dondușeni	0	0	0	0	0	6019
126	AEÎ "Baștina-Pelinei"	Pelinei	Cahul	287717	71	0	0	194409	147282
127	AEÎ "Șuri"	Șuri	Drochia	266200	34	0	0	0	295480
128	AEÎ "Tigheci-Credit"	Tigheci	Leova	110736	25	0	0	31831	105655
129	AEÎ "Oxentea"	Oxentea	Dubăsari	1564171	166	1573853	26	0	281132
130	AEÎ "Cornești"	Cornești	Ungheni	1098326	177	0	0	568278	722284
131	AEÎ "Todirești"	Todirești	Ungheni	571536	65	0	0	161161	443855
132	AEÎ "Bușila"	Bușila	Ungheni	462480	50	0	0	341000	109462
133	AEÎ "Izvoare"	Izvoare	Florești	259544	80	0	0	158604	146748
134	AEÎ "Chirileni"	Chirileni	Ungheni	244330	33	0	0	105495	190148
135	AEÎ "Sculeni"	Sculeni	Ungheni	5263012	425	2422362	50	942800	2545076
136	AEÎ "Ciuciulea"	Ciuciulea	Glodeni	1777932	201	2189385	83	0	283735
137	AEÎ "Năvîrneț"	Năvîrneț	Fălești	0	0	0	0	262360	-397228
138	AEÎ "Hiliuți-Rîșcani"	Hiliuți	Rîșcani	418945	48	0	0	0	470416
139	AEÎ "Svetlîi - Prim"	Svetlîi	UTA Găgăuzia	60000	12	0	0	60000	7150
140	AEÎ "Hristici"	Hristici	Soroca	3076	1	0	0	0	39495
141	AEÎ "Brînzenii Vechi"	Brînzenii Vechi	Telenești	1790136	79	579240	25	0	1505279
142	AEÎ "Seliște"	Seliște	Nisporeni	372950	29	0	0	367000	73166
143	AEÎ "Popîțeni"	Bălănești	Nisporeni	0	11	39350	32	0	-127031
144	AEÎ "Răduleni-Vechi"	Răduleni Vechi	Florești	209679	29	0	0	170012	62851
145	AEÎ "Zberoaia"	Zberoaia	Nisporeni	247300	26	0	0	0	190935
146	AEÎ "Caracui"	Caracui	Hîncești	319797	56	0	0	182750	104133
147	AEÎ "Coșcalia"	Coșcalia	Căușeni	115127	45	0	0	53599	89371
148	AEÎ "Grozești"	Grozești	Nisporeni	353838	33	0	0	16300	389762
149	AEÎ "Satul Nou"	Satul Nou	Cimișlia	82274	29	0	0	73913	16963
150	AEÎ "Holercani"	Holercani	Dubăsari	3402619	364	3536907	65	0	815089
151	AEÎ "Molovata"	Molovata	Dubăsari	525020	130	0	0	376562	235689

152	AEÎ "Jevreni"	Jevreni	Criuleni	0	0	0	0	0	103022
153	AEÎ "Mihăileni"	Mihăileni	Rîșcani	4900484	312	3920130	144	700000	1704822
154	AEÎ "Larga Nouă"	Larga Nouă	Cahul	4200	1	0	0	0	17871
155	AEÎ "Enichioi"	Enichioi	Cantemir	0	20	0	0	335443	-378648
156	AEÎ "Frumoasa"	Frumoasa	Călărași	714994	51	0	0	184500	610816
157	AEÎ "Glinjeni"	Glinjeni	Fălești	112615	119	0	0	19360	181374
158	AEÎ "Doltu"	Doltu	Fălești	387817	35	0	0	220742	193073
159	AEÎ "Zgărdești"	Zgărdești	Telenești	9500	1	0	0	0	20785
160	AEÎ "Onișcani"	Onișcani	Călărași	105550	27	0	0	74000	33175
161	AEÎ "Slobozia-Dușca"	Slobozia-Dușca	Criuleni	607165	162	0	0	0	696447
162	AEÎ "Ustia"	Ustia	Dubăsari	475375	112	0	0	428277	151652
163	AEÎ "Prodănești"	Prodănești	Florești	519461	125	0	0	0	513999
164	AEÎ "Cotiujeii Mari Credit"	Cotiujeii Mari	Șoldănești	387900	123	0	0	162892	277951
165	AEÎ "Acces Rapid"	Coșernița	Florești	903515	138	0	0	464500	510186
166	AEÎ "Antonești"	Antonești	Ștefan Vodă	420507	54	0	0	242000	230643
167	AEÎ "Sevirova"	Sevirova	Florești	20000	10	0	0	0	67727
168	AEÎ "Ștefănești"	Ștefănești	Florești	2833782	217	3096952	61	0	669821
169	AEÎ "W-Frumușica"	Frumușica	Florești	220000	35	0	0	58188	214133
170	AEÎ "Putinești"	Putinești	Florești	330612	64	0	0	188273	187961
171	AEÎ "Nistru de Jos"	Talmaza	Ștefan Vodă	310705	31	0	0	0	-22964
172	AEÎ "Corjeuți"	Corjeuți	Briceni	1694344	129	922211	28	507000	705784
173	AEÎ "Econom Fix"	Gura Camencii	Florești	2392108	164	2819332	87	0	374690
174	AEÎ "Visoca"	Visoca	Soroca	0	23	0	0	0	-166363
175	AEÎ "Pelinia"	Pelinia	Drochia	3354076	422	1506178	44	641975	1490897
176	AEÎ "Cașunca"	Cașunca	Florești	5880818	642	2841188	115	2487000	1395270
177	AEÎ "Tartaul"	Tartaul	Cantemir	253978	21	0	0	0	294513
178	AEÎ "Cărbuna"	Cărbuna	Ialoveni	65302	38	0	0	51723	32885
179	AEÎ "Sfintul Nicolae"	Săiți	Căușeni	100000	24	0	0	0	103955
180	AEÎ "Arsul"	Ucrainca	Căușeni	8398	4	0	0	0	7701
181	AEÎ "Mărinești"	Mărinești	Sîngerei	2109329	144	2518242	53	0	276100
182	AEÎ "Dușmani"	Dușmani	Glodeni	982373	103	0	0	789982	296528

183	AEÎ "Frasin din Popeasca"	Popeasca	Ștefan Vodă	514276	75	0	0	310434	260884
184	AEÎ "Crihana Veche"	Crihana Veche	Cahul	1096612	216	0	0	442470	706504
185	AEÎ "Colibași Credit"	Colibași	Cahul	787590	123	0	0	345599	505657
186	AEÎ "Izvoarașul Haiducului"	Tănătari	Căușeni	764264	109	0	0	0	833914
187	AEÎ "Nisporeni"	or. Nisporeni	Nisporeni	5000	1	0	0	0	39942
188	AEÎ "Albina"	Sălcuța	Căușeni	327354	49	0	0	0	309948
189	AEÎ "Pitușca"	Pitușca	Călărași	3646958	271	1315691	78	370978	2325618
190	AEÎ "Valea Fînului"	Ermoclia	Ștefan Vodă	1214197	169	0	0	1106100	436054
191	AEÎ "Geamna-Prim"	Răscăieți	Ștefan Vodă	493906	109	0	0	244573	321474
192	AEÎ "Plopi"	Plop-Știubei	Căușeni	2687057	243	1453477	53	541597	921362
193	AEÎ "Vatici Credit"	Vatici	Orhei	486319	69	0	0	267360	213467
194	AEÎ "Valea Leoanei"	Copanca	Căușeni	58940	14	0	0	0	29360
195	AEÎ "Corpaci"	Corpaci	Edineț	501852	120	0	0	184774	378864
196	AEÎ "Caracui-Har"	Baimaclia	Căușeni	180272	44	0	0	186764	143948
197	AEÎ "Cîrnățenii Noi"	Cîrnățenii Noi	Căușeni	218304	27	0	0	-172	199707
198	AEÎ "Ciuciuleni-Credit"	Ciuciuleni	Hîncești	3297262	218	2296000	88	0	1613678
199	AEÎ "Valea Podului"	Zaim	Căușeni	621500	80	1779946	30	0	-639186
200	AEÎ "Fîrlădeni"	Fîrlădeni	Căușeni	3137	2	0	0	0	40728
201	AEÎ "Cogâlnic"	Logănești	Hîncești	717200	92	0	0	403425	584530
202	AEÎ "Balasinești"	Balasinești	Briceni	1089790	174	0	0	524895	657717
203	AEÎ "Elizomon"	Corjeuți	Briceni	4534000	310	2584561	78	0	3506478
204	AEÎ "Izvorul Rece"	Fundul Galbenei	Hîncești	202300	50	0	0	80026	144871
205	AEÎ "Drăgușul"	Pereni	Hîncești	154000	27	0	0	0	245655
206	AEÎ "Credite din Baraboi"	Baraboi	Dondușeni	646100	93	0	0	106643	521922
207	AEÎ "Bleșteni-Volodeni"	Bleșteni	Edineț	1121135	75	1439999	52	0	427379
208	AEÎ "Eftodie"	Andrușul de Jos	Cahul	638459	73	0	0	9977	622273
209	AEÎ "AEIBE"	Brînzei	Edineț	391400	38	0	0	250000	259099
210	AEÎ "Baștina-Mereșeni"	Mereșeni	Hîncești	470852	77	0	0	0	541003
211	AEÎ "Gotești"	Gotești	Cantemir	1065146	171	0	0	734222	423397

212	AEÎ "Faguras-Vadul lui Isac"	Vadul lui Isac	Cahul	5470458	394	3262617	48	2206500	1180528
213	AEÎ "Horja"	Negrea	Hîncești	96000	38	0	0	59656	41368
214	AEÎ "Prim-Credit Rosu"	Roșu	Cahul	636585	109	0	0	0	953577
215	AEÎ "Traian-Pășcani"	Pășcani	Cahul	207765	39	0	0	45704	297792
216	AEÎ "Andrușanca"	Andrușul de Sus	Cahul	397570	19	0	0	134500	396541
217	AEÎ "Vișniovca"	Vișniovca	Cantemir	98070	24	0	0	68000	61373
218	AEÎ "Filipeni"	Filipeni	Leova	239063	45	0	0	0	421395
219	AEÎ "Mărțișor-Văleni"	Văleni	Cahul	415841	71	0	0	35700	427250
220	AEÎ "Sadîc"	Sadîc	Cantemir	299507	34	0	0	150000	225908
221	AEÎ "Taraclia de Salcie"	Taraclia de Salcie	Cahul	247328	33	0	0	0	250008
222	AEÎ "Țărăncuța Credit"	Țărăncuța	Cantemir	51956	27	0	0	0	60366
223	AEÎ "Valea Vîlcului"	Bujor	Hîncești	8407015	674	5776631	866	1536216	2356844
224	AEÎ "Burlănești"	Burlănești	Edineț	1016171	79	0	0	730650	348097
225	AEÎ "Gordinești-Edineț"	Gordinești	Edineț	0	14	0	0	0	-38515
226	AEÎ "Codreanca"	Stolniceni	Hîncești	129000	12	0	0	0	278535
227	AEÎ "Cernoleuca"	Cernoleuca	Dondușeni	3523146	258	1347700	33	1543758	996017
228	AEÎ "Credite din Corbu"	Corbu	Dondușeni	372110	109	0	0	209950	113173
229	AEÎ "Hlina"	Hlina	Briceni	1377885	164	0	0	899692	608229
230	AEÎ "Credite-Larga"	Larga	Briceni	4636850	431	1769100	72	1746253	2007335
231	AEÎ "Legenda"	Logănești	Hîncești	505700	46	0	0	364893	200612
232	AEÎ "Plop"	Plop	Dondușeni	811400	99	0	0	600141	265603
233	AEÎ "Credite-Pererita"	Pererita	Briceni	1146350	122	0	0	523708	1010216
234	AEÎ "Valul lui Traian"	Ursoaia	Căușeni	387800	83	0	0	27787	364281
235	AEÎ "Agrocredit"	Tabani	Briceni	2826935	231	0	0	1731648	1347671
236	AEÎ "Credite-Trinca"	Trinca	Edineț	1320254	119	0	0	560900	846999
237	AEÎ "Primcredit"	Viișoara	Edineț	3022556	322	1458900	19	744373	1134122
238	AEÎ "Botna"	Costești	Ialoveni	17821189	612	14349519	1392	0	10570310
239	AEÎ "Gura Bîcului"	Gura Bîcului	Anenii Noi	878200	68	0	0	260192	707063
240	AEÎ "Hîrtopul Mic"	Hîrtopul Mic	Criuleni	199116	65	0	0	0	410656
241	AEÎ "Recea"	Recea	Strășeni	0	174	0	0	0	75288
242	AEÎ "Triumf"	Tătărești	Strășeni	728833	60	0	0	392223	501543
243	AEÎ "Horăști"	Horești	Ialoveni	2269195	155	1843817	225	327000	523055

244	AEÎ "Mașcauți"	Mașcăuți	Criuleni	598515	49	0	0	342000	397810
245	AEÎ "Valea Dorului"	Podgoreni	Orhei	67100	12	0	0	0	70561
246	AEÎ "Horodiște Credit"	Horodiște	Rezina	0	13	0	0	0	-11850
247	AEÎ "Râspopeni-Credit"	Râspopeni	Șoldănești	440100	44	0	0	208154	328998
248	AEÎ "Cogîlniceni Credit"	Cogîlniceni	Rezina	366500	54	0	0	293159	94354
249	AEÎ "Susleni"	Susleni	Orhei	197519	41	295900	11	0	179764
250	AEÎ "Pohrebenei Credit"	Pohrebenei	Orhei	0	0	0	0	0	103179
251	AEÎ "Valea Teiului"	Chipercheni	Orhei	0	7	0	0	3263	-68984
252	AEÎ "Andrieș-Credit"	Sirota	Orhei	92897	41	0	0	54350	77518
253	AEÎ "CiocîlteniCredit"	Ciocîlteni	Orhei	626697	138	0	0	273622	420307
254	AEÎ "Tutunarii"	Voroteț	Orhei	79800	31	0	0	0	93973
255	AEÎ "Izvorul"	Tabăra	Orhei	596542	88	0	0	296076	341178
256	AEÎ "Mătrășanca"	Biești	Orhei	347128	32	0	0	245877	165071
257	AEÎ "Puținței"	Puținței	Orhei	317564	60	0	0	151519	206401
258	AEÎ "Mușețel"	Jeloboc	Orhei	802272	101	0	0	573469	317207
259	AEÎ "Lumina Credit"	Jora de Mijloc	Orhei	25000	2	0	0	0	42172
260	AEÎ "Cucuruzeni Credit"	Cucuruzeni	Orhei	391300	49	0	0	225155	196818
261	AEÎ "Unirea-Căzănești"	Căzănești	Telenești	39167	10	0	0	0	76634
262	AEÎ "Pădureanca"	Țahnăuți	Rezina	80082	29	0	0	0	42355
263	AEÎ "Scala Corbului"	Trebujeni	Orhei	351048	85	0	0	114990	243959
264	AEÎ "Diaconița"	Șestaci	Șoldănești	82000	3	0	0	72000	256462
265	AEÎ "Doibănița"	Țareuca	Rezina	29404	8	0	0	0	16880
266	AEÎ "Cobîlea"	Cobîlea	Șoldănești	476837	78	0	0	101917	416491
267	AEÎ "Ghiduleni"	Ghiduleni	Rezina	293500	61	0	0	16500	308460
268	AEÎ "Trifan Credit"	Trifești	Rezina	183960	41	0	0	80500	117030
269	AEÎ "Sămășcani"	Sămășcani	Șoldănești	415500	52	0	0	0	424121
270	AEÎ "Șipceanca"	Șipca	Șoldănești	85000	7	0	0	0	99030
271	AEÎ "Prometeu"	Mateuți	Rezina	390562	63	0	0	0	459917
272	AEÎ "Izvoară Credit"	Bușăuca	Rezina	159175	54	0	0	0	164276
273	AEÎ "Fuzăuca"	Fuzăuca	Șoldănești	277252	43	0	0	213884	82337
274	AEÎ "Pistruieni"	Pistruieni	Telenești	11057	6	0	0	0	63373
275	AEÎ "Rural Credit"	Step-Soci	Orhei	9538173	883	5370840	72	2859624	2569282

276	AEÎ "Vadul-Raşcov"	Vadul-Raşcov	Şoldăneşti	142203	34	0	0	75882	67389
277	AEÎ "Valea Nistrului"	Tarasova	Rezina	253991	43	0	0	226655	49224
278	AEÎ "Alcedar-Credit"	Alcedar	Şoldăneşti	3400	24	0	0	0	111287
279	AEÎ "Cuşmirca"	Cuşmirca	Şoldăneşti	57100	8	0	0	0	32277
280	AEÎ "Chipeşca"	Chipeşca	Şoldăneşti	0	0	0	0	0	47466
281	AEÎ "Scînteia Ineşti "	Ineşti	Teleneşti	529122	125	0	0	363284	268425
282	AEÎ "Împrumutul"	Ignăţei	Rezina	126614	24	0	0	0	135994
283	AEÎ "Teţcani"	Teţcani	Briceni	588800	63	0	0	94022	662329
284	AEÎ "Chetrocredit"	Chetrosu	Drochia	3874208	411	3084632	63	226167	1318677
285	AEÎ "Cotova"	Cotova	Drochia	554399	42	0	0	173208	263363
286	AEÎ "Succesul Fermierului"	Mîndîc	Drochia	1322163	168	1496481	68	0	90778
287	AEÎ "La Căsuţi"	Cosăuţi	Soroca	53134	12	0	0	0	6356
288	AEÎ "Zguriţa"	Zguriţa	Drochia	347400	59	0	0	0	363016
289	AEÎ "Eco-Clas-Credit"	Şeptelici	Soroca	140610	58	0	0	61450	99736
290	AEÎ "Bulboci"	Bulboci	Soroca	156325	25	0	0	312000	126750
291	AEÎ "Marinici"	Marinici	Nisporeni	363094	75	0	0	0	381732
292	AEÎ "Glia din Crocmaz"	Crocmaz	Ştefan Vodă	501434	101	0	0	279188	274122
293	AEÎ "Pomuşor"	Tocuz	Căuşeni	86159	20	0	0	0	112872
294	AEÎ "Bani-Garaprim"	Lipnic	Ocnîţa	0	0	0	0	0	66225
295	AEÎ "Columna Manta"	Manta	Cahul	4935175	604	4991826	91	0	1118501
296	AEÎ "Oneşti-Credit"	Oneşti	Hînceşti	1062081	124	0	0	566471	713117
297	AEÎ "Ştefan-Vodă-Bogzeşti"	Bogzeşti	Teleneşti	214200	28	0	0	111256	123758
298	AEÎ "Nucăreni"	Nucăreni	Teleneşti	447804	89	0	0	275000	237236
299	AEÎ "Victoria-Sărătenii Vechi "	Sărătenii Vechi	Teleneşti	884487	128	0	0	896289	235843
300	AEÎ "Băneşti"	Băneşti	Teleneşti	554500	53	0	0	22	812727
301	AEÎ "Văsieni"	Văsieni	Ialoveni	132120	60	0	0	56514	139965
302	AEÎ "Vălcineţ"	Vălcineţ	Călăraşi	944300	90	0	0	500939	434406
303	AEÎ "Sipoteanca"	Sipoteni	Călăraşi	68908	66	0	0	0	84061
304	AEÎ "Iurcenii"	Iurcenii	Nisporeni	254400	48	0	0	21226	273129
305	AEÎ "Olăneşti"	Olăneşti	Ştefan Vodă	60000	23	0	0	33608	29968

306	AEÎ "Purcari"	Purcari	Ștefan Vodă	10250	3	0	0	0	-954
307	AEÎ "Chioselia-Rusă"	Chioselia Rusă	UTA Găgăuzia	0	0	0	0	0	0
308	AEÎ "Cociulia"	Cociulia	Canemir	322513	22	0	0	104198	236409
309	AEÎ "Vaiba-Com"	Gura Camencii	Florești	0	30	0	0	0	-20599
310	AEÎ "Chișcăreni"	Chișcăreni	Sîngerei	802675	60	0	0	0	927449
311	AEÎ "Musteața"	Musteața	Fălești	59460	8	0	0	60000	181792
312	AEÎ "Brăviceni Credit"	Brăviceni	Orhei	43595	51	0	0	7060	97978
313	AEÎ "Mileștii Mari"	Milești	Nisporeni	229770	40	0	0	80986	171463
314	AEÎ "Limbenii Noi"	Limbenii Noi	Glodeni	342000	36	0	0	217000	144518
315	AEÎ "Microfin"	Chișinău	Chișinău	1121230	49	775077	7	0	771928
316	AEÎ "Făleștii Noi"	Făleștii Noi	Fălești	191840	44	0	0	0	276797
317	AEÎ "Cobani"	Cobani	Glodeni	546570	69	0	0	391009	221581
318	AEÎ "Cajba"	Cajba	Glodeni	1741031	207	0	0	1075059	757101
319	AEÎ "Prut-Văratice"	Văratice	Rîșcani	425364	6	554755	9	2476474	-2479929
320	AEÎ "Voșca"	Sănătăuca	Florești	53900	117	0	0	0	87879
321	AEÎ "Soroca"	Soroca	Soroca	6105536	652	5658333	68	0	2566696
322	AEÎ "Giurgiulești"	Giurgiulești	Cahul	1074450	100	0	0	959178	163546
323	AEÎ "Business Credit"	Căușeni	Căușeni	1320157	235	1250281	12	0	427747
324	AEÎ "Rezina Credit"	Rezina	Rezina	2052419	195	1818041	33	0	656816
325	AEI "Călugăr"	Călugăr	Fălești	49263	7	0	0	0	240812
326	AEÎ "Corlăteni"	Corlăteni	Rîșcani	4564833	447	360891	9	3684382	894351
327	AEÎ "Mîndrești"	Mîndrești	Telenești	2621895	198	2703100	52	0	534600
TOTAL				331 918 688	34 620	159 229 070	5 790	105 395 192	122 518 480

Indicatorii de bază privind activitatea organizațiilor de microfinanțare la finele anului 2013

Nr.	Denumirea OMF	Total Active	Împrumuturi acordate	Credite bancare și împrumuturi primite	Profitul net (pierdere netă) al anului de gestiune	Capital Propriu
1	I.C.S. "Credit Rapid" S.R.L.	259871550	254873676	190632200	22863367	61483951
2	OM "Instant-Credit" SRL	90983	0	90000	-4417	983
3	I.C.S. "First Financing Grup" S.R.L.	11363639	11006659	7250781	-158636	-1482602
4	O.M.F. "Agur Invest" S.R.L.	1457094	1258925	1395674	1623	28351
5	O.M.F. "SMS Credit" S.R.L.	2692863	3087373	1106402	-415259	1559376
6	O.M.F. "Credit-Profit" S.R.L.	34049525	26010996	30948956	86154	2482764
7	O.M.F. "Priminvestnord" S.R.L.	12988754	10742934	8891571	983904	3611442
8	OM "Kirsan Invest" SRL	44768778	44611812	43378308	603064	608360
9	I.C.S. "Iute Credit" S.R.L.	51548202	49389088	35886829	3140693	13112635
10	O.M.F. "Visreal Prim" S.R.L.	93763	0	0	746	93763
11	OMF "Credit Nobil" SRL	7102520	7086952	6809199	277547	275596
12	O.M.F. "Micro-Fin-Credit" S.R.L.	70121	97188	450	8946	69671
13	O.M.F. "Creditera" S.R.L.	637080	13962565	4808371	-339454	-4179113
14	O.M.F. "HML Company" S.R.L.	9582038	6253350	2548020	-1806598	6925372
15	I.C.S. "Prime Capital" S.R.L.	351736477	341840878	81205717	52797931	259732867
16	I.M. "Prime Capital 2" S.R.L.	84112204	78716750	0	12791308	82182330
17	I.C.S. "Excelent Finantare" S.R.L.	161345	101545	0	27535	-105295
18	"Corporatia de Finantare Rurala" S.A.	270027287	202037854	142452929	14649024	124338894
19	I.C.S. "Easy Credit" S.R.L.	171681572	139316030	88677622	31099367	75891305
20	O.M.F. "Capital & Credit" S.R.L.	2278966	2192756	2317793	-4179	-55467
21	O.M.F. "CreditPlus" S.R.L.	2787343	1745546	1796970	359961	147577
22	O.M.F. "Credite Pentru Toti" S.R.L.	2963910	3010025	0	933543	2560670
23	O.M.F. "Invest Credit" S.R.L.	26165969	20102804	9083363	3083343	15991947
24	I.M.O.M.F. "Microinvest" S.R.L.	369319835	231039394	231789941	10173222	132263170
25	O.M.F. "Premium Invest" S.R.L.	3874185	3056679	3840998	-261227	-642754
26	O.M. "Creditbun" SRL	2324921	2146062	393300	602224	1826207
27	I.C.S.O.M. "Express Leasing" SRL	174355834	160038709	64349309	13543782	103709877
28	I.M.O.M. "Moldcredit" S.R.L.	35278848	33615839	22902423	1788971	12006678
29	OM "Victoria Credit" SRL	268503	276012	220000	41387	47327
30	O.M.F. "Unicredit" S.R.L.	963851	824035	200400	156437	691345
31	O.M. "Creditactiv" S.R.L.	6597877	6329633	1495778	1680690	5071408

32	OM "Bravo Credit" SRL	962377	383800	0	210402	803261
33	O.M. "Ideal Credit" S.R.L.	707523	229205	0	60102	705812
34	OM "A.V. Capital" SRL	599540	552270	233800	124942	361426
35	O.M.F. "Smart Credit" S.R.L.	8538909	7367074	6746796	682123	1721324
36	O.M.F. "Direct Credit" S.R.L.	641450	557807	100000	-10183	-141250
37	OM "David Credit" SRL	2366859	2421545	2056600	285989	280503
38	OM "Credite pentru tine" SRL	1525439	1508533	0	224782	460439
39	OM "Alo Credit" SRL	1427722	1011026	0	71235	1183108
40	OM "Just Credit" SRL	3191482	3252487	2897205	246878	251887
41	OM "ASA Business Consulting" SRL	1503743	1356929	1456174	34226	46945
42	SRL "Proalcons Grup"	220725	41500	0	23454	321
43	OM "Finarsenal" SRL	17652092	350000	16068000	1348286	1542537
44	O.M.F. "Dinar-Capital" S.R.L.	4959413	4487521	4165461	96492	552278
45	O.M. "Finperfect" S.R.L.	14258	14230	0	-105	10771
46	O.M. "Minicredit" S.R.L.	640015	619319	615000	9944	17104
47	OM "Credit Fort" SRL	357853	287451	215000	142863	139734
48	O.M. "Personal Credit" S.R.L.	1284295	657412	155750	450955	1090776
49	O.M. "Credit Perfect" S.R.L.	2388233	2317359	1248377	521993	1136822
50	OM "Expres Urgent Credit" SRL	331755	188300	0	-338700	47109
51	O.M. "DTD-Vest" SRL	245550	225600	0	103479	70289
52	OM "Tehnotot Com" SRL	163698	147552	302215	-79501	-200757
53	OM "Ideea Credit" SRL	4278847	4051051	379000	-36008	3333366
54	OMF "Microcapital" SRL	937852	727621	802280	123564	128360
55	IMOM "MSA Finance" SRL	1537809	1193416	763689	188414	690547
56	OM "Premier Finantare" SRL	4998119	4613524	0	1296050	1380982
57	OM "Benefic Credit" SRL	3613265	3334632	1725000	445246	502955
58	OM "A.S. Credit" SRL	800965	720035	229960	381387	565267
59	O.M. "Creditcons" S.R.L.	158455	92700	0	-3941	1459
60	O.M. "Elit-Credit" S.R.L.	0	0	0	0	0
61	O.M. "Direx Pro" S.R.L.	205273	151580	0	81568	67530
62	O.M. "Credit CMB" S.R.L.	7035606	5093466	7906668	-1376762	-1129024
63	O.M. "Cere Credit" S.R.L.	299604	295135	0	53188	299604
64	I.C.S. "Total Leasing & Finance" S.A.	474149517	173916523	228153365	23431005	104605546
65	O.M.F. "Credit Expert" S.R.L.	1203778	1086470	1160000	-12786	-7386
66	O.M. "Delta Credit" S.R.L.	4049095	3618873	4165200	-323178	-248366
67	O.M. "REAL CREDIT" SRL	896420	883452	0	200876	206276
68	O.M. "Realty Capital" S.R.L.	14317417	14519227	14430072	-163894	-158494
	TOTAL	2509420 790	1897046694	1280448916	197199384	1020567696